

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	8,151,674	8,536,088
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	6,577,493	6,931,507
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,595,279	3,944,821
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	1,687,475	1,725,462
11030010	CLIENTES	1,712,138	1,749,030
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-24,663	-23,568
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	232,869	251,400
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	232,869	251,400
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	936,568	876,873
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	125,302	132,951
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	125,302	132,951
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	1,574,181	1,604,581
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	50,497	49,832
12020000	INVERSIONES	8,108	7,795
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	8,108	7,795
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1,168,074	1,196,117
12030010	INMUEBLES	800,866	790,459
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	810,325	822,176
12030030	OTROS EQUIPOS	92,851	88,258
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-709,871	-707,899
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	173,903	203,123
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	105,036	108,354
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	56,626	56,626
12060020	MARCAS	20,937	20,937
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	27,473	30,791
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	198,047	200,776
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	44,419	41,707
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	44,419	41,707
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0
12080050	OTROS	0	0
20000000	PASIVOS TOTALES	2,163,205	2,370,732
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	899,973	1,103,163
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	9,003	9,956
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	748,616	938,640
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	90,946	114,943
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	27,846	51,615
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	63,100	63,328
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	51,408	39,624

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
21060060	PROVISIONES	42,544	28,690
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	8,864	10,934
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	1,263,232	1,267,569
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	1,197,692	1,200,785
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	26,985	34,023
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	38,555	32,761
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	30,650	25,268
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	7,905	7,493
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	0	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	5,988,469	6,165,356
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	5,984,834	6,161,826
30030000	CAPITAL SOCIAL	5,211,295	5,211,295
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	33,759	33,759
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	935,344	897,635
30080010	RESERVA LEGAL	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	897,635	480,679
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	37,709	416,956
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-195,564	19,137
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	196,149	196,149
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-391,713	-177,012
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,635	3,530

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	448,007	580,676
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	5,087	8,760
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	5,139,906	5,139,906
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	71,389	71,389
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	7,905	7,493
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	0	0
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,143	1,146
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	1,416	1,558
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	486,234,934	486,234,934
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	42,536	41,989
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(*) DATOS EN UNIDADES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**
GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	1,369,281	1,369,281	1,707,681	1,707,681
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	1,369,281	1,369,281	1,707,273	1,707,273
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	0	0	0	0
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	408	408
40020000	COSTO DE VENTAS	867,117	867,117	1,015,683	1,015,683
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	502,164	502,164	691,998	691,998
40030000	GASTOS GENERALES	401,844	401,844	484,208	484,208
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	100,320	100,320	207,790	207,790
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	0	0	0	0
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	100,320	100,320	207,790	207,790
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	30,494	30,494	41,437	41,437
40070010	INTERESES GANADOS	30,330	30,330	6,505	6,505
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	34,932	34,932
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	164	164	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	79,195	79,195	65,722	65,722
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	37,409	37,409	19,855	19,855
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	30,196	30,196	41,938	41,938
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	5,382	5,382	3,639	3,639
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,208	6,208	290	290
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-48,701	-48,701	-24,285	-24,285
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	74	74	21	21
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	51,693	51,693	183,526	183,526
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	13,887	13,887	48,949	48,949
40120010	IMPUESTO CAUSADO	28,277	28,277	30,904	30,904
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-14,390	-14,390	18,045	18,045
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	37,806	37,806	134,577	134,577
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	37,806	37,806	134,577	134,577
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	97	97	378	378
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	37,709	37,709	134,199	134,199
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.08	0.08	0.40	0.40
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.00	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**
GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
4020000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	37,806	37,806	134,577	134,577
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-214,693	-214,693	15,746	15,746
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-214,693	-214,693	15,746	15,746
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	-176,887	-176,887	150,323	150,323
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	105	105	275	275
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-176,992	-176,992	150,048	150,048

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**
GRUPO **ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	26,927	26,927	37,524	37,524

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**
GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	6,213,361	5,921,738
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	590,818	702,233
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	320,466	494,598
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	320,070	493,209
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	127,183	150,377

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS 12 MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA
GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL
CONTABLE
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	1,176,800	0	29,506	0	0	0	715,207	46,922	1,968,435	3,472	1,971,907
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	134,199	15,849	150,048	275	150,323
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2014	1,176,800	0	29,506	0	0	0	849,406	62,771	2,118,483	3,747	2,122,230
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015	5,211,295	0	33,759	0	0	0	897,635	19,137	6,161,826	3,530	6,165,356
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	37,709	-214,701	-176,992	105	-176,887
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2015	5,211,295	0	33,759	0	0	0	935,344	-195,564	5,984,834	3,635	5,988,469

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	51,693	183,526
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	5,852	621
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	5,440	283
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	412	338
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-3,478	30,998
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	26,927	37,524
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0	0
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-74	-21
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-30,331	-6,505
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	42,792	20,145
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	37,410	19,855
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	5,382	290
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	96,859	235,290
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-400,343	73,222
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-131,435	-257,146
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-80,449	-3,033
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-24,013	-45,161
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-92,055	139,996
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-50,198	239,653
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-22,193	-1,087
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-303,484	308,512
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-7,316	98
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-37,627	-7,026
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	-1,146
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	30,331	6,505
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-20	1,765
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-38,742	-23,989
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-1,332	-4,134
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-37,410	-19,855
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO
INDIRECTO)**

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y
2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-349,542	284,621
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,944,821	557,459
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,595,279	842,080

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN INCLUIDA EN ARCHIVO PDF "IFRSTRIM"

GRUPO ROTOPLAS REPORTA RESULTADOS DEL
PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO

- LAS VENTAS NETAS RETROCEDIERON 19.8% EN COMPARACIÓN AL AÑO PASADO.
- CRECIMIENTO SÓLIDO EN VENTAS DE SOLUCIONES INDIVIDUALES EN TODOS LOS PAÍSES.
- INCREMENTO EN VENTAS DE 18.4% EN LOS OTROS PAÍSES.

MÉXICO D.F. A 27 DE ABRIL DE 2015. GRUPO ROTOPLAS S.A.B. DE C.V. (BMV: AGUA) ("ROTOPLAS" O "LA COMPAÑÍA"), EMPRESA LÍDER EN LATINOAMÉRICA DE SOLUCIONES INDIVIDUALES E INTEGRALES DEL AGUA ANUNCIA SUS RESULTADOS NO AUDITADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2015. LA INFORMACIÓN HA SIDO PREPARADA BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("IFRS" POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) Y EN VALORES NOMINALES.

CARLOS ROJAS MOTA VELASCO, PRESIDENTE EJECUTIVO, COMENTÓ, "COMO LO ANUNCIAMOS TUVIMOS UN LENTO COMIENZO DE AÑO, SIN EMBARGO ESTE FUE MÁS DÉBIL DE LO PREVISTO DEBIDO A QUE ENFRENTAMOS ALGUNOS OBSTÁCULOS; EN BRASIL LA CRISIS POLÍTICA Y ECONÓMICA RESULTÓ SER MÁS PROFUNDA DE LO PREVISTA Y EN MÉXICO LAS ELECCIONES INTERMEDIAS EN JUNIO DIFIRIERON LOS PROGRAMAS DE GOBIERNO PARA LA 2ª MITAD DEL AÑO. AMBOS EFECTOS PROVOCARON UNA DISMINUCIÓN IMPORTANTE EN LAS VENTAS DE LA COMPAÑÍA. SIN EMBARGO, LAS VENTAS DE LAS SOLUCIONES INDIVIDUALES HAN SIDO SÓLIDAS EN TODOS LOS PAÍSES EN DONDE OPERAMOS, ESPECIALMENTE EN BRASIL, EN DONDE LA SEQUÍA POR LA QUE ATRAVIESA LA REGIÓN DE SÃO PAULO CONTINÚA DEMANDANDO SOLUCIONES DE ALMACENAMIENTO DEL AGUA. HEMOS TOMADO MEDIDAS PUNTUALES ANTE LA DESACELERACIÓN EN LAS VENTAS AL GOBIERNO BRASILEÑO Y A SU VEZ ESTAMOS TRABAJANDO PARA CAPITALIZAR LAS OPORTUNIDADES QUE EL MERCADO NOS PRESENTA."

RESUMEN DE RESULTADOS
CIFRAS EN MILLONES DE MXN

	1T15	1T14	VAR.
VENTAS NETAS	1,369	1,708	(19.8%)
SOLUCIONES INDIVIDUALES	1,199	1,162	3.2%
SOLUCIONES INTEGRALES	170	546	(68.9%)
MÉXICO	752	963	(21.9%)
BRASIL	394	556	(29.2%)
OTROS	224	189	18.4%
MARGEN DE EBITDA	9.3%	14.4%	(508) PB
SOLUCIONES INDIVIDUALES	11.7%	17.5%	(588) PB
SOLUCIONES INTEGRALES	(7.5%)	7.3%	(1477) PB
MÉXICO	16.0%	22.0%	(596) PB
BRASIL	(3.6%)	1.6%	(521) PB
OTROS	9.3%	12.1%	(282) PB

RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2015
INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA 1T15
CIFRAS EN MILLONES DE MXN

	1T15	1T14	VAR.
VENTAS NETAS	1,369	1,708	(19.8%)
UTILIDAD BRUTA	502	692	(27.4%)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	36.7%	40.5%	(380) PB
UTILIDAD DE OPERACIÓN	100	208	(51.8%)
EBITDA	127	246	(48.2%)
MARGEN DE EBITDA	9.3%	14.4%	(510) PB

DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO, LAS VENTAS DISMINUYERON 19.8% RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO PASADO. ESTO SE DEBE A QUE DURANTE EL MISMO PERIODO DEL 2014 CONTÁBAMOS CON CONTRATOS ANTE LOS GOBIERNOS DE BRASIL Y MÉXICO. LOS CONTRATOS QUE TENEMOS FIRMADOS CON DIVERSOS CLIENTES EN BRASIL HAN AVANZADO A UN MUCHO MENOR RITMO A LO CONVENIDO, DERIVADO DE LA CRISIS POLÍTICA Y ECONÓMICA POR LA QUE ATRAVIESAN; EN MÉXICO HAN SIDO APLAZADOS PARA LA SEGUNDA MITAD DEL AÑO POR LAS ELECCIONES INTERMEDIAS.

A NIVEL GRUPO, LA UTILIDAD BRUTA BAJÓ 27.4% EN RELACIÓN AL MISMO PERIODO DE 2014 Y SE UBICÓ EN PS. 502 MILLONES, COMO CONSECUENCIA DE UN MENOR VOLUMEN DE VENTAS EN LAS SOLUCIONES INTEGRALES, ASÍ COMO POR EL INCREMENTO EN EL COSTO DE LA MATERIA PRIMA POR LA FUERTE APRECIACIÓN DEL DÓLAR FRENTE A LAS MONEDAS DONDE OPERAMOS.

LOS GASTOS DE OPERACIÓN TUVIERON UN DECREMENTO DE 16.9%, PRINCIPALMENTE POR LA DISMINUCIÓN DEL VOLUMEN DE VENTAS, LO QUE DERIVÓ EN UN MENOR GASTO DE DISTRIBUCIÓN; ASÍ COMO POR LAS ESTRATEGIAS DE REDUCCIÓN DE GASTOS (PRESUPUESTO BASE CERO) ADOPTADAS A FINALES DE 2014.

EN RESUMEN, DURANTE EL TRIMESTRE NOS ENFRENTAMOS A UN ENTORNO MACROECONÓMICO Y POLÍTICO ADVERSO QUE AFECTÓ CONSIDERABLEMENTE NUESTRAS VENTAS Y LA CAPACIDAD DE ABSORBER COSTOS FIJOS; SIN EMBARGO, SE LOGRÓ PROTEGER LA RENTABILIDAD AL REGISTRAR UN EBITDA DE PS. 127 MILLONES, EL MARGEN REPRESENTÓ 9.3% DE LAS VENTAS.

