

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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
<b>10000000</b>	<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>8,407,126</b>	<b>8,536,088</b>
<b>11000000</b>	<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>6,699,734</b>	<b>6,931,507</b>
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,733,321	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)	1,700,257	1,725,462
11030010	CLIENTES	1,725,187	1,749,030
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-24,930	-23,568
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	257,933	251,400
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	257,933	251,400
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0
11050000	INVENTARIOS	858,273	876,873
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	149,950	132,951
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	149,950	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
<b>12000000</b>	<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>1,707,392</b>	<b>1,604,581</b>
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	51,804	49,832
12020000	INVERSIONES	9,364	7,795
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	9,364	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)	1,260,268	1,196,117
12030010	INMUEBLES	785,438	790,459
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	819,505	822,176
12030030	OTROS EQUIPOS	97,276	88,258
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-709,515	-707,899
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	267,564	203,123
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	118,427	108,354
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	56,626	56,626
12060020	MARCAS	20,937	20,937
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	40,864	30,791
12060031	CONCESIONES	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	220,717	200,776
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	46,812	41,707
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	46,812	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
<b>20000000</b>	<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>2,384,531</b>	<b>2,370,732</b>
<b>21000000</b>	<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>1,130,369</b>	<b>1,103,163</b>
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	8,146	9,956
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
21040000	PROVEEDORES	838,252	938,640
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	217,612	114,943
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	157,284	51,615
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	60,328	63,328
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	66,359	39,624

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	51,239	28,690
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0
21060080	OTROS	15,120	10,934
<b>22000000</b>	<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>1,254,162</b>	<b>1,267,569</b>
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	1,193,772	1,200,785
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	31,208	34,023
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	29,182	32,761
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	20,454	25,268
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	8,728	7,493
22050050	PROVISIONES	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	0	0
<b>30000000</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>6,022,595</b>	<b>6,165,356</b>
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	6,018,919	6,161,826
30030000	CAPITAL SOCIAL	5,211,295	5,211,295
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	-112,255	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)	1,185,062	897,635
30080010	RESERVA LEGAL	11,105	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	886,530	480,679
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	287,427	416,956
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-298,942	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	-495,091	-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	3,676	3,530

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

**(MILES DE PESOS)**

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	416,047	580,676
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	269	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	8,728	7,493
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	0	0
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,123	1,146
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	1,392	1,558
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	482,177,073	486,234,934
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	4,057,861	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	41,216	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: **03** AÑO: **2015**

## ESTADOS DE RESULTADOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40010000</b>	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>4,303,525</b>	<b>1,560,990</b>	<b>4,955,775</b>	<b>1,664,975</b>
40010010	SERVICIOS	0	0	191,854	191,854
40010020	VENTA DE BIENES	4,302,961	1,560,990	4,753,187	1,462,992
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	564	0	10,734	10,129
<b>40020000</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>2,566,324</b>	<b>884,110</b>	<b>3,042,158</b>	<b>1,015,988</b>
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,737,201	676,880	1,913,617	648,987
<b>40030000</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>1,255,520</b>	<b>424,950</b>	<b>1,431,130</b>	<b>479,873</b>
<b>40040000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b>	<b>481,681</b>	<b>251,930</b>	<b>482,487</b>	<b>169,114</b>
<b>40050000</b>	<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40060000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)</b>	<b>481,681</b>	<b>251,930</b>	<b>482,487</b>	<b>169,114</b>
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	90,481	31,417	117,286	40,577
40070010	INTERESES GANADOS	85,460	27,240	17,347	7,638
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	97,066	31,444
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	5,021	-381	2,873	1,495
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	4,558	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	170,966	82,727	190,578	81,529
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	75,923	18,860	69,132	28,530
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	76,456	65,843	95,407	43,686
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	18,587	6,128	24,234	10,809
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	-8,104	1,805	-1,496
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
<b>40090000</b>	<b>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO</b>	<b>-80,485</b>	<b>-51,310</b>	<b>-73,292</b>	<b>-40,952</b>
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	336	66	679	637
<b>40110000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>401,532</b>	<b>200,686</b>	<b>409,874</b>	<b>128,799</b>
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	114,033	61,783	117,341	40,380
40120010	IMPUESTO CAUSADO	151,371	79,574	82,991	37,362
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-37,338	-17,791	34,350	3,018
<b>40130000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>287,499</b>	<b>138,903</b>	<b>292,533</b>	<b>88,419</b>
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
<b>40150000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>287,499</b>	<b>138,903</b>	<b>292,533</b>	<b>88,419</b>
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	72	38	819	246
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	287,427	138,865	291,714	88,173
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.59	0.29	0.87	0.26
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.59	0.29	0.87	0.26

