

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
31 de diciembre de 2017 y de 2016

ÍNDICE

1 _____ Informe de los Auditores Independientes

Estados financieros

6 _____ Estados consolidados de situación financiera

7 _____ Estados consolidados de resultados

8 _____ Estados consolidados de resultado integral

9 _____ Estados consolidados de cambios en el capital contable

10 _____ Estados consolidados de flujos de efectivo

11 _____ Notas sobre los estados financieros consolidados
dictaminados

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Consejeros de
Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017 y los estados consolidados de resultados, de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IFRS", por sus siglas en Inglés).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

| Cuestión clave de auditoría | Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión |
|--|--|
| <p>Valuación de propiedad, planta y equipo en Dalka do Brasil, Ltda. (Cifras en millones)</p> <p>Como se describe en la Nota 7 sobre los estados financieros consolidados, la Compañía cuenta con propiedades, planta y equipo en Brasil que ascienden a \$274 (R.46). Esta inversión es considerada como una Unidad Generadora de Efectivo (“UGE”) para la Administración de la Compañía.</p> <p>Durante 2017, y con base en el análisis realizado por la Compañía, se identificaron indicadores de deterioro relacionados con las expectativas de flujos de efectivo futuros, basados en la falta de oportunidades con el gobierno de Brasil y sus dependencias.</p> <p>Nos hemos enfocado en la valuación de las propiedades, planta y equipo, que se mantienen en Brasil al 31 de diciembre de 2017, las cuales son importantes para los estados financieros consolidados, y debido a que la determinación del valor de recuperación de la UGE de Brasil involucra juicios significativos de la Administración.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en evaluar los supuestos significativos como: tasas de crecimiento pronosticadas en ventas, márgenes de utilidad y la tasa de descuento aplicados a las proyecciones de flujos de efectivo futuros para la determinación del valor en uso de la UGE de Brasil.</p> | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, la evaluación de proyecciones de flujos de efectivo futuros preparadas por la Administración, y los procesos utilizados para elaborarlas. En particular, evaluamos si los procesos internos llevados a cabo por la Administración para realizar las proyecciones, incluyen la supervisión oportuna y análisis por parte de la Dirección de Finanzas, y si las proyecciones resultan consistentes con los presupuestos aprobados por el Consejo de Administración.</p> <p>Debido a que los juicios significativos empleados para la determinación de los valores en uso y con el apoyo de nuestros expertos en valuación, cuestionamos los supuestos y metodologías utilizadas por la Compañía, en lo particular aquellos relacionados con: i) las tasas de crecimiento pronosticadas en ventas, ii) márgenes de utilidad y iii) la tasa de descuento aplicadas a las proyecciones de flujos de efectivo futuros.</p> <p>Comparamos los resultados de la UGE reales del año actual con las cifras presupuestadas el ejercicio anterior para el año actual, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones pudiera considerarse optimista.</p> <p>Discutimos con la Administración los cálculos de sensibilidad para la UGE, calculando el grado en que los supuestos necesitarían modificarse para que un ajuste por deterioro sea requerido. Asimismo, discutimos la probabilidad de que se presenten esas modificaciones a la Administración.</p> |

Información adicional

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

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

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

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

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

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

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

PricewaterhouseCoopers, S. C.

L.C.C. Alberto Del Castillo Velasco Vilchis
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 20 de abril de 2018

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

Estados Consolidados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Miles de pesos mexicanos

| | | 31 de diciembre de | |
|---|--------------|----------------------|---------------------|
| <u>Activo</u> | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| ACTIVO CIRCULANTE: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8 | \$ 1,557,163 | \$ 1,562,545 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 9 | 1,657,657 | 1,792,128 |
| Partes relacionadas | 10 | 1,990 | 13,505 |
| Impuesto sobre la renta a favor | | 132,240 | 99,613 |
| Otros impuestos por recuperar | 11 | 453,821 | 334,595 |
| Inventarios | 12 | 963,545 | 891,903 |
| Pagos anticipados | 13 | 197,167 | 97,091 |
| Efectivo restringido | 30 | 39,471 | - |
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | 14 | <u>14,134</u> | <u>14,664</u> |
| Total de activo circulante | | 5,017,188 | 4,806,044 |
| ACTIVO NO CIRCULANTE: | | | |
| Partes relacionadas | 10 | 101,905 | 86,354 |
| Propiedades, planta y equipo - Neto | 15 | 2,518,780 | 2,282,699 |
| Inversión en asociadas | 16 | 130,822 | 130,796 |
| Intangibles | 17 | 2,500,737 | 1,972,628 |
| Impuesto sobre la renta diferido activo | 25 | 351,553 | 263,829 |
| Depósitos en garantía | 6 | 38,363 | 35,533 |
| Efectivo restringido | 30 | 86,634 | - |
| Instrumentos financieros derivados | 18 | <u>40,166</u> | <u>34,498</u> |
| Total de activo | | \$ 10,786,148 | \$ 9,612,381 |
| Pasivo y Capital Contable | | | |
| PASIVO A CORTO PLAZO: | | | |
| Porción circulante de la deuda a largo plazo | 19 | \$ 3,834 | \$ 285,104 |
| Proveedores | 20 | 449,810 | 291,487 |
| Otras cuentas por pagar | 21 | 479,223 | 448,716 |
| Provisiones | 22 | 21,057 | 33,634 |
| Impuestos a la utilidad por pagar | | 155,044 | 160,253 |
| Otros impuestos por pagar | | 132,366 | 103,441 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | | <u>25,241</u> | <u>22,476</u> |
| Total de pasivo a corto plazo | | 1,266,575 | 1,345,111 |
| PASIVO A LARGO PLAZO: | | | |
| Deuda a largo plazo | 19 | 1,971,959 | 957,800 |
| Beneficios a los empleados | 23 | 10,905 | 9,248 |
| Otras cuentas por pagar | 21 | 86,635 | - |
| Unidades de valor referenciado | 23 | 23,222 | 12,091 |
| Impuesto sobre la renta diferido pasivo | 25 | <u>132,341</u> | <u>67,281</u> |
| Total de pasivo | | 3,491,637 | 2,391,531 |
| CAPITAL CONTABLE: | | | |
| Capital social | 24 | 4,654,476 | 4,988,913 |
| Prima en suscripción de acciones | | 33,759 | 33,759 |
| Utilidades acumuladas | | 2,114,747 | 1,608,107 |
| Reserva legal | | 30,473 | 18,270 |
| Efecto por conversión en subsidiarias | | 16,737 | 189,973 |
| Superávit por revaluación | | <u>329,556</u> | <u>329,556</u> |
| Capital atribuible a la participación: | | | |
| Controladora | | 7,179,748 | 7,168,578 |
| No controladora | | <u>114,763</u> | <u>52,272</u> |
| Total de capital contable | | 7,294,511 | 7,220,850 |
| Total de pasivo y capital contable | | \$ 10,786,148 | \$ 9,612,381 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Resultados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Miles de pesos mexicanos

| | | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|-----------|--|-------------------|
| | Notas | 2017 | 2016 |
| Ventas netas | 7 | \$6,660,469 | \$5,353,266 |
| Costo de ventas | 26 | <u>4,032,059</u> | <u>3,096,584</u> |
| Utilidad bruta | | 2,628,410 | 2,256,682 |
| Gastos de operación | 27 | <u>1,898,781</u> | <u>1,676,942</u> |
| Utilidad de operación | | <u>729,629</u> | <u>579,740</u> |
| Ingresos financieros | 28 | 172,653 | 218,040 |
| Gastos financieros | 28 | <u>(172,522)</u> | <u>(148,191)</u> |
| Ingresos financieros netos | | <u>131</u> | <u>69,849</u> |
| Participación en el resultado de las asociadas | 16 | <u>(446)</u> | <u>(4,191)</u> |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | | 729,314 | 645,398 |
| Impuestos a la utilidad | 25 | <u>196,281</u> | <u>196,201</u> |
| Utilidad neta consolidada | | <u>\$ 533,033</u> | <u>\$ 449,197</u> |
| Utilidad neta atribuible a: | | | |
| Participación controladora | | \$ 518,843 | \$ 446,538 |
| Participación no controladora | | <u>14,190</u> | <u>2,659</u> |
| | | <u>\$ 533,033</u> | <u>\$ 449,197</u> |
| Utilidad neta por acción básica y diluida* | 2.25 y 24 | <u>\$ 1.095</u> | <u>\$ 0.932</u> |

* La utilidad neta por acción básica y diluida se expresa en pesos mexicanos.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Resultado Integral

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Miles de pesos mexicanos

| | | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|--------------|---------------------------|--------------------|
| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Utilidad neta consolidada | | \$533,033 | \$ 449,197 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Partidas que no serán reclasificadas a resultados: | | | |
| Superávit por revaluación de terrenos y edificios - neta de impuestos | 2.5 y 15.1 | - | 133,759 |
| Partidas que eventualmente pudieran reclasificarse a resultados: | | | |
| Efecto por conversión de monedas extranjeras* | 2.4 | <u>(174,834)</u> | <u>708,187</u> |
| Utilidad integral consolidada del año | | <u>\$358,199</u> | <u>\$1,291,143</u> |
| Utilidad integral consolidada del año atribuible a: | | | |
| Participación controladora | | \$345,607 | \$1,288,132 |
| Participación no controladora | | <u>12,592</u> | <u>3,011</u> |
| | | <u>\$358,199</u> | <u>\$1,291,143</u> |

* Estas partidas no fueron sujetas de impuestos a la utilidad.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Miles de pesos mexicanos

| | Notas | Capital social | Prima en suscripción de acciones | Utilidades acumuladas | Reserva legal | Efecto por conversión de subsidiarias | Superávit por revaluación | Capital contable de la participación controladora | Participación no controladora | Total capital contable |
|--|-------|----------------|----------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------------------|---------------------------|---|-------------------------------|------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | | \$ 5,039,571 | \$ 33,759 | \$ 1,288,605 | \$ 11,105 | (\$ 518,214) | \$ 196,149 | \$ 6,050,975 | \$ 2,233 | \$ 6,053,208 |
| Resultado integral del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| Otros resultados integrales | | - | - | - | - | 708,187 | 133,407 | 841,594 | 352 | 841,946 |
| Utilidad neta del ejercicio | | - | - | 446,538 | - | - | - | 446,538 | 2,659 | 449,197 |
| Total utilidad integral | | - | - | 446,538 | - | 708,187 | 133,407 | 1,288,132 | 3,011 | 1,291,143 |
| Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital: | | | | | | | | | | |
| Acciones propias adquiridas | 24 | (239,826) | - | - | - | - | - | (239,826) | - | (239,826) |
| Acciones propias vendidas | 24 | 189,168 | - | - | - | - | - | 189,168 | - | 189,168 |
| Pago de dividendos mediante resolución unánime del 28 de abril de 2016 | | - | - | (119,871) | - | - | - | (119,871) | - | (119,871) |
| Traspaso de reserva legal | 24 | - | - | (7,165) | 7,165 | - | - | - | - | - |
| Participación no controladora proveniente de una adquisición de negocios | | - | - | - | - | - | - | - | 47,028 | 47,028 |
| Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital | | (50,658) | - | (127,036) | 7,165 | - | - | (170,529) | 47,028 | (123,501) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | | 4,988,913 | 33,759 | 1,608,107 | 18,270 | 189,973 | 329,556 | 7,168,578 | 52,272 | 7,220,850 |
| Resultado integral del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| Otros resultados integrales | | - | - | - | - | (173,236) | - | (173,236) | (1,598) | (174,834) |
| Utilidad neta del ejercicio | | - | - | 518,843 | - | - | - | 518,843 | 14,190 | 533,033 |
| Total utilidad integral | | - | - | 518,843 | - | (173,236) | - | 345,607 | 12,592 | 358,199 |
| Transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital: | | | | | | | | | | |
| Acciones propias adquiridas | 24 | (165,100) | - | - | - | - | - | (165,100) | - | (165,100) |
| Acciones propias vendidas | 24 | 6,241 | - | - | - | - | - | 6,241 | - | 6,241 |
| Reembolso de capital | 24 | (175,578) | - | - | - | - | - | (175,578) | - | (175,578) |
| Traspaso de reserva legal | 24 | - | - | (12,203) | 12,203 | - | - | - | - | - |
| Participación no controladora proveniente de una adquisición de negocios | | - | - | - | - | - | - | - | 49,899 | 49,899 |
| Total transacciones con los accionistas reconocidas directamente en el capital | | (334,437) | - | (12,203) | 12,203 | - | - | (334,437) | 49,899 | (284,538) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | | \$ 4,654,476 | \$ 33,759 | \$ 2,114,747 | \$ 30,473 | \$ 16,737 | \$ 329,556 | \$ 7,179,748 | \$ 114,763 | \$ 7,294,511 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Miles de pesos mexicanos

| | | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|-----------|--|--------------|
| | Notas | 2017 | 2016 |
| Actividades de operación | | | |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | | \$ 729,314 | \$ 645,398 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | | | |
| Depreciación y amortización incluidas en gastos y costos | 15 y 17 | 242,093 | 154,052 |
| Pérdida por venta de propiedades, planta y equipo | | (932) | 1,900 |
| Participación en la utilidad de la asociada | 16 | 446 | 4,191 |
| Dividendos cobrados | | (1,103) | - |
| Instrumento financiero derivado | 28 | (4,614) | (48,887) |
| Estimación para cuentas incobrables | 9 | 2,355 | 5,406 |
| Ingresos por intereses | 28 | (107,898) | (117,349) |
| Gastos por intereses | 19.3 y 28 | 139,182 | 131,641 |
| Obligaciones laborales | 23 | 1,966 | 957 |
| Unidades de valor referenciado | 23 | 12,869 | 12,091 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar | | 79,137 | 507,081 |
| Impuestos sobre la renta a favor | | (43,813) | (49,979) |
| Otros impuestos por recuperar | | (136,668) | (117,822) |
| Inventarios | | (75,843) | (6,292) |
| Pagos anticipados | | (100,435) | (23,838) |
| Depósitos en garantía | | (2,294) | 19,493 |
| Proveedores | | 117,176 | (74,651) |
| Otras cuentas por pagar | | 52,905 | (28,139) |
| Otros impuestos por pagar | | 33,923 | 42,172 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | | 2,631 | 1,233 |
| Beneficios a los empleados | 23 | (309) | (301) |
| Efectivo generado de actividades de operación | | 940,088 | 1,058,357 |
| Impuestos a la utilidad pagados | | (292,452) | (291,474) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | 647,636 | 766,883 |
| Actividades de inversión | | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 15 | (275,431) | (315,940) |
| Cobros por venta de propiedades, planta y equipo | | 2,020 | 709 |
| Adquisición de activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | | (4,769) | (12,915) |
| Adquisición de intangibles | 17 | (55,943) | (55,220) |
| Adquisición de subsidiarias netas de efectivo adquirido | 30 | (577,018) | (1,919,933) |
| Efectivo restringido | 30 | (120,288) | - |
| Aportación adicional en asociadas | 16 | (1,429) | (86,669) |
| Dividendos cobrados | | 1,103 | - |
| Partes relacionadas | | 8,821 | (5,520) |
| Intereses cobrados | | 107,898 | 117,349 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | | (915,036) | (2,278,139) |
| Actividades de financiamiento | | | |
| Pago de dividendos a accionistas | 24 | - | (119,871) |
| Reembolso de capital | 24 | (175,578) | - |
| Acciones propias compradas | 24 | (165,100) | (239,826) |
| Venta de acciones propias | 24 | 6,241 | 189,168 |
| Certificados bursátiles | 19 | 1,971,959 | - |
| Pagos de préstamos obtenidos | 19.3 | (1,207,309) | (100,279) |
| Intereses pagados | 19.3 | (170,943) | (131,643) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | | 259,270 | (402,451) |
| Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo | | (8,130) | (1,913,707) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 1,562,545 | 3,476,252 |
| Efecto de cambio en tasas de cambio en efectivo | | 2,748 | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 8 | \$ 1,557,163 | \$ 1,562,545 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente Ejecutivo

Mario A. Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

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 de 99 años; la Compañía es a su vez controlada por un grupo de accionistas. Su principal actividad es la fabricación, compra, venta e instalación de recipientes y accesorios de plástico, que ofrecen soluciones de almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua, así como proveer soluciones individuales e integrales del agua a sus clientes. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

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

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

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

Transacciones relevantes

a. Cierre de planta:

- i. El 28 de junio de 2016 la Compañía anunció el cierre de la planta de Tucumán, la cual estaba ubicada en la capital de San Miguel de Tucumán, Argentina.

La decisión anterior se basa en eficiencias de distribución y reducción de costos. Los moldes y maquinaria que se encontraban en la planta se distribuyeron a otras plantas de la Compañía y con esto mantener la misma capacidad de producción.

b. Inversión en participación de otras entidades:

- i. Plasticwatertanks.com Inc. (“PWT”), P-M.com Inc. (“P-M”) y Nautical Outfitters Corp. (“Nautical”) (en conjunto “E-Commerce”).

El 20 de octubre de 2017 la Compañía completó la adquisición de una participación accionaria mayoritaria de la plataforma de comercio electrónico de tanques de agua en EUA, por un monto aproximado de \$588 millones de pesos, la plataforma está compuesta por PWT, P-M, y Nautical y se consideró como una sola adquisición de negocios; dicha plataforma es un modelo híbrido compuesto por 80% de sus ventas vía electrónica y el resto de la comercialización a través de ocho tiendas físicas. (Véase Nota 30).

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

ii. Sanzfield Technologies Inc. ("Sanzfield")

El 21 de marzo de 2017 la Compañía completó la adquisición del 52.7% de las acciones con derecho a voto de Sanzfield Technologies Inc. por un monto aproximado de \$44.8 millones de pesos. Sanzfield es un centro de innovación en Canadá que se especializa en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua, utilizando tecnologías que remueven hasta el 100% de materia orgánica, virus y bacterias en el agua residual sin generar residuos sólidos. (Véase Nota 30).

iii. Talsar, S. A. ("Talsar")

El 4 de marzo de 2016 la Compañía anunció la conclusión de la adquisición de la totalidad de las acciones de la empresa argentina Talsar, por un total de \$644 millones. Talsar es la empresa líder en Argentina dedicada al diseño, fabricación, distribución y comercialización de termo-tanques, calefones y paneles radiantes bajo la marca "Señorial", y cuenta con una red de más de 700 clientes. (Véanse Notas 17 y 30).

iv. Advance Innovation Center ("AIC")

El 2 mayo de 2016 la Compañía anunció que se cumplieron los términos y condiciones del acuerdo de suscripción, para la compra de los intereses adquiridos sobre AIC por Dls. 6,000,000 (\$106 millones de pesos mexicanos). (Véase Nota 16).

v. Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. ("Sytesa")

El 30 de agosto de 2016 la Compañía concluyó la adquisición del 80% de la participación accionaria de la empresa mexicana Sytesa por un total de \$1,457,044, por lo que partir de esta fecha la Compañía controla la entidad al obtener los derechos a los rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad, teniendo la facultad de afectar estos rendimientos a través de su poder sobre la entidad, de igual forma a partir de esta fecha los balances y los resultados de Sytesa son consolidados como parte del Grupo. (Véanse Notas 17 y 30).

c. Otros

i. El 28 de junio de 2017 la Compañía anunció la emisión del primer bono sustentable de América Latina por \$2,000 millones de pesos. (Véase Nota 19).

Los recursos netos producto de la emisión fueron aplicados para el pago de deuda, al financiamiento de inversión en activos y al financiamiento de capital de trabajo.

Nota 2 - Resumen de políticas contables significativas:

A continuación se resumen las políticas contables más significativas utilizadas para la elaboración de estos estados financieros consolidados, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los terrenos y edificios, el activo financiero y los instrumentos financieros derivados que han sido valuados a su valor razonable.