RESULTADOS POR SOLUCIÓN 1T15 CIFRAS EN MILLONES DE MXN

	SOLUCIONES INDIVIDUALES			SOLUCIONES INTEGRALES		
	1T15	1T14	VAR.	1T15	1T14	VAR.
VENTAS NETAS	1,199	1,162	3.2%	170	546	(68.9%)
EBITDA	140	204	(31.3%)	(13)	40	(1.3X)
MARGEN DE EBITDA	11.7%	17.5%	(580) PB	(7.5%)	7.3%	(1477) PB

LOS INGRESOS DE LAS SOLUCIONES INDIVIDUALES REPRESENTARON EL 88% DE LAS VENTAS NETAS, Y SUBIERON 3.2% RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO PASADO. ES IMPORTANTE MENCIONAR QUE LOS RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DEL 2014 INCLUYEN LAS VENTAS DE CISTERNAS INDIVIDUALES AL GOBIERNO BRASILEÑO, MISMAS QUE MIGRARON HACIA SOLUCIONES INTEGRALES DURANTE LA SEGUNDA MITAD DEL AÑO PASADO, SI ELIMINAMOS ESTE EFECTO LAS SOLUCIONES INDIVIDUALES CRECEN EL 23.0%.

LAS SOLUCIONES INTEGRALES REPRESENTARON EL 12% DE LAS VENTAS Y SE CONTRAJERON 68.9%, DEBIDO AL RETROCESO EN VENTAS A NUESTROS DIFERENTES CLIENTES DEL CANAL GOBIERNO EN MÉXICO Y BRASIL MENCIONADOS ANTERIORMENTE.

LAS SOLUCIONES INDIVIDUALES REGISTRARON UN EBITDA DE PS. 140 MILLONES, CON UN MARGEN DEL 11.7% AFECTADO POR EL INCREMENTO EN EL COSTO DE MATERIAS PRIMAS POR LA VOLATILIDAD CAMBIARIA (260PB) Y LA CAPACIDAD DE ABSORCIÓN DE COSTOS FIJOS (295PB); MIENTRAS QUE, EL EBITDA DE LAS SOLUCIONES INTEGRALES TUVO UNA PÉRDIDA DE PS. 13 MILLONES CON UN MARGEN DE (7.5%).

LAS PRIMERAS VENTAS EN ESTADOS UNIDOS HAN TENIDO BUENA ACEPTACIÓN POR PARTE DEL MERCADO Y POR ESO CONFIRMAMOS LA APERTURA DE DOS PLANTAS MÁS DE PRODUCCIÓN DURANTE EL 2015.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADOS POR PAÍS 1T15
CIFRAS EN MILLONES DE MXN

	MÉXICO			BRASIL			OTROS		
	1T15	1T14	VAR.	1T15	1T14	VAR.	1T15	1T14	VAR.
VENTAS NETAS	752	963	(21.9%)	394	556	(29.2%)	224	189	18.4%
EBITDA	121	212	(43.1%)	(14)	9	(2.6X)	21	23	(9.2%)
MARGEN DE EBITDA	16.0%	22.0%	(596)PB	-3.6%	1.6%	(521)PB	9.3%	12.1%	(282)PB

RESULTADOS NO-OPERATIVOS

EL RESULTADO INTEGRAL DEL FINANCIAMIENTO FUE DE PS. 48 MILLONES EN COMPARACIÓN CON LOS PS. 24 MILLONES DE UN AÑO ANTES. LA APRECIACIÓN DEL DÓLAR FRENTE A LAS MONEDAS DE LOS PAÍSES DONDE OPERAMOS GENERÓ UNA PÉRDIDA CAMBIARIA DE PS. 30 MILLONES; PRINCIPALMENTE POR LA DEPRECIACIÓN DEL 20.8% DEL REAL.

LOS INTERESES NETOS FUERON PS. 6.2 MILLONES A FAVOR, DEBIDO A MAYORES EXCEDENTES EN TESORERÍA EN COMPARACIÓN CON EL AÑO PASADO.

EN EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO SE PAGARON PS. 14 MILLONES DE IMPUESTOS, LO QUE CORRESPONDIÓ A UNA TASA EFECTIVA A NIVEL GRUPO DE 28.0%. EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR LA TASA DEL GRUPO FUE DE 27.0% Y SE PAGARON PS. 49 MILLONES.

CAPEX

DURANTE LOS PRIMEROS TRES MESES DEL AÑO SE HICIERON INVERSIONES DE CAPITAL POR PS. 38 MILLONES, LOS CUALES FUERON DESTINADOS A LA AMPLIACIÓN DE CAPACIDAD EN MÉXICO, BRASIL Y OTROS PAÍSES, ASÍ COMO AL MANTENIMIENTO DE LAS FÁBRICAS.

CAPEX

CIFRAS EN MILLONES DE MXN

	1T15	%
MÉXICO	17	44%
BRASIL	9	25%
OTROS	12	31%
TOTAL	38	100%

DEUDA

AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO, EL TOTAL DE DEUDA FUE DE PS. 1,207 MILLONES, EL 99.3% DE LA DEUDA ES A LARGO PLAZO Y EL RESTO A CORTO PLAZO. EL 99% DEL TOTAL DE DEUDA ESTABA DENOMINADO EN PESOS Y 1% EN REALES BRASILEÑOS.

EL SALDO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES SE REDUJO PS. 350 MILLONES RESPECTO A DICIEMBRE 2014, ESTOS RECURSOS FUERON PRINCIPALMENTE UTILIZADOS PARA SOPORTAR EL INCREMENTO DE CAPITAL DE TRABAJO.

EN LOS PRIMEROS TRES MESES DEL AÑO LA DEUDA NETA SE UBICÓ EN (PS. 2,388) MILLONES.
CIFRAS EN MILLONES DE MXN

	1T15	DIC.2014	VAR.
DEUDA TOTAL	1,207	1,211	(0.3%)
DEUDA A CORTO PLAZO	9	10	(9.6%)
DEUDA A LARGO PLAZO	1,198	1,201	(0.2%)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3,595	3,945	(8.9%)
DEUDA NETA	(2,388)	(2,734)	(12.7%)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

INDICADORES FINANCIEROS AL PRIMER TRIMESTRE DEL 2015 - DOCE MESES

	1T15	1T14
DEUDA NETA / EBITDA	(3.2) X	.6 X
PASIVO TOTAL / CAPITAL CONTABLE	0.4	1.3
UTILIDAD POR ACCIÓN	0.7	1.5
PRECIO POR ACCIÓN AL CIERRE	32.7	NA
ACCIONES EN CIRCULACIÓN	486.2	333.9

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

EL USO DE LOS DERIVADOS FINANCIEROS SE RIGE POR LAS RECOMENDACIONES Y LAS POLÍTICAS DICTADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y SUPERVISADAS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA, LAS CUALES PROVEEN LINEAMIENTOS SOBRE EL MANEJO DE RIESGO CAMBIARIO, RIESGO DE LAS TASAS DE INTERÉS, RIESGO DE CRÉDITO, EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y NO DERIVADOS Y LA INVERSIÓN DE EXCESO DE LIQUIDEZ.

AL 31 DE MARZO DE 2015 EL VALOR DE MERCADO DE LAS POSICIONES QUE TENEMOS ES:

TIPO DE INSTRUMENTO VALOR DE MERCADO (MDP)

SWAP (2.7)

SWAP / CAP (28.0)

COBERTURA DE ANÁLISIS

AL 31 DE MARZO DE 2015, LA COBERTURA DE ANÁLISIS ES PROPORCIONADA POR:

- CARLOS PEYRELONGUE - BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH
- FERNANDO PEREZ LIZARDI - GBM
- JOSEPH RITCHIE - GOLDMAN SACHS

CONFERENCIA TELEFÓNICA

EL DÍA MARTES 28 DE ABRIL A LAS 10:00 AM CT/11:00 AM ET, GRUPO ROTOPLAS LLEVARÁ A CABO LA CONFERENCIA TELEFÓNICA PARA PRESENTAR LOS RESULTADOS FINANCIEROS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2015. CARLOS ROJAS MOTA VELASCO, PRESIDENTE DEL CONSEJO Y PRESIDENTE EJECUTIVO, Y MARIO ROMERO OROZCO, VICEPRESIDENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS, COMENTARÁN SOBRE LOS RESULTADOS, SEGUIDO DE UNA SESIÓN DE PREGUNTAS Y RESPUESTAS. PARA PARTICIPAR EN LA CONFERENCIA, POR FAVOR MARQUE:

- MÉXICO: 001 800 514 1067
- ESTADOS UNIDOS: 1 888 576 4398
- OTROS PAÍSES: 1 719 325 2177

NÚMERO DE CONFERENCIA: 7565505

O A TRAVÉS DE NUESTRA PÁGINA DE INTERNET: WWW.ROTOPLAS.COM/INVERSIONISTAS.HTML

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

NAYELLI CORRO

TEL: +52 (55) 52015000 EXT: 50163

EMAIL: AGUA@ROTOPLAS.COM

DECLARACIONES SOBRE EXPECTATIVAS

ESTE REPORTE PUEDE INCLUIR CIERTAS EXPECTATIVAS DE RESULTADOS SOBRE GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V. DICHAS PROYECCIONES DEPENDEN DE LAS CONSIDERACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN DE GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V. Y ESTÁN BASADAS EN INFORMACIÓN ACTUAL Y CONOCIDA; SIN EMBARGO, LAS EXPECTATIVAS PODRÍAN VARIAR DEBIDO A HECHOS, CIRCUNSTANCIAS Y EVENTOS FUERA DEL CONTROL DE GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

GRUPO ROTOPLAS S.A.B. DE C.V. ES UNA EMPRESA QUE PROVEE SOLUCIONES INDIVIDUALES E

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

INTEGRALES PARA EL ALMACENAMIENTO, CONDUCCIÓN Y MEJORAMIENTO DEL AGUA, LÍDER EN MÉXICO Y AMÉRICA LATINA. CON MÁS DE 35 AÑOS DE EXPERIENCIA EN LA INDUSTRIA, ROTOPLAS TIENE PRESENCIA EN 12 PAÍSES Y UN PORTAFOLIO QUE INCLUYE 17 LÍNEAS DE PRODUCTOS. CUENTA CON 24 PLANTAS EN OPERACIÓN EN AMÉRICA. A PARTIR DEL 10 DE DICIEMBRE DE 2014, GRUPO ROTOPLAS COTIZA EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES BAJO LA CLAVE DE PIZARRA AGUA.

GRUPO ROTOPLAS S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS AL 1T15 Y 1T14

CIFRAS NO AUDITADAS - EN MILLONES DE MXN

	1T15	1T14	VAR.
VENTAS NETAS	1,369	1,708	(19.8%)
COSTO DE VENTA	867	1,016	(14.7%)
UTILIDAD BRUTA	502	692	(27.4%)
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	36.7%	40.5%	(380) PB
GASTOS DE OPERACIÓN	402	484	(16.9%)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	100	208	(51.8%)
RESULTADO INTEGRAL DEL FINANCIAMIENTO	48	24	1.1X
GASTOS FINANCIEROS	79	66	18.0%
INGRESOS FINANCIEROS	31	42	(30.2%)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	52	184	(71.5%)
IMPUESTOS	14	49	(71.4%)
UTILIDAD NETA	38	135	(71.6%)
MARGEN DE UTILIDAD NETA	2.8%	7.9%	(510) PB
EBITDA	127	246	(48.2%)
MARGEN DE EBITDA	9.3%	14.4%	(510) PB

GRUPO ROTOPLAS S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL AL 1T15 Y AL CIERRE DE 2014

CIFRAS NO AUDITADAS - EN MILLONES DE MXN

	1T15	DIC.2014
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,595	3,945
CUENTAS POR COBRAR	1,688	1,725
INVENTARIOS	937	877
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	358	384
ACTIVO CIRCULANTE	6,578	6,932
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO	1,168	1,196
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	406	408
ACTIVO TOTAL	8,152	8,536
DEUDA A CORTO PLAZO	9	10
PROVEEDORES	749	939
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	142	155
PASIVO A CORTO PLAZO	900	1,103
DEUDA A LARGO PLAZO	1,198	1,201
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	66	67
PASIVO TOTAL	2,164	2,371
CAPITAL CONTABLE TOTAL	5,988	6,165
TOTAL PASIVO + CAPITAL CONTABLE	8,152	8,536

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA **6 / 6**

CONSOLIDADO

Impresión Final

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN INCLUIDA EN ARCHIVO PDF "IFRSTRIM"
GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
CIFRAS Y NOTAS NO AUDITADAS

(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 (COMPAÑÍA O GRUPO) INICIARON OPERACIONES EN LA CIUDAD DE MÉXICO EN 1978. 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.