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

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

TRIMESTRE: **03**      AÑO: **2015**

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL  
(NETOS DE IMPUESTOS)**

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>4020000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>287,499</b>	<b>138,903</b>	<b>292,533</b>	<b>88,419</b>
	<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
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
	<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS</b>				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-318,005	-184,184	-32,142	-67,035
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
<b>40280000</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40290000</b>	<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>-318,005</b>	<b>-184,184</b>	<b>-32,142</b>	<b>-67,035</b>
<b>40300000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL</b>	<b>-30,506</b>	<b>-45,281</b>	<b>260,391</b>	<b>21,384</b>
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	146	112	729	-602
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-30,652	-45,393	259,662	21,986

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

## ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
92000010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	78,610	26,013	110,592	34,168

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

## ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Final**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	5,899,512	6,487,173
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	697,482	703,898
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	411,807	493,377
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	412,669	491,992
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	105,798	153,360

(\*) 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: 03 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)				
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014</b>	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	-275,595	0	-275,595	-493	-276,088
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	13,673	0	4,253	0	0	0	0	0	17,926	0	17,926
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	291,714	-32,052	259,662	729	260,391
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014</b>	1,190,473	0	33,759	0	0	0	731,326	14,870	1,970,428	3,708	1,974,136
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015</b>	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	11,105	-11,105	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	-112,255	0	0	0	0	0	0	-112,255	0	-112,255
(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	287,427	-318,079	-30,652	146	-30,506
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015</b>	5,211,295	-112,255	33,759	0	0	11,105	1,173,957	-298,942	6,018,919	3,676	6,022,595



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

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

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE  
2015 Y 2014

**(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>50010000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>401,532</b>	<b>409,874</b>
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	6,894	1,363
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	5,659	348
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	1,235	1,015
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-11,537	92,566
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	78,610	110,592
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-4,351	0
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-336	-679
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-85,460	-17,347
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	71,109	56,177
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	75,923	54,372
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	-4,814	1,805
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
<b>50050000</b>	<b>FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>467,998</b>	<b>559,980</b>
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-384,363	-241,533
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-235,629	-56,724
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-10,562	-208,404
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-146,534	12,291
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-151,761	147,476
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	123,888	-102,367
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	36,235	-33,805
<b>50070000</b>	<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>83,635</b>	<b>318,447</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-102,021	-55,678
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-186,889	-54,620
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	105	10
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-18,054	-8,042
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	85,460	17,347
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	17,357	-10,373
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-193,114	-419,043
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-4,936	-106,509
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	17,926
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	-276,088
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-75,923	-54,372
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-112,255	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

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

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 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	-211,500	-156,274
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	3,733,321	401,185

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** 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 / 7

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Grupo Rotoplas Reporta Resultados del Tercer Trimestre del Año y Acumulados a Septiembre 2015

- Sólido desempeño en las ventas de todos los países ex Brasil.
- El margen de EBITDA se expandió 470 puntos base en relación al 3T14.
- En el tercer trimestre del año la utilidad neta creció 57.6%.
- Durante el 3T15 elevamos 11.8% nuestra posición en caja respecto al 2T15.

México D.F. a 20 de octubre de 2015. Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA) ("Rotoplas", "La Compañía" o "el Grupo"), empresa líder en Latinoamérica de soluciones individuales e integrales del agua reporta sus resultados no auditados del tercer 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, "Estamos satisfechos con los resultados de este trimestre. Así como anticipamos un bajo dinamismo en Brasil a causa de la situación económica y política que prevalece en aquel país, también tuvimos una recuperación en la demanda de soluciones integrales en México y un sólido comportamiento en los otros países. Con lo que, la estrategia implementada durante el año ha demostrado que somos capaces de enfrentar un entorno adverso, manteniendo la rentabilidad y la preservación de valor para nuestros accionistas".