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

2.1.1 Cambios en políticas contables y revelaciones

2.1.1.1 Nuevas mejora e iniciativa adoptadas por la Compañía

Las siguientes mejora e iniciativa han sido adoptadas por la Compañía por primera vez para el ejercicio que tuvo inicio el 1 de enero de 2017:

- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas - modificaciones a la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) 12, la cual da a conocer el tratamiento contable de los impuestos a la utilidad.
- Iniciativa de revelaciones - Modificaciones a la NIC 7 “Presentación del estado de flujo de efectivo”. Se presenta en el contexto a la iniciativa de revelaciones del International Accounting Standards Board (“IASB”), la cual explora cómo las revelaciones de los estados financieros pueden ser mejoradas.

La adopción de esta mejora e iniciativa no tuvo ningún impacto en el periodo actual o en cualquier periodo anterior y no se considera probable que afecte periodos futuros.

2.1.1.2 Nuevas normas que no han sido adoptadas por la Compañía

Una serie de nuevas normas han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2017, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. La evaluación de la Compañía sobre los efectos de estas nuevas normas se expone a continuación:

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

Naturaleza del cambio:

La NIIF 9 trata la clasificación, medición y baja de activos y pasivos financieros, introduce nuevas reglas para la contabilidad de cobertura y un nuevo modelo de deterioro para activos financieros.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Impacto:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía se encuentra en proceso de revisión de sus activos y pasivos financieros y ha evaluado que los efectos de adopción al 1 de enero de 2018 (fecha de adopción) sean como sigue:

La Compañía no espera que la nueva norma tenga un impacto en la clasificación y medición de los activos financieros ya que estos se encuentran reconocidos a valor razonable con cambios en el estado de resultados y no cumplen con contabilidad de cobertura. (Véase Nota 14).

No habrá impacto en la contabilidad de pasivos financieros, ya que los nuevos requisitos solo afectan a los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados y la Compañía no tiene ningún pasivo de este tipo. Las reglas para dar de baja han sido transferidas de la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición” y no han sido modificadas.

El nuevo modelo de deterioro requiere estimaciones de deterioro con base en pérdidas crediticias esperadas, en lugar de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. Se aplica a los activos financieros a costo amortizado, activos contractuales de acuerdo con la NIIF 15 “Ingresos provenientes de contratos con clientes”, y cuentas por cobrar por arrendamientos. De acuerdo con las evaluaciones realizadas a la fecha, se espera un aumento no significativo en la estimación de pérdidas para clientes y que conforme al modelo retrospectivo adoptado se ajustaran los resultados acumulados. También introduce requisitos de revelación más amplios y cambios en la presentación. Por lo que se espera que cambien la naturaleza y extensión de las revelaciones de los instrumentos financieros, particularmente en el año de adopción de la nueva norma.

Fecha de adopción:

La Compañía aplicará las nuevas reglas de forma retrospectiva a partir del 1 de enero de 2018, con los recursos prácticos permitidos por la norma. Los comparativos de 2017 no se reexpresarán.

- NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.

Naturaleza del cambio:

El IASB emitió una nueva norma para el reconocimiento de ingresos. Esta reemplazará a la NIC 18, que cubre los contratos de bienes y servicios, y a la NIC 11, que cubre los contratos de construcción.

La nueva norma se basa en el principio de que los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de un bien o servicio a un cliente.

La norma permite para su adopción un enfoque retrospectivo completo, así como un enfoque retrospectivo modificado.

Impacto:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía se encuentra en proceso de revisión de los efectos de la aplicación de la nueva norma, al momento ha identificado que, con base en la naturaleza de las operaciones de la Compañía y las políticas contables actuales aplicadas para el reconocimiento de ingresos, no se tenga un impacto significativo en el estado de situación financiera y en sus resultados consolidados por la aplicación de la NIIF 15, sin embargo es esperado que se tenga un impacto significativo en la cantidad de revelaciones adicionales que se tendrán que hacer.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Fecha de adopción:

Es obligatoria para los ejercicios iniciados en, o después del, 1 de enero de 2018. La Compañía tiene la intención de adoptar la norma utilizando el enfoque retrospectivo modificado, lo que significa que el impacto acumulativo de la adopción se reconocerá en las utilidades acumuladas a partir del 1 de enero de 2018 y que los comparativos no se reexpresarán.

- NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16 se publicó en enero de 2016. El resultado será que casi todos los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera, ya que se elimina la distinción entre el arrendamiento financiero y el operativo. De acuerdo con la nueva norma, se reconoce un activo (el derecho de uso del bien arrendado) y un pasivo financiero para pagar rentas. Las únicas excepciones son los arrendamientos a corto plazo y de valor poco significativo.

La contabilidad de los arrendadores no cambiará de forma significativa.

Impacto:

La norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos del Grupo. A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Compañía se encuentra en proceso de revisión de los efectos de aplicación de la nueva norma.

La Compañía aún no ha evaluado qué otros ajustes, si los hay, serían necesarios, por ejemplo, debido al cambio en la definición del término de arrendamiento y al tratamiento diferente de los pagos de arrendamiento variables y de las opciones de extensión y terminación. Por lo tanto, aún no es posible estimar la cantidad de activos de derecho de uso y de los pasivos de arrendamiento que deberán reconocerse en la adopción de la nueva norma y cómo esto puede afectar los resultados del Grupo y la clasificación de los flujos de efectivo en el futuro.

Fecha de adopción:

Es obligatoria para los ejercicios iniciados en, o después del, 1 de enero de 2019; sin embargo, la Compañía tiene la intención de adoptar la norma a partir del 1 de enero de 2018 aplicando el enfoque de transición simplificada y no reexpresará los importes comparativos para el año anterior a la adopción.

No hay otras normas que aún no sean efectivas y de las que se podría esperar tengan un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

2.2 Consolidación

2.2.1 Subsidiarias

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

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

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

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

Cualquier consideración contingente a ser pagada por la Compañía se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores al valor razonable de la consideración contingente reconocida como un activo o pasivo se reconocen de conformidad con la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición", ya sea en resultados o en ORI. La contraprestación contingente que se clasifica como capital no requiere ajustarse, y su liquidación posterior se registra dentro del capital.

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

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los de la Compañía y los de las subsidiarias que se mencionan a continuación:

| <u>Compañía</u> | Participación de derecho a votos en 2017 y 2016 (%) | <u>Actividad</u> |
|--|--|---|
| Subsidiarias mexicanas: | | |
| Rotoplas, S. A. de C. V. (Rotoplas) ¹ | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Fideicomiso AAA Grupo Rotoplas (Fideicomiso AAA) ² | 100 | Otorgamiento de apoyos financieros. |
| Suministros Rotoplas, S. A. de C. V. (Suministros) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Rotoplas Recursos Humanos, S. A. de C. V. (Recursos) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Servicios Rotoplas, S. A. de C. V. (Servicios) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora) | 99.99 | Subtenedora de acciones. |
| Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. (Latino) ³ | 99.99 | Subtenedora de acciones. |
| Rotoplas Labs, S. A. P. I. de C. V. | 99.99 | Desarrollo tecnológico de soluciones de agua |
| Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V. (Bienes Raíces) ¹ | 42.63 | Servicios inmobiliarios. |
| Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa) ⁴ | 80.00 | Tratamiento de aguas residuales. |
| Subsidiaria en Canadá: | | |
| Sanzfield Technologies Inc. ^{4 y 5} | 52.70 | Centro especializado en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua. |
| Subsidiaria en EUA: | | |
| Molding Acquisiton, Corp. (MAC) ⁶ | 100 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua |

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

² El Fideicomiso AAA fue constituido el 15 de marzo de 2007 por la Compañía en su calidad de fideicomitente, con la finalidad fomentar el desarrollo de las empresas mediante la operación de un sistema de otorgamiento de apoyos financieros preferenciales, destinados a los proveedores y distribuidores. (Véase Nota 29).

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

| <u>Compañía</u> | Participación de derecho a votos en 2017 y 2016 (%) | <u>Actividad</u> |
|--|--|--|
| Dalka do Brasil, Ltda. (Brasil) | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Dalka, S. A. C. (Perú) | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Rotoplas Argentina, S. A. (Argentina) | 98.87 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Talsar S. A. (Talsar/Argentina) ⁴ | 99.92 | Diseño, fabricación, distribución y comercialización de termotanques, calefones y paneles radiantes. |
| Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. y subsidiarias (Guatemala), (Centroamérica) ⁷ | 98.87 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |

⁴ El porcentaje de participación de Sytesa, Sanzfield y Talsar corresponde al periodo a partir del cual la Compañía adquirió control sobre estas. (Véase Nota 30).

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

⁶ MAC es compañía tenedora a partir del 20 de octubre de 2017 de las siguientes compañías de segundo nivel para efectos de los estados financieros consolidados:

| <u>Compañía</u> | Participación de derecho a votos (%) | <u>Actividad</u> |
|----------------------|--|--|
| Subsidiarias en EUA: | | |
| PWT | 100 | Plataforma electrónica de comercialización |
| P-M.com, Inc. | 96 | Plataforma electrónica de comercialización |
| Nautical | 100 | Plataforma electrónica de comercialización |

⁷ Centroamérica es tenedora de las acciones de las siguientes compañías de tercer nivel para efectos de los estados financieros consolidados:

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

| <u>Compañía</u> | Participación de derecho a votos en 2017 y 2016 (%) | <u>Actividad</u> |
|--|--|--|
| Exportadora y Comercializadora del Caribe, Tanques, S. A. (Guatemala) | 90 | Exportación, importación y distribución de de plástico para almacenamiento de agua. |
| Servicios Apolo, S. A. (Guatemala) | 90 | Prestación de servicios administrativos. |
| Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V. | 99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tanques y Plásticos, S. A. (Costa Rica) | 100 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. de C. V. (El Salvador) | 100 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A. | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |

2.2.2 Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control

Las transacciones con la participación no controladora que no resultan en una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

2.2.3 Disposición de subsidiarias

Cuando la Compañía pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en ORI en relación con esa entidad se cancelan como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no existió disposición de subsidiarias.

2.2.4 Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20 y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversionista en resultados de la entidad en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. La inversión del Grupo en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. (Véase Nota 16).

Si la participación en una asociada se reduce pero se mantiene influencia significativa, solo la parte proporcional de ORI correspondiente a la participación vendida, se reclasifica a resultados si es requerido. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no existió reducción en la participación de alguna asociada.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas de la asociada, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de la asociada se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en el resultado de la asociada" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no existió deterioro en las asociadas.

Las utilidades no realizadas derivadas de las transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan al porcentaje de participación de la Compañía en la asociada. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, excepto que la transacción proporcione evidencia de que el activo transferido está deteriorado. Las políticas contables aplicadas por la asociada han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Compañía, en los casos que así fue necesario.

Las utilidades y pérdidas por dilución de la participación en inversiones en asociadas se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Información financiera por segmentos

La información financiera por segmentos operativos se presenta de manera consistente con la información incluida en los reportes internos proporcionados a la Dirección General de la Compañía para la toma de decisiones de operación de la Compañía. La Dirección General de la Compañía es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos. (Véase Nota 7).

2.4 Conversión de monedas extranjeras

2.4.1 Monedas funcional y de presentación

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

2.4.2 Operaciones y saldos

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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

2.4.3 Empresas del Grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales tiene moneda en una economía hiperinflacionaria) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

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

En la consolidación, las diferencias de cambio derivadas de la conversión de cualquier inversión neta en entidades extranjeras y de los préstamos y otros instrumentos financieros designados como coberturas de dichas inversiones se reconocen en ORI. Cuando se vende una operación en el extranjero o se paga cualquier préstamo que forme parte de la inversión neta, las diferencias de cambio asociadas se reclasifican a resultados como parte de la ganancia o pérdida a la venta.

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

A continuación, se enlistan los principales tipos de cambio en los diferentes procesos de conversión:

| <u>País</u> | <u>Moneda funcional</u> | <u>Moneda funcional valuada a pesos mexicanos</u> | | | |
|---------------|-------------------------|---|-------------|--|-------------|
| | | <u>Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de</u> | | <u>Tipo de cambio promedio al 31 de diciembre de</u> | |
| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Brasil | Real brasileño | 5.97 | 6.34 | 5.93 | 5.39 |
| Argentina | Peso argentino | 1.05 | 1.30 | 1.15 | 1.26 |
| Centroamérica | Quetzal | 2.67 | 2.75 | 2.57 | 2.46 |
| Perú | Sol | 6.08 | 6.15 | 5.80 | 5.53 |
| EUA | Dólar | 19.74 | 20.66 | 18.93 | 18.67 |

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

2.5 Propiedades, planta y equipo

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

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:

| | <u>Años</u> |
|--------------------------------------|-------------|
| Edificios | 20 |
| Maquinaria y herramientas | 10 |
| Muebles, enseres y equipo de cómputo | 3 |
| Equipo de transporte | 4 |
| Moldes | 10 |
| Mejoras a locales arrendados | 10-12 |
| Plantas de tratamiento | 15 |

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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

2.5.1 Mejoras a locales arrendados

Las mejoras y adaptaciones a inmuebles y locales comerciales en los que la Compañía actúa como arrendatario se reconocen al costo histórico disminuido de la depreciación respectiva. La depreciación de las mejoras se calcula por el método de línea recta con base en el periodo de vigencia inicial del contrato de arrendamiento o la vida útil de las mejoras, el menor. (Véase Nota 29).

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Crédito mercantil

El crédito mercantil surge de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos. Si el total de la contraprestación transferida, la participación no controladora reconocida y la participación mantenida anteriormente medida a valor razonable es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra ventajosa, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados. (Véanse Notas 17 y 30).

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

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

2.6.2 Marcas y licencias

Las marcas y licencias adquiridas individualmente se reconocen a su costo histórico. Las marcas y licencias adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las licencias que tienen una vida útil definida se registran a su costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. Las licencias de programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos con objeto de adquirir y poner en funcionamiento el programa relativo. Estos costos se amortizan con base en sus vidas útiles estimadas de entre tres y cinco años. (Véase Nota 17).

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

2.6.3 Programas de cómputo

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

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

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

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

Los costos de desarrollo de programas de cómputo capitalizados se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas, las que no exceden tres años. (Véase Nota 17).

2.7 Deterioro de activos no financieros

Los activos intangibles que tienen vida útil indefinida, por ejemplo el crédito mercantil o marcas, no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (UGE). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en activos no financieros.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

2.8 Activos financieros

2.8.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por cobrar. La Administración clasifica sus activos financieros en estas categorías al momento de su reconocimiento inicial, considerando el propósito por el cual fueron adquiridos.

2.8.1.1 Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se adquieren para ser negociados, es decir, vendidos en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados se clasifican en esta categoría, excepto que se les designe con fines de cobertura. Los activos de esta categoría se clasifican como activos circulantes si se espera realizarlos durante el año posterior a la fecha de cierre; en caso contrario, se clasifican como no circulantes.

2.8.1.2 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a cobrar importes fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos circulantes, excepto si se espera cobrarlos luego de transcurrido un año desde la fecha de cierre, en cuyo caso se clasifican como no circulantes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se presentan en los siguientes rubros en el estado de situación financiera: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, deudores diversos y empleados, depósitos en garantía y partes relacionadas.

2.8.2 Reconocimiento y medición

La compra y venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. 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. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se reconocen posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se incluyen en el estado de resultados en el rubro "Ingresos y gastos financieros", en el periodo en el que se devengan.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

2.9 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera cuando es legalmente exigible el derecho de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser ejecutable en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no se realizó compensación de instrumentos financieros.

2.10 Deterioro de activos financieros

2.10.1 Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo de reporte si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Se reconoce una pérdida por deterioro solo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (evento de pérdida) y que el evento de pérdida (eventos) tenga un impacto que pueda ser estimado confiablemente sobre los flujos de efectivo futuros estimados derivados del activo financiero o grupo de activos financieros.

La evidencia de deterioro puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, la falta de pago o retrasos en el pago de intereses, la probabilidad de que entren en quiebra o de una reorganización financiera, así como cuando los datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo estimados futuros, como los cambios en los atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con la falta de pago.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida es la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que aún no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se disminuye y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados consolidado. El Grupo puede medir el deterioro sobre la base del valor razonable de un instrumento financiero utilizando su precio de mercado observable.

Como experiencia práctica, la Compañía evalúa la estimación por deterioro de la cartera de clientes cuando estos superan los 90 días de no haber recibido el pago exigible, y el análisis es complementado para cada cuenta con su comportamiento sobre bases individuales. Los incrementos a esta estimación se registran dentro de gastos de operación en el estado de resultados.

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido en forma posterior a la fecha en la que se reconoció dicho deterioro (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se registra en el estado de resultados consolidado.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

2.11 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía cuenta con instrumentos financieros derivados contratados con fines de cobertura económica; sin embargo, no lleva una contabilidad de coberturas. (Véase Nota 18).

2.12 Inventarios

Los inventarios se reconocen al costo o a su valor neto de realización, el menor, sobre la técnica de costeo estándar, el cual es ajustado periódicamente al final de cada mes para llevarlo a su costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación sobre la base de la capacidad normal de operación de la planta. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de operación de la Compañía menos los gastos de venta variables correspondientes. (Véase Nota 12).

2.13 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan importes adeudados por clientes y son originadas por ventas de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Cuando se espera cobrarlas en un periodo de un año o menos desde la fecha de cierre, se presentan como activo circulante. En caso de no cumplir lo mencionado se presentan como activos no circulantes. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro, en caso de corresponder. (Véase Nota 9).

2.13.1 Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan erogaciones efectuadas por la Compañía en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el estado de situación financiera como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del rubro de la partida de destino. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos son reconocidos como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, respectivamente. (Véase Nota 13).

2.13.2 Depósitos en garantía

Corresponden a erogaciones realizadas por la Compañía para garantizar los compromisos asumidos en algunos contratos (principalmente rentas de locales). Los depósitos en garantía, cuya recuperabilidad tendrá lugar en un periodo mayor a 12 meses, son reconocidos a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Los depósitos en garantía a recuperar en un periodo menor a 12 meses no son descontados. (Véase Nota 6).

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

2.14 Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales. (Véase Nota 8).

2.15 Capital contable

2.15.1 Capital social

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como capital social dentro del capital contable y se expresan a su costo histórico. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital contable como una deducción del monto recibido, neto de impuestos. El capital social incluye el efecto de inflación reconocido hasta el 31 de diciembre de 1997. (Véase Nota 24).

2.15.2 Prima en suscripción de acciones

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

2.15.3 Resultados acumulados

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

2.15.4 Reserva legal

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

2.15.5 Utilidad integral

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

2.15.6 Acciones en tesorería

La Asamblea de Accionistas puede eventualmente autorizar y desembolsar un importe máximo para la adquisición de acciones propias. Al ocurrir una recompra de acciones propias, se convierten en acciones en tesorería. La contraprestación pagada, incluyendo los costos directamente atribuibles a dicha adquisición (netos de impuestos), se reconoce como una disminución del capital contable del Grupo hasta que las acciones se cancelan o se vuelven a emitir. Cuando tales acciones se vuelven a emitir, la contraprestación recibida, incluyendo los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción (netos de impuestos), se reconocen en el capital contable del Grupo.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

2.16 Cuentas por pagar

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

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

2.17 Préstamos

Los préstamos inicialmente se reconocen a su valor razonable, neto de los costos relacionados incurridos, y posteriormente se reconocen a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos relacionados incurridos) y el valor de rescate se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de vigencia del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva. (Véase Nota 19).

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

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

2.18 Costos derivados de préstamos

Los costos generales o específicos derivados de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolongado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no se capitalizaron costos de financiamientos.

El resto de los costos derivados de préstamos se reconocen al momento de incurrirse o devengarse en el estado de resultados.

2.19 Impuestos a la utilidad 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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

El impuesto a la utilidad diferido se determina en cada subsidiaria utilizando el método de activos y pasivos sobre las diferencias temporales que surgen de comparar los valores contables y fiscales de todos los activos y pasivos de la Compañía. Sin embargo, el impuesto a la utilidad diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal, no se registra. El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando las tasas de impuesto y leyes que han sido promulgadas o estén sustancialmente promulgadas al cierre del año y se espera sean aplicadas cuando el impuesto a la utilidad diferido activo se realice o el pasivo se liquide. (Véase Nota 25).

