Bolsa Institucional de Valores BIVA

Información Financiera Trimestral

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración 2
[110000] Información general sobre estados financieros 20
[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante 22
[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto 24
[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos....25
[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto....28
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual....31
[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior....34
[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera....37
[700002] Datos informativos del estado de resultados 38
[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses....39
[800001] Anexo - Desglose de créditos 40
[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera 42
[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto 43
[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados 44
[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable....57
[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto 62
[800500] Notas - Lista de notas 63
[800600] Notas - Lista de políticas contables 85
[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34....103

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Ciudad de México, 22 de octubre del 2025

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA*) (“Rotoplas”, “la Compañía”), empresa líder en América en soluciones de agua, reporta sus resultados no auditados del tercer trimestre de 2025. La información ha sido preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés).

Las cifras se encuentran expresadas en millones de pesos mexicanos.

Cifras Relevantes 3T25

- Las ventas netas alcanzaron $2,671 millones, 5.9% por debajo del 3T24. De manera acumulada, las ventas netas fueron de $8,251 millones, una disminución de 2.7% respecto al 2024.
- El EBITDA fue de $285 millones, un incremento del 15.0% comparado con el 3T24, con un margen de 10.7%. El EBITDA acumulado fue de $954 millones, representando un margen de 11.6%.
- A pesar de un incremento del 43.7% en el resultado operativo, se registró una pérdida neta de $198 millones en el 3T25. De manera acumulada, la pérdida neta fue de $133 millones.
- Las ventas de servicios incrementaron 50.0% en el trimestre y 25.6% en los primeros nueve meses, impulsadas principalmente por *bebbia*.
- *bebbia* superó los 159,000 suscriptores activos al cierre del trimestre.

Mensaje del Director General

*"El tercer trimestre presentó un entorno operativo desafiante. Nos mantuvimos **enfocados en los factores bajo nuestro control ante la volatilidad en el mercado**. En Argentina, el mercado de la construcción se mantuvo contraído, mientras que en México las fuertes lluvias afectaron la demanda de productos. Aun así, los resultados reflejan la resiliencia de Rotoplas y su **compromiso por mantener el liderazgo en la industria y proteger la rentabilidad.***

Los gastos operativos se mantuvieron bajo estricto control, resultando en una estructura de costos más eficiente y sostenible, que nos posiciona favorablemente para expandir los márgenes conforme las condiciones del mercado mejoren.

*El **segmento de servicios continuó con su trayectoria positiva**, incrementando su participación dentro del portafolio, mientras que Estados Unidos registró un segundo trimestre consecutivo con rentabilidad. Por su parte, Centroamérica, Perú y Brasil mantuvieron crecimientos de doble dígito y mejoraron rentabilidad, fortaleciendo su relevancia e impulsando el desempeño consolidado.*

Continuamos priorizando una gestión disciplinada de los gastos, la generación de efectivo y la eficiencia del capital de trabajo, promoviendo un balance sólido y reafirmando nuestro compromiso con la creación de valor sostenible a largo plazo para todos nuestros grupos de interés."

— Carlos Rojas Aboumrad

Resultados enero – septiembre

(Cifras en millones de pesos mexicanos)

Indicador	3T25	3T24	%AsA	9M25	9M24	%AsA
Ventas Netas	2,671	2,838	(5.9%)	8,251	8,477	(2.7%)
EBITDA Ajustado[1]	285	247	15.0%	954	1,253	(23.9%)
% margen	*10.7%*	*8.7%*	*200 pb*	*11.6%*	*14.8%*	*(320) pb*
Resultado Neto	(198)	(73)	NA	(133)	291	NA
ROIC[2]	5.8%	10.3%	(450) pb			
Deuda Neta[3]	3,789	3,798	(0.2%)			
Deuda Neta / EBITDA[4]	3.2 x	2.1 x	1.1 x			

[1] En 2025, el EBITDA Ajustado del trimestre incluye $0.1 millones en donativos, y $2.2 millones de manera acumulada. En comparación, en 2024 incluye $4.0 millones en el trimestre y $5.0 millones en el acumulado del mismo periodo.
[2] El cálculo U12M de NOPAT y EBITDA 2025 no considera el ajuste post-cierre 2024 relacionado con los resultados de Argentina. Considerando dicho ajuste, el ROIC, con cifras auditadas, sería de 3.4%, y el apalancamiento (Deuda Financiera Neta / EBITDA) de 3.7x.
[3] Excluye arrendamientos.
[4] El cálculo U12M del EBITDA no incluye el ajuste post-cierre 2024 relacionado con los resultados de Argentina. Considerando dicho ajuste, el apalancamiento (Deuda Financiera Neta/EBITDA) sería de 3.7x.

Resultados 3T25 vs 3T24

Las ventas netas fueron de $2,671 millones, 5.9% menores al 3T24, debido a una caída del 9.9% en el segmento de productos, parcialmente compensada por un crecimiento de 50.0% en el segmento de servicios.

La utilidad bruta fue de $1,116 millones, con un margen bruto de 41.8%, lo que representó una expansión de 20 puntos base respecto al 3T24. Este resultado refleja el estricto control de costos y las iniciativas de eficiencia operativa en planta implementadas durante el año, las cuales permitieron reducir el costo de ventas en 6.2% y compensar el impacto de menores volúmenes de venta, particularmente en Argentina.

La utilidad operativa fue de $127 millones, 43.7% superior al 3T24. Este avance se explica por la reducción en gastos operativos derivada de una mayor eficiencia en plantilla laboral y en gasto tecnológico, lo que permitió disminuir los gastos de operación como porcentaje de las ventas de 38.5% en el 3T24 a 37.0% en el 3T25, una mejora de 150 puntos base.

El EBITDA cerró en $285 millones y el margen EBITDA se situó en 10.7%, lo que representó una expansión de 200 pb, resultado de un control generalizado de los gastos.

El resultado integral de financiamiento registró un gasto de $354 millones, comparado con $189 millones en el 3T24. El gasto de 2025 incluye $142 millones por intereses, comisiones y arrendamientos, y un impacto de $212 millones por efectos cambiarios e inflación en Argentina.

El gasto por impuestos a la utilidad resultó en un beneficio neto de $29 millones, comparado con un beneficio de $27 millones en el 3T24. En ambos periodos este efecto es resultado de impuestos diferidos originados principalmente por diferencias temporales en las operaciones de Argentina, derivadas de ajustes contables y cambiarios bajo la aplicación de la NIC 29.

La pérdida neta fue de $198 millones, debido a mayores gastos financieros relacionados con pérdidas cambiarias y el efecto de la inflación en Argentina.

Resultados Acumulado 2025 vs 2024

Las ventas netas fueron de $8,251 millones, una disminución de 2.7%, debido a una caída de 5.0% en el segmento de productos, parcialmente compensada por un crecimiento de 25.6% en servicios.

La utilidad bruta fue de $3,449 millones, una disminución de 12.0%. El margen bruto cerró en 41.8%, con una contracción de 450 pb, principalmente por menores volúmenes de venta en Argentina, que continuó enfrentando un entorno débil en el sector de la construcción, y en México, por una alta base comparativa derivada de la sequía de 2024. El costo de ventas aumentó 5.4%, impactado por la menor absorción de costos fijos ante la caída en volúmenes, particularmente en Argentina y México.

La utilidad operativa alcanzó $473 millones, una disminución de 42.1% respecto al 2024, resultado directo de la presión en margen bruto descrita anteriormente. Los gastos operativos disminuyeron 4.1%, como consecuencia de las iniciativas de eficiencia en plantilla laboral y gasto

tecnológico implementadas durante el año; sin embargo, esta reducción no fue suficiente para compensar el impacto del menor margen bruto sobre la palanca operativa. El EBITDA cerró en $954 millones y el margen EBITDA se situó en 11.6%.

- El resultado integral de financiamiento registró un gasto de $625 millones, comparado con $439 millones en el 2024. El gasto de 2025 incluye $420 millones por intereses, comisiones y arrendamientos, y un impacto de $205 millones por efectos cambiarios e inflación en Argentina.

- El gasto por impuestos a la utilidad resultó en un beneficio neto de $20 millones, frente a un cargo de $86 millones registrado en 9M24. Este cambio obedece principalmente al reconocimiento de impuestos diferidos activos generados por las pérdidas fiscales del periodo, así como a diferencias temporales en las operaciones de Argentina derivadas de ajustes contables y cambiarios bajo la aplicación de la NIC 29.

- La pérdida neta fue de $133 millones. La disminución refleja un menor resultado operativo y mayores gastos financieros derivados de pérdidas cambiarias y por efecto de la inflación en Argentina.

- El apalancamiento Deuda Financiera Neta / EBITDA[5] cerró en 3.2x, como reflejo de la disminución del EBITDA de los últimos doce meses, ya que la deuda financiera aumentó solo 4.0%, mientras que la deuda financiera neta disminuyó 0.2% año contra año.

- En el periodo se invirtieron $353 millones en CapEx, enfocados principalmente en el segmento de servicios en México, en su mayoría destinados a *bebbia* y a plantas de tratamiento y reciclaje de agua.

[5] El cálculo U12M del EBITDA no incluye el ajuste post-cierre 2024 relacionado con los resultados de Argentina. Considerando dicho ajuste, el apalancamiento (Deuda Financiera Neta/EBITDA) sería de 3.7x.

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

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

electrónico. A partir del 10 de diciembre de 2014, Grupo Rotoplas cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de pizarra AGUA.

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

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

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

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

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

Información sobre los recursos

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

El bono sustentable AGUA 17-2X tiene como objetivo financiar y refinanciar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento, desarrollando soluciones que contribuyan al desarrollo social, la salud y el resguardo del medio ambiente. El marco de referencia del bono está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con las directrices de Bonos Sustentables del ICMA, y fue validado por Sustainalytics como tercero independiente.

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

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

Los recursos están destinados en todo caso al desarrollo de soluciones en 4 categorías, en función del objetivo que buscan: 1) Provisión de agua potable, 2) Almacenamiento de agua, 3) Saneamiento y tratamiento de aguas residuales domésticas, 4) Tratamiento de aguas residuales.

A cierre de 2024 se habían utilizado el 98.6% de los recursos captados con las emisiones y reaperturas del Bono Sustentable[1].

Los reportes del uso de recursos, validados por Sustainalytics, pueden ser consultados dentro de la información del Informe Anual en la página pública de la Emisora.

- Informe Anual 2024 (página 186)
  https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2024/informe-anual-rotoplas-2024.pdf

- Informe Anual 2023 (página 237)
  https://celero.site/s/16c4cb84/grupo-rotoplas-informe-anual-integrado-2023/?page=237

Riesgos y relaciones más significativos

Grupo Rotoplas reconoce los riegos del entorno que podrían afectar la forma actual de operación. En el Informe Anual Integrado 2024 (página 111-117, 141-143)
https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2024/informe-anual-rotoplas-2024.pdf

Para más información favor de consultar la sección de “Factores de Riesgo” dentro de Reporte Anual 2024 (Anexo N) página 24.

https://rotoplas.com/inversionistas/rtp_resources/reporte-anual/2024/Reporte-Anual-Ejercicio-2024.pdf

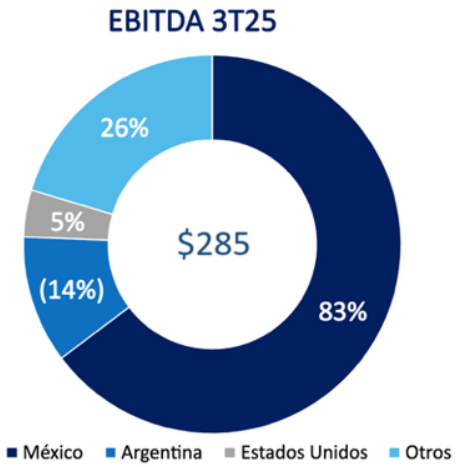
Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

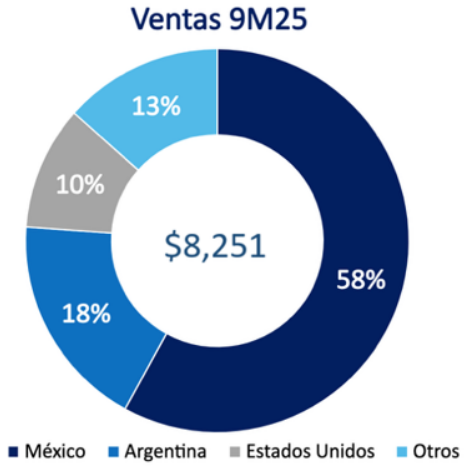
Ventas y EBITDA por Geografía y Solución enero – septiembre

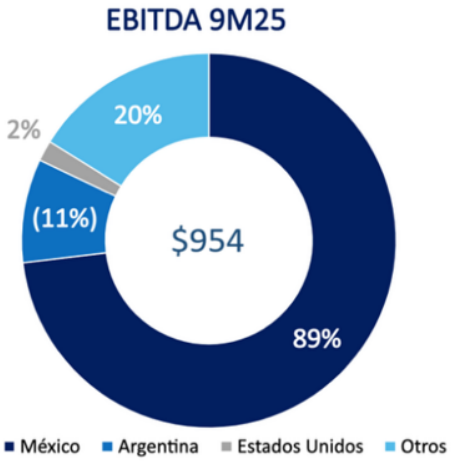
(Cifras en millones de pesos mexicanos)

Ventas	3T25	3T24	%AsA	9M25	9M24	%AsA
México	1,536	1,513	1.5%	4,784	5,046	(5.2%)
Argentina	497	728	(31.8%)	1,498	1,724	(13.1%)
Estados Unidos	267	292	(8.5%)	862	777	10.9%
Otros	370	305	21.5%	1,107	930	19.0%
Productos	2,388	2,649	(9.9%)	7,429	7,823	(5.0%)
Servicios	283	189	50.0%	822	654	25.6%
EBITDA	**3T25**	**3T24**	**%AsA**	**9M25**	**9M24**	**%AsA**
México	236	243	(3.2%)	849	1,148	(26.0%)
Argentina	(40)	16	NA	(104)	106	NA
Estados Unidos	15	(30)	NA	21	(99)	NA
Otros	74	18	NA	188	97	93.1%
Productos	348	352	(1.2%)	1,071	1,488	(28.0%)
Servicios	(63)	(105)	(39.6%)	(117)	(235)	(50.1%)
Margen EBITDA	**3T25**	**3T24**	**%AsA**	**9M25**	**9M24**	**%AsA**
México	15.3%	16.1%	(80) pb	17.8%	22.7%	(490) pb
Argentina	(8.0%)	2.2%	NA	(6.9%)	6.1%	NA
Estados Unidos	5.5%	(10.2%)	NA	2.4%	(12.7%)	NA
Otros	20.0%	6.0%	NA	16.9%	10.4%	650 pb
Productos	14.6%	13.3%	130 pb	14.4%	19.0%	(460) pb
Servicios	(22.4%)	(55.5%)	NA	(14.3%)	(36.0%)	NA









México

- Las **ventas** en México aumentaron 1.5% durante el trimestre y disminuyeron 5.2% de manera acumulada, un resultado resiliente considerando los retos del mercado. Durante el trimestre, el segmento de productos se vio afectado por las fuertes lluvias y la contracción en la construcción de vivienda nueva, mientras que el sólido desempeño del negocio de servicios ayudó a compensar estos desafíos. De forma acumulada, la sequía de 2024 impulsó niveles excepcionalmente altos de ventas, dejando una base de comparación elevada.