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 LOS PAÍSES DE GUATEMALA, PERÚ, ARGENTINA, BRASIL Y ESTADOS UNIDOS Y CENTROS DE DISTRIBUCIÓN EN EL SALVADOR, HONDURAS, NICARAGUA Y COSTA RICA, LO QUE LE PERMITE TENER UN MERCADO MUY EXTENSO EN MÉXICO, CENTRO, NORTE Y SUDAMÉRICA.

EL DOMICILIO Y PRINCIPAL LUGAR DE LA COMPAÑÍA ES EL SIGUIENTE:

PASEO DE LA REFORMA 115, PISO 18
COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC
11000 MÉXICO, D. F.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN:

ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (NIC) 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA". LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS DEBEN SER LEÍDOS EN CONJUNTO CON LOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES PARA EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2014, QUE HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

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.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014 HAN SIDO PREPARADOS DE ACUERDO CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) Y CON LAS INTERPRETACIONES A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (INIIF O IFRIC, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) RESPECTIVAS. PARA TALES EFECTOS SE HA UTILIZADO EL MÉTODO DEL COSTO HISTÓRICO PARA LA VALUACIÓN DE LOS RUBROS, EXCEPTO POR LAS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE HAN SIDO VALUADOS A SU VALOR RAZONABLE.

LAS NIIF REQUIEREN REALIZAR CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS PARA PREPARAR LOS ESTADOS FINANCIEROS. 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 2 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

SIGNIFICATIVOS PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE DESCRIBEN EN LA NOTA 4.

LA DIRECCIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA TIENE UNA EXPECTATIVA RAZONABLE DE QUE LA COMPAÑÍA CUENTA CON RECURSOS SUFICIENTES PARA CONTINUAR EN EXISTENCIA OPERATIVA EN EL FUTURO PREVISIBLE. POR LO TANTO, LAS CUENTAS SE HAN ELABORADO SOBRE LA HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA.

ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS FUERON APROBADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA EL 27 DE ABRIL DE 2015.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS NO FUERON AUDITADOS NI REVISADOS POR AUDITORES INDEPENDIENTES.

LAS POLÍTICAS APLICADAS EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS NO AUDITADOS, SON CONSISTENTES CON LAS APLICADAS EN EL EJERCICIO ANTERIOR

2.1. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

2.1.1.1 NUEVAS NORMAS, MODIFICACIONES A NORMAS E INTERPRETACIONES ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

LAS SIGUIENTES NORMAS HAN SIDO ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA POR PRIMERA VEZ PARA EL EJERCICIO QUE TUVO INICIO EL 1 DE ENERO DE 2014. LA NATURALEZA Y EL IMPACTO DE CADA NUEVA NORMA O MODIFICACIÓN SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

- MODIFICACIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (NIC) 32 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN" EN LA COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS. ESTA MODIFICACIÓN ACLARA QUE EL DERECHO A COMPENSAR NO DEBE SER CONTINGENTE EN UN EVENTO FUTURO. TAMBIÉN DEBE SER LEGALMENTE OBLIGATORIO PARA TODAS LAS CONTRAPARTES EN EL CURSO NORMAL DE NEGOCIOS, AL IGUAL QUE EN EL EVENTO DE INCUMPLIMIENTO, INSOLVENCIA O BANCARROTA. LA MODIFICACIÓN TAMBIÉN CONSIDERA MECANISMOS DE LIQUIDACIÓN. LA MODIFICACIÓN NO TUVO EFECTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

- MODIFICACIONES A LA NIC 36 "DETERIORO DE ACTIVOS EN LAS REVELACIONES DE LOS MONTOS RECUPERABLES DE ACTIVOS NO FINANCIEROS". ESTA MODIFICACIÓN REMOVIÓ CIERTAS REVELACIONES DEL MONTO RECUPERABLE DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO (UGE), LAS CUALES FUERON INCLUIDAS EN LA NIC 36 CON LA EMISIÓN DE LA NIIF 13. LA MODIFICACIÓN NO TUVO EFECTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

- MODIFICACIÓN A LA NIC 39 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN" EN CUANTO A LA NOVACIÓN DE DERIVADOS Y LA CONTINUACIÓN DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS. ESTA MODIFICACIÓN CONSIDERA CAMBIOS LEGISLATIVOS A DERIVADOS COMÚNMENTE DENOMINADOS OVER THE COUNTER Y EL ESTABLECIMIENTO DE CONTRAPARTES CENTRALES. BAJO LA NIC 39, LA NOVACIÓN DE DERIVADOS A CONTRAPARTES CENTRALES RESULTARÍA EN LA DISCONTINUACIÓN DE CONTABILIDAD DE COBERTURAS. LA MODIFICACIÓN PROPORCIONA ALIVIO DE DISCONTINUAR LA CONTABILIDAD DE COBERTURA CUANDO LA NOVACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA CUMPLE CON CRITERIOS ESPECÍFICOS. LA MODIFICACIÓN NO TUVO EFECTO SIGNIFICATIVO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

- LA CINIIF 21 "GRAVÁMENES" INDICA LA FORMA DE CONTABILIZAR UNA OBLIGACIÓN DE PAGAR UN GRAVAMEN SI EL PASIVO SE ENCUENTRA DENTRO DEL ALCANCE DE LA NIC 37 "PROVISIONES". LA INTERPRETACIÓN INDICA CUÁNDO SE DA EL EVENTO PARA TENER UNA OBLIGACIÓN DE PAGO DE UN GRAVAMEN Y CUÁNDO SE TENDRÍA QUE ESTAR RECONOCIENDO UN PASIVO. EL GRUPO ACTUALMENTE NO SE ENCUENTRA SUJETO A GRAVÁMENES SIGNIFICATIVOS, POR LO QUE EL IMPACTO EN EL GRUPO NO ES MATERIAL.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 3 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

2.1.1.2 NUEVAS NORMAS, EMITIDAS PERO CUYA ADOPCIÓN AÚN NO ES OBLIGATORIA, Y QUE NO FUERON ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

UNA SERIE DE NUEVAS NORMAS QUE SON EFECTIVAS PARA EJERCICIOS ANUALES QUE INICIAN DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014 Y NO HAN SIDO APLICADAS EN LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

- NIIF 9 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS". TRATA LA CLASIFICACIÓN, MEDICIÓN Y RECONOCIMIENTO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS. LA VERSIÓN COMPLETA DE LA NIIF 9 FUE EMITIDA EN JULIO DE 2014. REEMPLAZA LAS GUÍAS DE LA NIC 39 RELACIONADAS CON LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS. LA NIIF 9 RETIENE PERO SIMPLIFICA EL MODELO DE MEDICIÓN MIXTO Y ESTABLECE TRES CATEGORÍAS PRINCIPALES DE MEDICIÓN PARA ACTIVOS FINANCIEROS: LOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS, VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y LOS MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO. LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DEL MODELO DE NEGOCIO DE LA ENTIDAD Y LAS CARACTERÍSTICAS CONTRACTUALES DE FLUJO DE EFECTIVO DEL ACTIVO FINANCIERO. SE REQUIERE QUE LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL SEAN MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS CON LA OPCIÓN IRREVOCABLE AL COMIENZO, DE PRESENTAR CAMBIOS EN VALORES RAZONABLES EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES SIN RECICLAJE. AHORA EXISTE UN NUEVO MODELO DE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS QUE REEMPLAZA EL MODELO DE DETERIORO DE PÉRDIDAS INCURRIDAS UTILIZADO EN LA NIC 39. PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS NO EXISTIERON CAMBIOS EN CUANTO A LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN EXCEPTO POR EL RECONOCIMIENTO DE CAMBIOS DE RIESGO CREDITICIO PROPIO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES PARA PASIVOS CLASIFICADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS. LA NIIF 9 DISMINUYE LOS REQUERIMIENTOS PARA LA EFECTIVIDAD DE COBERTURA AL REEMPLAZAR LA PRUEBA DE EFECTIVIDAD DE COBERTURA DE RANGOS EFECTIVOS. REQUIERE UNA RELACIÓN ECONÓMICA ENTRE LA PARTIDA CUBIERTA Y EL INSTRUMENTO DE COBERTURA Y EL 'RATIO DE COBERTURA' DEBE SER IGUAL AL UTILIZADO POR LA ADMINISTRACIÓN PARA PROPÓSITOS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. AÚN SE REQUIERE LA DOCUMENTACIÓN CONTEMPORÁNEA PERO DIFIERE A LA ACTUALMENTE PREPARADA BAJO LA NIC 39. LA NORMA ES EFECTIVA PARA PERIODOS QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2018. SE PERMITE LA ADOPCIÓN ANTICIPADA.

- NIIF 15 "INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES". TRATA EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y ESTABLECE LOS PRINCIPIOS PARA REPORTAR INFORMACIÓN ÚTIL PARA USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SOBRE LA NATURALEZA, MONTO, MOMENTO DE RECONOCIMIENTO E INCERTIDUMBRE DE INGRESOS Y FLUJOS DE EFECTIVO DERIVADOS DE LOS CONTRATOS CON CLIENTES. LOS INGRESOS SE RECONOCEN CUANDO UN CLIENTE OBTIENE CONTROL SOBRE UN BIEN O SERVICIO Y TIENE LA HABILIDAD PARA DIRIGIR SU USO Y OBTENER BENEFICIOS SOBRE EL BIEN O SERVICIO. LA NORMA REEMPLAZA LA NIC 18 'INGRESOS' Y LA NIC 11 "CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN" E INTERPRETACIONES RELACIONADAS. LA NORMA ES EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES QUE COMIENCEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2017, SE PERMITE SU APLICACIÓN ANTICIPADA.

A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA ESTÁ EN PROCESO DE ANALIZAR LOS EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE LAS NUEVAS NORMAS Y MODIFICACIONES ANTES SEÑALADAS.

NO EXISTEN OTRAS NORMAS, MODIFICACIONES O INTERPRETACIONES ADICIONALES EMITIDAS PERO NO VIGENTES QUE PUDIERAN TENER UN IMPACTO SIGNIFICATIVO PARA LA COMPAÑÍA.

2.2 HECHOS RELEVANTES

A. OFERTA PÚBLICA DE ACCIONES. EL 24 DE NOVIEMBRE DE 2014 LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA EMITIERON LA OFERTA PÚBLICA DE ACCIONES, CONSISTENTE EN UNA OFERTA PÚBLICA PRIMARIA DE SUSCRIPCIÓN DE 144,217,395 ACCIONES ORDINARIAS, SERIE ÚNICA, CLASE II, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, REPRESENTATIVAS DE LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑÍA. DICHA OFERTA INCLUYE 18,810,964 ACCIONES ORDINARIAS,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIE ÚNICA, CLASE II, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, MATERIA DE LA OPCIÓN DE SOBREASIGNACIÓN.

POR LO ANTERIOR Y DE ACUERDO CON LAS LEYES DE MÉXICO, A PARTIR DE ESTA FECHA LA COMPAÑÍA CAMBIÓ SU NOMBRE DE GRUPO ROTOPLAS, S. A. DE C. V., A GRUPO ROTOPLAS, S. A. B. DE C. V., AL CONVERTIRSE AHORA EN UNA ENTIDAD BURSÁTIL.