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

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

2.20 Beneficios a los empleados

2.20.1 Plan de pensiones

Planes de beneficios definidos

Un plan de beneficios es definido como un monto de beneficio por prima de antigüedad que un empleado recibirá en su retiro, usualmente dependiente de uno o más factores, como: la edad, los años de servicio y la compensación. En este caso, la Compañía tiene la obligación de pagar el importe establecido en el plan cuando sea exigible. Las compañías del Grupo tienen establecido un plan conforme lo requerido por la Ley Federal del Trabajo respecto del cual las compañías del Grupo que cuentan con personal, están obligadas a pagarles a sus trabajadores y estos tienen derecho a recibir una prima de antigüedad al terminar la relación laboral después de 15 años de servicios.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera respecto a la prima de antigüedad, la cual se considera un beneficio definido, es el valor presente de la Obligación del Beneficio Definido ("OBD") a la fecha del estado de situación financiera menos el valor razonable de los Activos del Plan ("AP"). La OBD 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 futuro estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales 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. (Véase Nota 23).

El costo por servicios presentes del plan de beneficio definido, se reconoce en el estado de resultados en el gasto por beneficios a empleados, salvo que se incluyan en el costo de un activo, refleja el incremento en la OBD proveniente del servicio del empleado durante el año, modificaciones en el beneficio y liquidaciones.

Los costos por servicios pasados se reconocen inmediatamente en el estado de resultados.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

El costo de interés neto se calcula aplicando la tasa de descuento al saldo neto de la OBD y al valor razonable de los activos del plan. Este costo se incluye en el gasto por beneficios a empleados en el estado de resultados.

2.20.2 Beneficios por terminación

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 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. (Véase Nota 23).

2.20.3 Otros beneficios a los ejecutivos

La Compañía otorga a sus ejecutivos, como plan de retención, apoyo para la adquisición de acciones de la Compañía. Los empleados elegibles de acuerdo con ciertos factores, principalmente años de servicio, pueden optar por aceptar un préstamo para compra futura de acciones, el cual se les descuenta periódicamente y genera intereses a valor de mercado. (Véase Nota 10c.).

2.20.4 Unidades de valor referenciado

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

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

Al final de cada periodo de reporte, la Compañía revisa las estimaciones del número de UVR que espera otorgar con base en las condiciones de otorgamiento distintas del mercado y condiciones de servicios. Se reconoce el impacto de la revisión de la estimación original, si existiera, en el estado de resultados. (Véase Nota 23).

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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

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

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones y PTU, con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica basada que genera una obligación asumida. (Véase Nota 27).

2.21 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el importe pueda ser estimado confiablemente. No se reconoce provisiones por pérdidas operativas futuras. (Véase Nota 22).

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

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

2.22 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos derivados de la venta de bienes, y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Los ingresos se presentan netos del Impuesto al Valor Agregado ("IVA"), rebajas y descuentos. La Compañía reconoce un ingreso cuando puede ser medido de manera confiable, es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro, y se cumplen los criterios específicos por la actividad que se describe a continuación.

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

La Compañía fabrica y vende una amplia variedad de bienes en el mercado al mayoreo. Las ventas de estos productos se reconocen cuando la Compañía los ha entregado al cliente, este último tiene la facultad de decidir el canal y precio de venta de los productos en el mercado minorista, y cuando ya no existe una obligación pendiente de cumplir por parte de la Compañía que pudiera derivar en la devolución o rechazo de los productos. La Compañía otorga una garantía de por vida en gran parte de sus productos; al respecto, la Compañía analiza el importe de reclamaciones esperadas, sin embargo ha determinado que el importe esperado no es relevante en relación a los estados financieros consolidados, por lo que no se registra la provisión relativa.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Se considera que los productos se han entregado al cliente cuando los mismos han sido entregados al cliente en el lugar especificado en el contrato, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos según el acuerdo celebrado, o los plazos de devolución expiraron, 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.

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.

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

Durante el ejercicio 2017 la Compañía adquirió E-Commerce como se explica en las Notas 1 y 30. Derivado de esta adquisición la Compañía obtiene ingresos por ventas de bienes a través de una cadena de tiendas y ventas por internet.

Las ventas de estos bienes se reconocen cuando la Compañía los ha entregado al cliente, 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.

Se considera que los productos se han entregado al cliente cuando los mismos han sido entregados al cliente en el lugar especificado en el contrato, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos según el acuerdo celebrado, o los plazos de devolución expiraron, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que ha cumplido todos los requerimientos para que el cliente acepte los productos.

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

2.22.3 Ingresos por prestación de servicios relativos a mantenimiento de instalaciones

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

2.22.4 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 riesgos y beneficios de la propiedad y que por lo tanto han sido clasificados como arrendamientos operativos. (Véanse Notas 15 y 29).

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

2.22.6 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.

2.22.6 Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

2.23 Arrendamientos

La clasificación de arrendamientos como financieros u operativos depende de la sustancia de la transacción más que la forma del contrato.

2.23.1 Arrendamientos operativos

Los arrendamientos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por el arrendador son clasificados como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) son registrados en el estado de resultados con base en el método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

2.23.2 Arrendamientos financieros

Los arrendamientos en los cuales la Compañía posee sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento el menor, entre el valor razonable de la propiedad en arrendamiento y el valor presente de los pagos mínimos. Si su determinación resulta práctica, para descontar a valor presente los pagos mínimos se utiliza la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía no tiene arrendamientos financieros.

2.24 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.

2.25 Utilidad neta por acción básica y diluida

La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio.

La utilidad neta por acción diluida resulta de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante 2017 y de 2016, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no se tienen componentes de dilución de utilidades. (Véase Nota 24).

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 3 - Administración de riesgos financieros:

3.1 Factores de riesgo financiero

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

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

3.1.1 Riesgos de mercado

i. Riesgo cambiario

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

La Dirección de Finanzas ha establecido una política que requiere que las compañías del Grupo administren el riesgo por tipo de cambio respecto de su moneda funcional. Las compañías del Grupo deben cubrir su exposición al riesgo por tipo de cambio a través de la Tesorería del Grupo a cargo de la Dirección Financiera. Para administrar el riesgo por tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y activos y pasivos reconocidos, las entidades del Grupo pueden utilizar diversos instrumentos como pueden ser contratos a futuro (*forward*) negociados a través de la Tesorería del Grupo. El riesgo por tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos se celebran en una moneda distinta a la moneda funcional de la entidad. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía no tiene contratos de futuros o de otro tipo.

Como política de administración de riesgos la Dirección Financiera del Grupo analiza periódicamente sus exposiciones y eventualmente, de acuerdo con las condiciones de la economía de cada país en que opera, podría llegar a contratar coberturas para sus flujos de efectivo anticipados de los próximos 12 meses en cada una de las monedas relevantes. Asimismo, el Grupo lleva a cabo simulaciones sobre las variaciones en las paridades cambiarias y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 el Grupo no tiene contratados instrumentos financieros para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

El Grupo tiene contratados financiamientos en moneda extranjera y créditos bancarios denominados en pesos mexicanos. El Grupo está expuesto principalmente a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro, por las importaciones de mercancías que efectúa de EUA, Portugal e Italia, principalmente. La Compañía tenía a nivel consolidado una exposición al riesgo de tipo de cambio de (Dls. 7,272) y (€1,467) al 31 de diciembre de 2017 y (Dls.12,414) y (€1,063) al 31 de diciembre de 2016.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 de presentarse un incremento del 10% en la paridad del peso en relación con el dólar estadounidense y el euro resultaría en una pérdida de aproximadamente \$14,351 y \$25,653, respectivamente, por la posición en dólares y \$3,458 y \$2,314, respectivamente, por la posición en euros. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente a la Dirección de Finanzas, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes de liquidación denominadas en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

El Grupo tiene ciertas inversiones en operaciones extranjeras, cuyos activos netos están expuestos al riesgo por tipo de cambio. La exposición cambiaria que surge de los activos netos de las operaciones extranjeras del Grupo se administra principalmente a través de préstamos denominados en las monedas extranjeras relevantes.

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | | | |
|----------------------|---------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | | <u>2016</u> | |
| | <u>Dólares</u> | <u>Euros</u> | <u>Dólares</u> | <u>Euros</u> |
| Activos | Dls. 19,589 | € - | Dls. 5,318 | € - |
| Pasivos | <u>(26,861)</u> | <u>(1,467)</u> | <u>(17,732)</u> | <u>(1,063)</u> |
| Posición neta pasiva | <u>(Dls. 7,272)</u> | <u>(€ 1,467)</u> | <u>(Dls. 12,414)</u> | <u>(€ 1,063)</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 los tipos de cambio eran de \$19.74 y \$20.66 por dólar estadounidense, respectivamente, y de \$23.58 y \$21.77 por euro, respectivamente.

Al 20 de abril de 2018, fecha de aprobación de estos estados financieros, los tipos de cambio fueron de \$18.28 por dólar estadounidense y \$22.61 por euro.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

La paridad del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 (con la moneda de las subsidiarias en el extranjero) se muestra a continuación:

| <u>País</u> | <u>Moneda</u> | <u>Equivalencia de la moneda extranjera en dólares estadounidenses</u> | |
|-------------|----------------------|--|-------------|
| | | <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>2016</u> |
| Argentina | Peso | 0.0522 | 0.0629 |
| Brasil | Real | 0.3019 | 0.3068 |
| Chile | Peso | 0.0016 | 0.0015 |
| Costa Rica | Colón | 0.0018 | 0.0018 |
| Ecuador | Dólar estadounidense | 1.0000 | 1.0000 |
| El Salvador | Dólar | 1.0000 | 1.0000 |
| Guatemala | Quetzal | 0.1364 | 0.1329 |
| Honduras | Lempira | 0.0424 | 0.0423 |
| Nicaragua | Córdoba | 0.0325 | 0.0341 |
| Perú | Nuevo sol | 0.3070 | 0.2976 |

ii. 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. Lo que realiza consiste en analizar 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.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 de presentarse un incremento o disminución de 10% en el precio de la resina, resultaría en un incremento o disminución del costo de ventas de aproximadamente \$10,893 y \$8,033, respectivamente, mismo que sería repercutido a través de los precios de venta. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo en precio internamente a la Dirección de Finanzas, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio en el precio de la resina.

iii. Flujos de efectivo y valor razonable de 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. Durante 2017 y 2016 los préstamos de la Compañía a tasa variable se denominaron en pesos mexicanos y reales.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

La Compañía analiza su exposición al riesgo de las tasas de interés en forma dinámica. Diversos escenarios son simulados, considerando refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamientos alternativos y la contratación de coberturas. Con base en dichos escenarios, la Compañía estima el impacto de un cambio en las tasas de interés sobre el resultado del año. En las simulaciones se asume la misma variabilidad en las tasas de interés para todos los préstamos, aunque estén denominados en diferentes monedas.

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

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

Si las tasas de interés de los préstamos denominados en pesos no cubiertos con instrumentos financieros se hubieran incrementado/disminuido en un 10%, manteniendo todas las demás variables constantes, el resultado del ejercicio de 2017 después de impuestos habría aumentado/disminuido en \$4,017, principalmente como resultado de la variación en el costo por intereses de préstamos a tasa variable; mientras que los resultados de 2016 se habrían aumentado/disminuido en \$3,450, principalmente como resultado del cambio en el valor de mercado de los activos financieros a tasa fija.

Asimismo, si las tasas de interés variables hubieran estado cinco puntos base por arriba/abajo y todas las otras variables permanecieran constantes, al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 los resultados de los ejercicios netos de impuestos, hubieran aumentado/disminuido en \$2,008 y \$1,725, respectivamente, como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados para cubrir la exposición a cambios en la tasa de interés variable de los préstamos contratados en pesos mexicanos.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 las tasas de los préstamos contratados eran en su totalidad de interés variable.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 los préstamos bancarios con tasa variable están respaldados por los instrumentos financieros descritos en la Nota 18.

3.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo crediticio se administra en forma consolidada, excepto por aquel relacionado con los saldos de las cuentas por cobrar. Las subsidiarias de la Compañía son responsables de administrar y analizar el riesgo crediticio de cada uno de sus nuevos clientes, antes de definir los términos de crédito, condiciones de entrega y otras condiciones ofrecidas. El riesgo crediticio se deriva del efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como del crédito otorgado a los clientes mayoristas y minoristas, incluyendo los saldos pendientes de cobrar. En el caso de los bancos y las instituciones financieras, solo se aceptan aquellos que han obtenido calificaciones aceptables por las agencias especializadas para cumplir en tiempo y forma con sus obligaciones financieras (ej. mínima de "A"). En el caso de clientes mayoristas se consideran las calificaciones

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

independientes, si existen. Si no existen, la Administración de la Compañía estima la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de crédito individuales se establecen con base en calificaciones internas o externas, de conformidad con las políticas establecidas por la Dirección de Finanzas. Los límites de crédito se monitorean en forma regular.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no se excedieron los límites de crédito y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida por el incumplimiento de estas entidades.

A continuación se muestra la calidad crediticia de los activos financieros que no se encuentran vencidos ni deteriorados y que se han evaluado utilizando como referencia calificaciones de crédito externas (si están disponibles) o información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus emisores o contrapartes:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|---------------------|
| <u>Clientes</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Contrapartes sin calificación de crédito externa: | | |
| Grupo A | \$ 212,462 | \$ 61,342 |
| Grupo B | 1,052,334 | 1,290,033 |
| Grupo C | <u>296,079</u> | <u>316,327</u> |
| Total cuentas por cobrar a clientes sin deterioro | <u>\$ 1,560,875</u> | <u>\$ 1,667,702</u> |

Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Contrapartes con calificación de crédito externa: | | |
| AAA | \$ 203,381 | \$ 266,575 |
| AA | 1,350,806 | 1,204,265 |
| A | <u>2,976</u> | <u>91,705</u> |
| | <u>\$ 1,557,163</u> | <u>\$ 1,562,545</u> |

Instrumentos financieros derivados

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Contrapartes con calificación de crédito externa: | | |
| AAA | <u>\$ 40,166</u> | <u>\$ 34,498</u> |

Préstamos a partes relacionadas

| | | |
|---|-------------------|------------------|
| Contrapartes sin calificación de crédito externa: | | |
| Grupo B | <u>\$ 101,905</u> | <u>\$ 86,354</u> |

Grupo A: nuevos clientes/partes relacionadas (menos de seis meses de operaciones).

Grupo B: clientes/partes relacionadas existentes (más de seis meses de operaciones) sin historia de incumplimientos.

Grupo C: clientes/partes relacionadas existentes (más de seis meses de operaciones) con algunos incumplimientos en el pasado. En estos casos, los importes vencidos fueron totalmente cobrados.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

3.1.3 Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada subsidiaria operativa de la Compañía y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. El departamento de finanzas de la Compañía monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez, asegurándose de mantener suficiente efectivo e inversión con realización inmediata para cumplir las necesidades operativas. Dichas proyecciones consideran los planes de financiamiento a través de deuda, el cumplimiento de las obligaciones contractuales, el cumplimiento de las razones financieras con base en el estado de situación financiera interno y, de ser aplicable, los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales.

La Compañía monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar las obligaciones de hacer y no hacer establecidos en los contratos de préstamos. Las proyecciones consideran los planes de financiamiento, el cumplimiento de las obligaciones de hacer y no hacer que se tenían hasta el 30 de junio de 2017, por las obligaciones a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía no contaba con líneas de crédito no dispuestas.

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

| | Menos de 3 meses | Entre 3 meses y 1 año | Más de 1 año | Total |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>31 de diciembre de 2017</u> | | | | |
| Deuda | \$ 11,284 | \$160,393 | \$ 3,291,118 | \$ 3,462,795 |
| Proveedores | 449,810 | - | - | 449,810 |
| Otras cuentas por pagar | <u>213,293</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>213,293</u> |
| Total | <u>\$ 674,387</u> | <u>\$160,393</u> | <u>\$ 3,291,118</u> | <u>\$ 4,125,898</u> |
| | | Entre 3 meses y 1 año | Más de 1 año | Total |
| <u>31 de diciembre de 2016</u> | Menos de 3 meses | | | |
| Préstamos bancarios e intereses | \$ - | \$367,514 | \$ 1,064,958 | \$ 1,432,472 |
| Proveedores | 291,487 | - | - | 291,487 |
| Otras cuentas por pagar | <u>426,943</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>426,943</u> |
| Total | <u>\$ 718,430</u> | <u>\$367,514</u> | <u>\$ 1,064,958</u> | <u>\$ 2,150,902</u> |

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

3.2 Administración del capital

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

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

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

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|--------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Total de deudas (Nota 19) | \$1,975,793 | \$1,242,904 |
| Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 8) | <u>(1,557,163)</u> | <u>(1,562,545)</u> |
| Insuficiencia (exceso) de efectivo sobre deuda | 418,630 | (319,641) |
| Total de capital contable | <u>7,179,748</u> | <u>7,168,578</u> |
| Total de capital - Neto | <u>\$7,598,378</u> | <u>\$6,848,937</u> |
| Índice de endeudamiento | <u>5.51%</u> | <u>- %</u> |

Al 31 de diciembre de 2016 se ha determinado que la razón de apalancamiento es igual a cero, derivado del exceso de efectivo sobre la deuda.

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.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | \$ - | \$ 14,134 | \$ - | \$ 14,134 |
| Instrumentos financieros derivados - Activo (Nota 18) | \$ - | \$ 40,166 | \$ - | \$ 40,166 |
| <u>31 de diciembre de 2016</u> | | | | |
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | \$ - | \$ 14,664 | \$ - | \$ 14,664 |
| Instrumentos financieros derivados - Activo | \$ - | \$ 34,498 | \$ - | \$ 34,498 |

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

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

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

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

El valor razonable de *swaps* de tasa de interés es calculado con base en el valor presente de los flujos de efectivo estimados futuros basados en las curvas de rendimiento observables.

3.4 Compensación de activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía no ha compensado activos y pasivos financieros.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

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 Deterioro del crédito mercantil

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.7. El valor recuperable de las UGE ha sido determinado con base en su valor de uso. La determinación del valor de uso requiere el uso de estimaciones. (Véase Nota 17).

De acuerdo con las pruebas realizadas por la Compañía, se determinó que al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no existe deterioro sobre el crédito mercantil, y no se consideró necesario realizar pruebas de sensibilidad, toda vez que los flujos de efectivo a valor presente exceden significativamente los valores contables de dicho crédito.

4.1.2 Impuestos a la utilidad

La Compañía está sujeta al pago de impuestos a la utilidad en numerosas jurisdicciones. Se requiere realizar juicios significativos para reconocer el impuesto a la utilidad causado y diferido. Existen muchas operaciones y cálculos para los cuales la determinación del impuesto puede ser incierta.

La Compañía reconoce un pasivo por aquellos asuntos observados en las auditorías fiscales si considera que es probable que se determine un impuesto adicional al originalmente causado. Cuando el resultado final de estos procesos es diferente al pasivo estimado, las diferencias se reconocen en el impuesto a la utilidad diferido y/o causado del ejercicio.

La Compañía reconoce un impuesto diferido activo por las pérdidas fiscales acumuladas basada en las proyecciones y estimaciones sobre la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de utilidades fiscales futuras y considerando las condiciones de mercado existentes al cierre del ejercicio.

Como se menciona en la Nota 9 la Compañía mantuvo una relación comercial con el gobierno Brasileño, sin embargo esta cesó generando pérdidas fiscales significativas para la Compañía.

Como se menciona en la Nota 25, las pérdidas fiscales de Brasil no tienen vencimiento y la Compañía está utilizando criterios significativos en sus proyecciones para su recuperación, en estos se incluye un crecimiento del 6% a largo plazo, y que consideran no se tendrán condiciones adversas como las que dieron origen a estas pérdidas, lo que supone una recuperación futura de las pérdidas en un plazo no mayor a 19 años.