- El **EBITDA** se vio impactado por menores volúmenes de venta de productos, lo que afectó la absorción de costos. Sin embargo, el estricto enfoque en el control de gastos y las eficiencias operativas ayudaron a compensar parcialmente este efecto.

Argentina

- Las **ventas** disminuyeron 31.8% durante el trimestre y 13.1% de manera acumulada, reflejo directo de un mercado con baja demanda. Este entorno desafiante, combinado con una mayor competencia, continuó ejerciendo presión sobre los precios y los márgenes brutos en todas las categorías de productos.

- La pérdida de escala derivada de los menores volúmenes impactó los costos y la eficiencia en gastos, resultando en un **EBITDA** negativo. No obstante, las mejoras estructurales alcanzadas han permitido una operación más eficiente. Estos avances colocan a la Compañía en una posición favorable para recuperar la rentabilidad en cuanto se reactive el mercado.

Estados Unidos

- Las **ventas** disminuyeron 8.5% durante el tercer trimestre y aumentaron 10.9% de manera acumulada. La disminución en el trimestre obedece a retrasos de clientes y proveedores que impidieron la entrega de parte de la cartera pendiente. Factores favorables como la sequía en el oeste de EE.UU., la construcción de centros de datos y las inversiones municipales en agua continuaron impulsando la demanda, compensando la debilidad en los segmentos residencial y agrícola.

- El **EBITDA** fue positivo por segundo trimestre consecutivo, impulsado por una expansión del margen bruto y una mayor productividad en gastos, resultado principalmente de iniciativas de eficiencia en la cadena de suministro y de la optimización de las operaciones en sucursales.

Otros Países

(Perú, Centroamérica y Brasil)

- Las **ventas** aumentaron 21.5% en el trimestre y 19.0% en los primeros nueve meses del año, impulsadas por un sólido crecimiento en todos los países:

  En **Perú**, el crecimiento fue impulsado por las categorías de conducción y mejoramiento, respaldado por iniciativas comerciales orientadas a fortalecer la presencia de la Compañía en los puntos de venta.

  En **Centroamérica,** el crecimiento estuvo respaldado por mayores volúmenes de venta y por la estrategia de expansión regional en curso, lo que contribuyó a sostener tanto el crecimiento como la rentabilidad en la región.

  En **Brasil,** las ventas de plantas de tratamiento de agua y efluentes continuaron expandiéndose, respaldadas por una sólida tracción comercial.

- El desempeño del **EBITDA** mejoró en todos los países, impulsado por fuertes volúmenes de venta y eficiencia en la gestión de gastos.

Productos

- Las **ventas** se contrajeron por menores volúmenes en Argentina y por las fuertes lluvias en México, aunque el crecimiento en otras geografías, Perú y Centroamérica, ayudó a compensar parcialmente estos efectos.
- El **EBITDA** disminuyó debido a menores ventas en Argentina y México, lo que limitó la absorción de costos fijos. No obstante, se logró una mayor eficiencia en gastos durante el periodo.

Servicios

- Las **ventas** mantuvieron un crecimiento de doble dígito, impulsadas principalmente por el desempeño de *bebbia*, que superó los 159 mil suscriptores activos.

- El **EBITDA**, aunque se mantiene en terreno negativo por la inversión destinada al crecimiento, mejoró gracias a las eficiencias logradas en RSA y a la sólida tendencia de desempeño de bebbia.

Resultado Integral de Financiamiento

- El **resultado integral de financiamiento** para el tercer trimestre registró un gasto de $354 millones, comparado con $189 millones en el 3T24. El gasto de 2025 incluye $142 millones por intereses, comisiones y arrendamientos, y un impacto de $212 millones por efectos cambiarios e inflación en Argentina.

- El **resultado integral de financiamiento acumulado** registró un gasto de $625 millones, comparado con $439 millones en el 2024. El gasto de 2025 incluye $420 millones por intereses, comisiones y arrendamientos, y un impacto de $205 millones por efectos cambiarios e inflación en Argentina

Estados Financieros

Estado de Resultados

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

El análisis y explicación de las variaciones en las cuentas relevantes del periodo se presentan en la sección [105000] Comentarios y Análisis de la Administración del presente reporte trimestral.

	3T			9M		
	2025	2024	%Δ	2025	2024	%Δ
Ventas Netas	2,671	2,838	(5.9%)	8,251	8,477	(2.7%)
Costo de Venta	1,555	1,658	(6.2%)	4,802	4,556	5.4%
Utilidad Bruta	**1,116**	**1,179**	**(5.4%)**	**3,449**	**3,921**	**(12.0%)**
% margen	*41.8%*	*41.6%*	*20 pb*	*41.8%*	*46.3%*	*(450) pb*
Gastos de Operación	989	1,091	(9.4%)	2,976	3,105	(4.1%)
Utilidad de Operación	**127**	**89**	**43.7%**	**473**	**817**	**(42.1%)**
% margen	*4.8%*	*3.1%*	*170 pb*	*5.7%*	*9.6%*	*(390) pb*
Resultado Integral del Financiamiento	**(354)**	**(189)**	**87.5%**	**(625)**	**(439)**	**42.2%**
Ingresos Financieros	15	44	(65.2%)	48	89	(46.0%)
Gastos Financieros	(369)	(232)	58.8%	(673)	(528)	27.3%
Utilidad antes de Impuestos	**(227)**	**(100)**	**NA**	**(153)**	**377**	**NA**
Impuestos	(29)	(27)	6.4%	(20)	86	NA
Utilidad Neta	**(198)**	**(73)**	**NA**	**(133)**	**291**	**NA**
% margen	*(7.4%)*	*(2.6%)*	*(480) pb*	*(1.6%)*	*3.4%*	*(500) pb*
EBITDA Ajustado[7]	285	247	15.0%	954	1,253	(23.9%)
% margen	*10.7%*	*8.7%*	*200 pb*	*11.6%*	*14.8%*	*(320) pb*

[7] En 2025, el EBITDA Ajustado del trimestre incluye $0.1 millones en donativos y $2.2 millones en términos acumulados. En comparación, en 2024 se consideraron $4.0 millones en el trimestre y $5.0 millones de forma acumulada para el mismo periodo.

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

Balance General

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	Septiembre		
	2025	2024	%Δ
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	802	616	30.3%
Cuentas por Cobrar	1,588	1,792	(11.4%)
Inventarios	1,369	1,623	(15.7%)
Otros Activos Circulantes	498	582	(14.5%)
Activo Circulante	**4,257**	**4,613**	**(7.7%)**
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	3,839	4,234	(9.3%)
Otros Activos a Largo Plazo	5,765	5,529	4.3%
Activo Total	**13,860**	**14,376**	**(3.6%)**
Deuda con costo a Corto Plazo	608	415	46.6%
Proveedores	968	1,036	(6.5%)
Otras Cuentas por Pagar	1,065	1,125	(5.3%)
Pasivo a Corto Plazo	**2,642**	**2,576**	**2.6%**
Deuda con costo a Largo Plazo	4,076	3,999	1.9%
Otros Pasivos a Largo Plazo	1,159	1,287	(10.0%)
Pasivo Total	**7,876**	**7,862**	**0.2%**
Capital Contable Total	**5,985**	**6,514**	**(8.1%)**
Total Pasivo + Capital Contable	**13,860**	**14,376**	**(3.6%)**

Fuentes internas y externas de liquidez

La principal fuente interna de liquidez es el flujo de operaciones, que al 9M25 ascendió a $1,020 millones (+39.1% vs. 9M24). Como fuentes externas, la Compañía dispone de las siguientes líneas bancarias: (i) HSBC México por $600 millones a TIIEF+1.25 pts con vencimiento en noviembre de 2025; (ii) Banco del Bajío por $300 millones a TIIEF+1.25 pts con vencimiento en junio de 2030, revisable anualmente; y (iii) Banco de Crédito del Perú por PEN 17,576 ($92 millones MXN) a tasa fija de 8.25% con vencimiento en enero de 2030 para adquisición de maquinaria. Adicionalmente, la Compañía mantiene vigente la emisión de certificados bursátiles AGUA 17-2X por $4,000 millones a tasa fija de 8.65% con vencimiento en junio de 2027. No existen restricciones entre subsidiarias para la transferencia de recursos a la controladora más allá de las disposiciones legales ordinarias de cada jurisdicción.

Nivel de endeudamiento

La deuda financiera total al 30 de septiembre de 2025 fue de $4,591 millones, frente a $4,414 millones en septiembre de 2024. La deuda neta se mantuvo prácticamente estable en $3,789 millones vs. $3,798 millones. El apalancamiento Deuda Neta/EBITDA cerró en 3.2x vs. 2.1x en 3T24, reflejo de la reducción en EBITDA. La deuda se compone de créditos bancarios ($583M) y certificados bursátiles AGUA 17-2X ($4,100M, tasa fija 8.65%, vencimiento junio 2027).

Políticas de tesorería y monedas del efectivo

La tesorería es administrada de forma centralizada por la Vicepresidencia de Administración y Finanzas, bajo políticas aprobadas por el Consejo de Administración y vigiladas por el Comité de Auditoría. El efectivo de $802 millones se integra por $689 millones en caja y bancos y $113 millones en inversiones a corto plazo en instrumentos gubernamentales y bancarios. El 84% del efectivo se mantiene en pesos mexicanos y monedas locales de subsidiarias; el 16% restante en dólares americanos (USD 6.7 millones al tipo de cambio de MXN/USD 18.35).

Créditos o adeudos fiscales

La Compañía se encuentra al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones fiscales en todas las jurisdicciones en que opera. Al 30 de septiembre de 2025 se registran saldos a favor de impuestos por cobrar por $191 millones, principalmente IVA en proceso de recuperación. No existen créditos fiscales determinados por autoridades ni contingencias fiscales relevantes a la fecha del reporte.

Inversiones de capital comprometidas

El CapEx de los primeros nueve meses de 2025 ascendió a $353 millones (4.3% de ventas), concentrado en México ($305M), principalmente en el segmento de servicios bebbia y plantas de tratamiento, y en menor medida en Otros países ($34M) y Argentina ($14M). Las inversiones se financian con flujo propio de operación. No existen compromisos de inversión significativos adicionales al cierre del trimestre.

Transacciones no registradas en balance

La Compañía no mantiene transacciones relevantes fuera de balance. Con base en los análisis de la administración, no se han presentado cambios significativos en los compromisos revelados en los estados financieros, y al 30 de septiembre de 2025 no se tienen contingencias. Lo anterior se detalla en la Nota 19 del presente reporte.

Flujo de Efectivo

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	enero - septiembre 2025	2024	%Δ
EBIT	473	817	(42.1%)
Depreciación y Amortización	479	431	11.0%
Inventarios	207	(461)	NA
Cuentas por cobrar	95	(259)	NA
Cuentas por pagar	(174)	191	NA
Otros Circulantes	45	137	(67.4%)
Impuestos	(104)	(123)	(15.3%)
Flujo de Operación	**1,020**	**733**	**39.1%**
CapEx	(353)	(382)	(7.4%)
Otras actividades de inversión	66	(143)	NA
Flujo de Inversión	**(288)**	**(524)**	**(45.1%)**
Dividendos	(121)	(242)	(50.1%)
Fondo de recompra	(13)	(7)	83.6%
Deuda corto y largo plazo	(178)	295	NA
Intereses y arrendamientos	(407)	(359)	13.3%
Flujo de Financiamiento	**(718)**	**(313)**	**NA**
Cambio en Caja	**13**	**(105)**	**NA**
Efecto tipo de cambio en el efectivo	57	155	NA
Cambio Neto en Caja	**70**	**50**	**40.2%**
Saldo Inicial de Caja	**732**	**566**	**29.4%**
Saldo Final de Caja	**802**	**616**	**30.3%**

Capex

- Las **inversiones de capital** representaron el 4.3% de las ventas durante los primeros nueve meses del año.