B. FUSIÓN ENTRE GRUPO ROTOPLAS, S. A. B. DE C. V. E INDUSTRIA MEXICANA DE MOLDEO ROTACIONAL, S. A. DE

C. V. EL 19 DE DICIEMBRE DE 2013, LOS ACCIONISTAS DE GRUPO ROTOPLAS, S. A. B. DE C. V. Y DE SU COMPAÑÍA TENEDORA, INDUSTRIA MEXICANA DE MOLDEO ROTACIONAL, S. A. DE C. V. (IMMR) ACORDARON, CONJUNTAMENTE, LA FUSIÓN LEGAL Y CONTABLE DE LAS COMPAÑÍAS, PARA SUBSISTIR GRUPO ROTOPLAS, S. A. B. DE C. V. Y EXTINGUIRSE EN DICHO ACTO, IMMR. ESTA TRANSACCIÓN ENTRE COMPAÑÍAS DEL GRUPO CONSTITUYÓ UNA REORGANIZACIÓN LEGAL BAJO CONTROL COMÚN; POR LO QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 REFLEJAN LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE IMMR COMO SI HUBIERAN SIDO SIEMPRE PARTE DE GRUPO ROTOPLAS, S. A. B. DE C. V.,.

C. CIERRE DE PLANTA. EL 30 DE JULIO DE 2014 LA COMPAÑÍA DECIDIÓ CERRAR LA PLANTA DE ROTOMOLDEO DE CABO DE SANTO UBICADA EN EL ESTADO DE PERNAMBUCO, BRASIL. LA DECISIÓN DE LA COMPAÑÍA SE BASÓ EN EFICIENCIAS EN DISTRIBUCIÓN Y REDUCCIÓN DE COSTOS. LOS MOLDES Y MAQUINARIA QUE SE ENCONTRABAN EN LA PLANTA SE DISTRIBUYERON A DIVERSAS PLANTAS DE LA COMPAÑÍA EN BRASIL PARA MANTENER LA MISMA CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN.

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, DEL FLUJO DE EFECTIVO Y EL RIESGO DE LOS PRECIOS), EL RIESGO CREDITICIO 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, LA QUE HA EMITIDO POLÍTICAS GENERALES RELATIVAS A LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS, ASÍ COMO POLÍTICAS SOBRE RIESGOS ESPECÍFICOS.

3.1.1 RIESGOS DE MERCADO

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 (DLS.) Y DEL EURO (€) POR LAS IMPORTACIONES DE MERCANCÍAS QUE EFECTÚA DE ESTADOS UNIDOS, PORTUGAL E ITALIA, PRINCIPALMENTE.

3.1.2 RIESGO CAMBIARIO

DE PRESENTARSE UN INCREMENTO DE 10% EN LA PARIDAD DEL PESO EN RELACIÓN CON EL DÓLAR (Y EL EURO) RESULTARÍA EN UNA PÉRDIDA DE APROXIMADAMENTE \$21,045 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2015 (\$1,369 POR LA POSICIÓN EN EUROS).

3.1.3 RIESGO DE LIQUIDEZ

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

LA COMPAÑÍA MONITOREA REGULARMENTE Y TOMA SUS DECISIONES CONSIDERANDO NO VIOLAR LOS LÍMITES O COVENANTS ESTABLECIDOS EN LOS CONTRATOS DE ENDEUDAMIENTO. LAS PROYECCIONES CONSIDERAN LOS PLANES DE FINANCIAMIENTO, EL CUMPLIMIENTO DE COVENANTS, EL CUMPLIMIENTO DE RAZONES DE LIQUIDEZ MÍNIMAS INTERNAS Y REQUERIMIENTOS LEGALES O REGULATORIOS.

LOS EXCEDENTES DE EFECTIVO DE LAS ENTIDADES OPERATIVAS SE TRANSFIEREN A LA TESORERÍA DE LA COMPAÑÍA. LA TESORERÍA INVIERTE ESOS FONDOS EN DEPÓSITOS A PLAZOS, CUYOS VENCIMIENTOS O LIQUIDEZ PERMITEN FLEXIBILIDAD PARA CUBRIR LAS NECESIDADES DE EFECTIVO DE LA COMPAÑÍA. AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014 LA COMPAÑÍA MANTENÍA DEPÓSITOS A PLAZO POR \$116,635 Y \$232,244, RESPECTIVAMENTE, QUE SE ESTIMA PERMITIRÁN ADMINISTRAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ.

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 PERIODO TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2015, DESPUÉS DE IMPUESTOS, HABRÍA AUMENTADO/DISMINUIDO EN \$3,065 PRINCIPALMENTE COMO RESULTADO DE LA VARIACIÓN EN EL COSTO POR INTERESES DE PRÉSTAMOS A TASA VARIABLE.

ASIMISMO, SI LAS TASAS DE INTERÉS VARIABLES HUBIERAN ESTADO CINCO PUNTOS BASE POR ARRIBA/ABAJO Y TODAS LAS OTRAS VARIABLES PERMANECIERAN CONSTANTES, AL 31 DE MARZO DE 2015 EL RESULTADO DEL PERIODO NETO DE IMPUESTOS, HUBIERAN AUMENTADO/DISMINUIDO EN \$1,533 COMO RESULTADO DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA CONTRATADOS PARA CUBRIR LA EXPOSICIÓN A CAMBIOS EN LA TASA DE INTERÉS VARIABLE DE LOS PRÉSTAMOS CONTRATADOS EN PESOS MEXICANOS.

3.2 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 ELLOS. LOS NIVELES SE DEFINEN DE LA SIGUIENTE MANERA:

NIVEL 1: PRECIO DE COTIZACIÓN (NO AJUSTADOS) DE 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 O INDIRECTAMENTE, ES DECIR, QUE SE DERIVEN 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.

NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3	TOTAL
31 DE MARZO DE 2015			

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - PASIVO	(\$ 30,650)	\$
---	-------------	----

(\$ 30,650)

31 DE DICIEMBRE DE 2014

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 6 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - PASIVO \$	(\$ 25,268)	\$
(\$ 25,268)		

NO HUBO TRANSFERENCIAS ENTRE LOS NIVELES 1 Y 2 DURANTE EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2015.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS:

LAS ESTIMACIONES Y JUICIOS UTILIZADOS PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 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.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

LA COMPAÑÍA REALIZA ESTIMACIONES Y PROYECCIONES SOBRE EVENTOS FUTUROS PARA RECONOCER Y MEDIR CIERTOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LAS ESTIMACIONES CONTABLES RECONOCIDAS RESULTANTES PROBABLEMENTE DIFIERAN DE LOS RESULTADOS O EVENTOS REALES. LAS ESTIMACIONES Y PROYECCIONES QUE TIENEN UN RIESGO SIGNIFICATIVO DE DERIVAR EN AJUSTES MATERIALES SOBRE LOS ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS DURANTE EL EJERCICIO SIGUIENTE, SE DETALLAN A CONTINUACIÓN.

4.1 DETERIORO DEL CRÉDITO MERCANTIL

LA COMPAÑÍA REALIZA PRUEBAS ANUALES PARA DETERMINAR SI EL CRÉDITO MERCANTIL HA SUFRIDO ALGÚN DETERIORO. EL VALOR RECUPERABLE DE LAS UGE HA SIDO DETERMINADO CON BASE EN SU VALOR DE USO. LA DETERMINACIÓN DEL VALOR DE USO REQUIERE EL USO DE ESTIMACIONES.

DE ACUERDO CON LAS PRUEBAS REALIZADAS POR LA COMPAÑÍA, SE DETERMINÓ QUE AL 31 DE MARZO DE 2015 NO EXISTE DETERIORO SOBRE EL CRÉDITO MERCANTIL, Y NO SE CONSIDERÓ NECESARIO REALIZAR PRUEBAS DE SENSIBILIDAD, TODA VEZ QUE LOS EXCESOS DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO A VALOR PRESENTE EXCEDEN SIGNIFICATIVAMENTE LOS VALORES CONTABLES.

4.2 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. NO EXISTEN CAMBIOS CON RELACIÓN A LAS POLÍTICAS ESTABLECIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014. LA COMPAÑÍA ESTIMA QUE PAGARÁ IMPUESTOS A LA UTILIDAD AL CIERRE DEL EJERCICIO CON UNA TASA DEL 28%, SI LA TASA TUVIERA UNA VARIACIÓN DE 4% EL IMPACTO EN RESULTADOS SERÍA DE \$ 2,068 AL 31 DE MARZO DE 2015.

4.3 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.

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 DE SWAPS SERÍAN MENOR EN \$1,202 Y 6,897 APROXIMADAMENTE O MAYOR EN \$43 Y 1,778, SI LA TASA DE DESCUENTO USADA EN EL ANÁLISIS DE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 7 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS FLUJOS DE EFECTIVO DESCONTADOS HUBIERA VARIADO EN 10% DE LOS ESTIMADOS DE LA ADMINISTRACIÓN, POR LOS PERIODOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y POR EL EJERCICIO DE 2014 RESPECTIVAMENTE.

4.4 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.

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.

NOTA 5 - ESTACIONALIDAD DE LA OPERACIÓN:

ESTACIONALIDAD

LAS CONDICIONES CLIMÁTICAS, PRINCIPALMENTE PERIODOS PROLONGADOS DE LLUVIA, ASÍ COMO EL IMPACTO QUE TIENEN EN LA ACELERACIÓN, RETRASO O INTERRUPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN O RENOVACIÓN DE EDIFICACIONES Y DE LAS ACTIVIDADES AGRÍCOLAS PUEDEN AFECTAR LOS RESULTADOS DE GRUPO ROTOPLAS.

HISTÓRICAMENTE, LA COMPAÑÍA HA TENIDO MENORES NIVELES DE VENTA DURANTE EL SEGUNDO SEMESTRE DEL AÑO COMO RESULTADO DE DIVERSOS FACTORES, COMO LAS TEMPORADAS DE LLUVIA Y DÍAS FESTIVOS O TEMPORADAS VACACIONALES EN DONDE DISMINUYEN LAS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN, LO QUE IMPACTA NUESTROS NIVELES DE VENTA. ADICIONALMENTE, LA UNIDAD DE NEGOCIO DE ALMACENAMIENTO DE AGUA SE VE PARTICULARMENTE AFECTADA COMO RESULTADO DE PERIODOS PROLONGADOS DE LLUVIA DEBIDO A QUE DISMINUYE LA ESCASEZ DE AGUA Y POR LO TANTO LA NECESIDAD DE LOS CONSUMIDORES FINALES DE LA COMPAÑÍA DE ALMACENARLA.

NOTA 6 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS:

LA DIRECCIÓN GENERAL ES LA MÁXIMA AUTORIDAD EN LA TOMA DE DECISIONES DE OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA. EN CONSECUENCIA, LA DIRECCIÓN GENERAL HA DETERMINADO LOS SEGMENTOS OPERATIVOS A REPORTAR BASÁNDOSE EN LOS INFORMES INTERNOS REVISADOS POR DICHA DIRECCIÓN PARA TOMAR LAS DECISIONES ESTRATÉGICAS DEL NEGOCIO.

UN SEGMENTO OPERATIVO SE DEFINE COMO UN COMPONENTE DE UNA ENTIDAD SOBRE EL CUAL SE TIENE INFORMACIÓN FINANCIERA SEPARADA QUE ES EVALUADA REGULARMENTE. LOS INGRESOS DE LOS SEGMENTOS DE LA COMPAÑÍA DERIVAN PRINCIPALMENTE DE LA VENTA DE PRODUCTOS.

SOLUCIONES DEL AGUA:

SEGMENTO "SOLUCIONES INDIVIDUALES"

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

LAS SOLUCIONES INDIVIDUALES SON AQUELLOS PRODUCTOS QUE POR SÍ MISMOS SATISFACEN UNA NECESIDAD DE LOS CLIENTES DE MANERA DEFINITIVA. ESTOS PRODUCTOS SON COMERCIALIZADOS A TRAVÉS DE LA RED DE DISTRIBUIDORES DE LA COMPAÑÍA, SIN LA NECESIDAD DE CONTAR CON SERVICIOS ADICIONALES POR PARTE DE ESTA, COMO INSTALACIÓN O MANTENIMIENTO.