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

Si el resultado final de estos procesos difiriere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía debería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en \$10,940 y \$9,681, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por \$10,961 y \$12,520, por los ejercicios de 2017 y de 2016, respectivamente.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

4.1.3 Cuentas por cobrar con clientes del gobierno de Brasil

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

4.1.4 Participación en AIC

Como se menciona en la Nota 16, la Compañía celebró un contrato para obtener interés en AIC, LLC., donde se obtuvo un porcentaje de participación del 15.44% en dicha sociedad. La Administración ha definido que se ha obtenido influencia significativa en esta entidad derivado de que cuatro miembros del Consejo de Administración de siete en total pertenecen a la Administración de la Compañía, al respecto no se considera se haya obtenido el control total de la Compañía ya que el accionista principal de la misma tiene la capacidad de remover a discreción a los miembros del consejo de Administración.

4.1.5 Supuesto de probabilidad en reconocimiento UVR

La Compañía utiliza un supuesto en el cual establece una probabilidad de que exista flujo de efectivo para el pago de las UVR conforme al contrato del plan, este supuesto impacta directamente en el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no incluyera este supuesto el valor razonable se incrementaría en \$23,731.

La Compañía utiliza diversas hipótesis y supuestos para la determinación del valor razonable del plan UVR, como la probabilidad de que exista flujo libre de efectivo para el pago conforme al contrato del plan y la probabilidad de alza o baja del precio futuro de la UVR, estos supuestos impactan directamente el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2017 la probabilidad de existencia de flujo libre de efectivo incrementara en un 50% el valor razonable se incrementaría en \$23,731.

4.2 La Compañía realiza estimaciones y proyecciones sobre eventos futuros para reconocer y medir ciertos rubros de los estados financieros. Las estimaciones contables reconocidas resultantes probablemente difieran de los resultados o eventos reales. Las estimaciones y proyecciones que tienen un riesgo significativo de derivar en ajustes materiales sobre los activos y pasivos reconocidos durante el ejercicio siguiente, se detallan en la página siguiente:

4.2.1 Valor razonable de instrumentos derivados

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valuación. La Compañía utiliza su juicio para seleccionar los métodos y las premisas a considerar, las cuales están basadas principalmente en las condiciones de mercado existentes al cierre del ejercicio. (Véase Nota 18).

La Compañía ha determinado el valor razonable de los activos financieros derivados, estimando sus flujos de efectivo descontados. El uso de los métodos de estimación podría dar como resultado montos diferentes a los que se tengan al vencimiento. El impacto en resultados de los contratos swaps serían menor en \$2,943 y \$932, aproximadamente, o mayor en \$7,752 y \$4,889, si la tasa de descuento usada en el análisis de los flujos de efectivo descontados hubiera variado en 10% de los estimados de la Administración, por los ejercicios de 2017 y 2016, respectivamente.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

4.2.2 Beneficios al retiro

El valor presente de las obligaciones al retiro depende de un número de premisas que se determinan sobre bases actuariales utilizando varios supuestos. Uno de los supuestos utilizados para determinar el costo neto del ejercicio es la tasa de descuento. Cualquier cambio a estos supuestos afectaría el pasivo reconocido. (Véase Nota 23).

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de personal y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Al cierre de cada ejercicio la Compañía estima la tasa de descuento para determinar el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados para liquidar las obligaciones por pensiones, con base en las tasas de interés de los bonos gubernamentales, denominados en la misma moneda que los beneficios al retiro y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los mismos. Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado. (Véase Nota 24).

En caso de que la tasa de descuento para el ejercicio 2017 hubiera oscilado en 1% por encima o por debajo de la tasa de descuento estimada por la Administración, el valor en libros de las obligaciones laborales habría sido de \$9,820 o \$12,190 (2016: \$10,775 u \$8,010), respectivamente.

4.2.3 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. (Véase Nota 15.1).

4.2.4 Opción de compra adicional en AIC

Como se menciona en la Nota 16, la Compañía firmó un *Unit Purchase Agreement* en el cual se establece la compra adicional de \$204,459 (Dls.10,360,000) de participación en AIC, al respecto la Administración ha analizado la posible determinación de valor razonable de dicha opción y derivado de que los datos de comparabilidad son inobservables y, por lo tanto, inexactos en su medición, la Administración ha decidido no reconocer dicho contrato como un activo.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 5 - Categoría de instrumentos financieros:

Activos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

| <u>31 de diciembre de 2017</u> | A valor razonable con cambios en resultados | Préstamos y cuentas por cobrar | Total |
|--|--|--------------------------------------|---------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ - | \$ 1,557,163 | \$ 1,557,163 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | - | 1,560,875 | 1,560,875 |
| Deudores diversos y empleados | - | 20,602 | 20,602 |
| Partes relacionadas | - | 103,895 | 103,895 |
| Depósitos en garantía | - | 164,468 | 164,468 |
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | 14,134 | - | 14,134 |
| Instrumentos financieros derivados | <u>40,166</u> | <u>-</u> | <u>40,166</u> |
| | <u>\$ 54,300</u> | <u>\$ 3,407,003</u> | <u>\$ 3,461,303</u> |

| <u>31 de diciembre de 2016</u> | A valor razonable con cambios en resultados | Préstamos y cuentas por cobrar | Total |
|--|--|--------------------------------------|---------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ - | \$ 1,562,545 | \$ 1,562,545 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | - | 1,667,702 | 1,667,702 |
| Deudores diversos y empleados | - | 27,912 | 27,912 |
| Partes relacionadas | - | 99,859 | 99,859 |
| Depósitos en garantía | - | 35,533 | 35,533 |
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | 14,664 | - | 14,664 |
| Instrumentos financieros derivados | <u>34,498</u> | <u>-</u> | <u>34,498</u> |
| | <u>\$ 49,162</u> | <u>\$ 3,393,551</u> | <u>\$ 3,442,713</u> |

Pasivos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

| <u>31 de diciembre de 2017</u> | A costo amortizado | Total |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Deuda | \$ 1,975,793 | \$ 1,975,793 |
| Proveedores | 449,810 | 449,810 |
| Otras cuentas por pagar | <u>565,858</u> | <u>565,858</u> |
| | <u>\$ 2,991,461</u> | <u>\$ 2,991,461</u> |

| <u>31 de diciembre de 2016</u> | A costo amortizado | Total |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Préstamos bancarios | \$ 1,242,904 | \$ 1,242,904 |
| Proveedores | 291,487 | 291,487 |
| Otras cuentas por pagar | <u>460,807</u> | <u>460,807</u> |
| | <u>\$ 1,995,198</u> | <u>\$ 1,995,198</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 6 - Depósitos en garantía:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Garantía por servicio de energía eléctrica | \$ 7,967 | \$ 8,089 |
| Garantía por arrendamiento de bienes inmuebles | 11,529 | 10,462 |
| Garantía por servicios varios | <u>18,867</u> | <u>16,982</u> |
| | <u>\$ 38,363</u> | <u>\$ 35,533</u> |

Nota 7 - Información financiera por segmentos:

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

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

Soluciones del Agua:

Segmento "Soluciones individuales":

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

Segmento "Soluciones integrales":

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

Segmentos donde se reportan las adquisiciones de negocios:

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

Soluciones individuales:

- Talsar
- Sanzfield
- E-Commerce

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Soluciones integrales:

- Sytesa

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

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

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

Mercados geográficos:

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

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

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | | | | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------|-----------------------|------------|--------------|--------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| | Soluciones individuales | | Soluciones integrales | | Consolidado | |
| Ventas a clientes externos | \$ 5,898,803 | \$ 4,966,949 | \$ 761,666 | \$ 386,317 | \$ 6,660,469 | \$ 5,353,266 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | \$ 735,164 | \$ 580,003 | (\$ 5,850) | \$ 65,395 | \$ 729,314 | \$ 645,398 |
| EBITDA | \$ 927,956 | \$ 637,068 | \$ 76,224 | \$ 100,527 | \$ 1,004,180 | \$ 737,595 |

Se tienen ingresos por aproximadamente \$718,676 que provienen de cinco clientes (\$485,269 en 2016). Estos ingresos son atribuibles a las áreas geográficas de México y Brasil.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|--|-------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| EBITDA | \$ 1,004,180 | \$ 737,595 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (242,093) | (154,052) |
| Donaciones | (32,458) | (3,803) |
| Costos financieros - Neto | 131 | 69,849 |
| Participación en resultados de la asociada | <u>(446)</u> | <u>(4,191)</u> |
| Utilidad antes de impuestos | <u>\$ 729,314</u> | <u>\$ 645,398</u> |

Información geográfica

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

| | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------------|--|---------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Ventas netas | | |
| México | \$ 4,286,235 | \$ 3,463,647 |
| Brasil | 451,337 | 404,842 |
| Otros | <u>1,922,897</u> | <u>1,484,777</u> |
| Total | <u>\$ 6,660,469</u> | <u>\$ 5,353,266</u> |

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------|---------------------------|---------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| México | \$ 1,737,052 | \$ 1,493,967 |
| Brasil | 273,809 | 320,503 |
| Otros | <u>507,919</u> | <u>468,229</u> |
| | <u>\$ 2,518,780</u> | <u>\$ 2,282,699</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Información total de la entidad

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

| | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|--|---------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Venta de productos | \$6,182,060 | \$5,254,673 |
| Ingresos por servicios y mantenimiento | 402,281 | 71,535 |
| Ingreso por arrendamientos operativos | <u>76,128</u> | <u>27,058</u> |
| Total | <u>\$6,660,469</u> | <u>\$5,353,266</u> |

Nota 8 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Efectivo | \$ 327 | \$ 323 |
| Depósitos bancarios a la vista | 401,429 | 450,922 |
| Inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses | <u>1,155,407</u> | <u>1,111,300</u> |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | <u>\$1,557,163</u> | <u>\$1,562,545</u> |

Nota 9 - Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Clientes | \$1,568,675 | \$1,691,426 |
| Menos: estimación por deterioro | <u>(7,800)</u> | <u>(23,724)</u> |
| | <u>1,560,875</u> | <u>1,667,702</u> |
| Deudores diversos | 13,878 | 24,081 |
| Empleados | 6,724 | 3,831 |
| IVA por acreditar | <u>76,180</u> | <u>96,514</u> |
| | <u>96,782</u> | <u>124,426</u> |
| | <u>\$1,657,657</u> | <u>\$1,792,128</u> |

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 es similar a su valor en libros.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|--------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Cientes gobierno de Brasil* | \$ 553,989 | \$ 776,527 |
| Home Depot México, S. de R. L de C. V. | 47,194 | 30,118 |
| Desarrollo Comercial Polo S. A. P. I. | 27,631 | - |
| Cencosud, S. A. | 27,202 | 3,150 |
| Grupo Boxito, S. A. de C. V. | 17,569 | 24,698 |
| Maestro Perú, S. A. | 17,147 | 4,580 |
| Sodimac Perú, S. A. | 17,092 | 9,748 |
| Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V. | 16,481 | 9,454 |
| Tuberías de Oriente, S. A. de C. V. | 15,150 | 6,228 |
| Imelda López García | - | 31,367 |
| Otros | <u>821,420</u> | <u>771,832</u> |
| | <u>\$1,560,875</u> | <u>\$1,667,702</u> |

* 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. A inicios de 2015, el gobierno federal comenzó a retrasar la transferencia de fondos a los organismos públicos y como resultado Dalka do Brasil dejó de recibir en los plazos acordados parte de la totalidad de los saldos adeudados.

Al respecto, estas cuentas por cobrar con agencias gubernamentales se encuentran garantizadas por el “Programa de Aceleración de Crecimiento” (PAC) al amparo del gobierno federal, mismas que se han reconocido como adeudadas por dichas agencias.

Derivado de lo anterior, durante 2017 la Compañía reconoció actualizaciones en precios como parte del saldo por cobrar, estas actualizaciones se realiza al amparo de la legislación de este país y según los términos específicos de cada uno de los contratos, las cuales cubren la pérdida del poder adquisitivo en los precios de las facturas pendientes de cobro. El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 en miles de reales brasileños fue de R.92,859 y R.122,473, respectivamente.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Las cuentas por cobrar con las agencias de gobierno de Brasil no han sido provisionadas debido a que existen los medios de exigibilidad legales para hacer efectiva las mismas. La antigüedad en saldos con dichas agencias de gobierno al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, se muestra a continuación:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|-------------------|---------------------------|------------------|
| Rango | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| A vencer | \$ 8,943 | \$ 79,851 |
| De 30 a 120 días | 20,153 | 15,361 |
| A más de 120 días | <u>524,893</u> | <u>681,315</u> |
| | <u>\$ 553,989</u> | <u>\$776,527</u> |

Análisis de saldos

El análisis de saldos de cuentas por cobrar con clientes que se encontraban vencidas pero no deterioradas se presenta a continuación:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|-------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| A más de 120 días | <u>\$656,074</u> | <u>\$711,884</u> |

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Valor en libros al 1 de enero | \$ 23,724 | \$ 22,066 |
| Deterioro del ejercicio | 2,355 | 5,406 |
| Cancelación de cuentas | <u>(18,279)</u> | <u>(3,748)</u> |
| Valor neto en libros | <u>\$ 7,800</u> | <u>\$23,724</u> |

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

Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por cobrar a clientes por \$7,800 (2016: \$23,724) se encontraban deterioradas, mismas que han sido provisionadas totalmente. Las cuentas por cobrar a clientes deterioradas de manera individual se relacionan principalmente con clientes que de manera imprevista atraviesan por problemas económicos. Se estima que una porción de las cuentas por cobrar sea recuperada.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Los valores en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar netas de estimación por deterioro de la Compañía están denominados en las siguientes monedas:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------------------|---------------------------|-------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Peso mexicano | \$ 527,731 | \$ 478,114 |
| Peso argentino | A\$ 238,518 | A\$ 172,310 |
| Dólar | Dls. 1,313 | Dls. 485 |
| Real | R. 106,275 | R. 136,460 |
| Nuevo Sol | S/ 17,087 | S/ 14,731 |
| Otras en Quetzales (Centroamérica) | Q. 7,271 | Q. 45,179 |

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

Nota 10 - Partes relacionadas:

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

| | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|--|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| <u>Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas</u> | | |
| Dalkasa, S. A. (Ecuador) | \$ 11,511 | \$ 12,744 |
| AIC-Rotoplas, S.P.A. (Chile) | 272 | 583 |
| Advanced Innovation Center, LLC (EUA) | <u>2,952</u> | <u>4,785</u> |
| | <u>\$ 14,735</u> | <u>\$ 18,112</u> |

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| <u>Cuentas por cobrar por venta de bienes y prestación de servicios a asociadas</u> | | |
| Dalkasa, S. A. | \$ 1,690 | \$ 8,137 |
| AIC-Rotoplas, S.P.A. | 300 | 583 |
| Advanced Innovation Center, LLC | <u>-</u> | <u>4,785</u> |
| | <u>\$ 1,990</u> | <u>\$ 13,505</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

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 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no se tenían cuentas por cobrar a partes relacionadas vencidas. Estas cuentas por cobrar no tienen garantías y no devengan intereses. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

c. Préstamos a funcionarios

Al 31 de diciembre 2017 y de 2016 los préstamos otorgados a funcionarios clave presentan tasas de interés fijas y variables, como se indica en la tabla que se muestra a continuación:

| Funcionario | 1 | | | 2 | | | 3 | 4 | | 5 | 6 | | 7 | Total |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------|
| | 29 de enero de 2013 | 28 de agosto de 2011 | 13 de marzo de 2017 | 1 de enero de 2013 | 2 de octubre de 2014 | 13 de marzo de 2017 | 1 de enero de 2013 | 21 de enero de 2013 | 21 de febrero de 2012 | 10 de enero de 2013 | 1 de diciembre de 2013 | 15 de agosto de 2017 | 17 de marzo de 2017 | |
| Fecha de suscripción | de 2013 | 2011 | 2017 | de 2013 | de 2014 | de 2017 | de 2013 | de 2013 | de 2012 | de 2013 | de 2013 | de 2017 | de 2017 | |
| Tasa de interés | 6.9% | UDI | 6.0% | 6.9% | UDI | 6.0% | 6.9% | 6.9% | UDI | UDI | 6.9% | 6.9% | UDI | |
| 31 de diciembre de 2017 | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldos iniciales | \$ 16,697 | \$ 971 | \$ - | \$ 13,816 | \$ - | \$ - | \$ 11,293 | \$ 10,822 | \$ - | \$ 3,645 | \$ 29,110 | \$ - | \$ - | \$ 86,354 |
| Prestamos | - | - | 8,500 | - | - | 6,500 | - | - | - | - | 2,003 | 205 | 460 | 17,668 |
| Cobros | - | - | - | - | - | - | - | (7,359) | - | - | - | - | - | (7,359) |
| Intereses | 937 | 65 | 417 | 774 | - | 345 | 620 | 400 | - | 243 | 1,421 | - | 20 | 5,242 |
| Total | <u>17,634</u> | <u>1,036</u> | <u>8,917</u> | <u>14,590</u> | <u>-</u> | <u>6,845</u> | <u>11,913</u> | <u>3,863</u> | <u>-</u> | <u>3,888</u> | <u>32,534</u> | <u>205</u> | <u>480</u> | <u>101,905</u> |
| 31 de diciembre de 2016 | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldos iniciales | \$ 15,816 | \$ 1,671 | \$ - | \$ 13,089 | \$ 6,000 | \$ - | \$ 10,710 | \$ 10,264 | \$ 510 | \$ 496 | \$ 30,537 | \$ - | \$ - | \$ 89,093 |
| Prestamos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,051 | 70,406 | - | - | 73,457 |
| Cobros | - | - | - | - | (6,788) | - | - | - | (516) | - | (73,120) | - | - | (80,424) |
| Intereses | 881 | (700) | - | 727 | 788 | - | 583 | 558 | 6 | 98 | 1,287 | - | - | 4,228 |
| Total | <u>16,697</u> | <u>971</u> | <u>-</u> | <u>13,816</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>11,293</u> | <u>10,822</u> | <u>-</u> | <u>3,645</u> | <u>29,110</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>86,354</u> |

El valor razonable de los préstamos a funcionarios al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, fue de \$101,905 y \$86,020, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de junio de 2024.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 las tasas de interés efectivas de dichos préstamos estuvieron entre 4-8% y 3.4-5%, respectivamente.

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

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|---|--|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Salarios y otros beneficios a corto plazo | <u>\$ 116,072</u> | <u>\$143,569</u> |

Las compensaciones a los directores y otros ejecutivos clave son determinadas por el Consejo de Administración con base en su desempeño y las tendencias del mercado.

- e. Otras partes relacionadas

Durante 2017 y 2016 la Compañía mantuvo operaciones con Corporativo Grupo Bursátil Mexicano (GBM) a su vez tenedora de las acciones de GBM International, Inc. y GBM México.

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

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

- i. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.
- ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--------------------|--|-----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Comisiones pagadas | <u>\$ 288</u> | <u>\$ 656</u> |
| Intereses cobrados | <u>\$62,658</u> | <u>\$81,447</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 11 - Otros impuestos por recuperar:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| IVA a favor | \$ 52,063 | \$ 34,386 |
| Impuesto sobre productos industrializados ¹ | 308,108 | 187,461 |
| Anticipos de impuesto sobre la renta | 44,586 | 70,573 |
| Otros impuestos ² | <u>49,064</u> | <u>42,175</u> |
| | <u>\$ 453,821</u> | <u>\$334,595</u> |

¹ Corresponden a un impuesto federal en Brasil, pagado en la operación de compra de un producto industrializado, estos pueden ser descontados de lo recaudado por el mismo concepto por ventas a terceros.

² Corresponden a varias contribuciones locales menores causadas por las distintas entidades legales establecidas en Latinoamérica, siendo los países más relevantes, Brasil y Perú.