- En línea con las prioridades financieras enfocadas en fortalecer el flujo de efectivo, el CapEx de mantenimiento se mantuvo en niveles bajos, destinándose la mayor parte de la inversión total al segmento de servicios.

Instrumentos Financieros Derivados

- Al 30 de septiembre del 2025, el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

		Valor de Mercado
Instrumento	Forward de tipo de cambio MXN/USD	($30.4) millones

Hitos Estrategia de Sustentabilidad

- **Empresa Hídricamente Responsable – México**
  Rotoplas fue reconocida por la Comisión Nacional del Agua (CONAGUA) como la primera Empresa Hídricamente Responsable en México, reafirmando su liderazgo y compromiso con la promoción de una gestión del agua eficiente y sostenible a nivel nacional.

- **Premio ELIS HSBC – México**
  Rotoplas recibió el Premio Empresas Líderes en Innovación Sustentable (ELIS) 2025 otorgado por HSBC y EY en la categoría Ambiental, completando así su reconocimiento en las tres dimensiones ESG —Ambiental, Social y de Gobernanza— y consolidando su posición como referente integral en sostenibilidad.

- **Empresa Hídricamente Responsable – Perú**
  Por segundo año consecutivo, Rotoplas Perú recibió la distinción de Empresa Hídricamente Responsable, en reconocimiento a sus esfuerzos continuos por fortalecer el cuidado del agua y contribuir a los objetivos nacionales de sostenibilidad.

- **Agua en Debate – Argentina**
  Por quinto año consecutivo, Rotoplas Argentina participó en el evento Agua en Debate. En esta edición, 13 colaboradores de Rotoplas se desempeñaron como jueces, evaluando proyectos de 30 escuelas y más de 150 estudiantes.

Control interno [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

· Abstenerse de obtener cualquier ventaja mediante métodos impropios;

· No aceptar prácticas o actividades inmorales;

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

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

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

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

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

Otros Indicadores enero - septiembre

(Cifras en millones de pesos mexicanos)

Indicadores	9M25	9M24	%AsA
Efectivo y equivalentes de efectivo	802	616	30.3%
Deuda Financiera a corto plazo [1]	592	415	42.7%
Deuda Financiera a largo plazo [2]	3,999	3,999	0.0%
Deuda Financiera Total	4,591	4,414	4.0%
Deuda Financiera Neta	3,789	3,798	(0.2%)
CapEx	353	382	(7.4%)
México	305	350	(12.8%)
Argentina	14	28	(49.7%)
Estados Unidos	-	-	NA
Otros	34	4	NA
Cambio en Capital de Trabajo (flujo)	127	(529)	NA
CCE (días)	43	49	(6 días)
Resultado Integral Financiamiento	(625)	(439)	42.2%

[1] Excluye arrendamientos. Incluye $101 millones por provisión de intereses en 2025 y $100 millones en 2024.
[2] Excluye arrendamientos.

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización:	AGUA
Periodo cubierto por los estados financieros:	1o de enero al 30 de septiembre 2025 y 2024
Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :	2025-09-30
Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:	AGUA
Descripción de la moneda de presentación :	MXN
Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:	Miles de pesos
Consolidado:	Sí
Número De Trimestre:	3
Tipo de emisora:	ICS
Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:	
Descripción de la naturaleza de los estados financieros:	

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

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados correspondientes a los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia”. Los estados financieros intermedios condensados a fechas intermedias no incluyen todas aquellas notas que son necesarias sean incluidas en un reporte anual. En este sentido, los estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales para el año terminado 31 de diciembre 2024, que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como cualquier otro documento público hecho por la Compañía durante este periodo.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Cobertura de Analistas

Institución	Analista	Recomendación	Precio Objetivo (MXN)
BTG Pactual	Gordon Lee	Neutral	$24.80
GBM	Regina Carrillo	*Outperform*	$44.00
Punto Casa de Bolsa / SIGNUM Research	Alejandro de la Rosa	Compra	$28.26
	Consenso		$32.35

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	801,918,000	732,009,000
Clientes y otras cuentas por cobrar	1,969,244,000	2,322,522,000
Impuestos por recuperar	95,217,000	175,694,000
Otros activos financieros	21,572,000	48,319,000
Inventarios	1,368,765,000	1,809,718,000
Activos biológicos	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	4,256,716,000	5,088,262,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	4,256,716,000	5,088,262,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	409,838,000	365,228,000
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Inventarios no circulantes	0	0
Activos biológicos no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	241,137,000	254,543,000
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	19,479,000	23,976,000
Propiedades, planta y equipo	3,838,910,000	4,087,539,000
Propiedades de inversión	0	0
Activos por derechos de uso	540,508,000	523,282,000
Crédito mercantil	2,783,941,000	2,856,020,000
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,229,496,000	1,291,248,000
Activos por impuestos diferidos	540,471,000	462,081,000
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	9,603,780,000	9,863,917,000
Total de activos	13,860,496,000	14,952,179,000
Capital Contable y Pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos Circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,872,373,000	2,124,662,000
Impuestos por pagar a corto plazo	(3,601,000)	58,909,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Otros pasivos financieros a corto plazo	638,441,000	684,240,000
Pasivos por arrendamientos a corto plazo	116,046,000	106,365,000
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
Otras provisiones a corto plazo	18,352,000	13,008,000
Total provisiones circulantes	18,352,000	13,008,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	2,641,611,000	2,987,184,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	2,641,611,000	2,987,184,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	111,132,000	111,132,000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	4,075,619,000	3,999,246,000
Pasivos por arrendamientos a largo plazo	491,690,000	567,309,000
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo	90,310,000	91,809,000
Otras provisiones a largo plazo	101,179,000	84,314,000
Total provisiones a largo plazo	191,489,000	176,123,000
Pasivo por impuestos diferidos	364,268,000	401,235,000
Total de pasivos a Largo plazo	5,234,198,000	5,255,045,000
Total pasivos	7,875,809,000	8,242,229,000
Capital Contable [sinopsis]		
Capital social	1,584,494,000	1,718,427,000
Prima en emisión de acciones	33,759,000	33,759,000
Acciones en tesorería	0	0
Utilidades acumuladas	4,321,604,000	4,452,245,000
Otros resultados integrales acumulados	1,752,000	470,567,000
Total de la participación controladora	5,941,609,000	6,674,998,000
Participación no controladora	43,078,000	34,952,000
Total de capital contable	5,984,687,000	6,709,950,000
Total de capital contable y pasivos	13,860,496,000	14,952,179,000

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-09-30	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Actual 2025-07-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Anterior 2024-07-01 - 2024-09-30
Resultado de periodo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	8,250,958,000	8,477,246,000	2,670,609,000	2,837,945,000
Costo de ventas	4,802,037,000	4,556,182,000	1,554,892,000	1,658,492,000
Utilidad bruta	3,448,921,000	3,921,064,000	1,115,717,000	1,179,453,000
Gastos de venta	0	0	0	0
Gastos de administración	2,975,936,000	3,104,549,000	988,508,000	1,090,942,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	472,985,000	816,515,000	127,209,000	88,511,000
Ingresos financieros	48,202,000	89,227,000	15,177,000	43,658,000
Gastos financieros	672,735,000	528,306,000	368,963,000	232,354,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	(1,138,000)	(409,000)	(474,000)	0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(152,686,000)	377,027,000	(227,051,000)	(100,185,000)
Impuestos a la utilidad	(19,730,000)	86,268,000	(29,040,000)	(27,291,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(132,956,000)	290,759,000	(198,011,000)	(72,894,000)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(132,956,000)	290,759,000	(198,011,000)	(72,894,000)
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(130,641,000)	288,772,000	(197,973,000)	(71,590,000)
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	(2,315,000)	1,987,000	(38,000)	(1,304,000)
Utilidad por acción [bloque de texto]				
Utilidad por acción [sinopsis]				
Utilidad por acción [partidas]				
Utilidad por acción básica [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas	(0.27)	0.61	(0.41)	(0.15)
Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción	(0.27)	0.61	(0.41)	(0.15)
Utilidad por acción diluida [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas	(0.27)	0.61	(0.41)	(0.15)
Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida	(0.27)	0.61	(0.41)	(0.15)

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

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-09-30	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Actual 2025-07-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Anterior 2024-07-01 - 2024-09-30
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(132,956,000)	290,759,000	(198,011,000)	(72,894,000)
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	(129,354,000)	68,367,000	(18,098,000)	4,929,000
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital	(39,940,000)	51,071,000	(16,556,000)	4,023,000
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	(169,294,000)	119,438,000	(34,654,000)	8,952,000
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Efecto por conversión [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos	(289,080,000)	301,869,000	(4,267,000)	311,400,000
Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos	0	0	0	0
Efecto por conversión, neto de impuestos	(289,080,000)	301,869,000	(4,267,000)	311,400,000
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos	0	0	0	0
Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido	0	0	0	0

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-09-30	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Actual 2025-07-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Anterior 2024-07-01 - 2024-09-30
mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos				
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos	0	0	0	0
ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(289,080,000)	301,869,000	(4,267,000)	311,400,000
Total otro resultado integral	(458,374,000)	421,307,000	(38,921,000)	320,352,000
Resultado integral total	(591,330,000)	712,066,000	(236,932,000)	247,458,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	(599,456,000)	780,356,000	(238,568,000)	248,744,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-09-30	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Actual 2025-07-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Anterior 2024-07-01 - 2024-09-30
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	8,126,000	(68,290,000)	1,636,000	(1,286,000)

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-09-30	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-09-30
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(132,956,000)	290,759,000
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
+ Operaciones discontinuas	0	0
+ Impuestos a la utilidad	(19,730,000)	86,268,000
+ (-) Ingresos y gastos financieros, neto	0	0
+ Gastos de depreciación y amortización	478,617,000	431,054,000
+ Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
+ Provisiones	131,720,000	72,682,000
+ (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
+ Pagos basados en acciones	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable	(2,557,000)	(1,940,000)
- Utilidades no distribuidas de asociadas	0	0
+ (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	77,848,000	(6,879,000)
+ Participación en asociadas y negocios conjuntos	1,138,000	409,000
+ (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios	206,872,000	(460,929,000)
+ (-) Disminución (incremento) de clientes	94,669,000	(259,151,000)
+ (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	33,787,000	(105,600,000)
+ (-) Incremento (disminución) de proveedores	(174,256,000)	190,933,000
+ (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(32,611,000)	324,131,000
+ Otras partidas distintas al efectivo	58,920,000	(40,394,000)
+ Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento	0	0
+ Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos	0	0
+ Amortización de comisiones por arrendamiento	0	0
+ Ajuste por valor de las propiedades	0	0
+ (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
+ (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	854,417,000	230,584,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	721,461,000	521,343,000
- Dividendos pagados	0	0
+ Dividendos recibidos	0	715,000
- Intereses pagados	(465,685,000)	(429,708,000)
+ Intereses recibidos	(45,861,000)	(82,676,000)
+ (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)	103,980,000	122,737,000
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(17,646,000)	(13,325,000)

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-09-30	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-09-30
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,019,659,000	733,028,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
+ Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
- Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	(7,000,000)	99,266,000
+ Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
- Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
+ Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
- Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	98,354,000
+ Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	572,000	0
- Compras de propiedades, planta y equipo	339,642,000	348,989,000
+ Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
- Compras de activos intangibles	13,843,000	32,627,000
+ Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
- Compras de otros activos a largo plazo	(10,024,000)	21,091,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
+ Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
- Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
+ Dividendos recibidos	0	(715,000)
- Intereses pagados	0	0
+ Intereses cobrados	45,861,000	82,676,000
+ (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	2,075,000	(6,104,000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(287,953,000)	(524,470,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]		
+ Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
- Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
+ Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital	0	0
- Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	13,127,000	7,148,000
- Pagos por otras aportaciones en el capital	120,805,000	242,147,000
+ Importes procedentes de préstamos	1,499,863,000	1,161,400,000
- Reembolsos de préstamos	1,677,378,000	866,400,000
- Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
- Pagos de pasivos por arrendamientos	29,186,000	17,364,000
+ Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
- Dividendos pagados	0	0
- Intereses pagados	377,720,000	341,671,000

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-09-30	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-09-30
+ (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
+ (-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(718,353,000)	(313,330,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	13,353,000	(104,772,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	56,556,000	154,648,000
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	69,909,000	49,876,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	732,009,000	565,692,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	801,918,000	615,568,000

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

	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 1 de 3	**Capital social [miembro]**	**Prima en emisión de acciones [miembro]**	**Acciones en tesorería [miembro]**	**Utilidades acumuladas [miembro]**	**Superávit de revaluación [miembro]**	**Efecto por conversión [miembro]**	**Coberturas de flujos de efectivo [miembro]**	**Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]**	**Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]**
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	1,718,427,000	33,759,000	0	4,452,245,000	1,179,407,000	(856,625,000)	18,670,000	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	(130,641,000)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	(129,354,000)	(299,521,000)	(39,940,000)	0	0
Resultado integral total	0	0	0	(130,641,000)	(129,354,000)	(299,521,000)	(39,940,000)	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	120,805,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(13,128,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Total incremento (disminución) en el capital contable	(133,933,000)	0	0	(130,641,000)	(129,354,000)	(299,521,000)	(39,940,000)	0	0
Capital contable al final del periodo	1,584,494,000	33,759,000	0	4,321,604,000	1,050,053,000	(1,156,146,000)	(21,270,000)	0	0