SEGMENTO "SOLUCIONES INTEGRALES"

LAS SOLUCIONES INTEGRALES SON SISTEMAS COMPUESTOS DE DIVERSAS SOLUCIONES INDIVIDUALES QUE INTERACTÚAN ENTRE SÍ PARA SATISFACER NECESIDADES DE MAYOR COMPLEJIDAD. POR LO GENERAL, ESTOS SISTEMAS INCLUYEN SERVICIOS DE VALOR AGREGADO COMO INSTALACIÓN O MANTENIMIENTO PARA LOGRAR SU ADECUADO FUNCIONAMIENTO.

INGRESOS Y RESULTADOS POR SEGMENTOS OPERATIVOS:

LA COMPAÑÍA EVALÚA EL DESEMPEÑO DE CADA UNO DE LOS SEGMENTOS OPERATIVOS CON BASE EN LA UTILIDAD ANTES DEL RESULTADO FINANCIERO, IMPUESTOS, DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DONATIVOS (EBITDA, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), CONSIDERANDO QUE DICHO INDICADOR REPRESENTA UNA BUENA MEDIDA PARA EVALUAR EL DESEMPEÑO OPERATIVO, ASÍ COMO LA CAPACIDAD PARA FONDEAR INVERSIONES DE CAPITAL Y REQUERIMIENTOS DE CAPITAL DE TRABAJO. NO OBSTANTE LO ANTERIOR, 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) CONSOLIDADA 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, BRASIL Y OTROS (PERÚ, ARGENTINA, ESTADOS UNIDOS, 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.

INTEGRALES CONSOLIDADO

				SOLUCIONES INDIVIDUALES	SOLUCIONES
--	--	--	--	-------------------------	------------

31 DE MARZO DE:

	2015	2014	2015	2014	2015	2014
VENTAS NETAS						
	1,369,281 \$	1,707,681	1,199,185 \$	1,167,339 \$	170,096 \$	540,342 \$

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 74,726	\$ 122,979	\$ (23,033)	\$ 60,547	\$ 51,693	\$
183,526						
EBITDA				\$ 139,930	\$ 163,556	\$ (12,683)
81,759	\$ 127,247	\$ 245,314				

AL 31 DE MARZO DE:

2015		2014				
EBITDA					\$ 127,247	
\$ 245,314						
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES			(26,927)			
(37,524)						
DONACIONES						
-						
COSTOS FINANCIEROS - NETO				(48,701)		
(24,285)						
PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS DE LA ASOCIADA			74			21
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS				\$ 51,693		\$
183,526						

INFORMACIÓN GEOGRÁFICA

VENTAS POR MERCADO GEOGRÁFICO EN DÓNDE SE UBICAN:

			MÉXICO		BRASIL	
OTROS		CONSOLIDADO				
31 DE MARZO DE:						
		2015	2014	2015	2014	
2015	2014	2015	2014			
VENTAS NETAS	\$752,214	\$962,961	\$393,552	\$555,910	\$223,515	\$1,369,281
\$1,707,681						

ACTIVOS POR MERCADO GEOGRÁFICO EN DONDE SE UBICAN:

				PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	
31 DE DICIEMBRE DE					31 DE MARZO
2015			2014		
MÉXICO				\$ 820,343	
\$ 821,337					
BRASIL					242,605
279,940					
OTROS					105,126

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

94,840

\$

1,168,074

\$ 1,196,117

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR:

DE	31 DE	31
DE	DICIEMBRE DE	MARZO
2015	2014	
CLIENTES		\$ 1,597,334
\$ 1,628,329		
MENOS: ESTIMACIÓN POR DETERIORO	(24,663)	
(23,568)		
1,572,671	1,604,761	
DEUDORES DIVERSOS		7,632
22,024		
EMPLEADOS		20,492
1,588		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR ACREDITAR	86,680	
92,676		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-
4,413		
114,804	120,701	
1,687,475	\$ 1,725,462	\$

EL VALOR RAZONABLE DE LAS CUENTAS POR COBRAR AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014 ES SIMILAR A SU VALOR EN LIBROS.

LAS CUENTAS POR COBRAR INCLUYEN SALDOS POR COBRAR SIGNIFICATIVO CON LA SIGUIENTE INSTITUCIÓN GUBERNAMENTAL, LA CUAL ESTÁ VIGENTE Y SE MUESTRA COMO SIGUE:

		31 DE	
31 DE		MARZO DE	DICIEMBRE
DE		2015	
2014			
CODEVASF (BRASIL)	558,433	636,476	
OTROS		1,014,238	968,285

\$ 1,572,671 \$ 1,604,761

EL ANÁLISIS DE SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR CON CLIENTES QUE SE ENCONTRABAN VENCIDAS PERO NO DETERIORADAS SE PRESENTA A CONTINUACIÓN:

31 DE	31 DE
MARZO DE	DICIEMBRE DE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 11 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

2015	2014	
A MÁS DE 3 MES		\$ 156,184
\$ 118,014		

LOS MOVIMIENTOS EN LA ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE CARTERA DE CLIENTES FUERON:

31 DE 31 DE

MARZO DE DICIEMBRE DE

2015	2014	
VALOR EN LIBROS AL 1 DE ENERO		\$ 23,568
\$ 29,463		
DETERIORO DEL PERIODO		5,440
8,209		
CANCELACIÓN DE CUENTAS		(4,345)
(14,104)		
VALOR NETO EN LIBROS		\$ 24,663
\$ 23,568		

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.

LA EXPOSICIÓN MÁXIMA AL RIESGO CREDITICIO AL CIERRE DEL EJERCICIO ES EL VALOR EN LIBROS DE CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR. EL GRUPO NO RECIBIÓ NINGUNA GARANTÍA EN RELACIÓN CON CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

NOTA 8 - PARTES RELACIONADAS:

A. DURANTE EL EJERCICIO QUE TERMINÓ EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014, SE CELEBRARON LAS SIGUIENTES OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, LAS CUALES FUERON EFECTUADAS A SU VALOR DE MERCADO:

31 DE 31 DE

MARZO DE DICIEMBRE DE

2015	2014	
VENTAS		
DALKASA, S. A. (ASOCIADA)		\$
2,740	\$ 14,897	

B. SALDOS AL CIERRE DEL AÑO RESULTANTES DE LAS VENTAS/COMPRAS DE BIENES Y SERVICIOS:

31 DE 31 DE

MARZO DE DICIEMBRE DE

CUENTAS POR COBRAR		
2015	2014	
DALKASA, S. A. (ASOCIADA)		
\$ 4,813	\$ 5,087	

C. PRÉSTAMOS AL PERSONAL

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LOS PRÉSTAMOS OTORGADOS A FUNCIONARIOS CLAVE PRESENTAN TASAS DE INTERÉS FIJAS Y VARIABLES, COMO SE INDICA EN LA TABLA SIGUIENTE. ASIMISMO, DICHS PRÉSTAMOS PRESENTAN UNA VIGENCIA DE 10 AÑOS CONTADOS A PARTIR DE SU SUSCRIPCIÓN.

FUNCIONARIO		1		2		3		4
5	TOTAL							

29 DE

21 DE

FECHA DE SUSCRIPCIÓN 1 DE ENERO AGOSTO DE 1 DE ENERO 1 DE ENERO 1 DE ENERO FEBRERO 10 DE ENERO

DE 2013 2011 DE 2013 DE 2013 DE 2013 DE 2012 DE 2013

TASA DE INTERÉS 6.9% UDI 6.9% 6.9% 6.9% UDI UDI

31 DE MARZO DE 2015

SALDOS INICIALES \$ 14,989 \$ 1,550 \$ 12,406 \$ 10,163 \$ 9,739 \$ 499 \$ 486 \$ 49,832

PRÉSTAMO - - - - - - - - -

INTERESES 202 30 167 134 128 2 2 665

TOTAL \$ 15,191 \$ 1,580 \$ 12,573 \$ 10,297 \$ 9,867 \$ 501 \$ 488 \$ 50,497

EL VALOR RAZONABLE DE LOS PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS AL 31 DE MARZO DE 2015, FUE DE \$47,704.

DURANTE EL EJERCICIO QUE TERMINÓ EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014, SE CELEBRARON LAS SIGUIENTES OPERACIONES CON CORPORATIVO GBM:

31 DE MARZO	31 DE DICIEMBRE DE
-------------	--------------------

2015	2014
------	------

COMISIONES PAGADAS

\$ 1,294	\$ 67,782
----------	-----------

INTERESES COBRADOS

\$ 27,336	\$ 17,101
-----------	-----------

D. COMPENSACIÓN A LOS DIRECTORES Y OTROS MIEMBROS DE LA GERENCIA

LAS COMPENSACIONES A LOS DIRECTORES Y OTROS EJECUTIVOS CLAVE SON DETERMINADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CON BASE EN SU DESEMPEÑO Y LAS TENDENCIAS DEL MERCADO. A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS NO AUDITADOS NO HAN EXISTIDO CAMBIOS MATERIALES EN LAS OPERACIONES REALIZADAS DURANTE EL PERIODO DE TRES MESES QUE FINALIZÓ EL 31 DE MARZO DE 2015.

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO E INTANGIBLES:

LOS PRINCIPALES MOVIMIENTOS DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y LOS ACTIVOS INTANGIBLES DEL CIERRE DEL EJERCICIO Y HASTA EL 31 DE MARZO DE 2015, SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

PROPIEDAD,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 13 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

PLANTA Y
EQUIPO INTANGIBLES

SALDO AL 1 DE ENERO DE 2015 \$ 1,196,117 \$ 108,354

TRASPASOS - -

ADQUISICIONES 37,627 -

EFEECTO POR CONVERSIÓN (40,222) (87)

DISPOSICIONES (1,752) -

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (23,696) (3,231)

SALDO AL 31 DE MARZO DE 2015 \$ 1,168,074 \$ 105,036

VALOR RAZONABLE DE TERRENOS Y EDIFICIOS

DURANTE EL EJERCICIO 2010 SE LLEVARON A CABO VALUACIONES DE TERRENOS Y EDIFICIOS, LAS VALUACIONES FUERON REALIZADAS POR VALUADORES INDEPENDIENTES AL 1 DE ENERO DE 2011. EL INCREMENTO POR REVALUACIÓN SE REGISTRÓ NETO DE IMPUESTOS DIFERIDOS DENTRO DEL SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN REGISTRADOS AL 1 DE ENERO DE 2011.

PROCESO DE VALUACIÓN DEL GRUPO

EL DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS DEL GRUPO LLEVA A CABO ANÁLISIS PERIÓDICOS QUE REQUIERE PARA EFECTOS DE REPORTAR EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO, LOS VALORES RAZONABLES. ESTE EQUIPO 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 SIGUE VIGENTE.

LAS VALUACIONES REALIZADAS POR EXTERNOS DE LOS TERRENOS Y EDIFICIOS SON REALIZADOS 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.

LOS IMPORTES OBTENIDOS DE LA REVALUACIÓN A VALOR RAZONABLE DE TERRENOS Y EDIFICIOS NO HAN SUFRIDO CAMBIOS IMPORTANTES DESDE LA FECHA EN QUE FUE PRACTICADO (1 DE ENERO DE 2011) Y A LA FECHA DE LOS PERIODOS SOBRE LOS QUE SE INFORMA. ADICIONALMENTE, NO HAN EXISTIDO ADICIONES POR REVALUACIÓN NI DISPOSICIONES DE DICHS ELEMENTOS.

LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE A LA FECHA DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS, LOS DATOS OBSERVABLES SOBRE LOS QUE SE BASAN LAS VALUACIONES COMO EDAD, DIMENSIONES, COLINDANCIAS, CONDICIONES DE LOS TERRENOS Y EDIFICIOS, LAS UBICACIONES, ASÍ COMO LOS FACTORES ECONÓMICOS LOCALES, SON COMPARABLES CON LOS PRECIOS CORRESPONDIENTES A LAS LOCALIDADES DE LOS ACTIVOS.