### Resumen de Resultados

Cifras en millones de MXN

	3T15	3T14	Var.	9M15	9M14	Var.
Ventas Netas	1,561	1,665	(6.2%)	4,304	4,956	(13.2%)
Soluciones Individuales	1,100	1,263	(12.9%)	3,428	3,679	(6.8%)
Soluciones Integrales	461	402	14.6%	876	1,277	(31.4%)
México	1,154	679	69.9%	2,752	2,288	20.3%
Brasil	148	821	(81.9%)	840	2,139	(60.7%)
Otros	258	165	56.8%	712	529	34.6%
Margen de EBITDA	17.8%	13.1%	470pb	13.0%	12.3%	70 pb
Soluciones Individuales	15.9%	13.1%	280pb	13.6%	13.2%	40 pb
Soluciones Integrales	22.3%	13.2%	910pb	10.8%	9.8%	100 pb
México	29.0%	13.2%	1580pb	22.4%	6.1%	630 pb
Brasil	(43.4%)	17.2%	(6,060)pb	(11.3%)	10.8%	(2210) pb
Otros	3.1%	(7.4%)	1050	5.4%	1.8%	360 pb

### Resultados del Tercer Trimestre 2015

Información Financiera Seleccionada 3T15

Cifras en millones de MXN

	3T15	3T14	Var.
Ventas Netas	1,561	1,665	(6.2%)
Utilidad Bruta	677	649	4.3%
Margen de Utilidad Bruta	43.4%	39.0%	440 pb
Utilidad de Operación	252	169	49.0%
Margen de Utilidad de Operación	16.1%	10.2%	590 pb
EBITDA	278	219	27.0%
Margen de EBITDA	17.8%	13.1%	470 pb

En el tercer trimestre del año, las ventas netas se ubicaron 6.2% por debajo de las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** 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 / 7

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

ventas del mismo periodo del 2014, a causa de la situación económica y política en Brasil.

Los resultados de México y los otros países excluyendo a Brasil acumularon un crecimiento de 67% respecto al mismo trimestre del año pasado. En México el incremento se debió a la reanudación de ventas al término de la veda electoral; mientras que en los otros países se atribuye a una mayor demanda de nuestras soluciones.

El margen de la utilidad bruta se expandió 440 puntos base debido a menores costos de la materia prima, mayor absorción de costos fijos y una mejor mezcla de producto por mayores ventas de soluciones integrales.

En el trimestre, los gastos de operación como porcentaje de las ventas se redujeron 150 puntos base debido a la implementación de medidas de reducción de gastos y los ajustes hechos en Brasil durante la primera mitad del año.

Derivado de lo anterior, la utilidad de operación subió 49.0% y el margen creció 590 puntos base respecto al 3T14. El EBITDA fue de Ps. 278 millones; un alza de 27.0% respecto al año pasado. El margen de EBITDA se ubicó en 17.8%, desde el 13.1% del 3T14.

A nivel Grupo, la utilidad neta creció 57.6% al pasar de Ps. 88 millones en el 3T14 a Ps. 139 millones en el 3T15. En resumen, este crecimiento se debió a una mejor mezcla de producto y a la reducción de gastos operativos en toda la organización.

### Resultados por Solución 3T15

Cifras en millones de MXN

Soluciones Integrales	Soluciones Individuales					
	3T15	3T14	Var.	3T15	3T14	Var.
Ventas Netas	1,100	1,263	(12.9%)	461	402	14.6%
EBITDA	175	166	5.7%	103	53	94.4%
Margen de EBITDA	15.9%	13.1%	280pb	22.3%	13.2%	910 pb

En el trimestre las soluciones individuales representaron el 70% de las ventas netas y se ubicaron 12.9% por abajo del año pasado. Durante el tercer trimestre del año pasado se vendieron soluciones individuales al canal gobierno en Brasil y al finalizar el año migraron hacia soluciones integrales, sin considerar estas ventas, las soluciones individuales crecieron 16.5% en el 3T15.