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

Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	Componentes del capital contable [eje]							
Hoja 3 de 3	**Reserva para catástrofes [miembro]**	**Reserva para estabilización [miembro]**	**Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]**	**Otros resultados integrales [miembro]**	**Otros resultados integrales acumulados [miembro]**	**Capital contable de la participación controladora [miembro]**	**Participación no controladora [miembro]**	**Capital contable [miembro]**
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	129,115,000	0	0	470,567,000	6,674,998,000	34,952,000	6,709,950,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	(130,641,000)	(2,315,000)	(132,956,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(468,815,000)	(468,815,000)	10,441,000	(458,374,000)
Resultado integral total	0	0	0	0	(468,815,000)	(599,456,000)	8,126,000	(591,330,000)
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	120,805,000	0	120,805,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(13,128,000)	0	(13,128,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	(468,815,000)	(733,389,000)	8,126,000	(725,263,000)
Capital contable al final del periodo	0	129,115,000	0	0	1,752,000	5,941,609,000	43,078,000	5,984,687,000

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

	Componentes del capital contable [eje]								
Hoja 1 de 3	Capital social [miembro]	Prima en emisión de acciones [miembro]	Acciones en tesorería [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Superávit de revaluación [miembro]	Efecto por conversión [miembro]	Coberturas de flujos de efectivo [miembro]	Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro]	Variación en el valor temporal de las opciones [miembro]
Estado de cambios en el capital contable [partidas]									
Capital contable al comienzo del periodo	1,975,831,000	33,759,000	0	4,400,634,000	1,036,319,000	(1,611,467,000)	(18,266,000)	0	0
Cambios en el capital contable [sinopsis]									
Resultado integral [sinopsis]									
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	288,772,000	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	68,367,000	372,146,000	51,071,000	0	0
Resultado integral total	0	0	0	288,772,000	68,367,000	372,146,000	51,071,000	0	0
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	242,147,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	(7,149,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Total incremento (disminución) en el capital contable	(249,296,000)	0	0	288,772,000	68,367,000	372,146,000	51,071,000	0	0
Capital contable al final del periodo	1,726,535,000	33,759,000	0	4,689,406,000	1,104,686,000	(1,239,321,000)	32,805,000	0	0

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

Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital contable al final del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	Componentes del capital contable [eje]							
Hoja 3 de 3	**Reserva para catástrofes [miembro]**	**Reserva para estabilización [miembro]**	**Reserva de componentes de participación discrecional [miembro]**	**Otros resultados integrales [miembro]**	**Otros resultados integrales acumulados [miembro]**	**Capital contable de la participación controladora [miembro]**	**Participación no controladora [miembro]**	**Capital contable [miembro]**
Estado de cambios en el capital contable [partidas]								
Capital contable al comienzo del periodo	0	129,115,000	0	0	(464,299,000)	5,945,925,000	104,930,000	6,050,855,000
Cambios en el capital contable [sinopsis]								
Resultado integral [sinopsis]								
Utilidad (pérdida) neta	0	0	0	0	0	288,772,000	1,987,000	290,759,000
Otro resultado integral	0	0	0	0	491,584,000	491,584,000	(70,277,000)	421,307,000
Resultado integral total	0	0	0	0	491,584,000	780,356,000	(68,290,000)	712,066,000
Aumento de capital social	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	0	0	0	0	0	242,147,000	0	242,147,000
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias	0	0	0	0	0	(7,149,000)	0	(7,149,000)
Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el capital contable	0	0	0	0	491,584,000	531,060,000	(68,290,000)	462,770,000
Capital contable al final del periodo	0	129,115,000	0	0	27,285,000	6,476,985,000	36,640,000	6,513,625,000

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]		
Capital social nominal	1,635,244,000	1,756,049,000
Capital social por actualización	71,391,000	71,391,000
Fondos para pensiones y prima de antigüedad	90,310,000	91,809,000
Numero de funcionarios	0	0
Numero de empleados	1,499	1,587
Numero de obreros	1,707	1,915
Numero de acciones en circulación	486,234,934	486,234,934
Numero de acciones recompradas	3,513,439	2,593,859
Efectivo restringido	149,846,000	141,992,000
Deuda de asociadas garantizada	0	0

[700002] Datos informativos del estado de resultados

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-09-30	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Actual 2025-07-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Anterior 2024-07-01 - 2024-09-30
Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]				
Depreciación y amortización operativa	478,617,000	431,054,000	157,277,000	154,967,000

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

Concepto	Año Actual 2024-10-01 - 2025-09-30	Año Anterior 2023-10-01 - 2024-09-30
Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]		
Ingresos	10,974,439,000	11,853,622,000
Utilidad (pérdida) de operación	325,049,000	1,168,821,000
Utilidad (pérdida) neta	(370,213,000)	329,316,000
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	(367,802,000)	329,345,000
Depreciación y amortización operativa	673,280,000	464,861,000

[800001] Anexo - Desglose de créditos

Institución [eje]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Bancarios [sinopsis]																
Comercio exterior (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Con garantía (bancarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca comercial																
HSBC MEXICO, S.A.	NO	2024-08-18	2025-11-04	TIEE + 1.25 ptos	191,000,000	0										
BANCO DEL BAJIO, S.A.	NO	2025-06-18	2030-06-17	TIEEF + 1.25 ptos	300,000,000	0										
BANCO DE CREDITO DEL PERU	SÍ	2024-03-27	2030-01-02	8.25%								16,138,000	18,457,000	18,457,000	18,457,000	20,776,000
TOTAL					491,000,000	0	0	0	0	0	0	16,138,000	18,457,000	18,457,000	18,457,000	20,776,000
Otros bancarios																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total bancarios																
TOTAL					491,000,000	0	0	0	0	0	0	16,138,000	18,457,000	18,457,000	18,457,000	20,776,000
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
CEBUR AGUA 17-2X	NO	2017-06-28	2027-06-16	Tasa fija 8.65%	100,917,000	0	3,999,472,000	0								
TOTAL					100,917,000	0	3,999,472,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
TOTAL					100,917,000	0	3,999,472,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
PROVEEDORES 1	NO	2025-10-22	2025-10-22			402,921,000	0					146,451,000	0			
PROVEEDORES 2	SÍ	2025-10-22	2025-10-22									418,733,000	0			
TOTAL					0	402,921,000	0	0	0	0	0	565,184,000	0	0	0	0
Total proveedores																
TOTAL					0	402,921,000	0	0	0	0	0	565,184,000	0	0	0	0
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de créditos																
TOTAL					591,917,000	402,921,000	3,999,472,000	0	0	0	0	581,322,000	18,457,000	18,457,000	18,457,000	20,776,000

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

	Monedas [eje]				
	Dólares [miembro]	Dólares contravalor pesos [miembro]	Otras monedas contravalor dólares [miembro]	Otras monedas contravalor pesos [miembro]	Total de pesos [miembro]
Posición en moneda extranjera [sinopsis]					
Activo monetario [sinopsis]					
Activo monetario circulante	19,475,000	357,380,000	45,331,000	831,856,000	1,189,236,000
Activo monetario no circulante	12,000	220,000	135,000	2,477,000	2,697,000
Total activo monetario	19,487,000	357,600,000	45,466,000	834,333,000	1,191,933,000
Pasivo monetario [sinopsis]					
Pasivo monetario circulante	35,709,000	655,285,000	22,251,000	408,321,000	1,063,606,000
Pasivo monetario no circulante	1,508,000	27,673,000	1,498,000	27,489,000	55,162,000
Total pasivo monetario	37,217,000	682,958,000	23,749,000	435,810,000	1,118,768,000
Monetario activo (pasivo) neto	(17,730,000)	(325,358,000)	21,717,000	398,523,000	73,165,000

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

	Tipo de ingresos [eje]			
	Ingresos nacionales [miembro]	Ingresos por exportación [miembro]	Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro]	Ingresos totales [miembro]
Rotoplas				
Servicios	791,240,000	0	30,145,000	821,385,000
Productos	3,956,021,000	36,665,000	3,436,887,000	7,429,573,000
TOTAL	4,747,261,000	36,665,000	3,467,032,000	8,250,958,000

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas

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

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

4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

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

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

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

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

Con respecto a los asuntos relacionados con la administración de riesgos financieros del Grupo, el Consejo de Administración a través de su Comité de Auditoría supervisa, delimita y evalúa las políticas y lineamientos marcados para el manejo, administración y mitigación de riesgos financieros. En estos se incluyen aquellos provenientes de cualquier fluctuación en cambios, tasas de interés por créditos contratados y fluctuación en el costo de los energéticos que puedan afectar la estabilidad financiera de las operaciones del Grupo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación.

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

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

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

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

Mensualmente los instrumentos derivados contratados se reconocen en la fecha en que se celebra el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

La valuación de los instrumentos financieros derivados es realizada mensualmente por un agente de cálculo o de valuación de estos mismos, quién es, en todos los casos, la contraparte del contrato marco.

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

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

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

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

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

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

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

La posición en la caja en dólares al cierre del trimestre es de USD 6.7 millones que representa el 16 % de la caja total a un tipo de cambio ponderado de MXN/USD 18.3507

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2025, 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 99.88%, 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 30 de septiembre de 2025 el valor razonable de la posición activa del Grupo se ubicó en:

Tipo de instrumento	Institución	Valor de mercado (millones de pesos)
Forwards	HSBC México	(15.9)
Forwards	DB	(14.5)
		(30.4)

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

C. Información de riesgos por el uso de derivados

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2025, los préstamos de la Compañía son a tasa fija y se denominaron en pesos mexicanos.

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

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

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

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

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

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

El impacto acumulado neto en resultado por operaciones con derivados al 30 de septiembre de 2025 corresponde a ($42,729) (miles de pesos).

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

Contrato	Tipo	Fecha de Inicio	Fecha de Liquidación	Contraparte/Institución Financiera
TreMXFWD242979930	Forward full	29-Oct-2024	08-Jan-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979931	Forward full	29-Oct-2024	15-Jan-2025	HSBC Bank Mexico

TreMXFWD242979932	Forward full	29-Oct-2024	22-Jan-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979929	Forward full	29-Oct-2024	29-Jan-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979927	Forward full	29-Oct-2024	05-Feb-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979926	Forward full	29-Oct-2024	12-Feb-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979925	Forward full	29-Oct-2024	19-Feb-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979921	Forward full	29-Oct-2024	26-Feb-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979919	Forward full	29-Oct-2024	05-Mar-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979917	Forward full	29-Oct-2024	12-Mar-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979914	Forward full	29-Oct-2024	19-Mar-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979911	Forward full	29-Oct-2024	26-Mar-2025	HSBC Bank Mexico
739281248-1	Forward full	20-Dec-2024	26-mar-25	BNP Paribas
739281271-1	Forward full	20-Dec-2024	19-mar-25	BNP Paribas
739281777-1	Forward full	20-Dec-2024	12-mar-25	BNP Paribas
739281809-1	Forward full	20-Dec-2024	05-mar-25	BNP Paribas
739281837-1	Forward full	20-Dec-2024	26-feb-25	BNP Paribas
739281854-1	Forward full	20-Dec-2024	19-feb-25	BNP Paribas
739281870-1	Forward full	20-Dec-2024	12-feb-25	BNP Paribas
739281882-1	Forward full	20-Dec-2024	05-feb-25	BNP Paribas
739281942-1	Forward full	20-Dec-2024	29-Jan-2025	BNP Paribas
739285073-1	Forward full	20-Dec-2024	22-Jan-2025	BNP Paribas
739285118-1	Forward full	20-Dec-2024	15-Jan-2025	BNP Paribas
739285143-1	Forward full	20-Dec-2024	08-Jan-2025	BNP Paribas
2507250055	Forward full	13-mar-25	25-jun-25	Citi México
2507251057	Forward full	13-mar-25	18-jun-25	Citi México
2507250053	Forward full	13-mar-25	11-jun-25	Citi México
2507251055	Forward full	13-mar-25	04-jun-25	Citi México
2507251054	Forward full	13-mar-25	28-may-25	Citi México
2507251053	Forward full	13-mar-25	21-may-25	Citi México
2507251052	Forward full	13-mar-25	14-may-25	Citi México
2507252058	Forward full	13-mar-25	07-may-25	Citi México
2507251051	Forward full	13-mar-25	30-abr-25	Citi México
2507252057	Forward full	13-mar-25	23-abr-25	Citi México
2507251050	Forward full	13-mar-25	16-abr-25	Citi México
2507252054	Forward full	13-mar-25	09-abr-25	Citi México
2507250050	Forward full	13-mar-25	02-abr-25	Citi México
327788160-1	Forward full	13-mar-25	02-abr-25	BNP Paribas
327788161-1	Forward full	13-mar-25	09-abr-25	BNP Paribas
327788162-1	Forward full	13-mar-25	16-abr-25	BNP Paribas
327788163-1	Forward full	13-mar-25	23-abr-25	BNP Paribas
327788164-1	Forward full	13-mar-25	30-abr-25	BNP Paribas
327788165-1	Forward full	13-mar-25	07-may-25	BNP Paribas
327788166-1	Forward full	13-mar-25	14-may-25	BNP Paribas
327788167-1	Forward full	13-mar-25	21-may-25	BNP Paribas