Nota 12 - Inventarios:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Materia prima | \$473,270 | \$435,483 |
| Material de empaque | 17,798 | 16,604 |
| Productos en proceso | 41,687 | 43,988 |
| Productos terminados | <u>388,972</u> | <u>363,609</u> |
| | 921,727 | 859,684 |
| Más: | | |
| Mercancías en tránsito | <u>41,818</u> | <u>32,219</u> |
| | <u>\$963,545</u> | <u>\$891,903</u> |

Nota 13 - Pagos anticipados:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Seguros pagados por anticipado | \$ 4,958 | \$ 8,869 |
| Anticipos de instalaciones de bebederos y sistemas de captación pluvial | 79,577 | 33,976 |
| Anticipos de servicios | 41,896 | 19,184 |
| Gastos anticipados para mantenimiento de plantas de tratamiento de agua | 14,037 | - |
| Otros gastos pagados por anticipado | <u>56,699</u> | <u>35,062</u> |
| | <u>\$197,167</u> | <u>\$ 97,091</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 14 - Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| B37 Ventures, LLC. ¹ | <u>\$ 14,134</u> | <u>\$ 14,664</u> |

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

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor en libros de los instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta.

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. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 este activo no se encontraba vencido o deteriorado.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 15 - Propiedades, planta y equipo:

| Año que terminó el 31 de diciembre de 2016 | Terrenos | Construcciones en proceso | Edificios | Maquinaria y herramientas | Muebles, enseres y equipo de cómputo | Equipo de transporte | Moldes | Mejoras a locales arrendados | Plantas de tratamiento | Total |
|--|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------------------|------------------------|---------------------|
| Saldos iniciales | \$ 256,497 | \$ 296,408 | \$ 350,940 | \$ 282,821 | \$ 16,273 | \$ 5,612 | \$ 92,124 | \$ 3,618 | \$ - | \$ 1,304,293 |
| Efecto de conversión | 15,390 | 28,442 | 22,273 | 52,029 | 2,095 | 763 | 12,131 | 6,097 | - | 139,220 |
| Adquisición de negocios | 25,116 | - | 36,575 | 565 | 2,599 | 718 | 972 | - | 395,110 | 461,655 |
| Superávit por revaluación | 129,172 | - | 58,440 | - | - | - | - | - | - | 187,612 |
| Transferencias | 2,426 | (348,675) | 20,077 | 154,674 | 23,040 | 187 | 75,079 | 80,699 | - | 7,507 |
| Adquisiciones | - | 289,979 | 1,591 | 12,849 | 2,394 | 5,546 | 3,539 | 42 | - | 315,940 |
| Bajas | - | (236) | (13,854) | (1,501) | (10,463) | (1,458) | (1,617) | - | - | (29,129) |
| Depreciación de bajas | - | - | 13,136 | 2,637 | 9,485 | 1,458 | 1,086 | - | - | 27,802 |
| Depreciación del año | - | - | (22,787) | (48,879) | (7,971) | (2,531) | (25,243) | (2,976) | (21,814) | (132,201) |
| Saldos finales | \$ 428,601 | \$ 265,918 | \$ 466,391 | \$ 455,195 | \$ 37,452 | \$ 10,295 | \$ 158,071 | \$ 87,480 | \$ 373,296 | \$ 2,282,699 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016: | | | | | | | | | | |
| Costo | \$ 428,601 | \$ 265,918 | \$ 758,885 | \$ 801,559 | \$ 101,191 | \$ 28,825 | \$ 399,373 | \$ 93,471 | 670,386 | \$ 3,548,209 |
| Depreciación acumulada | - | - | (292,494) | (346,364) | (63,739) | (18,530) | (241,302) | (5,991) | (297,090) | (1,265,510) |
| Saldos finales | \$ 428,601 | \$ 265,918 | \$ 466,391 | \$ 455,195 | \$ 37,452 | \$ 10,295 | \$ 158,071 | \$ 87,480 | \$ 373,296 | \$ 2,282,699 |
| Año que terminó el 31 de diciembre de 2017: | | | | | | | | | | |
| Saldos iniciales | \$ 428,601 | \$ 265,918 | \$ 466,391 | \$ 455,195 | \$ 37,452 | \$ 10,295 | \$ 158,071 | \$ 87,480 | \$ 373,296 | \$ 2,282,699 |
| Efecto de conversión | (21,323) | (10,389) | (10,475) | (17,969) | (464) | 2,024 | (3,526) | (1,302) | - | (63,424) |
| Ajuste en el valor de los activos adquiridos | - | - | - | - | - | - | - | - | 226,232 | 226,232 |
| Transferencias | - | (189,016) | 8,599 | 92,396 | 21,026 | (1,339) | 37,569 | 34,934 | 64 | 4,233 |
| Adquisiciones | - | 216,871 | 1,049 | 25,754 | 1,527 | 2,563 | 6,239 | 606 | 20,822 | 275,431 |
| Bajas | - | (1,097) | - | (21,253) | (2,024) | (676) | (4,098) | (188) | - | (29,336) |
| Depreciación de bajas | - | - | - | 27,399 | 1,155 | 453 | 1,417 | - | - | 30,424 |
| Depreciación del año | - | - | (22,944) | (68,557) | (17,065) | (4,834) | (32,394) | (8,440) | (53,245) | (207,479) |
| Saldos finales | \$ 407,278 | \$ 282,287 | \$ 442,620 | \$ 492,965 | \$ 41,607 | \$ 8,486 | \$ 163,278 | \$ 113,090 | \$ 567,169 | \$ 2,518,780 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017: | | | | | | | | | | |
| Costo | \$ 407,278 | \$ 282,287 | \$ 748,163 | \$ 877,131 | \$ 125,920 | \$ 27,692 | \$ 431,930 | \$ 127,691 | \$ 817,748 | \$ 3,845,840 |
| Depreciación acumulada | - | - | (305,543) | (384,166) | (84,313) | (19,206) | (268,652) | (14,601) | (250,579) | (1,327,060) |
| Saldos finales | \$ 407,278 | \$ 282,287 | \$ 442,620 | \$ 492,965 | \$ 41,607 | \$ 8,486 | \$ 163,278 | \$ 113,090 | \$ 567,169 | \$ 2,518,780 |

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 el cargo por depreciación se incluye en el costo de ventas por \$163,762 y \$80,504, en gastos de operación por \$43,022 y \$51,697, respectivamente.

Si los terrenos y edificios se midieran utilizando como método de valuación el costo histórico, en lugar del método de revaluación, los saldos reconocidos serían los siguientes:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|-------------------------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Costo de terrenos | <u>\$239,895</u> | <u>\$261,219</u> |
| Costo de edificios | 574,372 | 598,142 |
| Depreciación acumulada de edificios | <u>(263,637)</u> | <u>(210,786)</u> |
| | <u>310,735</u> | <u>387,356</u> |
| Valor neto en libros | <u>\$550,630</u> | <u>\$648,575</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía otorga a sus clientes (principalmente Nueva Wal-Mart de México, S. de R. L. de C. V.) plantas de tratamiento bajo contratos de arrendamiento operativo no cancelables con valor en libros neto de \$567,169 y \$373,296. Las vigencias de los arrendamientos llegan hasta los 10 años, los activos serán propiedad de la Compañía al finalizar estos plazos. Esta operación se desprende de la adquisición del negocio Sytesa. Véase Nota 30.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía no ha capitalizado costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Compañía no arrienda bienes bajo contratos de arrendamiento financiero.

15.1 Valor razonable de terrenos y edificios

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

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

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

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

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

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| Descripción | Valor razonable al 1 de enero de 2016 | Técnicas de valuación | Datos no observables | Rango de datos no observables precios promedio ponderados * | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|---------------------------|---|-----------|-------|
| | | | | Mayor | Utilizado | Menor |
| Ciudad de México | | | | | | |
| Terrenos | \$ 84,581 | Comparación de precios | Precio por m ² | 8,950 | 8,950 | - |
| Plantas | <u>14,188</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 3,123 | 3,123 | - |
| Total Ciudad de México | <u>98,769</u> | | | | | |
| Guadalupe, Nuevo León | | | | | | |
| Terrenos | 79,786 | Comparación de precios | Precio por m ² | 1,060 | 1,060 | - |
| Plantas | <u>66,509</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 8,071 | 8,071 | - |
| Total Guadalupe, Nuevo León | <u>146,295</u> | | | | | |
| Tlajomulco de Zúñiga, Jalisco | | | | | | |
| Terrenos | 25,390 | Comparación de precios | Precio por m ² | 314 | 314 | - |
| Plantas | <u>23,291</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 4,717 | 4,717 | - |
| Total Tlajomulco de Zúñiga, Jalisco | <u>48,681</u> | | | | | |
| León, Guanajuato | | | | | | |
| Terrenos | 16,448 | Comparación de precios | Precio por m ² | 210 | 210 | - |
| Plantas | <u>128,080</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 6,517 | 6,517 | - |
| Total León, Guanajuato | <u>144,528</u> | | | | | |
| Los Mochis, Sinaloa | | | | | | |
| Terrenos | 3,875 | Comparación de precios | Precio por m ² | 290 | 290 | - |
| Plantas | <u>14,042</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 5,590 | 5,590 | - |
| Total Los Mochis, Sinaloa | <u>17,917</u> | | | | | |
| Lerma, Estado de México | | | | | | |
| Terrenos | 18,788 | Comparación de precios | Precio por m ² | 1,450 | 1,450 | - |
| Plantas | <u>48,038</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 5,703 | 5,703 | - |
| Total Lerma, Estado de México | <u>66,826</u> | | | | | |
| Mérida, Yucatán | | | | | | |
| Terrenos | 39,501 | Comparación de precios | Precio por m ² | 1,330 | 1,330 | - |
| Plantas | <u>18,867</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 4,709 | 4,709 | - |
| Total Mérida, Yucatán | <u>58,368</u> | | | | | |
| Tejería, Veracruz | | | | | | |
| Terrenos | 29,185 | Comparación de precios | Precio por m ² | 880 | 880 | - |
| Plantas | <u>33,078</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 5,916 | 5,916 | - |
| Total Tejería, Veracruz | <u>62,263</u> | | | | | |
| Total México | <u>643,647</u> | | | | | |
| Pilar, Buenos Aires | 35,921 | Comparación de precios | Precio por m ² | 7,372 | 7,372 | - |
| Vicente López, Buenos Aires | <u>47,768</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 5,980 | 5,980 | - |
| Total Argentina | <u>83,689</u> | | | | | |
| Villanueva, Guatemala | <u>24,485</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 6,977 | 6,977 | - |
| Total Guatemala | <u>24,485</u> | | | | | |
| Extrema, Brasil | <u>90,692</u> | Comparación de precios | Precio por m ² | 7,751 | 7,751 | - |
| Total Brasil | <u>90,692</u> | | | | | |
| | <u>\$ 842,513</u> | | | | | |

* Los valores utilizados están expresados en pesos mexicanos.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

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

| | 31 de diciembre de | | | | | |
|-----------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Terrenos | | Edificios | | Totales | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| México | \$297,553 | \$316,216 | \$322,770 | \$345,003 | \$620,323 | \$661,219 |
| Argentina | 33,305 | 31,770 | 40,222 | 37,472 | 73,527 | 69,242 |
| Guatemala | 14,905 | 15,239 | 13,558 | 12,871 | 28,463 | 28,110 |
| Brasil | <u>61,514</u> | <u>65,376</u> | <u>66,071</u> | <u>71,045</u> | <u>127,585</u> | <u>136,421</u> |
| | <u>\$407,277</u> | <u>\$428,601</u> | <u>\$442,621</u> | <u>\$466,391</u> | <u>\$849,898</u> | <u>\$894,992</u> |

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

| | 31 de diciembre de | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Terrenos y edificios: | | |
| Saldo inicial | \$ 894,992 | \$ 607,437 |
| Efecto de conversión | (31,798) | 37,663 |
| Adiciones | 9,648 | 24,094 |
| Bajas | - | (718) |
| Adquisición de negocio | - | 61,691 |
| Movimiento en superávit por revaluación | - | 187,612 |
| Depreciación | <u>(22,944)</u> | <u>(22,787)</u> |
| Saldo final | <u>\$ 849,898</u> | <u>\$ 894,992</u> |

Técnicas de valuación utilizadas en las mediciones de nivel 2:

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

Proceso de valuación de la Compañía

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

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

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

Nota 16 - Inversión en asociadas:

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

Naturaleza de la inversión en asociadas:

Dalkasa, S. A. (Dalkasa)

Dalkasa es una compañía privada constituida y en operación en Quito, Ecuador, dedicada a la fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 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.

AIC, LLC.

El 9 de marzo de 2016 la Compañía, celebró un contrato de compra de unidades a través de su subsidiaria Molding Acquisition, Corp. (MAC). Al respecto y dado que se han cumplido los términos y condiciones del acuerdo de suscripción, la compra de los intereses adquiridos contemplados tomó lugar por un importe final de Dls. 6,000,000 (\$106 millones de pesos mexicanos), de los cuales Dls. 1,000,000 (\$17,249 de pesos mexicanos) fue pagado el 18 de noviembre de 2015 y el restante el 2 de mayo de 2016, obteniendo así una participación en dicha sociedad del 15.44% de los intereses de suscripción de AIC ubicada en Estados Unidos y que a su vez tenedora de las partes sociales de AIC-Rotoplas en Chile. Como se menciona en la Nota 4.1.4 la Administración definió que se ha obtenido influencia significativa en esta entidad derivado de la participación de la Compañía en el consejo de administración de esta entidad, sin embargo el accionista principal tiene el poder de remover a discreción a los miembros del Consejo de Administración.

Derivado de lo anterior, a partir del 2 de mayo de 2016 la inversión fue reclasificada de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados a inversiones en asociadas. El valor en libros del activo financiero a valor razonable con cambios en resultados a la fecha de la transacción era de \$17,249. La política de la Compañía para adquisiciones por etapas en asociadas es reversar el valor razonable de la inversión y reconocerlo a su costo de adquisición, reconociendo el total de la transacción y la nueva adquisición por un total de Dls. 6,000,000 (\$106,000 de pesos mexicanos).

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

Adicionalmente, la Compañía firmó un *Unit Purchase Agreement* en el cual se establece una opción de compra con fecha máxima de ejercicio a dos años a partir del 2 de mayo de 2016, por un monto de \$204,459 (Dls. 10,360,000), la cual no se ha ejercido a la fecha de estos estados financieros consolidados. Derivado de que la Compañía no cuenta con los elementos suficientes para determinar de manera fiable el valor razonable actual de esta opción no se ha asignado un valor a este activo financiero al 31 de diciembre de 2017, en caso de ser ejercida la opción el porcentaje de participación ascenderá a 35.6%.

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

a. Estado de situación financiera resumido

| | <u>Dalkasa</u> | | <u>AIC</u> | | <u>Total</u> | |
|---|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 de diciembre de | | | | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| ACTIVO CIRCULANTE: | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 4,019 | \$ 2,782 | \$ 3,771 | \$ 26,686 | \$ 7,790 | \$ 29,468 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 18,357 | 22,309 | 1,994 | - | 20,351 | 22,309 |
| Partes relacionadas | - | - | 19,151 | 19,986 | 19,151 | 19,986 |
| Otros impuestos por recuperar | - | - | 37 | 90 | 37 | 90 |
| Inventarios | 8,587 | 9,400 | 454 | - | 9,041 | 9,400 |
| Pagos anticipados | <u>228</u> | <u>97</u> | <u>1,590</u> | <u>1,196</u> | <u>1,818</u> | <u>1,293</u> |
| Total del activo circulante | 31,191 | 34,588 | 26,997 | 47,958 | 58,188 | 82,546 |
| Partes relacionadas | - | - | 2,763 | 2,893 | 2,763 | 2,893 |
| Propiedad, planta y equipo Intangibles | 4,677 | 5,462 | 3,180 | 4,199 | 7,857 | 9,661 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>98,654</u> | <u>108,135</u> | <u>98,654</u> | <u>108,135</u> |
| Total de activo | <u>\$ 35,868</u> | <u>\$ 40,050</u> | <u>\$ 131,594</u> | <u>\$ 163,185</u> | <u>\$ 167,462</u> | <u>\$ 203,235</u> |
| <u>Pasivo y Capital Contable</u> | | | | | | |
| PASIVO A CORTO PLAZO: | | | | | | |
| Proveedores | \$ 1,298 | \$ 884 | \$ 786 | \$ 19,249 | \$ 2,084 | \$ 20,133 |
| Otras cuentas por pagar | 7,444 | 9,617 | 4,663 | 243 | 12,107 | 9,860 |
| Partes relacionadas | - | - | 4,830 | 10,114 | 4,830 | 10,114 |
| Provisiones | 1,226 | 1,329 | - | 846 | 1,226 | 2,175 |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 1,428 | 919 | - | - | 1,428 | 919 |
| Otros impuestos por pagar | <u>526</u> | <u>1,168</u> | <u>126</u> | <u>175</u> | <u>652</u> | <u>1,343</u> |
| Total de pasivo | <u>11,922</u> | <u>13,917</u> | <u>10,405</u> | <u>30,627</u> | <u>22,327</u> | <u>44,544</u> |
| Total de activos netos | <u>\$ 23,946</u> | <u>\$ 26,133</u> | <u>\$ 121,189</u> | <u>\$ 132,558</u> | <u>\$ 145,135</u> | <u>\$ 158,691</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

b. Estado de resultados integral resumido

| | <u>Dalkasa</u> | | <u>AIC</u> | | <u>Total</u> | |
|--------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Año que terminó el 31 de diciembre de | | | | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Ventas netas | \$ 40,888 | \$ 39,975 | \$ 3,629 | \$ 9,097 | \$ 44,517 | \$ 49,072 |
| Costo de ventas | <u>(23,182)</u> | <u>(24,832)</u> | <u>(1,021)</u> | <u>-</u> | <u>(24,203)</u> | <u>(24,832)</u> |
| Utilidad bruta | 17,706 | 15,143 | 2,608 | 9,097 | 20,314 | 24,240 |
| Gastos de operación | (13,325) | (9,479) | (15,530) | (53,003) | (28,855) | (62,482) |
| Otros (gastos) ingresos - Neto | (345) | 187 | - | - | (345) | 187 |
| Costos financieros - Neto | (98) | (26) | (52) | (2,180) | (150) | (2,206) |
| Impuestos a la utilidad | (957) | - | (11) | - | (968) | - |
| Participación no controladora | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>470</u> | <u>-</u> | <u>470</u> | <u>-</u> |
| Utilidad neta | <u>\$ 2,981</u> | <u>\$ 5,825</u> | <u>(\$ 12,515)</u> | <u>(\$ 46,086)</u> | <u>(\$ 9,534)</u> | <u>(\$ 40,261)</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 Dalkasa y AIC son compañías privadas y no existe un mercado activo disponible para sus acciones.

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

Contingencias y compromisos de las inversiones:

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no existían pasivos contingentes relacionados con la participación de la Compañía en asociadas.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 las asociadas no existían restricciones en efectivo y equivalentes de efectivo sobre la inversión en la asociada.