Las soluciones integrales contribuyeron con el 30% de las ventas y crecieron 14.6% durante el 3T15 impulsadas principalmente por la reanudación de ventas en México después de la veda electoral.

El margen de EBITDA de las soluciones individuales creció 280 puntos base a 15.9% y el margen de las integrales avanzó 910 puntos base. Esto debido a mejores costos de la materia prima y menores gastos de operación.

### Resultados por País 3T15

Cifras en millones de MXN

	México			Brasil			Otros		
	3T15	3T14	Var.	3T15	3T14	Var.	3T15	3T14	Var.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** 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 / 7

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Ventas Netas	1,154	679	69.9%	148	821	(81.9%)	258	165	56.8%
EBITDA	335	90	NA	(64)	142	NA	8	(12)	NA
Margen de EBITDA	29.0%	13.2%	1580pb	(43.4%)	17.2%	(6060)pb	3.1%	(7.4%)	1050pb

Resultados Acumulados a Septiembre 2015  
Información Financiera Seleccionada 9M15  
Cifras en millones de MXN

	9M15	9M14	Var.
Ventas Netas	4,304	4,956	(13.2%)
Utilidad Bruta	1,737	1,914	(9.2%)
Margen de Utilidad Bruta	40.4%	38.6%	180 pb
Utilidad de Operación	481	482	(0.2%)
Margen de Utilidad de Operación	11.2%	9.7%	150 pb
EBITDA	561	609	(7.9%)
Margen de EBITDA	13.0%	12.3%	70 pb

De forma acumulada, las ventas netas se ubicaron en Ps. 4,304 millones desde los Ps. 4,956 millones, esta diferencia se debe principalmente al bajo desempeño presentado en Brasil durante los primeros nueve meses del año a causa de los problemas políticos y económicos previamente explicados.

El margen bruto se ubicó 180 puntos base por encima del año pasado debido a una mezcla de productos con mayor margen, mejor absorción de costos fijos y menores costos de la materia prima.

Sin embargo, las medidas implementadas para la reducción de gastos operativos no fueron suficientes para compensar la caída en las ventas y los gastos no recurrentes por el cierre de plantas en Brasil. Por lo que, el margen de la utilidad de operación solamente se expandió 150 puntos base.

A nivel Grupo el EBITDA se ubicó 7.9% por debajo del año pasado debido a un menor volumen de venta en Brasil.

Resultados por Solución 9M15  
Cifras en millones de MXN

	Soluciones Individuales			Soluciones Integrales		
	9M15	9M14	Var.	9M15	9M14	Var.
Ventas Netas	3,428	3,679	(6.8%)	876	1,277	(31.4%)
EBITDA	466	484	(3.6%)	94	125	(24.5%)
Margen de EBITDA	13.6%	13.2%	40 pb	10.8%	9.8%	100 pb

En el periodo de enero a septiembre de este año, las soluciones individuales bajaron 6.8% en comparación al año pasado; sin contar el efecto de la mudanza de soluciones individuales a integrales en Brasil, las soluciones individuales crecieron 18.7%. Este tipo de soluciones representaron el 80% de los ingresos netos de la Compañía.

Las soluciones integrales a septiembre suman Ps. 876 millones, una baja de 31.4% respecto al año pasado, como consecuencia del bajo desempeño en Brasil.

La expansión en márgenes de ambos segmentos se debe a menores costos y una mayor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** 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 / 7

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

disciplina en el manejo de los gastos derivado de la implementación del presupuesto base cero en toda la organización. El margen de EBITDA de las soluciones individuales se ubicó en 13.6%, mientras que el margen de las soluciones integrales se ubicó en 10.8%.

### Resultados por País 9M15

Cifras en millones de MXN

	México			Brasil			Otros		
	9M15	9M14	Var.	9M15	9M14	Var.	9M15	9M14	Var.
Ventas Netas	2,752	2,288	20.3%	840	2,139	(60.7%)	712	529	34.6%
EBITDA	617	369	67.2%	(95)	230	NA	38	10	NA
Margen de EBITDA	22.4%	16.1%	630pb	-11.3%	10.8%	(2210)pb	5.4%	1.8%	360pb

### Resultados No-operativos

En los primeros nueve meses del año el resultado integral del financiamiento registró un saldo por Ps. 80 millones en comparación con los Ps. 73 millones de un año antes. La apreciación del dólar frente a las monedas de los países donde opera Rotoplas generó una pérdida cambiaria acumulada de Ps. 76 millones.