327788168-1	Forward full	13-mar-25	28-may-25	BNP Paribas
327788169-1	Forward full	13-mar-25	04-jun-25	BNP Paribas
327788170-1	Forward full	13-mar-25	11-jun-25	BNP Paribas
327788171-1	Forward full	13-mar-25	18-jun-25	BNP Paribas
327788172-1	Forward full	13-mar-25	25-jun-25	BNP Paribas
TreMXFWD242979908	Forward full	29-Oct-2024	02-Apr-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979907	Forward full	29-Oct-2024	16-Apr-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979905	Forward full	29-Oct-2024	23-Apr-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979904	Forward full	29-Oct-2024	09-Apr-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979902	Forward full	29-Oct-2024	30-Apr-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979901	Forward full	29-Oct-2024	07-May-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979900	Forward full	29-Oct-2024	14-May-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979898	Forward full	29-Oct-2024	21-May-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979877	Forward full	25-Oct-2024	28-May-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979875	Forward full	25-Oct-2024	04-Jun-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979894	Forward full	25-Oct-2024	11-Jun-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979892	Forward full	25-Oct-2024	18-Jun-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979891	Forward full	25-Oct-2024	25-Jun-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979920	Forward full	29-Oct-2024	06-Aug-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979918	Forward full	29-Oct-2024	13-Aug-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979915	Forward full	29-Oct-2024	20-Aug-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979913	Forward full	29-Oct-2024	27-Aug-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979910	Forward full	29-Oct-2024	03-Sep-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979903	Forward full	29-Oct-2024	10-Sep-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979899	Forward full	29-Oct-2024	17-Sep-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979876	Forward full	25-Oct-2024	24-Sep-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979890	Forward full	25-Oct-2024	02-Jul-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979889	Forward full	25-Oct-2024	09-Jul-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979888	Forward full	25-Oct-2024	16-Jul-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979886	Forward full	25-Oct-2024	23-Jul-2025	HSBC Bank Mexico
TreMXFWD242979884	Forward full	25-Oct-2024	30-Jul-2025	HSBC Bank Mexico
3721757096	Forward full	30-abr-25	16-jul-25	Deutsche Bank Group
3724564471	Forward full	30-abr-25	10-sep-25	Deutsche Bank Group
3721757102	Forward full	30-abr-25	27-ago-25	Deutsche Bank Group
3724564467	Forward full	30-abr-25	13-ago-25	Deutsche Bank Group
3721757087	Forward full	30-abr-25	14-may-25	Deutsche Bank Group
3721757088	Forward full	30-abr-25	21-may-25	Deutsche Bank Group
3724564468	Forward full	30-abr-25	20-ago-25	Deutsche Bank Group
3721757099	Forward full	30-abr-25	06-ago-25	Deutsche Bank Group
3724564454	Forward full	30-abr-25	14-may-25	Deutsche Bank Group
3724564463	Forward full	30-abr-25	16-jul-25	Deutsche Bank Group
3721757097	Forward full	30-abr-25	23-jul-25	Deutsche Bank Group
3721757092	Forward full	30-abr-25	18-jun-25	Deutsche Bank Group

3721757098	Forward full	30-abr-25	30-jul-25	Deutsche Bank Group
3721757100	Forward full	30-abr-25	13-ago-25	Deutsche Bank Group
3724564461	Forward full	30-abr-25	02-jul-25	Deutsche Bank Group
3724564464	Forward full	30-abr-25	23-jul-25	Deutsche Bank Group
3721757091	Forward full	30-abr-25	11-jun-25	Deutsche Bank Group
3721757106	Forward full	30-abr-25	24-sep-25	Deutsche Bank Group
3721757094	Forward full	30-abr-25	02-jul-25	Deutsche Bank Group
3721757093	Forward full	30-abr-25	25-jun-25	Deutsche Bank Group
3721757089	Forward full	30-abr-25	28-may-25	Deutsche Bank Group
3724564458	Forward full	30-abr-25	11-jun-25	Deutsche Bank Group
3724564466	Forward full	30-abr-25	06-ago-25	Deutsche Bank Group
3724564455	Forward full	30-abr-25	21-may-25	Deutsche Bank Group
3721757104	Forward full	30-abr-25	10-sep-25	Deutsche Bank Group
3721757105	Forward full	30-abr-25	17-sep-25	Deutsche Bank Group
3724564472	Forward full	30-abr-25	17-sep-25	Deutsche Bank Group
3724564473	Forward full	30-abr-25	24-sep-25	Deutsche Bank Group
3721757095	Forward full	30-abr-25	09-jul-25	Deutsche Bank Group
3724564469	Forward full	30-abr-25	27-ago-25	Deutsche Bank Group
3724564456	Forward full	30-abr-25	28-may-25	Deutsche Bank Group
3724564459	Forward full	30-abr-25	18-jun-25	Deutsche Bank Group
3721757101	Forward full	30-abr-25	20-ago-25	Deutsche Bank Group
3724564460	Forward full	30-abr-25	25-jun-25	Deutsche Bank Group
3724564470	Forward full	30-abr-25	03-sep-25	Deutsche Bank Group
3721757086	Forward full	30-abr-25	07-may-25	Deutsche Bank Group
3724564453	Forward full	30-abr-25	07-may-25	Deutsche Bank Group
3721757103	Forward full	30-abr-25	03-sep-25	Deutsche Bank Group
3724564462	Forward full	30-abr-25	09-jul-25	Deutsche Bank Group
3724564457	Forward full	30-abr-25	04-jun-25	Deutsche Bank Group
3721757090	Forward full	30-abr-25	04-jun-25	Deutsche Bank Group
3724564465	Forward full	30-abr-25	30-jul-25	Deutsche Bank Group

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

No ha tenido en 2025.

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

No se ha incumplido con ninguna obligación en el trimestre o durante el ejercicio de 2025.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

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

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

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

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Valor miles	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/lineas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Fecha/Año	Monto	
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2500	Tipo de cambio		20.70		-6,204	jul-25	USD 2500	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2000	Tipo de cambio		20.70		-4,763	ago-25	USD 2000	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2000	Tipo de cambio		20.70		-4,583	sep-25	USD 2000	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2500	Tipo de cambio	20.70	20.70	-5,890	-5,469	oct-25	USD 2500	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2000	Tipo de cambio	20.70	20.70	-4,550	-4,161	nov-25	USD 2000	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2500	Tipo de cambio	20.70	20.70	-5,486	-4,925	dic-25	USD 2500	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 4116.739	Tipo de cambio		19.89		5,438	jul-25	USD 4117	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 3082.902	Tipo de cambio		19.89		3,230	ago-25	USD 3083	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 3352.434	Tipo de cambio		19.90		4,574	sep-25	USD 3352	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 3847.207	Tipo de cambio	19.90	19.90	-4,730	4,212	oct-25	USD 3275	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 4066.85025	Tipo de cambio	19.57	19.57	-5,237	3,807	nov-25	USD 3905	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 3965.48675	Tipo de cambio	19.57	19.57	-4,494	2,715	dic-25	USD 3468	NA
					Subtotal activo (pasivo)	-30,386	-6,129			
					Valor Razonable - Neto	-30,386	-6,129			

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

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

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

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

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

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

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

b) Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

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

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

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

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

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

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

La Compañía realiza contabilidad de coberturas, por lo que realiza pruebas de efectividad. La efectividad de cada una de las distintas coberturas depende del tipo de cambio a la fecha de liquidación. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las posiciones de instrumentos financieros derivados presentados en el balance se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	1,919,000	1,112,000
Saldos en bancos	686,898,000	520,559,000
Total efectivo	688,817,000	521,671,000
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	113,101,000	210,338,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	113,101,000	210,338,000
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	801,918,000	732,009,000
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	1,588,123,000	1,888,405,000
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	6,165,000	6,598,000
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Anticipos circulantes a proveedores	0	0
Gastos anticipados circulantes	183,734,000	195,358,000
Total anticipos circulantes	183,734,000	195,358,000
Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	191,222,000	232,161,000
Impuesto al valor agregado por cobrar circulante	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	0
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	1,969,244,000	2,322,522,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	388,097,000	416,770,000
Suministros de producción circulantes	35,325,000	39,414,000
Total de las materias primas y suministros de producción	423,422,000	456,184,000
Mercancía circulante	92,079,000	213,650,000
Trabajo en curso circulante	65,042,000	86,410,000
Productos terminados circulantes	771,837,000	958,909,000
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Otros inventarios circulantes	16,385,000	94,565,000
Total inventarios circulantes	1,368,765,000	1,809,718,000
Activos mantenidos para la venta [sinopsis]		
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0
Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0
Total de activos mantenidos para la venta	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	256,998,000	214,117,000
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	152,840,000	151,111,000
Anticipos de pagos no circulantes	0	0
Anticipos de arrendamientos no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades	0	0
Rentas por facturar	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	409,838,000	365,228,000
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	0	0
Inversiones en negocios conjuntos	0	0
Inversiones en asociadas	19,479,000	23,976,000
Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	19,479,000	23,976,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	834,470,000	824,315,000
Edificios	908,327,000	1,042,844,000
Total terrenos y edificios	1,742,797,000	1,867,159,000
Maquinaria	776,558,000	830,344,000
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	8,560,000	12,436,000
Total vehículos	8,560,000	12,436,000
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	11,435,000	19,975,000
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Construcciones en proceso	395,365,000	662,277,000
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	904,195,000	695,348,000
Total de propiedades, planta y equipo	3,838,910,000	4,087,539,000
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión	0	0
Total de Propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	591,245,000	591,245,000
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	230,397,000	283,057,000
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	407,854,000	416,946,000
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	1,229,496,000	1,291,248,000
Crédito mercantil	2,783,941,000	2,856,020,000
Total activos intangibles y crédito mercantil	4,013,437,000	4,147,268,000
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	968,105,000	1,198,296,000
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes	0	0
Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes	0	0
Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	64,038,000	140,619,000
Impuesto al valor agregado por pagar circulante	0	0
Retenciones por pagar circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar circulantes	840,230,000	785,747,000
Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	1,872,373,000	2,124,662,000
Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a corto plazo	507,138,000	670,784,000
Créditos Bursátiles a corto plazo	100,917,000	13,456,000

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Otros créditos con costo a corto plazo	0	0
Otros créditos sin costo a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	30,386,000	0
Total de otros pasivos financieros a corto plazo	638,441,000	684,240,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	0	0
Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]		
Ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante	0	0
Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes	0	0
Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes	0	0
Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias	0	0
Impuesto al valor agregado por pagar no circulante	0	0
Retenciones por pagar no circulantes	0	0
Otras cuentas por pagar no circulantes	111,132,000	111,132,000
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	111,132,000	111,132,000
Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]		
Créditos Bancarios a largo plazo	76,147,000	0
Créditos Bursátiles a largo plazo	3,999,472,000	3,999,246,000
Otros créditos con costo a largo plazo	0	0
Otros créditos sin costo a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Total de otros pasivos financieros a largo plazo	4,075,619,000	3,999,246,000
Otras provisiones [sinopsis]		
Otras provisiones a largo plazo	101,179,000	84,314,000
Otras provisiones a corto plazo	18,352,000	13,008,000
Total de otras provisiones	119,531,000	97,322,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Superávit de revaluación	1,050,053,000	1,179,407,000
Reserva de diferencias de cambio por conversión	(1,156,146,000)	(856,625,000)
Reserva de coberturas del flujo de efectivo	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de la variación del valor temporal de las opciones	0	0
Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro	0	0
Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI	0	0
Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	0	0
Reserva de pagos basados en acciones	0	0
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	0	0

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2025-09-30	Cierre Ejercicio Anterior 2024-12-31
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta	0	0
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital	0	0
Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	0	0
Reserva para catástrofes	0	0
Reserva para estabilización	0	0
Reserva de componentes de participación discrecional	0	0
Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles	0	0
Reservas para reembolsos de capital	0	0
Reserva de fusiones	0	0
Reserva legal	129,115,000	129,115,000
Otros resultados integrales	(21,270,000)	18,670,000
Total otros resultados integrales acumulados	1,752,000	470,567,000
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	13,860,496,000	14,952,179,000
Pasivos	7,875,809,000	8,242,229,000
Activos (pasivos) netos	5,984,687,000	6,709,950,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	4,256,716,000	5,088,262,000
Pasivos circulantes	2,641,611,000	2,987,184,000
Activos (pasivos) circulantes netos	1,615,105,000	2,101,078,000

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2025-01-01 - 2025-09-30	Acumulado Año Anterior 2024-01-01 - 2024-09-30	Trimestre Año Actual 2025-07-01 - 2025-09-30	Trimestre Año Anterior 2024-07-01 - 2024-09-30
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Servicios	777,561,000	617,705,000	286,407,000	185,642,000
Venta de bienes	7,427,287,000	7,816,893,000	2,369,855,000	2,634,422,000
Intereses	0	0	0	0
Regalías	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0
Arrendamiento	46,110,000	42,648,000	14,347,000	17,881,000
Construcción	0	0	0	0
Otros ingresos	0	0	0	0
Total de ingresos	8,250,958,000	8,477,246,000	2,670,609,000	2,837,945,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	45,861,000	82,676,000	15,178,000	43,152,000
Utilidad por fluctuación cambiaria	0	0	0	0
Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados	0	54,000	0	1,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	2,341,000	6,497,000	(1,000)	505,000
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	48,202,000	89,227,000	15,177,000	43,658,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	465,685,000	429,708,000	157,423,000	160,098,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	146,370,000	134,369,000	90,356,000	67,281,000
Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados	0	0	0	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	1,760,000	4,622,000	1,654,000	4,658,000
Otros gastos financieros	58,920,000	(40,393,000)	119,530,000	317,000
Total de gastos financieros	672,735,000	528,306,000	368,963,000	232,354,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	133,416,000	227,467,000	40,870,000	56,539,000
Impuesto diferido	(153,146,000)	(141,199,000)	(69,910,000)	(83,830,000)
Total de Impuestos a la utilidad	(19,730,000)	86,268,000	(29,040,000)	(27,291,000)

[800500] Notas - Lista de notas

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

Al ser información financiera intermedia, se optó por enviar dicha información en base a la NIC 34 (813000).