NOTA 10 - INVERSIÓN CONTABILIZADA BAJO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN:

NATURALEZA DE LA INVERSIÓN

LA COMPAÑÍA MANTIENE UNA INVERSIÓN EN DALKASA, S.A. (DALKASA), ASOCIADA, CONTABILIZADA BAJO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. DALKASA ES UNA COMPAÑÍA PRIVADA CONSTITUIDA Y EN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

OPERACIÓN EN QUITO, ECUADOR, DEDICADA A LA FABRICACIÓN Y VENTA DE TANQUES DE PLÁSTICO PARA ALMACENAMIENTO DE AGUA. AL 31 DE MARZO DE 2015 Y POR EL EJERCICIO DE 2014 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.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS:

LOS INSTRUMENTOS UTILIZADOS DE TASA DE INTERÉS Y LAS POSICIONES CONTRATADAS AL CIERRE DE CADA AÑO FUERON:

VALOR RAZONABLE AL	FECHA DE TASA DE INTERÉS	MONTO	31 DE MARZO	31 DE DICIEMBRE	NOCIONAL	CONTRATACIÓN	VENCIMIENTO	INSTRUMENTO	EN DEUDA DE 2015	DE 2014
--------------------	--------------------------	-------	-------------	-----------------	----------	--------------	-------------	-------------	------------------	---------

SWAP

\$1,200,000	FEB- 2014	DIC- 2020	7.5%	5.0%	(\$27,928)	(\$ 22,113)
\$279,120	NOV- 2011	NOV-2016	6.0%	4.8%	(\$2,722)	(\$3,155)

(\$ 30,650) (\$ 25,268)

DICHA PROTECCIÓN TIENE COMO OBJETIVO ESTABLECER UNA TASA MÁXIMA, ESTOS INSTRUMENTOS FUE ADQUIRIDO PARA HACER FRENTE A LA TASA DE INTERÉS PACTADA DERIVADA DEL PRÉSTAMO BANCARIO QUE SE TIENE CON BANCO SANTANDER, S. A. CUANDO LA TASA DE REFERENCIA SE ENCUENTRE POR ENCIMA DEL NIVEL DE LA TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO (TIIE) PACTADA SE TIENE EL DERECHO, MAS NO LA OBLIGACIÓN, DE HACER EFECTIVA ESTA TASA. MIENTRAS QUE LA TASA DE REFERENCIA SE ENCUENTRE POR DEBAJO DEL NIVEL DE LA TASA PACTADA, LA QUE SE EJERCERÁ SERÁ LA DE REFERENCIA.

LOS MONTOS NOCIONALES RELACIONADOS CON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS REFLEJAN EL VOLUMEN DE REFERENCIA CONTRATADO; SIN EMBARGO, NO REFLEJAN LOS IMPORTES EN RIESGO EN LO QUE RESPECTA A LOS FLUJOS FUTUROS. LOS MONTOS EN RIESGO SE ENCUENTRAN GENERALMENTE LIMITADOS A LA UTILIDAD O PÉRDIDA NO REALIZADA POR VALUACIÓN A MERCADO DE ESTOS INSTRUMENTOS, LA CUAL PUEDE VARIAR DE ACUERDO CON LOS CAMBIOS EN EL VALOR DEL MERCADO DEL BIEN SUBYACENTE, SU VOLATILIDAD Y LA CALIDAD CREDITICIA DE LAS CONTRAPARTES.

NOTA 12 - PRÉSTAMOS BANCARIOS:

SALDO AL 1 DE ENERO DE 2015	\$ 1,210,741
EFFECTO POR CONVERSIÓN	(2,714)
PAGOS A PRÉSTAMOS	(443)
INTERESES	(889)

SALDO AL 31 DE MARZO DE 2015 \$ 1,206,695

EL VALOR RAZONABLE DE LOS PRÉSTAMOS ES EL SIGUIENTE:

31 DE	31 DE
MARZO DE	DICIEMBRE DE
VALOR RAZONABLE:	2015 2014

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 15 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRÉSTAMOS BANCARIOS:

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S. A.1 \$ 602,480 \$ 602,485
BANCO SANTANDER (MÉXICO), S. A.2 602,506 602,510
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMIENTO
ECONÓMICO E SOCIAL (BNDES)3 12,461 8,644
\$ 1,217,447 \$ 1,213,639

LOS VALORES RAZONABLES DE LOS PRÉSTAMOS ESTÁN CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO
DESCONTADOS UTILIZANDO TASAS PARA CADA DEUDA COMO SE MENCIONA A CONTINUACIÓN:

1 EL 20 DE DICIEMBRE DE 2013 GRUPO ROTOPLAS CELEBRÓ UN CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CON EL BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE, POR \$600,000 A UNA TASA DE INTERÉS VARIABLE QUE SERÁ EL RESULTADO DE SUMAR A LA TIIE 1.50 PUNTOS ADICIONALES. EL CONTRATO TIENE UNA VIGENCIA DE SIETE AÑOS, CON FECHA DE VENCIMIENTO EL 19 DE DICIEMBRE DE 2020. GRUPO ROTOPLAS SE OBLIGA A LIQUIDAR DICHO CRÉDITO EN 84 MENSUALIDADES, DE ESTE PLAZO SE CONSIDERARÁ 36 MESES DE GRACIA PARA EL PAGO DE CAPITAL CONTADOS A PARTIR DE LA FECHA DE FIRMA DEL CONTRATO.

2 EL 19 DE DICIEMBRE DE 2013 GRUPO ROTOPLAS CELEBRÓ UN CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CON BANCO SANTANDER (MÉXICO), S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO SANTANDER MÉXICO, POR \$600,000 A UNA TASA DE INTERÉS VARIABLE QUE SERÁ EL RESULTADO DE SUMAR A LA TIIE 1.55 PUNTOS ADICIONALES. EL CONTRATO TIENE UNA VIGENCIA DE SIETE AÑOS, CON FECHA DE VENCIMIENTO EL 19 DE DICIEMBRE DE 2020. GRUPO ROTOPLAS SE OBLIGA A LIQUIDAR DICHO CRÉDITO EN 84 MENSUALIDADES, DE ESTE PLAZO SE CONSIDERARÁ 36 MESES DE GRACIA PARA EL PAGO DE CAPITAL CONTADOS A PARTIR DE LA FECHA DE FIRMA DEL CONTRATO.

3 EL 3 DE ENERO DE 2012 DALKA DO BRASIL, LTDA. (DALKA BRASIL), CELEBRÓ UN CONTRATO DE APERTURA DE CRÉDITO SIMPLE CON BNDES, POR \$4,999 (R\$901 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 FIRMA DEL PRESENTE CONTRATO.

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 FIRMA DEL PRESENTE CONTRATO.

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 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 FIRMA DEL PRESENTE CONTRATO.

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 FIRMA DEL PRESENTE CONTRATO.

31 DE 31 DE
MARZO DE DICIEMBRE DE
VALOR RAZONABLE: 2015 2014

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

(%)	(%)
BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S. A.	4.81 4.81
BANCO SANTANDER (MÉXICO), S. A.	4.86 4.86
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMIENTO ECONÓMICO SOCIAL	3.90 3.90

LOS VALORES RAZONABLES ANTERIORES ESTÁN DENTRO DEL NIVEL 2 DE LA JERARQUÍA. LOS VALORES EN LIBROS DE LOS PRÉSTAMOS DE LA COMPAÑÍA ESTÁN DENOMINADOS EN LAS SIGUIENTES MONEDAS:

31 DE 31 DE
MARZO DE DICIEMBRE DE
2015 2014

REALES * R\$ 2,662 R\$ 3,112

* EQUIVALENTE DE REALES EN PESOS MEXICANOS \$ 12,642 \$ 17,265

PESOS MEXICANOS \$ 1,194,053 \$ 1,193,476

TOTAL EN PESOS MEXICANOS \$ 1,206,695 \$ 1,210,741

NOTA 13 - PROVISIONES:

BONOS Y
GRATIFICACIONES DEMANDAS
A EMPLEADOS LEGALES TOTAL

AL 1 DE ENERO DE 2015 \$ 993 \$ 27,697 \$ 28,690

POR EL PERIODO DE NUEVE MESES:

CARGO AL ESTADO DE RESULTADOS \$ 8,766 \$ 8,032 \$ 16,798

CANCELACIONES - - -
APLICACIONES - (2,944) (2,944)

AL 31 DE MARZO DE 2015 \$ 9,759 \$ 32,785 \$ 42,544

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 14 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS:

NO SE TIENEN EFECTOS DE LIQUIDACIÓN EN LOS CAMBIOS DE PLANES.

NOTA 15 - CAPITAL CONTABLE:

EL CAPITAL SOCIAL SE INTEGRA COMO SIGUE:

ACCIONES* TOTAL

31 DE MARZO DE

31 DE DICIEMBRE DE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

31 DE MARZO DE 2015	DESCRIPCIÓN	31 DE DICIEMBRE DE 2014
------------------------	-------------	----------------------------

REPRESENTA LA PORCIÓN MÍNIMA FIJA				
15,104	15,104	DEL CAPITAL SIN DERECHO A RETIRO	\$ 50	\$ 50

REPRESENTA LA PORCIÓN VARIABLE DEL				
486,219,830	486,219,830	DEL CAPITAL CON DERECHO DE RETIRO	5,139,856	5,139,856

486,234,934	486,234,934	CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO	5,139,906	5,139,906
-------------	-------------	--------------------------	-----------	-----------

INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN HASTA 1997	71,389	71,389		
---	--------	--------	--	--

CAPITAL SOCIAL	\$ 5,211,295	\$ 5,211,295		
----------------	--------------	--------------	--	--

* ACCIONES ORDINARIAS NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL AL 31 DE MARZO DE 2015 Y POR EL PERIODO DE 2014 DE \$10.57083 Y \$10.57083 RESPECTIVAMENTE, TOTALMENTE SUSCRITAS Y PAGADAS.

NOTA 16 - IMPUESTOS A LA UTILIDAD:

EL GASTO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) MOSTRADO EN EL ESTADO DE RESULTADOS SE RECONOCE CON BASE EN LA ESTIMACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPañÍA DE LA TASA DE ISR ANUAL PROMEDIO PONDERADA ESPERADA PARA EL EJERCICIO COMPLETO. LA TASA FISCAL ANUAL PROMEDIO ESTIMADA UTILIZADA PARA EL AÑO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 ES DEL 28% Y 27% DURANTE EL EJERCICIO ANTERIOR.

NOTA 17 - CONTINGENCIAS:

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y A LA FECHA DE EMISIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS NO SE TIENEN CONTINGENCIAS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **AGUA**

TRIMESTRE **01** AÑO **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS**

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
DALKASA, S.A.	Fabricación y Comercialización de Tanque	618,377	49.88	2,609	8,108
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				2,609	8,108

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **AGUA**
 GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2015**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
BNDES	SI		15/02/2018	3.90							0	7,555	3,453	1,634	0	0
CON GARANTÍA																
BANCA COMERCIAL																
BANCO SANTANDER	NO		19/12/2020	4.85	0	728	0	146,186	150,000	300,000						
BANORTE	NO		19/12/2020	4.80	0	720	0	146,419	150,000	300,000						
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	1,448	0	292,605	300,000	600,000	0	7,555	3,453	1,634	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 01 AÑO 2015

CLAVE DE COTIZACIÓN AGUA
GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
CUENTAS POR PAGAR	NO			0	325,142										
CUENTAS POR PAGAR	NO									0	118,667				
CUENTAS POR PAGAR	SI									0	304,807				
TOTAL PROVEEDORES				0	325,142					0	423,474				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	NO			0	34,430	0	0	0	0						
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	NO			0	0	2,722	0	0	35,833						
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	SI									0	16,978	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	34,430	2,722	0	0	35,833	0	16,978	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				0	361,020	2,722	292,605	300,000	635,833	0	448,007	3,453	1,634	0	0

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**
GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	2,004	30,540	91,337	1,392,221	1,422,761
CIRCULANTE	1,954	29,780	90,829	1,384,481	1,414,261
NO CIRCULANTE	50	760	508	7,740	8,500
PASIVO	15,811	240,989	13,915	212,105	453,094
CIRCULANTE	15,811	240,989	13,581	207,018	448,007
NO CIRCULANTE	0	0	334	5,087	5,087
SALDO NETO	-13,807	-210,449	77,422	1,180,116	969,667

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

**LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION
Y/O TITULO**

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **AGUA**
GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2015**