Los intereses netos fueron Ps. 17 millones a favor, esto debido a mayores excedentes en tesorería en comparación con el año pasado.

### Capex

En lo que va del año, se realizaron inversiones de capital por Ps. 205 millones, las cuales fueron destinadas a la ampliación de capacidad en México y a la apertura de plantas en Estados Unidos.

### Capex

Cifras en millones de MXN

	9M15	%
México	126	61%
Brasil	33	16%
Otros	46	22%
Total	205	100%

### Deuda

En el periodo de enero a septiembre, la deuda total fue Ps. 1,202 millones, el 99.3% de la deuda es a largo plazo y el resto a corto plazo. El 99% de la deuda total esta denominada en pesos y 1% en reales brasileños.

En el tercer trimestre del año alcanzamos una posición en caja de Ps. 3,733 millones, un alza de 11.8% en relación al segundo trimestre del año. Este incremento se debe a la gestión del capital de trabajo que se apoya en los procesos de mejora continua establecidos en la organización. Por lo tanto, la deuda neta se ubicó en (Ps. 2,531) millones.

Cifras en millones de MXN

	9M15	Dic. 2014	Var.
Deuda Total	1,202	1,211	(0.7%)
Deuda a Corto Plazo	8	10	(18.2%)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** 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 / 7

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Deuda a Largo Plazo	1,194	1,201	(0.6%)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,733	3,945	(5.4%)
Deuda Neta	(2,531)	(2,734)	7.4%

Indicadores Financieros al Tercer Trimestre del 2015 - Doce meses

	LTM15	LTM14
Deuda Neta / EBITDA	(3.4) x	1 x
Pasivo Total / Capital Contable	0.4	1.2
Utilidad por Acción	0.7	1.0
Precio por Acción al Cierre	29.7	na

\*Utilidad por Acción ajustada al número actual de acciones en circulación.

### Instrumentos Financieros Derivados

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

Al 30 de septiembre de 2015 el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

Tipo de instrumento	Valor de mercado (mdp)
SWAP	(2.0)
SWAP / CAP	(18.5)

### Programa de Recompra de Acciones

Al 30 de septiembre de 2015 el fondo de recompra reportó 4,057,861 acciones en tesorería.

### Cobertura de Análisis

Al 30 de septiembre de 2015, la cobertura de análisis es proporcionada por:

- Bank of America Merrill Lynch
- GBM
- Goldman Sachs
- Santander

### Conferencia Telefónica

El día miércoles 21 de octubre a las 10:00 am CT/11:00 am ET, Grupo Rotoplas llevará a cabo la conferencia telefónica para presentar los resultados financieros del tercer 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: 1 888 455 2260
  - Otros países: 1 719 325 2469
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** 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 / 7

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Número de conferencia: 518275

O a través de nuestra página de internet: [www.rotoplas.com/inversionistas.html](http://www.rotoplas.com/inversionistas.html)

### Relación con Inversionistas

Nayelli Corro

Tel: +52 (55) 52015000 Ext: 50163

Email: [agua@rotoplas.com](mailto: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 la empresa líder en América Latina que provee soluciones individuales e integrales para el almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua. Con más de 35 años de experiencia en la industria y 21 plantas en operación en América, Rotoplas tiene presencia en 12 países y un portafolio que incluye 17 líneas de productos. 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 3T15 y Acumulados a Septiembre 2015