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

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Cifras en miles de pesos

Nombre de la Empresa	Actividad Principal	No. De Acciones	% de Tenencia	Monto Total	
				Costo de Adquisición	Valor Actual
Dalkasa, S.A.	Fabricación y comercialización de tanques	618,377	49.88%	2,609	14,387
Banyan Water, INC	Análisis de datos para el ahorro de agua	6,652	21.47%	61,916	5,092
			Total de Inversiones en Compañías Asociadas	64,525	19,479

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

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

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos biológicos, productos agrícolas en el punto de la cosecha o recolección y subvenciones gubernamentales relacionadas con activos biológicos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

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

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

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

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

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

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

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

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de clientes [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

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

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

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

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

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

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

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

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

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

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

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

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados correspondientes a los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia”. Los estados financieros intermedios condensados a fechas intermedias no incluyen todas aquellas notas que son necesarias sean incluidas en un reporte anual. En este sentido, los estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales para el año terminado 31 de diciembre 2024, que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como cualquier otro documento público hecho por la Compañía durante este periodo.

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

Información a revelar sobre el crédito mercantil [bloque de texto]

Información a revelar sobre subvenciones del gobierno [bloque de texto]

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

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

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

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

INTEGRACION DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO

CARACTERISTICAS DE LAS ACCIONES

SERIES	VALOR NOMINAL ($)	CUPON VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCION FIJA	PORCION VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCION	FIJO	VARIABLE
UNICA - CLASE I			15,104			15,104	56	
UNICA - CLASE II				482,706,391		482,706,391		1,706,579
TOTAL			**15,104**	**482,706,391**	**0**	**482,721,495**	**56**	**1,706,579**
TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACION:								**482,721,495**

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

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

La información a revelar sobre estados financieros y sus notas, han sido incluidas en el anexo 813000 "Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

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

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

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

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

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

La información a revelar sobre estados financieros y sus notas, han sido incluidas en el anexo 813000 "Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los programas de lealtad a los consumidores [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el impuesto sobre la renta diferido [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para descuentos y reembolsos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Descripción de la política contable de los derechos de emisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para partidas excepcionales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las cuotas de franquicia [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los activos de programación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para las cuentas diferidas de actividades reguladas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para reparación y mantenimiento [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los impuestos distintos del impuesto sobre la renta [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Bolsa Institucional de Valores BIVA

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

Descripción de la política contable para los títulos opcionales [bloque de texto]

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

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

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

El domicilio de la Compañía es el siguiente:

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

Transacciones relevantes

i. El 12 de agosto de 2025, 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, por $120,805.

ii. En julio 2025 se reconoció en libros el cumplimiento de los acuerdos adoptados por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de febrero de 2025 por RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas, S.A.P.I. de C.V., en la cual se resolvió aumentar el capital social por un importe de $85,354, como pago de los préstamos realizados por Grupo Rotoplas S. A. B. de C. V.

iii. El 26 de abril de 2024, en la Asamblea General Anual Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas se autorizó pagar un reembolso de capital a los accionistas de la sociedad mediante una disminución de capital social, por $242,147.

iv. 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.

v. El 15 de enero 2024, RRG Rotoplas Soluciones Agrícolas decide aumentar su capital en su parte variable en la cantidad de 106,808 y a su vez, Grupo Rotoplas S.A. B aumenta su participación por la misma cantidad, teniendo así el 88.09% de la participación de RRG.

Nota 2 - Bases de preparación:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF) aplicables para entidades que reportan bajo Normas de Contabilidad NIIF. Los estados financieros cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el IASB. Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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

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 2025:

• Acuerdos de financiamiento con proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.?

• Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16.

• Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants Modificaciones a la NIC 1.

• Decisión de agenda relacionada con la NIIF 8. En julio de 2024, el IASB emitió una decisión de agenda del CINIIF que aclaró los requisitos de revelación de la NIIF 8 sobre segmentos de operación.

Las modificaciones anteriores no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

2.2 Activos financieros

2.2.1 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.

2.2.1.2 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.

2.2.2 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.

2.3 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.

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.

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.

2.4 Inventarios

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

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

2.5 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales.

2.6 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 30 de septiembre de 2025 y 2024 no se tienen restricciones ni covenant a cumplir.

2.7 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. e IPS, 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 interpretación de las NIIF ratificó su decisión de agenda relativa a la conversión de una operación extranjera hiperinflacionaria (NIC21 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.

3.2 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.

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.

30 de septiembre de 2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	$ -	$ -	$231,868	$ 231,868
Instrumentos financieros derivados – Pasivo	$ -	$(30,386)	$ -	$ (30,386)

31 de diciembre de 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados	$ -	$ -	$239,282	$ 239,822
Instrumentos financieros derivados – Activo	$ -	$ 26,747	$ -	$ 26,747

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.

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 Brasil

Como se menciona en la Nota 7, durante el segundo trimestre del ejercicio 2024 la Compañía recibió cobranza de los saldos adeudados, por medio de un contrato de cesión de crédito con una institución bancaria donde recibió flujo de efectivo, 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.

4.1.2 Superávit por revaluación

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

4.1.3 Deterioro de activo 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. 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.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

La Compañía mantuvo una relación comercial con el Gobierno brasileño, sin embargo, esta quedo suspendida temporalmente generando pérdidas fiscales para la Compañía.

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.

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 - Estacionalidad de la operación:

Estacionalidad

Las condiciones climáticas, principalmente periodos prolongados de lluvia, así como el impacto que tienen en la aceleración, retraso o interrupción de las actividades de construcción o renovación de edificaciones y de las actividades agrícolas pueden afectar los resultados del Grupo.

Históricamente, el volumen de ventas del Grupo no ha fluctuado a lo largo del año. Las condiciones climáticas, especialmente 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. A la inversa, generalmente las ventas de estos productos aumentan durante los periodos prolongados de sequía, debido al aumento de las necesidades de almacenamiento. La ocurrencia de estos eventos climáticos puede tener un efecto adverso en los resultados de Grupo y pueden hacerlo susceptible a estacionalidad.

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 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 modificado 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:

	Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de:					
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Soluciones Individuales		Soluciones integrales		Consolidado	
Ventas netas	$ 7,429,573	$ 7,841,132	$ 821,385	$ 636,114	$ 8,250,958	$ 8,477,246
Utilidad antes de impuestos	$ 144,689	$ 742,696	$(297,375)	$ (365,669)	$ 152,686	$ 377,027
EBITDA	$ 1,070,547	$ 1,487,845	$(116,774)	$ (235,219)	$ 953,773	$ 1,252,626

	Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de:					
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Soluciones Individuales		Soluciones integrales		Consolidado	
Ventas netas	$ 2,387,687	$ 2,667,485	$ 282,922	$ 170,461	$ 2,670,609	$ 2,837,946
Utilidad antes de impuestos	$ (86,466)	$ 53,397	$(140,585)	$ (153,582)	$ (227,051)	$ (100,185)
EBITDA	$ 347,181	$ 352,169	$ (62,590)	$ (104,703)	$ 284,591	$ 247,466

La utilidad antes de impuestos por los periodos de nueve meses, terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se describe a continuación:

	Al 30 de septiembre de: 2025	2024
EBITDA	$ 953,773	$1,252,626
Depreciaciones y amortizaciones	(478,616)	(431,054)
Donaciones	(2,172)	(5,057)
Costos financieros - Neto	(624,533)	(439,079)
Participación en resultados de la asociada	(1,138)	(409)
Utilidad antes de impuestos	$(152,686)	$ 377,027

La utilidad antes de impuestos por los periodos de tres meses, terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se describe a continuación:

	Al 30 de septiembre de: 2025	2024
EBITDA	$ 284,591	$ 247,466
Depreciaciones y amortizaciones	(157,277)	(154,967)
Donaciones	(105)	(3,987)
Costos financieros - Neto	(353,786)	(188,696)
Participación en resultados de la asociada	(474)	-
Utilidad antes de impuestos	$(227,051)	$(100,184)

Información geográfica

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican, por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 se integran como sigue:

	Al 30 de septiembre de	
Ventas netas	2025	2024
México	$ 4,783,091	$ 5,046,075
Argentina	1,498,450	1,724,480
USA	861,815	777,066
Otros	1,107,602	929,685
Total	$ 8,250,958	$ 8,477,246

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican, por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 se integran como sigue:

	Al 30 de septiembre de	
Ventas netas	2025	2024
México	$ 1,535,418	$ 1,512,950
Argentina	497,076	728,489
USA	267,229	291,988
Otros	370,886	304,518
Total	$ 2,670,609	$ 2,837,945

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

Propiedad, maquinaria y equipo

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
México	$ 3,220,987	$3,268,570
Argentina + efecto de reexpresión	394,389	609,522
USA	2,288	3,082
Otros	221,246	206,365
	$ 3,838,910	$ 4,087,539

Información total de la entidad

El detalle de los ingresos por categoría por los periodos de nueve meses, terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2025	2024
Venta de productos	$ 7,427,287	$ 7,816,893
Ingresos por servicios y mantenimiento	777,561	617,705
Ingreso por arrendamientos operativos	46,110	42,648
Total	$ 8,250,958	$ 8,477,246

El detalle de los ingresos por categoría por los periodos de tres meses, terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2025	2024
Venta de productos	$ 2,369,855	$ 2,634,423
Ingresos por servicios y mantenimiento	286,407	185,642
Ingreso por arrendamientos operativos	14,347	17,880
Total	$ 2,670,609	$ 2,837,945

Nota 7 - Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Clientes	$ 1,307,363	$ 1,404,846
Menos: estimación por deterioro	(149,014)	(75,808)
	1,158,349	1,329,038
Deudores diversos	243,558	328,519
Empleados	4,432	2,659
IVA por acreditar	181,784	228,189
	429,774	559,367
	$ 1,588,123	$ 1,888,405

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es similar a su valor en libros.

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Clientes gobierno de Brasil*	$ 197,659	$ 189,458
Citycon, S. A. de C. V.	113,271	113,271
Avanplas Polimeros de Amazonia	83,936	26,891
Home Depot México, S. de R. L de C. V.	69,848	72,329
Nueva Walmart de México S. de R. L. de C. V.	48,833	55,838
Grupo Boxito, S. A. de C. V.	34,728	30,400
Tienda de mejoramiento del Hogar, S. A.	30,804	34,994
Muebles la Juana S.A.	22,440	5,187
Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V.	18,219	17,926
Materiales para el Desarrollo de México, S.A. de C.V.	17,102	9,565
El surtidor de Observatorio S.A.	17,052	20,834
Fravega, S. A.	16,426	5,263
Homecenters Peruanos, S. A.	15,712	22,371
Tuberías de Oriente, S. A. de C. V.	13,963	9,147
Kuroda Norte, S.A. de C.V.	13,418	10,318
Cencosud, S.A.	12,824	13,611
Muebles para Baño, S.A. de C.V.	12,605	14,089
Ferretería Unión S.A. de C.V.	11,732	14,703
Electrónica Megatone S. R. L.	10,456	-
Plomería y Cerámica de Querétaro, S. A. de C. V.	9,473	-
Plomería Universal de Occidente, S. A. de C. V.	9,100	4,970
MAC Polímeros, S. A. de C. V.	8,876	-
Tubos y válvulas San Miguel, S. A. de C. V.	8,519	17,578
KS Comercial, S.A. de C.V.	8,305	11,987
CAR Comercializadora, S.A. de C.V.	7,982	8,118
Bamberger Amco Polymers de México, S.A. de C.V.	6,750	-
El Niplito del Sureste, S.A. de C.V.	6,500	7,476
FFAC, S. A.	6,320	-
Contusol, S.A.C.	6,029	-
FG Tubos Aceros y Herramientas, S.A de C.V.	5,799	-
Cadena 24, S.A. de C.V.	5,795	8,424
INC, S. A.	5,424	1,704
Ferretería Panal, S. de R. L de C. V.	5,138	6,778
Industrias Negromex, S.A. de C.V.	3,826	10,014
Construrama Supply, S.A. de C.V.	800	7,172
Otros	549,683	792,739
	$1,415,347	$ 1,543,154
Cuentas por cobrar a largo plazo	$ 256,998	$ 214,117
Cuentas por cobrar a corto plazo	$ 1,158,349	$ 1,329,038

*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 a través del Poder Judicial de justicia Federal (SJDF) una sentencia donde se ratifica el reconocimiento de adeudo que "Companhia de Desenvolvimiento dos Vales do Sao Francisco e do Parbaíba" (CODEVASF) había confirmado previamente por los servicios de fletes que le había prestado Dalka do Brasil, por lo cual la Compañía reconoció $65,379 (BRL 18,949).

El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 en miles de reales brasileños fue de $197,659 (BRL57,289) y $189,458 (BRL57,200), respectivamente.

La antigüedad en saldos con dichas agencias de Gobierno se muestra en la siguiente tabla:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Rango		
A vencer	$ -	$ -
De 30 a 120 días	-	-
A más de 120 días	197,659	189,458
	$197,659	$ 189,458

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 30 de septiembre 2025 y al 31 de diciembre de 2024, las cuentas por cobrar a largo plazo se componen por $132,280 y $127,660 respectivamente, correspondientes a la cuenta por cobrar con el Gobierno de Brasil y $ 124,718 y $86,457 respectivamente, del activo financiero de Acuapue.