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

| <u>Información financiera resumida</u> | <u>Dalkasa</u> | | <u>AIC</u> | | <u>Total</u> | |
|--|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 de diciembre de | | | | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Activos netos al 1 de enero | \$ 13,035 | \$ 9,339 | \$ 125,689 | \$ 153,092 | \$ 138,724 | \$ 162,431 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 2,981 | 5,825 | (12,516) | (45,959) | (9,534) | (40,134) |
| Aportaciones | - | - | 7,344 | - | 7,344 | - |
| Efecto por conversión | <u>7,930</u> | <u>10,969</u> | <u>672</u> | <u>25,425</u> | <u>8,601</u> | <u>36,394</u> |
| Activos netos al cierre | <u>\$ 23,946</u> | <u>\$ 26,133</u> | <u>\$ 121,189</u> | <u>\$ 132,558</u> | <u>\$ 145,135</u> | <u>\$ 158,691</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|--|-------------------|
| | 2017 | 2016 |
| <u>Dalkasa</u> | | |
| Utilidad neta de la asociada | \$ 2,981 | \$ 5,824 |
| Inversión en asociada | <u>49.88%</u> | <u>49.88%</u> |
| | <u>1,487</u> | <u>2,905</u> |
| <u>AIC</u> | | |
| Pérdida neta de la asociada | (12,516) | (45,959) |
| Inversión en asociada | <u>15.44%</u> | <u>15.44%</u> |
| | <u>(1,932)</u> | <u>(7,096)</u> |
| Neto de la participación de las utilidades en compañía subsidiaria | <u>(\$ 446)</u> | <u>(\$ 4,191)</u> |

Nota 17 - Intangibles:

| | Crédito mercantil | Marcas | Programas de cómputo y licencias SAP | Total |
|--|----------------------|------------------|--|---------------------|
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2016 | \$ 56,626 | \$ 20,937 | \$ 90,501 | \$ 168,064 |
| Efecto por conversión | - | - | 1,044 | 1,044 |
| Adquisición de negocios | 1,765,452 | - | 247 | 1,765,699 |
| Adquisiciones | - | - | 55,220 | 55,220 |
| Transferencias | - | - | 4,452 | 4,452 |
| Amortización del año | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(21,851)</u> | <u>(21,851)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>\$1,822,078</u> | <u>\$ 20,937</u> | <u>\$ 129,613</u> | <u>\$ 1,972,628</u> |
| Valor neto en libros: | | | | |
| Costo | \$1,822,078 | \$ 20,937 | \$ 292,200 | \$ 2,135,215 |
| Amortización acumulada | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(162,587)</u> | <u>(162,587)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>\$1,822,078</u> | <u>\$ 20,937</u> | <u>\$ 129,613</u> | <u>\$ 1,972,628</u> |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2017 | \$1,822,078 | \$ 20,937 | \$129,613 | \$1,972,628 |
| Efecto por conversión | (7) | - | (23) | (30) |
| Adquisición de negocios | 636,326 | - | - | 636,326 |
| Adquisiciones | - | - | 55,943 | 55,943 |
| Transferencias* | (341,057) | 211,541 | - | (129,516) |
| Amortización del año | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(34,614)</u> | <u>(34,614)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | <u>\$2,117,340</u> | <u>\$232,478</u> | <u>\$ 150,919</u> | <u>\$ 2,500,737</u> |
| Valor neto en libros: | | | | |
| Costo | \$2,117,340 | \$232,478 | \$ 348,120 | \$ 2,697,938 |
| Amortización acumulada | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(197,201)</u> | <u>(197,201)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | <u>\$2,117,340</u> | <u>\$232,478</u> | <u>\$ 150,919</u> | <u>\$ 2,500,737</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 el cargo por amortización se incluye en gastos de operación por \$34,614 y \$21,851, respectivamente. (Véase Nota 27).

* Durante el ejercicio que terminó en 2017 la Compañía concluyó con la determinación de los valores razonables de Talsar y Sytesa, teniendo como efecto las siguientes reclasificaciones:

| Talsar | A la fecha de adquisición | Ajuste | Saldo final |
|---|------------------------------|------------------|---------------------|
| Marca | \$ - | \$ 211,541 | \$ 211,541 |
| Crédito mercantil | <u>499,826</u> | <u>(211,541)</u> | <u>288,285</u> |
| | <u>\$ 499,826</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 499,826</u> |
| | | | |
| Sytesa | A la fecha de adquisición | Ajuste | Saldo final |
| Propiedades, planta y equipo ¹ | \$ - | \$ 129,516 | \$ 129,516 |
| Crédito mercantil | <u>1,265,627</u> | <u>(129,516)</u> | <u>1,136,111</u> |
| | <u>\$ 1,265,627</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,265,627</u> |

¹ Las técnicas de valuación utilizadas en las mediciones de nivel de estos activos son las que se describen en la nota 15.1.

Marcas (Forteplas y Señorial)

Se ha considerado que las marcas tienen una vida indefinida de uso derivado de que es esperado contribuya a los flujos futuros de efectivo indefinidamente. Por lo tanto, las marcas no serán amortizadas a menos que se determine que su vida útil es finita. Las marcas son probadas anualmente para efectos de deterioro o en el momento que se identifiquen indicios de deterioro.

Como se menciona en la Nota 1, la Compañía adquirió diversos negocios y que ha sido el principal incremento en el valor de los activos intangibles. Véase Nota 30.

Pruebas de deterioro del crédito mercantil

El crédito mercantil se asigna a la UGE y se monitorea a nivel de los segmentos operativos del Grupo.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

A continuación se presenta un resumen de la asignación del crédito mercantil asignado a cada UGE:

| <u>UGE</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------------|---------------------------|--------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Sanzfield ⁽¹⁾ | \$ 41,587 | \$ - |
| Argentina ⁽²⁾ | 56,626 | 56,626 |
| Talsar ⁽¹⁾ | 288,285 | 499,826 |
| E-commerce ⁽¹⁾ | 594,731 | - |
| Sytessa ⁽¹⁾ | <u>1,136,111</u> | <u>1,265,626</u> |
| | <u>\$2,117,340</u> | <u>\$1,822,078</u> |

⁽¹⁾ A la fecha de adquisición la Administración realizó un análisis de deterioro sobre estas UGEs, y se identificó que los flujos futuros de efectivo esperados de estas UGEs son materialmente superiores al valor reconocido de dichos intangibles. Posteriormente la Administración analizará la asignación de valores a través del análisis de asignación de precio pagado en su adquisición. Véase Nota 30.

⁽²⁾ El valor recuperable de la UGE Argentina se ha determinado con base en su valor de uso, el cual es determinado a través de proyecciones de flujos de efectivo antes de impuestos con base en presupuestos financieros aprobados por la Administración que cubren un periodo de cinco años. Los flujos de efectivo posteriores a ese periodo se extrapolan utilizando las tasas de crecimiento estimadas indicadas a continuación, las cuales no exceden la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para el negocio en el cual opera cada UGE.

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

| | <u>Talsar</u> | | <u>Sytessa</u> | | <u>Argentina</u> | | <u>E-Commerce</u> |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>al 31 de diciembre de</u> | | | | | | |
| | <u>2017</u> (%) | <u>2016</u> (%) | <u>2017</u> (%) | <u>2016</u> (%) | <u>2017</u> (%) | <u>2016</u> (%) | <u>2017</u> (%) |
| Margen bruto | <u>35.90</u> | <u>34.05</u> | <u>31.09</u> | <u>24.63</u> | <u>36.62</u> | <u>40.47</u> | <u>29.70</u> |
| Tasa de crecimiento a largo plazo | <u>26.26</u> | <u>15.18</u> | <u>18.32</u> | <u>19.14</u> | <u>23.16</u> | <u>36.00</u> | <u>8.35</u> |
| Tasa de descuento | <u>16.60</u> | <u>13.57</u> | <u>11.65</u> | <u>15.53</u> | <u>15.25</u> | <u>20.53</u> | <u>8.86</u> |

El margen bruto ha sido presupuestado con base en el desempeño pasado y a las expectativas de desarrollo de cada mercado. Las tasas de crecimiento a largo plazo utilizadas son consistentes con las proyecciones incluidas en reportes de la industria. Las tasas de descuento utilizadas son antes de impuestos y reflejan los riesgos específicos de la UGE.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el valor en uso de la UGE es significativamente mayor al valor en libros del crédito mercantil y la sensibilidad a cambios en los supuestos utilizados es remota.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 18 - Instrumentos financieros derivados:

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

Los instrumentos utilizados de tasa de interés y las posiciones contratadas al cierre de cada año fueron:

| Monto nacional | Fecha de | | Tasa de interés | | Valor razonable al 31 de diciembre de | |
|--------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|----------|--|------------------|
| | Contratación | Vencimiento | Instrumento | En deuda | 2017 | 2016 |
| <u>Swap</u> | | | | | | |
| \$ 600,000 ¹ | junio de 2017 | junio de 2020 | 5.05% | 5.0% | \$ 40,166 | \$ - |
| \$1,200,000 ² | febrero de 2014 | diciembre de 2020 | TIIE 28 días | 5.05% | - | 34,498 |
| | | | | | <u>\$ 40,166</u> | <u>\$ 34,498</u> |

¹ Dicha protección tiene como objetivo establecer una tasa máxima, este instrumento fue adquirido para hacer frente a la tasa de interés pactada derivada de los certificados bursátiles emitidos por la Compañía, a partir de junio del 2017. (Véase Nota 19).

² Dicha protección tenía como objetivo hasta junio de 2017 establecer una tasa máxima, fue adquirido para hacer frente a la tasa de interés pactada al préstamo bancario que se tenía con Banco Santander, S. A. (Véase Nota 19).

Cuando la tasa de referencia se encuentre por encima del nivel de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio ("TIIE") pactada se tiene el derecho, mas no la obligación, de hacer efectiva esta tasa. Mientras que la tasa de referencia se encuentre por debajo del nivel de la tasa pactada, la que se ejercerá será la de referencia.

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

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

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

³ Estos importes (netos) se integran por las siguientes operaciones:

El 25 de junio de 2012, Dalka Brasil celebró un contrato de apertura de crédito simple con BNDES, por \$14,678 (R\$2,646 miles de reales), con una tasa de interés variable que será el resultado de sumar a la tasa UMBNDES 3.90 puntos adicionales. Dicho contrato tiene una duración de cinco años contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual. Durante 2017 el saldo pendiente al 31 de diciembre de 2016, de R.1,781 fue liquidado.

El 2 de agosto de 2012, Dalka Brasil celebró un contrato de apertura de crédito simple con BNDES, por \$8,321 (R\$1,499 miles de reales), con una tasa de interés variable que fue el resultado de sumar a la tasa UMBNDES 3.90 puntos adicional. Dicho contrato tiene una duración de cinco años contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual. Durante 2017 el saldo pendiente al 31 de diciembre de 2016, de R.355 fue liquidado.

El 15 de febrero de 2013, Dalka Brasil celebró un contrato de apertura de crédito simple con BNDES, por \$4,992 (R\$899 miles de reales), con una tasa de interés variable a que será el resultado de sumar a la tasa UMBNDES 3.90 puntos adicional. Dicho contrato tiene una duración de cinco años contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 el saldo remanente en miles era de R.56 y R.384, respectivamente.

Los contratos anteriores establecen obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan contraer deuda con costo adicional (bajo ciertas circunstancias); restricciones sobre inversiones de capital, y mantener ciertos indicadores financieros, los cuales han sido cumplidos, al 31 de diciembre de 2017 y de 2016.

19.2 Certificados bursátiles:

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

| | <u>31 de diciembre de</u> |
|---|---------------------------|
| <u>Descripción</u> | <u>2017</u> |
| Emitido el 28 de junio del 2017, con vencimiento en junio de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x) | <u>\$ 1,400,000</u> |
| Emitido el 28 de junio del 2017, con vencimiento en junio de 2020 con una tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 0.68% (17-x) | <u>\$ 600,000</u> |
| | <u>\$ 2,000,000</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| | <u>2017</u> | |
| Porción de la deuda a largo plazo: | | |
| Serie 17-x | \$ 592,248 | |
| Serie 17-2x | <u>1,379,711</u> | |
| | | <u>1,971,959</u> |
| Porción de la deuda a corto plazo: | | |
| Serie 17-x | \$ 2,491 | |
| Serie 17-2x | <u>1,009</u> | |
| | | <u>3,500</u> |
| Total | | <u>\$ 1,975,459</u> |

El 28 de junio de 2017, la Compañía emitió un bono sustentable a través de la Bolsa Mexicana de Valores, por un monto de \$2,000,000. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra Agua 17-x por \$600,000 a tasa variable TIIE 28 días más 68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de \$1,400,000, a tasa fija anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años. Ambos tramos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Los gastos de emisión de los certificados bursátiles se presentan netos del valor en libros, y al 31 de diciembre de 2017 ascendieron a \$26,288.

Las tasas efectivas de interés son como sigue:

| | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------------|--|--------------------|
| | <u>2017</u> (%) | <u>2016</u> (%) |
| Banorte | - | 7.60 |
| Santander | - | 7.65 |
| BNDES | 3.9 | 3.9 |
| Serie 17 x-2 | 10.73 | - |
| Serie 17 x | 7.98 | - |

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------|---------------------------|---------------------|
| <u>Valor razonable</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Préstamos bancarios: | | |
| Banorte | \$ - | \$ 603,926 |
| Santander | - | 603,952 |
| BNDES | <u>350</u> | <u>8,408</u> |
| | <u>\$ 350</u> | <u>\$ 1,216,286</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| <u>Valor razonable</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------|---------------------------|--------------------|
| | <u>2017</u> (%) | <u>2016</u> (%) |
| Banorte | - | 7.60 |
| Santander | - | 7.65 |
| BNDES | - | 3.90 |
| Serie 17 x-2 | 8.65 | - |
| Serie 17 x | 7.38 | - |

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

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|---------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Reales * | <u>R. 56</u> | <u>R. 1,287</u> |
| * Equivalente de reales en pesos mexicanos | \$ 334 | \$ 8,163 |
| Préstamos en pesos mexicanos | <u>1,975,459</u> | <u>1,234,741</u> |
| Total en pesos mexicanos | <u>\$ 1,975,793</u> | <u>\$ 1,242,904</u> |

19.3 Conciliación de la deuda neta:

| | <u>Saldo inicial</u> | <u>Obtención de recursos</u> | <u>Gasto por intereses</u> | <u>Pago de deuda</u> | <u>Intereses pagados</u> | <u>Saldo final</u> |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|
| Banorte | \$ 617,436 | \$ - | \$ 23,697 | (\$ 600,000) | (\$ 41,133) | \$ - |
| Santander | 617,305 | - | 23,843 | (600,000) | (41,148) | - |
| BNDES | 8,163 | - | 1,924 | (7,309) | (2,444) | 334 |
| Certificados bursátiles serie 17-x | - | 592,248 | 26,427 | - | (23,936) | 594,739 |
| Certificados bursátiles Serie 17-2x | - | <u>1,379,711</u> | <u>63,291</u> | - | <u>62,282</u> | <u>1,380,720</u> |
| | <u>\$ 1,242,904</u> | <u>\$ 1,971,959</u> | <u>\$ 139,182</u> | <u>\$ 1,207,309</u> | <u>\$ 170,943</u> | <u>\$ 1,975,793</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 20 - Proveedores:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|-------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Dow Internacional Mexicana, S. A. de C. V. | \$ 92,524 | \$ 55,307 |
| Pemex | 56,388 | - |
| Indelpro, S. A. de C. V. | 47,365 | 26,777 |
| Marangon Danilo & Co., S. de R. L. | 29,598 | 21,919 |
| Xingfa International Co. Ltda. | 12,336 | 1,396 |
| Administración Nacional de Aduanas | 10,972 | - |
| Marra, S. de R.L. | 9,385 | - |
| Dismolper, S. A. de C. V. | 6,494 | - |
| Pentair Flow Technologies | 5,921 | - |
| Siderar, S. A. de C. V. | 5,377 | - |
| Equistar Chemicals, LP | 5,318 | 1,485 |
| Arco Colores, S. A. de C. V. | 5,032 | 12,483 |
| Neospec, S. A. de C. V. | - | 8,858 |
| Braskem, S. A. | - | 2,882 |
| Velbus del Oriente, S. A. de C. V. | - | 1,176 |
| Otros | <u>163,100</u> | <u>159,204</u> |
| | <u>\$ 449,810</u> | <u>\$ 291,487</u> |

Nota 21 - Otras cuentas por pagar:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|-------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Acreeedores diversos | \$ 213,293 | \$201,843 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar* ¹ | <u>352,565</u> | <u>246,873</u> |
| | 565,858 | 448,716 |
| Menos porción a largo plazo ¹ | <u>86,635</u> | <u>-</u> |
| Total a corto plazo | <u>\$ 479,223</u> | <u>\$ 448,716</u> |

* Los gastos acumulados se refieren a gastos por servicios recibidos

¹ Incluyen \$126,105 relativos a la consideración diferida de adquisición de E-Commerce (Véase Nota 30).

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 22 - Provisiones:

| <u>Periodo de 2016</u> | Bonos y gratificaciones a empleados | Demandas legales | Total |
|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2016 | \$ 3,559 | \$ 30,048 | \$ 33,607 |
| Efecto de conversión | | 4,714 | 4,714 |
| Cargo al estado de resultados | - | 10,383 | 10,383 |
| Cancelaciones | (29) | (4,444) | (4,473) |
| Aplicaciones | <u>(3,530)</u> | <u>(7,067)</u> | <u>(10,597)</u> |
| Al 31 de diciembre de 2016 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 33,634</u> | <u>\$ 33,634</u> |
| <u>Periodo de 2017</u> | Bonos y gratificaciones a empleados | Demandas legales | Total |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | \$ - | \$ 33,634 | \$ 33,634 |
| Efecto de conversión | - | (1,515) | (1,515) |
| Cargo al estado de resultados | - | 12,254 | 12,254 |
| Cancelaciones | - | (9,677) | (9,677) |
| Aplicaciones | <u>-</u> | <u>(13,639)</u> | <u>(13,639)</u> |
| Al 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 21,057</u> | <u>\$ 21,057</u> |

Las provisiones incluyen principalmente pasivos por gratificaciones estimadas, que se espera cubrir durante el siguiente ejercicio, basados en el cumplimiento y desempeño, adicionalmente, por demandas laborales entabladas contra la empresa y otros juicios mercantiles, las cuales han sido determinados bajo la mejor estimación y que se espera desembolsar en el corto plazo.

Nota 23 - Beneficios a los empleados:

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el valor de las obligaciones por beneficios adquiridos, ascendió a \$10,905 y \$9,248, respectivamente.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Obligaciones por beneficios adquiridos | \$10,905 | \$9,248 |
| Valor razonable de los AP | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Situación actual | <u>\$10,905</u> | <u>\$9,248</u> |
| Valor presente de las obligaciones no fondeadas | <u>\$10,905</u> | <u>\$9,248</u> |
| Pasivo en el estado de situación financiera | <u>\$10,905</u> | <u>\$9,248</u> |

El movimiento de la OBD fue como sigue:

| | <u>Prima de antigüedad</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------------------------------|---|----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Saldo inicial al 1 de enero | \$ 9,248 | \$8,592 |
| Costo neto del Periodo (CNP) | 1,625 | 1,539 |
| Pagos con cargos a la reserva | (309) | (301) |
| Ganancias actuariales | <u>341</u> | <u>(582)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>\$10,905</u> | <u>\$9,248</u> |

El CNP se integra como sigue:

| | <u>Prima de antigüedad</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|----------------------------|---|-----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Costo de servicios del año | \$ 952 | \$ 948 |
| Costo financiero - Neto | <u>673</u> | <u>591</u> |
| | <u>\$ 1,625</u> | <u>\$ 1,539</u> |

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|-------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| <u>México</u> | (%) | (%) |
| Tasa de descuento | 7.5 | 7.4 |
| Tasa de incremento de salario | 5.8 | 5.8 |
| Tasa de incremento al salario mínimo | 4.0 | 4.0 |
| Tasa de inflación estimada en el largo plazo | 4.0 | 4.0 |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| | <u>Impacto en la OBD</u> | | |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Cambio en hipótesis (%) | Incremento en hipótesis (%) | Disminución en hipótesis (%) |
| <u>31 de diciembre de 2017</u> | | | |
| Tasa de descuento | 1.0 | Disminución por 9.34 | Incremento por 9.88 |
| Tasas de crecimiento salarial | 1.0 | Incremento por 12.0 | Disminución por 11.4 |
| <u>Impacto en la OBD</u> | | | |
| | Cambio en hipótesis (%) | Incremento en hipótesis (%) | Disminución en hipótesis (%) |
| <u>31 de diciembre de 2016</u> | | | |
| Tasa de descuento | 1.0 | Disminución por 13.4 | Incremento por 14.2 |
| Tasas de crecimiento salarial | 1.0 | Incremento por 12.0 | Disminución por 11.4 |

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en una hipótesis manteniendo constantes todos los otros supuestos. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos pueden ser correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la OBD a los supuestos actuariales importantes el mismo método (valor actual de las OBD calculado con el método de crédito unitario proyectado a finales del periodo de referencia) se ha aplicado, así como en el cálculo del pasivo por pensiones reconocidas en el estado de situación financiera.