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO
INGRESOS TOTALES
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
VENTA DE BIENES	0	748,022	0	ROTOPLAS	
	0	0	0	TUBOPLUS	
OTROS	0	177	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
VENTA DE BIENES	0	4,015	0	ROTOPLAS	
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
VENTA DE BIENES	0	617,067	0	AQUALIMP	
	0	0	0	ROTOPLAS	
TOTAL	0	1,369,281			

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **AGUA**
 GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2015**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
I	0.00000	0	15,104	0	0	15,104	50	0
II	0.00000	0	0	486,219,830	0	486,219,830	0	5,211,245
TOTAL			15,104	486,219,830	0	486,234,934	50	5,211,245

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA
 FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

486,234,934

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA POLÍTICA EN MATERIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA COMPAÑÍA TIENE POR OBJETO EVALUAR LAS POSIBLES PÉRDIDAS Y EL IMPACTO CONSOLIDADO DE LAS MISMAS, ASÍ COMO MITIGAR LA EXPOSICIÓN DE LA COMPAÑÍA A LAS FLUCTUACIONES EN LAS TASAS DE INTERÉS Y LOS TIPOS DE CAMBIO. LA COMPAÑÍA BUSCA MINIMIZAR LOS EFECTOS DE ESTOS RIESGOS UTILIZANDO INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON COBERTURAS ECONÓMICAS. LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS, ASÍ COMO LA TESORERÍA CORPORATIVA DE LA COMPAÑÍA, COORDINAN EL ACCESO A LOS MERCADOS FINANCIEROS NACIONALES E INTERNACIONALES, Y SUPERVISAN Y ADMINISTRAN LOS RIESGOS FINANCIEROS RELACIONADOS CON LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA A TRAVÉS DE LOS INFORMES INTERNOS DE RIESGO, LOS CUALES PRESENTAN LAS EXPOSICIONES POR GRADO Y LA MAGNITUD DE LOS RIESGOS.

EL USO DE LOS DERIVADOS FINANCIEROS SE RIGE POR LAS RECOMENDACIONES Y LAS POLÍTICAS DICTADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y SUPERVISADAS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA, LAS CUALES PROVEEN LINEAMIENTOS SOBRE EL MANEJO DE RIESGO CAMBIARIO, RIESGO DE LAS TASAS DE INTERÉS, RIESGO DE CRÉDITO, EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y NO DERIVADOS Y LA INVERSIÓN DE EXCESO DE LIQUIDEZ.

POR NINGÚN MOTIVO SE PODRÁN ADQUIRIR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE NINGÚN TIPO CON FINES ESPECULATIVOS; LA CONTRATACIÓN DE DICHOS INSTRUMENTOS DEBERÁ REALIZARSE EXCLUSIVAMENTE CON LA FINALIDAD DE MITIGAR LOS RIESGOS FINANCIEROS QUE SE HAYAN DETECTADO EN LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA. ASIMISMO, CUALQUIER OPERACIÓN DE COBERTURA EJECUTADA SE REALIZARÁ CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CON LAS CUALES SE TENGA FIRMADO EL RESPECTIVO CONTRATO ISDA, Y CON QUIENES LA COMPAÑÍA TIENE RELACIÓN DE NEGOCIOS.

LA TESORERÍA DEBE CUANTIFICAR Y REPORTAR MENSUALMENTE A LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS LAS NECESIDADES MENSUALES DE LOS RECURSOS DE OPERACIÓN RELACIONADOS CON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS EN CONJUNCIÓN CON LA DIRECCIÓN GENERAL, DEBEN AUTORIZAR LA COBERTURA DE LOS MONTOS IDENTIFICADOS. POR NINGÚN MOTIVO SE OPERARÁN MONTOS MAYORES A LA EXPOSICIÓN DEL RIESGO QUE DESEA CUBRIR LA COMPAÑÍA. LA TESORERÍA DEBE REPORTAR A LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS, ASÍ COMO A LA DIRECCIÓN GENERAL, LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE HAYAN REALIZADO CONFORME A SUS AUTORIZACIONES.

LAS ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA LA EXPONEN DE MANERA NATURAL A RIESGOS FINANCIEROS, TALES COMO: EL RIESGO DE MERCADO (QUE INCLUYE EL RIESGO CAMBIARIO, DEL FLUJO DE EFECTIVO Y EL RIESGO DE LOS PRECIOS), EL RIESGO CREDITICIO Y EL RIESGO DE LIQUIDEZ. EL PLAN DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA COMPAÑÍA TIENE COMO OBJETIVO MINIMIZAR LOS EFECTOS NEGATIVOS POTENCIALES DERIVADOS DE LA FALTA DE PREDICTIBILIDAD DE LOS MERCADOS EN EL DESEMPEÑO FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA Y SUS SUBSIDIARIAS. LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS ES RESPONSABLE DEL PLAN DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y DE LAS ACTIVIDADES BASADAS EN LAS POLÍTICAS APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, QUIEN HA EMITIDO POLÍTICAS GENERALES RELATIVAS A LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS, ASÍ COMO POLÍTICAS SOBRE RIESGOS ESPECÍFICOS, Y QUE EJECUTA EL VICEPRESIDENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS, LAS CUALES SON, A SU VEZ, VIGILADAS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA.

LA COMPAÑÍA ADMINISTRA SU RIESGO DE CAMBIOS EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR PRÉSTAMOS CON TASAS DE INTERÉS VARIABLES A TRAVÉS DE LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS SWAPS Y CAPS DE TASAS DE INTERÉS VARIABLE A FIJA. ESTOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS TIENEN EL EFECTO ECONÓMICO DE CONVERTIR LOS PRÉSTAMOS CON TASAS VARIABLES EN PRÉSTAMOS CON TASAS FIJAS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

CON LOS SWAPS Y CAPS DE TASAS DE INTERÉS, LA COMPAÑÍA CONVIENE CON OTRAS PARTES EN ENTREGAR O RECIBIR PERIÓDICAMENTE LA DIFERENCIA EXISTENTE ENTRE EL IMPORTE DE LOS INTERESES DE LAS TASAS VARIABLES PACTADAS EN LOS CONTRATOS DE DEUDA Y EL IMPORTE DE LOS INTERESES DE LAS TASAS FIJAS CONTRATADAS EN LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

CUALQUIER OPERACIÓN DE COBERTURA EJECUTADA SE REALIZARÁ CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CON LAS CUALES SE TENGA FIRMADO EL RESPECTIVO CONTRATO ISDA, Y CON QUIENES LA COMPAÑÍA TIENE RELACIÓN DE NEGOCIOS. LA TOTALIDAD DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SON CONTRATADOS CON CONTRAPARTES LOCALES E INTERNACIONALES BAJO LA MODALIDAD OTC. UNA DE LAS FACULTADES DEL VICEPRESIDENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS ES SELECCIONAR A LOS PARTICIPANTES, QUIENES DEBERÁN SER INSTITUCIONES REGULADAS Y AUTORIZADAS PARA REALIZAR ESTE TIPO DE OPERACIONES QUE, ADEMÁS, CUENTEN CON LAS GARANTÍAS REQUERIDAS POR LA COMPAÑÍA.

LA VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES REALIZADA MENSUALMENTE POR UN AGENTE DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN DE LOS MISMOS, QUIÉN ES, EN TODOS LOS CASOS, LA CONTRAPARTE DEL CONTRATO MARCO. LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN DE OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PROCEDEN DE MODELOS BASADOS EN PRINCIPIOS FINANCIEROS RECONOCIDOS Y ESTIMACIONES RAZONABLES ACERCA DE CONDICIONES FUTURAS DE MERCADO, Y PUEDEN REFLEJAR OTROS FACTORES FINANCIEROS, COMO LA UTILIDAD ANTICIPADA O DE COBERTURA TRANSACCIONAL Y OTROS COSTOS.

CON RESPECTO A LOS ASUNTOS RELACIONADOS CON LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN JUNTO CON LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS, SUPERVISAN Y EVALÚAN LOS LINEAMIENTOS MARCADOS PARA EL MANEJO Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS. ASIMISMO Y DEPENDIENDO DE LA SITUACIÓN, TOMAN LA DECISIÓN SOBRE LAS FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ A UTILIZAR PARA ATENDER EN SU MOMENTO A REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS. LA DECISIÓN SE TOMA CON BASE EN LOS NIVELES DE LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA Y EN EL MOMENTO EN QUE OCURRA ALGUNA EVENTUALIDAD.

LA TESORERÍA DEBE CUANTIFICAR Y REPORTAR MENSUALMENTE A LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS LAS NECESIDADES MENSUALES DE LOS RECURSOS DE OPERACIÓN RELACIONADOS CON LA EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS DE MERCADO Y LIQUIDEZ. LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS EN CONJUNCIÓN CON LA DIRECCIÓN GENERAL, DEBEN DEFINIR LA ESTRATEGIA A SEGUIR PARA MITIGAR ESTOS RIESGOS. POR NINGÚN MOTIVO SE OPERARÁN MONTOS MAYORES A LA EXPOSICIÓN DEL RIESGO QUE DESEA CUBRIR LA COMPAÑÍA. CONFORME LA COMPAÑÍA SE EXPANDE A MERCADOS FUERA DE MÉXICO, ACTUALIZA, Y ESPERA SEGUIR ACTUALIZANDO SU ESTRATEGIA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO PARA REFLEJAR ALTERACIONES A LA EXPOSICIÓN DE LA COMPAÑÍA, ESPECIALMENTE A TASAS DE INTERÉS Y MONEDA.

LOS PROCEDIMIENTOS SON REVISADOS Y DISCUTIDOS ANUALMENTE CON EL AUDITOR EXTERNO DE LA COMPAÑÍA PRICEWATERHOUSECOOPERS, QUIEN VALIDA LA INFORMACIÓN PRESENTADA. LOS PROCESOS DE VALUACIÓN SON REVISADOS POR EL AUDITOR EXTERNO DE LA COMPAÑÍA COMO PARTE DE SU AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

EL USO DE LOS DERIVADOS FINANCIEROS SE RIGE POR LAS RECOMENDACIONES Y LAS POLÍTICAS DICTADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CON LA SUPERVISIÓN DEL COMITÉ DE AUDITORIA, LAS CUALES PROVEEN LINEAMIENTOS SOBRE EL MANEJO DE RIESGO CAMBIARIO, RIESGO DE LAS TASAS DE INTERÉS, RIESGO DE CRÉDITO, EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y NO DERIVADOS Y LA INVERSIÓN DE EXCESO DE LIQUIDEZ.

UNA DE LAS FACULTADES DEL VICEPRESIDENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS ES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

SELECCIONAR A LOS PARTICIPANTES, QUIENES DEBERÁN SER INSTITUCIONES REGULADAS Y AUTORIZADAS PARA REALIZAR ESTE TIPO DE OPERACIONES QUE, ADEMÁS, CUENTEN CON LAS GARANTÍAS REQUERIDAS POR LA COMPAÑÍA.

MENSUALMENTE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS CONTRATADOS SE RECONOCEN EN LA FECHA EN QUE SE CELEBRA EL CONTRATO RESPECTIVO Y SE MIDEN INICIAL Y POSTERIORMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y LOS EFECTOS POR CAMBIOS RESULTANTES EN SU VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. LA VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES REALIZADA MENSUALMENTE POR UN AGENTE DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN DE LOS MISMOS, QUIÉN ES, EN TODOS LOS CASOS, LA CONTRAPARTE DEL CONTRATO MARCO, VALOR DE MERCADO.

COMO POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS DE LA COMPAÑÍA ANALIZA PERIÓDICAMENTE SUS EXPOSICIONES Y, EVENTUALMENTE, DE ACUERDO CON LAS CONDICIONES DE LA ECONOMÍA DE CADA PAÍS EN QUE OPERA, PODRÍA LLEGAR A CONTRATAR COBERTURAS PARA SUS FLUJOS DE EFECTIVO ANTICIPADOS DE LOS PRÓXIMOS DOCE MESES EN CADA UNA DE LAS MONEDAS RELEVANTES. EL AGENTE DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, EN TODOS LOS CASOS, ES LA CONTRAPARTE DEL CONTRATO MARCO. CUALQUIER VARIACIÓN IMPORTANTE QUE DETECTE LA TESORERÍA DEBERÁ SER INFORMADA A LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS, QUIEN ACTUARÁ EN CONSECUENCIA CON LA DEBIDA AUTORIZACIÓN DE LA DIRECCIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA. ASIMISMO, LA COMPAÑÍA LLEVA A CABO SIMULACIONES SOBRE LAS VARIACIONES EN LAS PARIDADES CAMBIARIAS Y, EN SU CASO, PUDIERA AJUSTAR EL COSTO DE LOS PRODUCTOS.