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

El día 1 de agosto de 2025 se recibió un depósito adicional por el factoraje con la institución BTG Pactual Servicos Financieros SA DTVM por una cantidad de $8,625 (BRL 2,500).

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

Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar

Como se indicó anteriormente, bajo el estándar de la Norma de Contabilidad NIIF 9, se presupone que un activo financiero con más de 120 días de impago debe ser considerado como vencido o en incumplimiento. Con base en el análisis cualitativo del comportamiento de pago de la cartera, se identificó que parte importante de la cartera vencida se paga con un atraso

menor a dichos plazos y que aquellas cuentas que presentan vencimientos mayores a 120 días registran una recuperación marginal.

La Compañía, cuenta con información histórica suficiente que permite seleccionar un modelo basado en pérdida esperadas. En este sentido, se decidió tomar como base el modelo de 3 etapas que utiliza un enfoque donde se ajusta a reflejar información actual y prospectiva de factores que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar.

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Valor en libros al 1 de enero	$ 75,808	$ 58,656
Deterioro del periodo	96,436	30,308
Recuperación (cancelación) de cuentas – Neto	(23,230)	(13,156)
Valor neto en libros	$149,014	$ 75,808

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 30 de septiembre de 2025, las cuentas por cobrar a clientes por $149,014 (31 de diciembre de 2024: $75,808) se encontraban deterioradas, mismas que han sido provisionadas totalmente.

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:

	30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
Peso mexicano	$	616,356	$	955,296
Peso argentino	ARS	14,597,706	ARS	7,757,161
Dólar	Dls.	4,997	Dls.	1,799
Real	BRL	20,570	BRL	59,140
Nuevo Sol	PEN	25,919	PEN	28,120
Quetzal	GTQ	15,418	GTQ	12,921
Colón	CRC	94,110	CRC	87,453
Córdoba	NIO	5,715	NIO	5,528
Lempira	HNL	9,260	HNL	9,356
Balboa	PAB	47	PAB	-

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 8 - Partes relacionadas:

a. Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas, las cuales fueron efectuadas a su valor de mercado:

	Al 30 de septiembre de	
	2025	2024
Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas		
Dalkasa, S. A. (Ecuador)	$ 19,111	$ 7,213
	$ 19,111	$ 7,213

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas por cobrar por venta de bienes y prestación de servicios a asociadas		
Dalkasa, S. A	$ 6,165	$ 6,598
	$ 6,165	$ 6,598

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 y al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se tenían cuentas por cobrar a partes relacionadas vencidas. Estas cuentas por cobrar no tienen garantías y no devengan intereses. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

c. Préstamos al personal

Funcionario	1	2	3	4	5	
Fecha de suscripción	01 de enero de 2023	01 de enero de 2023	01 de enero de 2023	15 de diciembre de 2013	11 de julio de 2025	Total
Tasa de interés	UDI	UDI	UDI	6.90%	TIEE 28*2%	
Al 30 de septiembre 2025						
Saldos iniciales	$31,076	$41,763	$14,382	$63,890	$0	$151,111
Préstamos	-	-	-	-	300	300
Pago de préstamo	-	-	-	-	-	-
Actualización préstamo UDIS	-	-	-	-	-	-
Intereses	782	279	361	-	7	1,429
Total	$31,858	$42,042	$14,743	$63,890	$307	$152,840

Funcionario	1	2	3	4	
Fecha de suscripción	01 de enero de 2023	01 de enero de 2023	01 de enero de 2023	15 de diciembre de 2013	Total
Tasa de interés	UDI	UDI	UDI	6.90%	
Al 31 de diciembre 2024					
Saldos iniciales	$29,738	$39,964	$13,762	$59,163	$142,627
Préstamos	-	-	-	2,447	2,447
Pago de préstamo	-	-	-	(324)	(324)
Intereses	1,338	1,799	620	2,604	6,361
Total	$31,076	$41,763	$14,382	$63,890	$151,111

El valor razonable de los préstamos a funcionarios al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fue de $152,840 y $151,111, respectivamente. Los funcionarios acordaron modificar la vigencia del contrato por un periodo de 10 años, por lo cual los préstamos son exigibles hasta el 16 de enero de 2033.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

d. Compensaciones a los directores y otros miembros de la gerencia.

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. A la fecha de los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados no han existido cambios materiales en las operaciones realizadas durante el periodo de nueve meses que finalizó el 30 de septiembre de 2025.

e. Otras partes relacionadas

Durante 2025 y 2024 la Compañía mantuvo operaciones con Corporativo Grupo Bursátil Mexicano (GBM) a su vez es tenedora de las acciones de GBM International, Inc. y GBM México.

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

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

i. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

	Al 30 de septiembre de	
	2025	2024
Comisiones pagadas	$ 64	$ 1,010
Intereses cobrados	$ 225	$ 18

Nota 9 - Propiedades, planta y equipo - Neto e intangibles:

Los principales movimientos de las propiedades, planta y equipo y los activos intangibles del cierre del ejercicio y hasta el 30 de septiembre de 2025, se muestran a continuación:

	Propiedad, planta y equipo	Intangibles
Saldo al 01 de enero de 2025	$ 4,087,539	$ 4,147,268
Efecto por conversión y reexpresión	(189,420)	(69,776)
Superávit	-	-
Adquisiciones	339,642	13,843
Transferencias	(661)	661
Bajas de activo	(136,323)	(14,646)
Bajas de depreciación	88,241	-
Depreciación y amortización	(350,108)	(63,913)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	$ 3,838,910	$ 4,013,437

Valor razonable de terrenos y edificios

Durante 2024, con base en nuestra política contable el avalúo se llevó a cabo únicamente para los terrenos y edificios de Argentina. El incremento por revaluación se registró neto de impuestos diferidos dentro del superávit por revaluación

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 10 - 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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 Watter, 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el porcentaje de participación en la asociada fue del 21.47%.

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, así como en el suministro de información técnica.

AIC

AIC es una compañía privada constituida y en operación en Estados Unidos y que a su vez es tenedora de las partes sociales de AIC- Rotoplas en Chile, es una controladora y dueña de la patente La tecnología “Plasma Water Sanitation System (PWSS)” es un innovador sistema de tratamiento de agua capaz de eliminar virus y bacterias presentes, a través de la transformación de un flujo continuo de agua contaminada en plasma. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el porcentaje de participación en la asociada fue del 13.48%.

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.

Nota 11 - Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
No Circulante		
B37 Ventures, LLC. [1]	$ 201,536	$184,760
Sciens Water Opportunities Cayman Fund LP. [2]	28,290	52,480
Meticulous Home Inc. [3]	2,042	2,042
	$ 231,868	$239,282

Los cambios en los valores razonables de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran netos en el estado de resultados en “Ingresos y costos 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 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre 2024 la Compañía realizó una inversión al fondo B37 por un importe de $ 15,920 y $18,890, respectivamente; adicionalmente al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre de 2024 se realizó un ajuste al valor razonable de la inversión, lo cual ocasionó una ganancia y pérdida en el instrumento por $ 856 y $(9,081), 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. Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía realizó una inversión a Sciens Water Opportunties Cayman Found por un importe de $ 2,602; adicional al 31 de diciembre de 2024 se realizó un ajuste al valor razonable de la inversión, la cual ocasionó una ganancia en el instrumento por $6,413. El 10 de Febrero de 2025, la Compañía realizo un retiro de inversión por $24,190.

3 La compañía realizo una operación de inversión en la compañía METICULOUS HOME, INC., con fecha del 29 de Octubre 2024, por la cantidad de (100,000 Dlls) $2,042 pesos mexicanos, con el objetivo de en un futuro se pueda tener beneficios de acciones de capital de la compañía.

Nota 12 - 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 30 de septiembre de 2025, la Compañía cuenta con los siguientes instrumentos financieros derivados vigentes:

Forwards de divisa, con el objetivo de mitigar el riesgo a la variabilidad del tipo de cambio del dólar americano contra el peso mexicano (Dls./$). La Compañía realiza compras en moneda extranjera (dólares) en relación con la materia prima para sus procesos productivos, por lo que está expuesta a la variabilidad de tipo de cambio Dls./$. Por lo tanto, la Compañía contrató

en 2024, 52 operaciones de Forwards con HSBC, así como 81 transacciones de Deutsche Bank Group designados como partida cubierta para las compras futuras en dólares. Las condiciones vigentes de los instrumentos financieros derivados y las consideraciones de su valuación como instrumento de cobertura se mencionan a continuación:

HSBC,

Caracteristicas	Año que termino al 30 de Septiembre 2025
Moneda Monto de referencia	Dls.
Monto de referencia	$100,000
Strike (Promedio) Dls./$	$20.7015
Vencimiento	Semanal hasta 31 de Diciembre 2025
Valor Razonable reconocido en libros	15,925
Reconocimiento en ORI neto de reclasificaciones	15,925
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	15,925
Exposición	Compra de dolares
Efectividad	99.88%
La razón de cobertura acumulada	23.80%

DB

Caracteristicas	Año que termino al 30 de Septiembre 2025
Moneda Monto de referencia	Dls.
Monto de referencia	$100,000
Strike (Promedio) Dls./$	$19.5736
Vencimiento	Semanal del 30 de Junio al 31 de Diciembre 2025
Valor Razonable reconocido en libros	14,460
Reconocimiento en ORI neto de reclasificaciones	14,460
Cambio de valor razonable de la partida cubierta para medir inefectividad	14,460
Exposición	Compra de dolares
Efectividad	99.88%
La razón de cobertura acumulada	23.80%

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 30 de septiembre de 2025, 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 99.88% en 2025, 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.

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 23.80% y 24.66% al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente. 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 30 de septiembre de 2025, los principales instrumentos usados son los forwards de divisas y las posiciones contratadas al cierre de cada año se muestran a continuación:

Instrumentos financieros derivados pasivo:

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Valor miles	Valor del activo subyacente /variable de referencia			Valor razonable		Montos de vencimientos por año		Colateral/lineas de crédito/valores dados en garantía
			Base	Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior	Fecha/Año	Monto	
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2500	Tipo de cambio		20.70		-6,204	jul-25	USD 2500	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2000	Tipo de cambio		20.70		-4,763	ago-25	USD 2000	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2000	Tipo de cambio		20.70		-4,583	sep-25	USD 2000	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2500	Tipo de cambio	20.70	20.70	-5,890	-5,469	oct-25	USD 2500	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2000	Tipo de cambio	20.70	20.70	-4,550	-4,161	nov-25	USD 2000	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 2500	Tipo de cambio	20.70	20.70	-5,486	-4,925	dic-25	USD 2500	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 4116.739	Tipo de cambio		19.89		5,438	jul-25	USD 4117	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 3082.902	Tipo de cambio		19.89		3,230	ago-25	USD 3083	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 3352.434	Tipo de cambio		19.90		4,574	sep-25	USD 3352	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 3847.207	Tipo de cambio	19.90	19.90	-4,730	4,212	oct-25	USD 3275	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 4066.85025	Tipo de cambio	19.57	19.57	-5,237	3,807	nov-25	USD 3905	NA
Foreign Exchange Forward	Cobertura	USD 3965.48675	Tipo de cambio	19.57	19.57	-4,494	2,715	dic-25	USD 3468	NA
					Subtotal activo (pasivo)	-30,386	-6,129			
					Valor Razonable - Neto	-30,386	-6,129			

Nota 13 – Deuda

13.1 Préstamos bancarios:

El valor en libros de los préstamos es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Préstamos bancarios:		
Citibank, N.A. [1]	$ -	$ 20,784
HSBC México, S.A. [2]	191,000	250,000
Banco Santander México, S.A. [3]	-	400,000
Banco de Crédito del Perú.[4]	92,285	87,804
Banco del Bajío, S.A.[5]	300,000	-
Total	$ 583,285	$ 758,588

[1] Con fecha del 01 de agosto de 202, Acuantia Inc. celebró un contrato de apertura de crédito a corto plazo, con Citibank, N.A. por un importe de EUA$1 millón de dólares con una tasa de interés de SOFR + 2.35% y con una vigencia al 30 de julio de 2025. Este préstamo fue liquidado el 30 de junio de 2025.

[2] Con fecha del 19 de junio de 2024 Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. celebró un contrato de apertura de crédito revolvente a corto plazo, con HSBC México, S.A., con un importe inicial de $250 millones de pesos mexicanos con una tasa de interés de TIIE+.90 y con una vigencia al 30 de mayo de 2025. Actualmente el limite de crédito es de $600 millones de pesos mexicanos con una tasa de interés de TIIE+ 1.25 puntos y con una vigencia al 04 de noviembre 2025.

Durante estos nueve meses de 2025 y ejercicio 2024 se devengaron intereses de los préstamos de HSBC México, S.A., por un importe de $26,228 y $4,517, respectivamente.

[3] Con fecha del 28 de enero de 2025 Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V actualizó el contrato de crédito revolvente a corto plazo, con Banco Santander México, S.A., por un importe inicial de $400 millones de pesos mexicanos con una tasa de interés de TIIEF + 100 puntos base y con una vigencia al 25 de julio de 2025.

Durante estos siete meses de 2025 que tuvo vigencia el contrato se devengaron intereses de los préstamos de Santander México, S.A., por un importe de $21,635.

[4] Con fecha 27 de marzo de 2024, Dalka, S. A. C., se celebró un contrato de crédito para la adquisición de maquinaria, con el Banco de Crédito del Perú, por un importe de $92,285 (PEN17,576) y una tasa de interés de 8.25% y, vigencia al 2 de enero de 2030.