Los métodos y tipos de hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el periodo anterior.

UVR

Las UVR se otorgan a los directores y ciertos empleados. El precio de ejercicio de las UVR otorgadas es igual al precio de cierre promedio por acción de la Compañía del ejercicio anterior a la solicitud de liquidación, disminuido del precio de costo del ejercicio de cuando fueron asignadas y son liquidables en efectivo. Las UVR están condicionadas a que el empleado concluya un periodo de servicio y se pueden ejercer después de un año de la fecha de otorgamiento, sujeto a que la Compañía logre sus metas de crecimiento en relación a las utilidades por acción en el periodo. Las UVR tienen un plazo contractual de diez años. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 las UVR liberadas ascienden a 3,030,489 y 3,102,646, respectivamente y su valor razonable al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de y \$23,222 y \$12,291, respectivamente.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| | <u>2017</u> | | <u>2016</u> | |
|--------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | <u>Valor ponderado</u> | <u>Número de UVR</u> | <u>Valor ponderado</u> | <u>Número de UVR</u> |
| Al 1 de enero | \$ 13.82 | 3,102,646 | \$15.99 | 2,886,601 |
| Otorgadas | - | - | 29.51 | 429,051 |
| Canceladas | - | (71,657) | - | - |
| Ejercidas | 29.51 | - | 5.02 | (213,006) |
| Al 31 de diciembre | | <u>3,030,989</u> | | <u>3,102,646</u> |

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

| <u>Concesión</u> | <u>Fecha de vencimiento</u> | <u>Valor de asignación</u> | <u>Número de UVR</u> | |
|------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>30 de junio</u> | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| 2009-2013 | 2019 | \$ 8.11 | 649,570 | 649,570 |
| 2011-2015 | 2021 | 9.30 | 390,335 | 390,335 |
| 2012-2016 | 2022 | 9.30 | 528,417 | 528,417 |
| 2013-2017 | 2023 | 11.94 | 598,097 | 598,097 |
| 2014-2018 | 2024 | 29.67 | 507,176 | 507,176 |
| 2015-2019 | 2025 | 29.51 | <u>357,394</u> | <u>429,051</u> |
| | | | <u>3,030,989</u> | <u>3,102,646</u> |

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

Nota 24 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

| <u>Acciones*</u> | | <u>Descripción</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------|--------------------|--|---------------------------|---------------------|
| <u>2017</u> | <u>2016</u> | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| 15,104 | 15,104 | Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I) | \$ 45 | \$ 50 |
| <u>486,219,830</u> | <u>486,219,830</u> | Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II) | <u>4,964,281</u> | <u>5,139,854</u> |
| 486,234,934 | 486,234,934 | Capital social histórico | 4,964,326 | 5,139,904 |
| | | Incremento por actualización hasta 1997 | <u>71,391</u> | <u>71,391</u> |
| | | | 5,035,717 | 5,211,295 |
| <u>(14,975,660)</u> | <u>(8,825,101)</u> | Acciones en tesorería | <u>(381,241)</u> | <u>(222,382)</u> |
| <u>471,259,274</u> | <u>477,409,833</u> | Capital social al | <u>\$4,654,476</u> | <u>\$ 4,988,913</u> |

* Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 totalmente suscritas y pagadas.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|--|---------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía | \$ <u>518,843</u> | \$ <u>446,538</u> |
| Promedio ponderado de las acciones comunes en circulación (en miles) | <u>473,620</u> | <u>479,335</u> |
| Utilidad por acción básica y diluida | <u><u>1.095</u></u> | <u><u>0.931</u></u> |

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

| | Número de <u>acciones</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2016 | 6,127,759 | \$ 171,724 |
| Acciones propias adquiridas* | 8,105,570 | 239,826 |
| Acciones propias vendidas* | <u>(5,408,228)</u> | <u>(189,168)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | <u><u>8,825,101</u></u> | <u><u>\$ 222,382</u></u> |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 8,825,101 | 222,382 |
| Acciones propias adquiridas* | 6,370,559 | 165,100 |
| Acciones propias vendidas* | <u>(220,000)</u> | <u>(6,241)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | <u><u>14,975,660</u></u> | <u><u>\$ 381,241</u></u> |

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

El 28 de abril de 2017, mediante resolución unánime se acordó decretar un reembolso en efectivo de capital social en sus partes fija y variables, proporcionalmente y sin cancelación de acciones, por un monto de \$175,578, a razón de \$0.37 centavos por acción en una sola exhibición. Este reembolso proviene en su totalidad de la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA).

El 28 de abril de 2016, mediante resolución unánime se acordó decretar el pago de dividendos por \$119,871 a razón de \$0.25 centavos por acción en una sola exhibición; provenientes en su totalidad de utilidades acumuladas y repartidos a los accionistas de acuerdo a su tenencia accionaria. Estos dividendos provienen en su totalidad de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN).

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Durante 2017 y 2016 la Compañía adquirió 6,370,559 y 8,105,570 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de \$25.92 y \$28.13 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a \$165,100 y \$239,826, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos, un 5% de la utilidad de cada ejercicio sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que esta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado.

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

Los dividendos que se paguen estarán libres del Impuesto sobre la Renta (ISR) si provienen de la CUFIN. Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2018. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente grabadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de la CUFIN era de \$36,558 y \$34,270, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de la CUCA era de \$6,406,813 y \$6,176,779, respectivamente.

En caso de reducción del capital, los procedimientos establecidos por la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido el mismo tratamiento fiscal que el de dividendo.

El 18 de noviembre de 2015, en la Ley de Ingresos de la Federación, en el artículo tercero de las disposiciones de vigencia temporal de la LISR, se publicó el otorgamiento de un estímulo fiscal a las personas físicas residentes en México que se encuentren sujetas al pago adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos. El estímulo es aplicable siempre y cuando dichos dividendos o utilidades se hayan generado en 2014, 2015, 2016 y sean reinvertidos en la persona moral que generó dichas utilidades, y consiste en un crédito fiscal equivalente al monto que resulte de aplicar al dividendo o utilidad que se distribuya, el porcentaje que corresponda al año de distribución como se indica a continuación:

| <u>Año de distribución del dividendo o utilidad</u> | <u>Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido</u> |
|---|---|
| 2018 | 2% |
| 2019 en adelante | 5% |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 25 - ISR:

ISR

- i. En 2017 la Compañía determinó una utilidad fiscal combinada de \$806,102 (2016; \$880,214). Durante el ejercicio de 2017 la Compañía amortizó pérdidas fiscales combinadas de ejercicios anteriores por \$4,103 (2016; \$97,919). El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.
- ii. Los cargos a resultados por concepto de impuestos a la utilidad se analizan a continuación:

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|--|-------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| ISR causado | \$ 292,618 | \$ 230,276 |
| Impuestos a la utilidad diferidos | <u>(96,337)</u> | <u>(34,075)</u> |
| Total de cargos a resultados consolidado | <u>\$ 196,281</u> | <u>\$ 196,201</u> |

Los principales componentes del impuesto a la utilidad diferido y el movimiento del activo y pasivo por ISR diferido durante 2017 y 2016 se muestran en las tablas de las páginas siguientes.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

Conciliación de los movimientos de 2017:

| Empresa | Obligaciones laborales | Provisiones | Propiedades, planta y equipo | Pérdidas fiscales pendientes de amortizar | Inventario-neto | Anticipo de clientes | Estimación para cuentas de cobro dudoso | Total |
|--|------------------------|-------------|------------------------------|---|-----------------|----------------------|---|--------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2017 | (\$ 2,773) | (\$ 18,880) | \$ 69,143 | (\$ 220,629) | (\$ 3,322) | (\$ 3,192) | (\$ 16,895) | (\$ 196,548) |
| Efecto por conversión | - | 64 | (1,257) | 12,148 | - | - | - | 10,955 |
| Movimientos de 2017 | | | | | | | | |
| Grupo Rotoplas | - | (7,453) | - | (1,815) | - | - | - | (9,268) |
| Rotoplas | - | 1,269 | 1,329 | - | - | (4,347) | 3,850 | 2,101 |
| RRH | (340) | (800) | (173) | (15,763) | - | - | - | (17,076) |
| Servicios | (157) | (529) | (6,647) | (7,190) | - | - | - | (14,523) |
| Comercializadora | - | - | (92) | 991 | - | - | - | 899 |
| Bienes Raíces | - | - | (3,136) | - | - | - | - | (3,136) |
| Latinoamérica | - | - | - | 24,904 | - | - | - | 24,904 |
| Sytesa | - | - | (6,372) | - | - | - | - | (6,372) |
| Argentina | - | (208) | (3,747) | 5,377 | 160 | - | 52 | 1,634 |
| MAC | - | (46,822) | 743 | (23,206) | 892 | - | (1,306) | (69,699) |
| Brasil | - | (7,204) | 15,276 | (10,783) | (5,279) | - | 462 | (7,528) |
| Perú | - | (185) | 76 | - | (279) | - | (43) | (431) |
| Sanzfield | - | - | (225) | 2,454 | - | - | - | 2,229 |
| Centroamérica | - | (278) | (503) | 506 | 198 | - | 6 | (71) |
| Movimiento del año, neto | (497) | (62,210) | (3,471) | (24,525) | (4,308) | (4,347) | 3,021 | (96,337) |
| Impuesto reconocido derivado de la finalización del valor razonable de los activos netos adquiridos: | | | | | | | | |
| Sytesa | - | - | 67,870 | - | - | - | - | 67,870 |
| Talsar | - | - | (5,152) | - | - | - | - | (5,152) |
| Talsar | - | - | 62,718 | - | - | - | - | 62,718 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | (\$ 3,270) | (\$ 81,026) | \$127,133 | (\$ 233,006) | (\$ 7,630) | (\$ 7,539) | (\$ 13,874) | (\$ 219,212) |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas activas al 31 de diciembre del 2017:

| <u>Empresa</u> | <u>Obligaciones laborales</u> | <u>Provisiones</u> | <u>Propiedades, planta y equipo</u> | <u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u> | <u>Inventario-neto</u> | <u>Anticipo de clientes</u> | <u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|------------------------|-----------------------------|--|-------------------|
| Grupo Rotoplas | \$ - | \$ 3,366 | \$ - | \$ 22,388 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 25,754 |
| Rotoplas | - | 2,993 | (4,442) | - | - | 7,539 | 11,226 | 17,316 |
| RRH | 2,365 | 2,141 | 210 | 15,763 | - | - | - | 20,479 |
| Servicios | 905 | 4,542 | 20,296 | 7,190 | - | - | - | 32,933 |
| Argentina | - | 1,736 | (4,611) | 15,204 | 61 | - | 88 | 12,478 |
| Talsar | - | 331 | 5,670 | - | - | - | - | 6,001 |
| MAC | - | 46,985 | - | 83,265 | - | - | 1,721 | 131,971 |
| Brasil | - | 17,397 | (7,621) | 86,352 | 5,629 | - | 63 | 101,820 |
| Perú | - | 968 | - | - | 1,063 | - | 614 | 2,645 |
| Centroamérica | - | 278 | 589 | (506) | (198) | - | (7) | 156 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ 3,270</u> | <u>\$ 80,737</u> | <u>\$ 10,091</u> | <u>\$ 229,656</u> | <u>\$ 6,555</u> | <u>\$ 7,539</u> | <u>\$ 13,705</u> | <u>\$ 351,553</u> |

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas pasivas al 31 de diciembre de 2017

| <u>Empresa</u> | <u>Obligaciones laborales</u> | <u>Provisiones</u> | <u>Propiedades, planta y equipo</u> | <u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u> | <u>Inventario-neto</u> | <u>Anticipo de clientes</u> | <u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|------------------------|-----------------------------|--|--------------------|
| Grupo Rotoplas | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Rotoplas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RRH | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicios | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comercializadora | - | - | (5,265) | 3,350 | - | - | - | (1,915) |
| Bienes Raíces | - | - | (59,234) | - | - | - | - | (59,234) |
| Latinoamérica | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sytesa | - | - | (65,406) | - | - | - | (90) | (65,496) |
| Argentina | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Talsar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| MAC | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Brasil | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Perú | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Perú | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sanzfield | - | 289 | (4,829) | - | 1,075 | - | 259 | (3,206) |
| Centroamérica | - | - | (2,490) | - | - | - | - | (2,490) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 289</u> | <u>(\$137,224)</u> | <u>\$ 3,350</u> | <u>\$ 1,075</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 169</u> | <u>(\$132,341)</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

Conciliación de los movimientos de 2016:

| <u>Empresa</u> | <u>Obligaciones laborales</u> | <u>Provisiones</u> | <u>Propiedades, planta y equipo</u> | <u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u> | <u>Inventario-neto</u> | <u>Anticipo de clientes</u> | <u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|------------------------|-----------------------------|--|--------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2016 | (\$ 2,589) | (\$ 37,147) | \$ 16,556 | (\$ 126,800) | (\$ 13,124) | (\$ 3,295) | (\$ 7,919) | (\$174,318) |
| Efecto por conversión | (5) | (11,393) | (3,227) | (26,575) | (482) | - | (327) | (42,009) |
| <u>Movimientos de 2016</u> | | | | | | | | |
| Grupo Rotoplas | - | 4,123 | - | 30,938 | - | - | 1,251 | 36,312 |
| Rotoplas | - | 6,896 | (1,557) | - | 10,973 | 103 | (9,456) | 6,959 |
| RRH | (113) | 1,634 | (37) | - | - | - | - | 1,484 |
| Servicios | (83) | (556) | (891) | - | - | - | - | (1,530) |
| Comercializadora | - | - | 5,357 | (4,340) | - | - | - | 1,017 |
| Bienes Raíces | - | - | (1,974) | - | - | - | - | (1,974) |
| Latinoamérica | - | - | - | (15,312) | - | - | - | (15,312) |
| Sytesa | - | - | 1,106 | - | - | - | 90 | 1,196 |
| Argentina | - | 2,550 | - | (15,327) | 134 | - | (30) | (12,673) |
| Talsar | - | (331) | - | - | - | - | - | (331) |
| MAC | - | 112 | - | (38,981) | (857) | - | (415) | (40,141) |
| Brasil | 17 | 15,333 | - | (24,272) | (34) | - | 182 | (8,774) |
| Perú | - | (160) | (44) | - | 489 | - | (367) | (82) |
| Centroamérica | - | 59 | - | 40 | (421) | - | 96 | (226) |
| Movimiento del año, Neto | (179) | 29,660 | 1,960 | (67,254) | 10,284 | 103 | (8,649) | (34,075) |

Partidas reconocidas en ORI:

| <u>Empresa</u> | <u>Obligaciones laborales</u> | <u>Provisiones</u> | <u>Propiedades, planta y equipo</u> | <u>Pérdidas fiscales pendientes de amortizar</u> | <u>Inventario-neto</u> | <u>Anticipo de clientes</u> | <u>Estimación para cuentas de cobro dudoso</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|------------------------|-----------------------------|--|--------------|
| Bines Raíces | \$ - | \$ - | \$ 36,814 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 36,814 |
| Argentina | - | - | 5,791 | - | - | - | - | 5,791 |
| Brasil | - | - | 8,174 | - | - | - | - | 8,174 |
| Centroamérica | - | - | 3,075 | - | - | - | - | 3,075 |
| Movimiento neto en capital | - | - | 53,854 | - | - | - | - | 53,854 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | (\$ 2,773) | (\$ 18,880) | \$ 69,143 | (\$ 220,629) | (\$ 3,322) | (\$ 3,192) | (\$ 16,895) | (\$196,548) |

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas activas al 31 de diciembre del 2016:

| Empresa | Obligaciones laborales | Provisiones | Propiedades, planta y equipo | Pérdidas fiscales pendientes de amortizar | Inventario-neto | Anticipo de clientes | Estimación para cuentas de cobro dudoso | Total |
|----------------------------------|------------------------|------------------|------------------------------|---|-----------------|----------------------|---|------------------|
| Grupo Rotoplas | \$ - | (\$ 4,087) | \$ - | \$ 20,573 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 16,486 |
| Rotoplas | - | 4,262 | 1,104 | - | - | 3,192 | 15,076 | 23,634 |
| RRH | 2,025 | 1,341 | 37 | - | - | - | - | 3,403 |
| Servicios | 748 | 4,013 | 13,649 | - | - | - | - | 18,410 |
| Comercializadora | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bienes Raíces | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Latinoamérica | - | - | - | 22,047 | - | - | - | 22,047 |
| Sytesa | - | - | 1,894 | - | - | - | (90) | 1,804 |
| Argentina | - | 1,528 | (5,791) | 20,581 | 221 | - | 140 | 16,679 |
| Talsar | - | 331 | - | - | - | - | - | 331 |
| MAC | - | 163 | - | 60,059 | 892 | - | 415 | 61,529 |
| Brasil | - | 10,257 | (7,946) | 92,327 | 350 | - | 524 | 95,512 |
| Perú | - | 783 | 44 | - | 784 | - | 571 | 2,182 |
| Centroamérica | - | 289 | (512) | 701 | 1,075 | - | 259 | 1,812 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | <u>\$ 2,773</u> | <u>\$ 18,880</u> | <u>\$ 2,479</u> | <u>\$ 216,288</u> | <u>\$ 3,322</u> | <u>\$ 3,192</u> | <u>\$ 16,895</u> | <u>\$263,829</u> |

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas pasivas al 31 de diciembre de 2016

| Empresa | Obligaciones laborales | Provisiones | Propiedades, planta y equipo | Pérdidas fiscales pendientes de amortizar | Inventario-neto | Anticipo de clientes | Estimación para cuentas de cobro dudoso | Total |
|----------------------------------|------------------------|-------------|------------------------------|---|-----------------|----------------------|---|-------------------|
| Grupo Rotoplas | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Rotoplas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RRH | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicios | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comercializadora | - | - | (5,357) | 4,341 | - | - | - | (1,016) |
| Bienes Raíces | - | - | (63,701) | - | - | - | - | (63,701) |
| Latinoamérica | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sytesa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Argentina | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Talsar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| MAC | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Brasil | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Perú | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Centroamérica | - | - | (2,564) | - | - | - | - | (2,564) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>(\$71,622)</u> | <u>\$ 4,341</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>(\$67,281)</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

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

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|---|--|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | \$729,314 | \$645,398 |
| Tasa causada de ISR | <u>30%</u> | <u>30%</u> |
| ISR a tasa legal | 218,794 | 193,619 |
| Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes: | | |
| Ajuste anual por inflación | (24,955) | (13,283) |
| Efecto de tasas * | (8,263) | (7,213) |
| Gastos no deducibles | 18,786 | 12,947 |
| Beneficios fiscales | - | (12,175) |
| Otros | <u>(8,081)</u> | <u>22,306</u> |
| | <u>\$196,281</u> | <u>\$196,201</u> |
| Tasa efectiva del ISR | <u>27%</u> | <u>30%</u> |

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

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

| <u>País</u> | <u>(%)</u> |
|-------------|------------|
| Argentina | 35 |
| Brasil | 34 |
| Perú | 29.5 |
| Guatemala | 25 |
| México | 30 |
| EUA | 21* |
| Nicaragua | 30 |
| Costa Rica | 30 |
| Honduras | 25 |

* Tasa vigente a partir del 1 de enero de 2018, anteriormente era del 35%.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

Pérdidas fiscales pendientes de amortizar

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$889,359, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

| Año de la Pérdida | Grupo Rotoplas | Recursos Humanos | Argentina | Centro MAC | Brasil | América | Servicios | Importe actualizado | Año de caducidad |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|
| 2010 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 33,939 | \$ - | \$ - | \$ 33,939 | Indefinido |
| 2011 | - | - | - | - | 11,385 | - | - | 11,385 | Indefinido |
| 2013 | - | - | 16,655 | - | - | - | - | 16,655 | 2018 |
| 2014 | - | - | 12,610 | - | - | - | - | 12,610 | 2019 |
| 2014 | 67,789 | - | - | - | - | - | - | 67,789 | 2024 |
| 2014 | - | - | - | 4,757 | - | - | - | 4,757 | 2034 |
| 2014 | - | - | - | - | - | 1,779 | - | 1,779 | 2017 |
| 2015 | - | - | - | - | 121,509 | - | - | 121,509 | Indefinido |
| 2015 | - | - | - | - | - | 2,249 | - | 2,249 | 2018 |
| 2015 | - | - | 14,311 | - | - | - | - | 14,311 | 2020 |
| 2015 | - | - | - | 70,690 | - | - | - | 70,690 | 2035 |
| 2016 | - | - | - | 111,153 | - | - | - | 111,153 | 2036 |
| 2016 | - | - | - | - | 66,716 | - | - | 66,716 | Indefinido |
| 2017 | - | - | - | - | - | 3,577 | - | 3,577 | 2020 |
| 2017 | 6,842 | 52,544 | - | - | - | - | 23,966 | 83,352 | 2027 |
| 2017 | - | - | 1,122 | - | - | - | - | 1,122 | 2022 |
| 2017 | - | - | - | 442 | - | - | - | 442 | 2037 |
| 2017 | - | - | - | - | 18,858 | - | - | 18,858 | Indefinido |
| Total | <u>\$ 74,631</u> | <u>\$ 52,544</u> | <u>\$ 44,698</u> | <u>\$ 187,042</u> | <u>\$ 252,407</u> | <u>\$ 7,605</u> | <u>\$ 23,966</u> | <u>\$ 642,893</u> | |

* Las pérdidas fiscales en Brasil no tienen un plazo límite para ser aprovechadas; sin embargo, su amortización no puede ser mayor al 30% de los ingresos acumulables.