RIESGO CAMBIARIO: LA COMPAÑÍA TIENE OPERACIONES INTERNACIONALES Y ESTÁ EXPUESTA AL RIESGO CAMBIARIO DERIVADO DEL DÓLAR, EURO Y REAL CON RESPECTO A LA MONEDA FUNCIONAL DE CADA UNA DE SUS SUBSIDIARIAS. AL RESPECTO, LA POLÍTICA ESTABLECIDA POR LA COMPAÑÍA CONSISTE EN QUE A TRAVÉS DE SU VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS, SE ADMINISTREN LOS RIESGOS CAMBIARIOS CON RESPECTO A LA MONEDA FUNCIONAL DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS SUBSIDIARIAS. EL RIESGO CAMBIARIO SURGE POR OPERACIONES COMERCIALES FUTURAS EN MONEDA EXTRANJERA Y POR LA EXISTENCIA DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON COBERTURAS FORWARDS.

LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS HA ESTABLECIDO UNA POLÍTICA QUE REQUIERE QUE LAS SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA ADMINISTREN EL RIESGO POR TIPO DE CAMBIO RESPECTO DE SU MONEDA FUNCIONAL. LAS SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA DEBEN CUBRIR SU EXPOSICIÓN AL RIESGO POR TIPO DE CAMBIO A TRAVÉS DE LA TESORERÍA DE LA COMPAÑÍA Y A CARGO DE LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS. PARA ADMINISTRAR EL RIESGO POR TIPO DE CAMBIO QUE SURGE DE TRANSACCIONES COMERCIALES FUTURAS Y ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS, LAS SUBSIDIARIAS DE LA COMPAÑÍA PUEDEN UTILIZAR CONTRATOS A FUTURO (FORWARD) NEGOCIADOS A TRAVÉS DE LA TESORERÍA DE LA COMPAÑÍA, LOS CUALES SE EJECUTAN Y COTIZAN CON BASE EN EL FLUJO DE EFECTIVO PRESUPUESTADO POR LA COMPAÑÍA, Y SE ALINEAN A LA POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS VIGENTE Y APROBADA POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, LA CUAL ES, A SU VEZ, VIGILADA POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA. EL RIESGO POR TIPO DE CAMBIO SURGE CUANDO LAS TRANSACCIONES COMERCIALES FUTURAS Y LOS ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS SE CELEBRAN EN UNA MONEDA DISTINTA A LA MONEDA FUNCIONAL DE LA ENTIDAD.

RIESGO DE LOS PRECIOS: LA COMPAÑÍA ESTÁ EXPUESTA AL RIESGO DE CAMBIOS EN LOS PRECIOS DE MATERIA PRIMA PARA LA PRODUCCIÓN DE INVENTARIOS. EL RIESGO DE PRECIOS SE GENERA POR LAS VARIACIONES DE LOS PRECIOS DE LA RESINA, PRINCIPAL MATERIA PRIMA UTILIZADA, LA CUAL ESTÁ RELACIONADA CON EL COMMODITY DEL PETRÓLEO. DICHO RIESGO SURGE POR EL HECHO DE QUE EL PRECIO DE UN ACTIVO PUEDA VARIAR O FLUCTUAR EN RELACIÓN CON LA INCERTIDUMBRE ECONÓMICA.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2015

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA COMPAÑÍA NO UTILIZA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE COBERTURA NI CONTRATOS DE COMPRA GARANTIZADOS CON SUS PROVEEDORES; AL RESPECTO, SE ANALIZA EL PRECIO DE DICHA MATERIA PRIMA Y SE REALIZAN LAS COMPRAS AL MEJOR PRECIO OTORGADO. LA COMPAÑÍA LLEVA A CABO SIMULACIONES PARA ANALIZAR EL RIESGO DE VARIACIONES EN LOS PRECIOS Y, EN SU CASO, PUDIERA AJUSTAR EL COSTO DE LOS PRODUCTOS.

FLUJOS DE EFECTIVO Y VALOR RAZONABLE DE TASAS DE INTERÉS: EL RIESGO DE CAMBIOS EN LAS TASAS DE INTERÉS PARA LA COMPAÑÍA SE DERIVA DE LOS PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO. LOS PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERÉS A TASAS VARIABLES EXPONEN A LA COMPAÑÍA AL RIESGO DE LA VARIABILIDAD EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS RELACIONADOS. ESTE RIESGO ES PARCIALMENTE COMPENSADO POR LOS EQUIVALENTES DE EFECTIVO QUE DEVENGAN INTERESES TAMBIÉN A TASAS VARIABLES. LOS PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES A TASAS FIJAS EXPONEN A LA COMPAÑÍA AL RIESGO DE VALOR DE MERCADO DE LAS TASAS DE INTERÉS.

LA COMPAÑÍA ANALIZA SU EXPOSICIÓN AL RIESGO DE LAS TASAS DE INTERÉS EN FORMA DINÁMICA. DIVERSOS ESCENARIOS SON SIMULADOS, CONSIDERANDO REFINANCIAMIENTOS, RENOVACIÓN DE LAS POSICIONES EXISTENTES, FINANCIAMIENTOS ALTERNATIVOS Y LA CONTRATACIÓN DE COBERTURAS. CON BASE EN DICHS ESCENARIOS, LA COMPAÑÍA ESTIMA EL IMPACTO DE UN CAMBIO EN LAS TASAS DE INTERÉS SOBRE EL RESULTADO DEL AÑO. EN DICHS SIMULACIONES SE ASUME LA MISMA VARIABILIDAD EN LOS MOVIMIENTOS EN LAS TASAS DE INTERÉS, MOVIMIENTOS EN LA CURVA DE PROYECCIÓN, MOVIMIENTOS EN LA CURVA DE DESCUENTO Y VOLATILIDAD DE LAS CURVAS.

LA COMPAÑÍA ADMINISTRA SU RIESGO DE CAMBIOS EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR PRÉSTAMOS CON TASAS DE INTERÉS VARIABLES A TRAVÉS DE LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS SWAPS Y CAPS DE TASAS DE INTERÉS VARIABLE A FIJA. ESTOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS TIENEN EL EFECTO ECONÓMICO DE CONVERTIR LOS PRÉSTAMOS CON TASAS VARIABLES EN PRÉSTAMOS CON TASAS FIJAS. EL PRINCIPAL OBJETIVO DE LA UTILIZACIÓN DE DICHS INSTRUMENTOS FINANCIEROS ES CONOCER CON CERTEZA LOS FLUJOS DE EFECTIVO QUE LA COMPAÑÍA PAGARÁ PARA CUMPLIR OBLIGACIONES CONTRAÍDAS.

CON LOS SWAPS Y CAPS DE TASAS DE INTERÉS, LA COMPAÑÍA CONVIENE CON OTRAS PARTES EN ENTREGAR O RECIBIR PERIÓDICAMENTE LA DIFERENCIA EXISTENTE ENTRE EL IMPORTE DE LOS INTERESES DE LAS TASAS VARIABLES PACTADAS EN LOS CONTRATOS DE DEUDA Y EL IMPORTE DE LOS INTERESES DE LAS TASAS FIJAS CONTRATADAS EN LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

EN ESTOS INSTRUMENTOS, CUANDO LA TASA DE REFERENCIA SE ENCUENTRE POR ENCIMA DEL NIVEL DE LA TASA DE INTERÉS INTERBANCARIA DE EQUILIBRIO (TIIE) PACTADA, SE TIENE EL DERECHO, MÁS NO LA OBLIGACIÓN, DE HACER EFECTIVA ESTA TASA. Y, MIENTRAS QUE LA TASA DE REFERENCIA SE ENCUENTRE POR DEBAJO DEL NIVEL DE LA TASA PACTADA, LA QUE SE EJERCERÁ SERÁ LA TASA DE REFERENCIA.

LOS MONTOS NOCIONALES RELACIONADOS CON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS REFLEJAN EL VOLUMEN DE REFERENCIA CONTRATADO; SIN EMBARGO, NO REFLEJAN LOS IMPORTES EN RIESGO POR LO QUE RESPECTA A LOS FLUJOS FUTUROS. LOS MONTOS EN RIESGO SE ENCUENTRAN GENERALMENTE LIMITADOS A LA UTILIDAD O PÉRDIDA NO REALIZADA POR VALUACIÓN A MERCADO DE ESTOS INSTRUMENTOS, LA CUAL PUEDE VARIAR DE ACUERDO CON LOS CAMBIOS EN EL VALOR DEL MERCADO DEL BIEN SUBYACENTE, SU VOLATILIDAD Y LA CALIDAD CREDITICIA DE LAS CONTRAPARTES.

DEPENDIENDO DE LA SITUACIÓN, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN JUNTO CON LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS TOMAN LA DECISIÓN SOBRE LAS FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ A UTILIZAR PARA ATENDER EN SU MOMENTO A CUALQUIER REQUERIMIENTO RELACIONADO CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS. LA COMPAÑÍA CUENTA CON

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2015**

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **5 / 5**

CONSOLIDADO

Impresión Final

LÍNEAS DE CRÉDITO EN GARANTÍA DE LOS PAGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LA DECISIÓN SE TOMA CON BASE EN LOS NIVELES DE LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA Y EN EL MOMENTO EN QUE OCURRA ALGUNA EVENTUALIDAD.

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014, LOS PRÉSTAMOS DE LA COMPAÑÍA A TASA VARIABLE SE DENOMINARON EN PESOS MEXICANOS, REALES Y PESOS ARGENTINOS.

NO SE HAN PRESENTADO CAMBIOS EN EL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE QUE DIFIERA CON EL QUE SE CONTRATÓ ORIGINALMENTE Y ADEMÁS QUE OCASIONEN QUE AFECTE LA LIQUIDEZ DEL GRUPO Y QUE IMPLIQUEN NUEVAS OBLIGACIONES.

EL IMPACTO NETO EN RESULTADO POR OPERACIONES CON DERIVADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 ASCENDIÓ A \$11,590.

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 31 DE MARZO DE 2015

TIPO DE DERIVADO	FINES DE COBERTURA U OTROS FINES TALES COMO NEGOCIACION	MONTO NOCIONAL VALOR	VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE/ VARIABLE TRIMESTRE ACTUAL	VALOR RAZONABLE TRIMESTRE ANTERIOR	VALOR TRIMESTRE ACTUAL	TRIMESTRE ANTERIOR	MONTOS DE COLATERAL VENCIMIENTO POR AÑO DE CREDITO VALORES DADOS EN GARANTIA
SWAP	COBERTURA	\$ 279,120	4.80%	4.80%	(\$2,722)	(\$3,155)	\$66,960-2015 NA \$212,160-2016 NA
SWAP (1)	/CAP COBERTURA	\$1,200,000	5%-7.5%	5%-7.5%	(\$27,928)	(\$22,113)	\$300,000-2017 NA \$300,000-2018 \$300,000-2019 \$300,000-2020

NOTA: (1) INSTRUMENTOS BAJO UN MISMO CONTRATO, PARA EL SWAP LA TASA ES DEL 5% Y PARA EL CAP LA TASA TECHO ES DEL 7.5% Y EL MONTO NOCIONAL ES EL MISMO.

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS DEL GRUPO, NO REPRESENTAN CUANDO MENOS EL 5% DE LOS ACTIVOS, PASIVOS O CAPITAL TOTAL CONSOLIDADO, NI EL 3% DE LAS VENTAS TOTALES CONSOLIDADAS DEL GRUPO.

INFORMACIÓN ANEXA EN ARCHIVO "IFRSTRIM"