[5] Con fecha 18 de junio de 2025, Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. celebró un contrato de apertura de crédito en cuenta corriente con Banco del Bajío, S.A. hasta por $300 millones de pesos mexicanos con una tasa de interés de TIIEF+ 1.25 puntos y con una vigencia al 17 de junio de 2030 revisable en forma anual.

13.2 Certificados bursátiles:

La Compañía mantiene vigentes las siguientes emisiones de certificados bursátiles pagaderos al vencimiento:

Descripción	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Emitido el 28 de septiembre del 2017, con vencimiento en septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Porción de la deuda a largo plazo:		
Serie 17-2x	$ 3,999,472	$ 3,999,246
	3,999,472	3,999,246
Porción de la deuda a corto plazo:		
Serie 17-2x	$ 100,917	$ 13,456
	100,917	13,456
Total	$ 4,100,389	$ 4,012,702

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, 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son $21,975 y $31,407, 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 $1,091 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 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 el valor en libros neto de la prima es $(21,447) y $(30,653).

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

	30 de septiembre de 2025 (%)	31 de diciembre de 2024 (%)
Serie 17-2x	8.65	8.65
Citibank, N.A.	-	SOFR+2.55%
HSBC México, S.A.	TIIE+ 1.25	TIIE+.90%
Banco Santander México	-	TIIEF + 100
Banco de Crédito del Perú	8.25%	8.25%
Banco del Bajío, S.A.	TIIEF+ 1.25	-

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:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Dólares	-	USD$1,000
Equivalente de dólares en pesos mexicanos	-	20,784
Soles peruanos	17,576	16,214
Equivalente de dólares en pesos mexicanos	92,285	87,804
Préstamos en pesos mexicanos	$ 4,591,389	$ 4,662,702
Total en pesos mexicanos	$ 4,683,674	$ 4,683,486

Nota 14 - Provisiones:

	Demandas Legales
Al 1 de enero de 2025	$13,008
Por el periodo de nueve meses:	
Efecto de conversión	(1,661)
Cargo al estado de resultados	9,955
Cancelaciones	(192)
Pagos	(2,758)
Al 30 de septiembre de 2025	$18,352

	Demandas Legales
Al 1 de enero de 2024	$12,176
Por el periodo de doce meses:	
Efecto de conversión	(437)
Cargo al estado de resultados	1,779
Cancelaciones	(297)
Pagos	(213)
Al 31 de diciembre de 2024	$13,008

Las provisiones incluyen principalmente 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 15 - Beneficios a los empleados:

Al 30 de septiembre de 2025 no han existido cambios significativos en las obligaciones que se tiene con los empleados.

Nota 16 – 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. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los importes de los activos y depreciación acumulada de los arrendamientos fueron los siguientes:

	Edificios	Equipo de transporte	Total
Saldos al 01 de enero de 2025	$ 507,214	$ 16,068	$ 523,282
Efecto de conversión	(11,768)		(11,768)
Depósitos en garantía	809	-	809
Nuevos contratos	116,689	-	116,689
Bajas	(171,047)	-	(171,047)
Depreciación de bajas	147,139	-	147,139
Depreciación del año	(56,130)	(8,466)	(64,596)
Saldos al 30 de septiembre de 2025	$ 532,906	$ 7,602	$ 540,508

	Edificios	Equipo de transporte	Total
Saldos al 01 de enero de 2024	$ 153,632	$ 14,207	$ 167,839
Efecto de conversión	28,623	(334)	28,289
Depósitos en garantía	113	-	113
Nuevos contratos	387,780	18,105	405,885
Bajas	(16,668)	(24,923)	(41,591)
Depreciación de bajas	16,391	21,709	38,100
Depreciación del año	(62,657)	(12,696)	(75,353)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	$ 507,214	$ 16,068	$ 523,282

b. Los pasivos de los arrendamientos fueron los siguientes:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Reconocimiento Inicial	$ 673,674	$ 182,408
Pagos por rentas	(116,285)	(130,016)
Intereses por arrendamiento	69,846	89,494
Incremento (disminución)	15,489	510,438
Efecto de conversión	(34,988)	21,350
Saldo de pasivo por arrendamiento	$ 607,736	$ 673,674

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Porción de la deuda a largo plazo:		
Pasivo por arrendamiento	$ 491,690	$ 567,309
Porción de la deuda a corto plazo:		
Pasivo por arrendamiento	$ 116,046	$ 106,365
Total	$ 607,736	$ 673,674

c. El gasto de interés en arrendamiento financiero, para el año terminado el 30 de septiembre de 2025 y 2024, ascendió a $69,846 y $57,926, respectivamente y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por $75,353 y $52,604, respectivamente.

Nota 17 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

Acciones*	Descripción	Total
15,104	Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I)	$ 56
486,219,830	Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II)	1,635,188
486,234,934	Capital social histórico	1,635,244
	Incremento por actualización hasta 1997	71,391
		1,706,635
(3,513,439)	Acciones en tesorería	(122,141)
482,721,495	Capital social al 30 de septiembre de 2025	$ 1,584,494

* Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 totalmente suscritas y pagadas.

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

	Número de acciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2025	2,594	$ 109,013
Acciones propias adquiridas**	1,515	23,335
Acciones propias vendidas**	(596)	(10,207)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	3,513	$ 122,141

** 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 2025 y 2024 la Compañía adquirió 1,515 y 13,150 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $15.40 y $27.44 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $23,335 y $360,902, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

Durante 2025 y 2024 la Compañía vendió 596 y 12,419 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de $17.13 y $27.82 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a $10,208 y $345,489, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

El 12 de agosto de 2025 la compañía informó mediante la asamblea general 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 $120,805, a razón de $0.25 (veinticinco centavos M.N.) por acción, en efectivo en una sola exhibición, pagadero en efectivo el día 21 de agosto de 2025 por conducto de S.D. INDEVAL, el monto total del reembolso de capital se disminuyó de la parte fija $4 y parte variable $120,801.

El 26 de abril de 2024 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 $242,147, a razón de $0.50 (cincuenta centavos M.N.) por acción, en efectivo en una sola exhibición, pagadero en efectivo el día 8 de mayo de 2024 por conducto de S.D. INDEVAL, el monto total del reembolso de capital se disminuyó de la parte fija $8 y parte variable $242,139.

Nota 18 - Impuestos a la utilidad:

El gasto por Impuesto sobre la Renta (ISR) mostrado en el estado de resultados se reconoce con base en la estimación de la Administración de la Compañía de la tasa de ISR anual promedio ponderada esperada para el ejercicio completo. La tasa fiscal promedio efectiva estimada utilizada para el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2024 es del 39% comparada con la de 13% por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025.

Nota 19 - Compromisos y contingencias:

Compromisos

Con base en los análisis realizados por la administración, no han existido cambios significativos en los compromisos que se revelan en los estados financieros al 30 de septiembre de 2025.

Contingencias

Al 30 de septiembre de 2025 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios no se tienen contingencias.

Nota 20 - Eventos subsecuentes

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

Nota 21 - Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados:

Los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 22 de octubre de 2025, por los funcionarios que firman al calce de los estados financieros básicos y sus notas.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

EVENTOS RELEVANTES | 3T25

- **Rotoplas** incluida en la lista de las Empresas Más Confiables del Mundo 2025 de Newsweek - 10 septiembre.
- Fitch modifica la calificación de Grupo Rotoplas a 'AA-(mex)'; Perspectiva Estable - 9 septiembre.
- Acuerdos Asamblea General Extraordinaria 2025- 12 agosto.
- Ratificación del despacho de auditoría externa independiente- 8 agosto.
- Propuestas Asamblea Extraordinaria - 28 julio.

Para más información, consultar la sección de eventos relevantes en nuestra página web: https://rotoplas.com/inversionistas/eventos-relevantes/

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Principales políticas y criterios contables y de información seguidos en la preparación de información financiera:

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

Con base en el artículo 172 inciso b) de la Ley General de Sociedades Mercantiles, se presenta el informe sobre las principales políticas y criterios contables y de información seguidos por Grupo Rotoplas, S.A. B. de C.V. ("Compañía") y sus entidades consolidadas (conjuntamente, el "Grupo"), para la preparación de la información financiera:

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.

a) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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.

b) Consolidación

- Subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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

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.

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.

- Asociadas

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

Si la participación en una asociada se reduce, pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido.

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. 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.

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.

c) 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.

d) Conversión de monedas extranjeras

- Moneda funcional y de presentación

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

- Operaciones y saldos

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

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

- Empresas del Grupo

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

- 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.

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

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

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

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

e) 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 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
Planta de tratamiento 15
Sistemas de Purificación 4

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

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

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

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

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

Mejoras a locales arrendados

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

f) Activos intangibles

- Crédito mercantil

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

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

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

- Marcas y licencias

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

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

- Programas de cómputo

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

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

- Los gastos atribuibles al desarrollo pueden ser medidos de manera confiable.

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

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

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

- Relación con clientes

Existen 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; adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas a 30 años y se reconoce en el gasto en periodos subsecuentes.

- Contrato de No Competencia

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

- Deterioro de activos no financieros

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

g) Activos financieros

- Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

- Aquellos que se miden a costo amortizado.

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

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

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

- Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar se deteriora, su valor en libros se ajusta a su valor de recuperación, el cual se determina descontando el flujo de efectivo futuro estimado a la tasa de interés efectiva original del instrumento. Los ingresos por intereses sobre un préstamo o cuentas por cobrar deteriorados se reconocen utilizando la tasa de interés efectiva original.
Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito. Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

- Reconocimiento y medición

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

Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción, excepto cuando son activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados.

Hay tres categorías de medición de acuerdo con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

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

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

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

h) 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.

i) Deterioro de activos financieros

- Activos valuados a costo amortizado

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

j) 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.

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.

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.

k) Inventarios

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

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

l) 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. Las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales.

m) 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.

n) Capital contable

- Capital social

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

- 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.

- 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.

- 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.

- Utilidad integral

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

- Acciones en tesorería

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

ñ) 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.

o) 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 Entidad 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 Entidad 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 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.

p) Préstamos bancarios

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

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 12 meses después del periodo de reporte.

q) Impuestos a la utilidad corrientes y diferidos

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

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

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

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

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

r) **Beneficios a los empleados**

- Plan de pensiones y prima de antigüedades

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.

- Otros beneficios a los ejecutivos

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

- Unidades de valor referenciado

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

- Incluyendo cualquier condición de desempeño del mercado (por ejemplo, el precio de la acción de una entidad);

- Excluyendo el impacto de cualquier servicio y condiciones que otorguen el derecho que no correspondan al desempeño del mercado (por ejemplo, rentabilidad, objetivos de crecimiento en venta, y la permanencia como empleado por un periodo determinado); e

- Incluyendo el impacto de cualquier servicio o condiciones de desempeño que no correspondan al mercado que otorguen el derecho (por ejemplo, el requerimiento que tienen los empleados para ahorrar o mantener acciones por un periodo específico).

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

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

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

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

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

s) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se presente la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto pueda ser estimado razonablemente. No se reconoce provisiones por pérdidas operativas futuras.

Cuando existen obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de flujos de efectivo para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. La provisión se reconoce aún y cuando la probabilidad de la salida de flujos de efectivo respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea muy pequeña.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las condiciones actuales del mercado con respecto al valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

t) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

La Compañía considera los siguientes conceptos como obligaciones de desempeño:

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

La Compañía fabrica y vende una amplia variedad de bienes en el mercado al mayoreo. Las ventas de estos productos se reconocen cuando la Compañía los ha entregado al cliente, este último tiene la facultad de decidir el canal y precio de venta de los productos en el mercado minorista, y cuando ya no existe una obligación pendiente de cumplir por parte de la Compañía que pudiera derivar en la devolución o rechazo de los productos.

La obligación de desempeño se considera 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.

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

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

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

- Ingresos por instalación de bebederos

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

- Ingresos por prestación de servicios relativos a mantenimiento de instalaciones

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

- Ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

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

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

- Ingresos E-commerce

La Compañía ha desarrollado una plataforma electrónica para la venta del producto en Estados Unidos de América en internet. El ingreso se reconoce al momento de entregar el bien al cliente con las características solicitadas en el lugar definido al momento de la compra en línea

u) 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 a su costo 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;
- Cualquier costo directo inicial, y

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, 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.

v) Distribución de dividendos

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.

w) 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.

x) 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.

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.

Carlos Roberto Rojas Mota Velasco
Presidente del Consejo de Administración
Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Las condiciones climáticas extremas, especialmente los períodos prolongados de lluvia afectan las operaciones del Grupo y pueden hacerla susceptible a la estacionalidad. Históricamente, el volumen de ventas permanece constante a lo largo del año. Sin embargo, las condiciones climáticas, especialmente los periodos prolongados de lluvia pueden afectar los niveles de demanda de las soluciones individuales de almacenamiento de agua debido a que el exceso de agua reduce las necesidades de almacenamiento para uso futuro de sus clientes. De forma inversa, generalmente las ventas de estos productos aumentan durante los períodos prolongados de sequía debido al aumento de las necesidades de almacenamiento. En caso de que estos eventos climáticos sucedan, los resultados de operación podrían verse afectados y ser susceptibles a estacionalidad.

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

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

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

No hubo sucesos relevantes que informar después del periodo intermedio que se reporta.

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

No hay partidas relevantes.

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

La información financiera intermedia cumple con la NIC 34.

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

No hay partidas relevantes.