Nota 26- Análisis de costos por naturaleza:

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|---|--|--------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Consumos de materia prima y consumibles | \$ 2,578,516 | \$2,050,025 |
| Costos de instalación | 293,307 | 101,939 |
| Mano de obra directa | 237,159 | 200,675 |
| Energía (luz) | 77,642 | 65,317 |
| Energía (gas) | 72,313 | 56,956 |
| Depreciación y amortización | 163,762 | 102,355 |
| Gastos indirectos de fabricación | <u>609,360</u> | <u>519,317</u> |
| Total | <u>\$ 4,032,059</u> | <u>\$3,096,584</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 27 - Análisis de gastos de operación por naturaleza:

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|--|----------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Remuneración y beneficio a los empleados | \$ 636,240 | \$ 580,931 |
| Distribución y logística | 412,202 | 333,799 |
| Publicidad | 146,975 | 134,867 |
| Gastos de viaje | 53,332 | 61,636 |
| Servicios contratados | 74,389 | 78,473 |
| Comisiones | 34,229 | 37,182 |
| Arrendamientos | 38,401 | 42,519 |
| Reparación y mantenimiento | 33,588 | 30,319 |
| Depreciación y amortización | 78,331 | 73,581 |
| Combustible y lubricantes | 17,683 | 16,420 |
| PTU ¹ | 14,497 | 11,253 |
| Otros | <u>358,914</u> | <u>275,962</u> |
| Total de gastos | <u>\$ 1,898,781</u> | <u>\$ 1,676,942</u> |

¹ La Compañía está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En 2017 y 2016, la Compañía determinó PTU causada en México de \$4,521 y \$7,491, respectivamente y una PTU causada en Perú de \$19,533 y \$11,055, respectivamente.

La PTU causada se distribuyó atendiendo al tipo de empleado en 2017 en costo de ventas y gastos de operación por \$9,557 y \$14,497 (2016: \$7,294 y \$11,253).

Nota 28 - Ingresos y gastos financieros:

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|--|-------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| <u>Ingresos financieros</u> | | |
| Ingresos por intereses | \$ 107,898 | \$117,349 |
| Ganancia por fluctuación cambiaria | - | 51,804 |
| Ganancia en instrumentos financieros derivados | <u>64,755</u> | <u>48,887</u> |
| | <u>\$ 172,653</u> | <u>\$218,040</u> |
| <u>Gastos financieros</u> | | |
| Gastos por intereses | (\$ 139,182) | (\$131,641) |
| Costo de instrumentos financieros derivados | (17,882) | (9,319) |
| Cambios en el valor razonable de activos financieros | - | (7,231) |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | <u>(15,458)</u> | <u>-</u> |
| | <u>(172,522)</u> | <u>(148,191)</u> |
| | <u>\$ 131</u> | <u>\$ 69,849</u> |

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 29 - Fideicomiso AAA, compromisos, contingencias y eventos subsecuentes:

Fideicomiso AAA

La Compañía cuenta con el Fideicomiso AAA constituido el 15 de marzo de 2007, con la finalidad de fomentar el desarrollo de las empresas mediante la operación de un sistema de otorgamiento de apoyos financieros preferenciales, destinados a los proveedores y distribuidores. El objetivo principal es otorgar financiamiento mediante el descuento electrónico de derechos de cobro elegibles bajo el esquema de cadenas productivas, tanto en moneda nacional como en dólares.

Compromisos:

a. Agencias del gobierno de Brasil

Como se menciona en la Nota 9, Brasil celebró diversos contratos con diversas agencias del gobierno de Brasil, mismos que a la fecha de los estados financieros consolidados se encuentran en incumplimiento o retraso de pago por un plazo mayor a 90 días, al respecto la Ley 8666 de Brasil permite a Dalka do Brasil suspender temporalmente la ejecución o en su caso cancele dichos contratos.

Los contratos suspendidos son los siguientes:

| <u>Número de contrato</u> | <u>Estado</u> | 2017 <u>Porcentaje ejecutado (%)</u> | 2016 <u>Porcentaje ejecutado (%)</u> |
|---------------------------|---------------|---|---|
| 0.044.00/2013 | Brasilia | 99 | 99 |
| 0.214/2013 | Minas Gerais | 100 | 99 |
| 0.213.00/2013 | Piauí | 66 | 66 |
| 057/2014 | Piauí | 6 | 6 |

b. Arrendamientos como arrendatario

Los arrendamientos operativos se relacionan con los edificios en donde se encuentran las plantas de Perú, Brasil, Argentina, México, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Salvador y EUA. Los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusulas para revisión de rentas de mercado anualmente. Los contratos no establecen la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento.

El análisis de los pagos futuros mínimos derivados de los contratos de arrendamiento como arrendatario es como sigue:

31 de diciembre de 2017

| <u>Región</u> | <u>Renta mensual</u> | <u>Hasta 1 año</u> | <u>Entre 1 y 5 años</u> | <u>Vigencia del contrato</u> |
|---------------|----------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Perú | \$ 522 | \$ 6,264 | \$ 13,157 | diciembre 2020 |
| México | 2,621 | 31,452 | 42,987 | abril 2019, mayo y diciembre 2020 |
| Honduras | 28 | 336 | 1,595 | octubre 2023 |
| Nicaragua | 16 | 192 | 332 | septiembre 2020 |
| Costa Rica | 79 | 948 | 493 | junio 2019 |
| Salvador | 21 | 252 | 1,006 | diciembre 2022 |
| EUA | <u>1,560</u> | <u>14,505</u> | <u>41,967</u> | abril 2019, mayo 2020 y 2023 |
| | <u>\$4,847</u> | <u>\$ 53,949</u> | <u>\$ 101,537</u> | |

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

c. Arrendamientos como arrendador

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene bienes otorgados en arrendamiento a sus clientes. Véase Nota 15. El análisis de los pagos futuros mínimos derivados de los contratos de arrendamiento como arrendatario es como sigue:

| <u>Rango</u> | <u>Importe</u> |
|------------------|------------------|
| Hasta 1 año | \$ 74,404 |
| Entre 1 y 5 años | 183,853 |
| Más de 5 años | <u>30,784</u> |
| Total | <u>\$289,041</u> |

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2017, y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos, no se tienen contingencias.

Eventos subsecuentes:

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, no ha habido eventos subsecuentes que pudieran tener un efecto material en los mismos.

Nota 30 - Adquisición de negocios:

30.1 E-Commerce

El 20 de octubre de 2017, la Compañía completó la adquisición de E-Commerce en el porcentaje de participación con derecho a voto descrito en la nota 2.

E-Commerce es considerado un negocio que ofrece tanques plásticos de almacenamiento de agua y líquido en una variedad de opciones y con sedes en California, Florida y Texas en EUA.

Los detalles de los activos netos adquiridos y el crédito mercantil son los siguientes:

Contraprestación de la adquisición:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|---|-------------------|
| Valor razonable de la consideración transferida | \$ 462,407 |
| Consideración diferida ¹ | <u>120,288</u> |
| Consideración total de la adquisición | 582,695 |
| Parte proporcional de la participación no controladora | (223) |
| Valor razonable provisional de los activos netos identificables | <u>(15,313)</u> |
| Crédito mercantil y otros activos intangibles ² | <u>\$ 567,159</u> |

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

El valor razonable provisional de los activos y los pasivos que surgen de la adquisición, son los siguientes:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|---|------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 41,436 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 14,694 |
| Inventarios | 34,284 |
| Pagos anticipados | 320 |
| Propiedades planta y equipo - Neto | 530 |
| Depósitos en garantía | 368 |
| Partes relacionadas por pagar | (6,337) |
| Proveedores | (42,567) |
| Anticipo de clientes | (26,207) |
| Remuneraciones por pagar | <u>(1,208)</u> |
| Valor razonable provisional de los activos netos identificables | <u>\$ 15,313</u> |

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Administración está revisando el valor razonable de los activos netos identificables, e identificar los activos intangibles derivados de la operación, los valores asignados al momento son provisionales.

¹ Consideración diferida E-Commerce

Se ha reconocido una consideración diferida por \$120,288 y que al tipo de cambio de cierre representaba \$126,105 (Dls.6,390) derivado de la adquisición de E-Commerce y depositada en salvaguarda de Citibank, N. A. como fiduciario, para garantizar las contingencias que se materialicen y/o cualquier obligación de indemnizar, dicha cantidad forma parte de la contraprestación de adquisición y será liberada, en su caso, a favor de los vendedores en dos pagos, el 20 de octubre de 2018 por Dls.2,000 y el 20 de octubre de 2019 el resto, descontando, en su caso, cualquier obligación contingente no reconocida previo a la fecha de adquisición. Al 31 de diciembre de 2017 esta consideración diferida se reconoció como un efectivo restringido.

² Crédito mercantil y otros activos intangibles

Al 31 de diciembre la Compañía ha hecho análisis preliminares sobre la identificación del valor razonable de otros activos, al respecto se ha considerado que un 40% corresponderá a marcas y 15% corresponderá a programas de cómputo.

Las marcas anteriores se han definido de vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida.

Los programas de cómputo se consideran tendrán una vida útil de entre tres y cinco años.

La decisión de compra de E-Commerce es basada en la capacidad de incrementar el volumen de operación en el mercado de EUA. El crédito mercantil se origina derivado de la penetración de mercado que E-Commerce posee en EUA y su rentabilidad comercial. No se espera que el crédito mercantil reconocido sea deducible para efectos del impuesto a la utilidad. Al 31 de diciembre de 2017, E-Commerce ha contribuido a las ventas de la Compañía en \$135 millones.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

En la adquisición de E-Commerce se reconoció la participación no controladora en manera proporcional de la participación de los accionistas no controladores en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

30.2 Sanzfield

El 21 de marzo de 2017, la Compañía anunció la conclusión de la adquisición del 43.94% (52.70% en acciones con derechos de voto) de las acciones de la empresa canadiense Sanzfield Technologies, Inc. (Sanzfield), por un total de Dls.2,275 millones, de acuerdo a los estatutos sociales de Sanzfield, la Compañía tiene derecho a designar tres de los cinco consejeros que forman el consejo de administración, lo que le da derecho y capacidad de utilizar su poder en votar las decisiones que afectan los rendimientos y ejercer control. Sanzfield es un centro de innovación en Canadá que se especializa en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reciclaje de agua, utilizando tecnologías que remueven hasta el 100% de materia orgánica, virus y bacterias en el agua residual sin generar residuos sólidos.

Los detalles de los activos netos adquiridos y el crédito mercantil son los siguientes:

Contraprestación de la adquisición:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|---|------------------|
| Contraprestación total de la adquisición | \$ 44,818 |
| Consideración diferida | 9,114 |
| Parte proporcional de la participación controladora | 15,743 |
| Valor de los activos adquiridos | <u>(28,083)</u> |
| Crédito mercantil | <u>\$ 41,592</u> |

Los activos y los pasivos que surgen de la adquisición, determinados de manera provisional, son los siguientes:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|---|------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 264 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 27,685 |
| Otros impuestos por recuperar | 36 |
| Pagos anticipados | 221 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo - Neto | 416 |
| Proveedores | (187) |
| Otras cuentas por pagar | <u>(352)</u> |
| Activos netos identificables | <u>\$ 28,083</u> |

Como parte del acuerdo de adquisición la Compañía tiene el derecho, mas no la obligación, de adquirir en cualquier momento el resto de las acciones de Sanzfield a un valor de mercado en la fecha de ejercicio de la opción.

En la adquisición de Sanzfield se reconoció la participación no controladora en manera proporcional de la participación de los accionistas no controladores en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
 31 de diciembre de 2017 y de 2016

30.3 Talsar

El 4 de marzo de 2016, la Compañía adquirió la totalidad de las acciones representativas del capital social de la sociedad denominada Talsar por un total de \$644 millones. Talsar es la empresa líder en Argentina dedicada al diseño, fabricación, distribución y comercialización de termo-tanques, calefones y paneles radiantes bajo la marca “Señorial”, y cuenta con una red de más de 700 clientes.

Se toma la decisión de compra de esta sociedad basados en la fortaleza y liderazgo en el mercado de calentadores del agua, así como la experiencia que se obtendrá de colaboradores, proveedores y clientes. Con esta combinación de talento y tecnología, Rotoplas y Talsar potencializarán el crecimiento de soluciones individuales en Argentina. Al 31 de diciembre de 2017, Talsar ha contribuido a las ventas de la Compañía en \$594 millones, y durante el periodo de diez meses que abarca de marzo a diciembre de 2016, contribuyó en \$438 millones.

Los detalles de los activos netos adquiridos y el crédito mercantil son los siguientes:

Contraprestación de la adquisición:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|--|-------------------|
| Efectivo pagado | \$ 528,176 |
| Contraprestación contingente | 26,856 |
| Consideración diferida (pago adicional) | <u>89,522</u> |
| Contraprestación total de la adquisición | 644,554 |
| Valor de los activos adquiridos | <u>(94,762)</u> |
| Crédito mercantil | <u>\$ 549,792</u> |

El crédito mercantil se origina por la sólida posición y rentabilidad comercial de la sociedad Talsar en el nicho de mercado de termo-tanques, calefones y paneles radiantes. No se espera que el crédito mercantil reconocido sea deducible para efectos del impuesto a la utilidad.

Los activos y los pasivos determinados que surgen a la fecha de la adquisición son los siguientes:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|--|------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 26,919 |
| Clientes | 59,890 |
| Deudores diversos y otras cuentas por cobrar | 2,891 |
| ISR a favor | 19,235 |
| Otros Impuestos por recuperar | 3,724 |
| Inventarios | 47,192 |
| Inmuebles, maquinaria y equipo | 18,037 |
| Depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo | (4,847) |
| Proveedores | (18,560) |
| Remuneraciones por pagar | (3,393) |
| Impuestos a la utilidad por pagar | (46,102) |
| IVA pendiente de cobro | (1,313) |
| Otras cuentas por pagar | <u>(8,911)</u> |
| Activos netos identificables | <u>\$ 94,762</u> |

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados

31 de diciembre de 2017 y de 2016

Se ha reconocido una contraprestación contingente por \$26,856, derivado de la adquisición Talsar, para garantizar las contingencias que se materialicen y/o cualquier obligación de indemnizar, dicha cantidad fue retenida del pago y forma parte de la contraprestación y será liberada a favor de los vendedores en un plazo de seis años contados a partir de la fecha de adquisición, descontando el pago de cualquier obligación contingente no reconocida previo a la fecha de adquisición.

El acuerdo contempla una contraprestación contingente adicional equivalente a \$279,375 (Dls.5,000,000) y condicionado al cumplimiento de objetivos, la cantidad pagada puede ser por un monto menor dependiendo del desempeño del ratio EBITDA/Ventas Netas, conforme a la siguiente escala:

Ratio EBITDA/ventas netas del año

| <u>Año fiscal 2017</u> (%) | <u>Precio en dólares</u> \$ |
|-------------------------------|--------------------------------|
| Mayor o igual a 25 | 5 millones |
| Entre 22.5 y 25 | 4 millones |
| Entre 20 y 22.5 | 3 millones |
| Entre 15 y 20 | 1 millón |
| Menor a 15 | Sin pago |

Durante 2017 la Compañía pago Dls.5,000,000 a los propietarios anteriores, conforme a las métricas arriba mencionadas.

El valor de los clientes a la fecha de adquisición fue de \$59,890. A la fecha de adquisición dicho importe se consideraba recuperable por lo que no existía una estimación por deterioro.

30.4 Sytesa

El 30 de agosto de 2016, la Compañía concluyó de la adquisición del 80% de la participación accionaria de la empresa mexicana Sytesa por un total de \$1,457,044, por lo que partir de esta fecha la Compañía controla la entidad al obtener los derechos a los rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad, teniendo la facultad de afectar estos rendimientos a través de su poder sobre la entidad, de igual forma a partir de esta fecha los balances y los resultados de Sytesa son consolidados como parte del Grupo.

Sytesa es una empresa líder en el tratamiento de aguas residuales, su cartera está compuesta principalmente por Nueva Wal-Mart de México, S. A. B. de C. V. a quien arrienda plantas de tratamiento de agua. Al 31 de diciembre de 2017, Sytesa ha contribuido a las ventas de la Compañía en \$381 millones, y durante el periodo de 4 meses que abarca de septiembre a diciembre de 2016, contribuyó en \$99 millones.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

Los detalles de los activos netos adquiridos y el crédito mercantil son los siguientes:

Contraprestación de la adquisición:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|---|---------------------|
| Contraprestación total de la adquisición | \$ 1,448,540 |
| Consideración diferida ¹ | 8,504 |
| Parte proporcional de la participación controladora | 47,854 |
| Valor de los activos adquiridos | <u>(239,272)</u> |
| Crédito mercantil | <u>\$ 1,265,626</u> |

Los activos y los pasivos determinados que surgen a la fecha de la adquisición son los siguientes:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|---|-------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 38,567 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 7,726 |
| ISR a favor | 8,521 |
| Otros Impuestos por recuperar | 23,600 |
| Inventarios | 1,366 |
| Pagos anticipados | 42 |
| Propiedades, planta y equipo - Neto | 374,675 |
| Intangibles | 19 |
| Depósitos en garantía | 27 |
| Proveedores | (64,427) |
| Préstamos bancarios | (118,303) |
| Partes relacionadas | (25,927) |
| Impuestos a la utilidad por pagar | (6,293) |
| Otras cuentas por pagar | <u>(321)</u> |
| Activos netos identificables | <u>\$ 239,272</u> |

El valor de los clientes a la fecha de adquisición fue de \$7,726. A la fecha de adquisición dicho importe se consideraba recuperable por lo que no existía una estimación por deterioro.

¹ Durante enero de 2018 la Compañía realizó el pago de la consideración diferida por \$8,504.

En la adquisición de Sanzfield se reconoció la participación no controladora en manera proporcional de la participación de los accionistas no controladores en los activos netos identificables de la entidad adquirida.

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados Dictaminados
31 de diciembre de 2017 y de 2016

Nota 31 - Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados:

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 20 de abril de 2018, por los funcionarios que firman al calce.

Carlos Rojas Mota Velasco
Presidente

Mario Antonio Romero Orozco
Vicepresidente de Administración y Finanzas