Cifras No Auditadas - En millones de MXN

	3T15	3T14	Var.	9M15	9M14	Var.
Ventas Netas	1,561	1,665	(6.2%)	4,304	4,956	(13.2%)
Costo de Venta	884	1,016	(13.0%)	2,566	3,042	(15.6%)
Utilidad Bruta	677	649	4.3%	1,737	1,914	(9.2%)
Margen de Utilidad Bruta	43.4%	39.0%	440pb	40.4%	38.6%	180pb
Gastos de Operación	425	480	(11.5%)	1,256	1,431	(12.3%)
Utilidad de Operación	252	169	49.0%	481	482	(0.2%)
Margen de Utilidad de Operación	16.1%	10.2%	590pb	11.2%	9.7%	150pb
Resultado Integral del Financiamiento	(51)	(41)	(25.5%)	(80)	(73)	(9.8%)
Ingresos Financieros	31	41	(22.8%)	90	117	(22.9%)
Gastos Financieros	83	82	1.5%	171	191	(10.3%)
Utilidad antes de Impuestos	201	129	56.1%	402	410	(1.9%)
Impuestos	62	40	52.7%	114	117	(2.8%)
Utilidad Neta	139	88	57.6%	288	293	(1.5%)
Margen de Utilidad Neta	8.9%	5.3%	360pb	6.7%	5.9%	80pb
EBITDA	278	219	27.0%	561	609	(7.9%)
Margen de EBITDA	17.8%	13.1%	470pb	13.0%	12.3%	70pb

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

Balance General al 3T15 y al Cierre de 2014

Cifras No Auditadas - En millones de MXN



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** 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 7 / 7

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

	3T15	Dic. 2014
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,733	3,945
Cuentas por Cobrar	1,700	1,725
Inventarios	858	877
Otros Activos Circulantes	408	384
Activo Circulante	6,700	6,932
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	1,260	1,196
Otros Activos a Largo Plazo	447	408
Activo Total	8,407	8,536
Deuda a Corto Plazo	8	10
Proveedores	838	939
Otras Cuentas por Pagar	284	155
Pasivo a Corto Plazo	1,130	1,103
Deuda a Largo Plazo	1,194	1,201
Otros Pasivos a Largo Plazo	60	67
Pasivo Total	2,385	2,371
Capital Contable Total	6,023	6,165
Total Pasivo + Capital Contable	8,407	8,536

\*Para mayor información, por favor consultar archivo anexo "ifrstrim.pdf" \*

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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:

Calle pedregal #2, piso 19  
Col. Molino del rey  
11040 México, D. F.

Nota 2 - Bases de preparación:

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados correspondientes a los nueve meses finalizados el 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 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 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 15 de Octubre 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 bancarota. 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 CINIF 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.

### 2.1.1.2 Nuevas normas, emitidas pero cuya adopción aún no es obligatoria, y que no

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 3 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

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, serie única, clase II, nominativas, sin expresión de valor nominal, materia de la

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 4 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

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 \$20,758 por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2015 (\$3,336 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: 03 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 la Compañía mantenía depósitos a plazo por \$201,738 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 30 de septiembre de 2015, después de impuestos, habría aumentado/disminuido en \$2,045 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 30 de septiembre de 2015 el resultado del periodo neto de impuestos, hubieran aumentado/disminuido en \$1,023 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

Instrumentos financieros derivados - Pasivo	\$(\$20,454)	\$(\$20,454)	
---	--------------	--------------	--


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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 \$ 11,110 al 30 de septiembre 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 7 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

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 \$1,859 y 6,897 aproximadamente o mayor en \$481 y 1,778, si la tasa de descuento usada en el análisis de los flujos de efectivo descontados hubiera variado en 10% de los estimados de la Administración, por los periodos al 30 de septiembre 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

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

para tomar las decisiones estratégicas del negocio.

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

Soluciones del Agua:

Segmento "Soluciones Individuales"

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

Segmento "Soluciones Integrales"

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

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 fondar 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.

---

Soluciones Individuales

Soluciones integrales

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Consolidado

30 de septiembre de:

	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Ventas netas	\$3,427,644	\$3,678,560	\$875,881	\$1,277,215	\$4,303,525	\$4,955,775
Utilidad antes de impuestos \$409,874	\$337,258	\$338,853	\$64,273	\$71,021	\$401,531	\$401,531
EBITDA \$608,839	\$463,353	\$484,989	\$97,370	\$123,850	\$560,724	\$560,724

Al 30 de septiembre de:

	2015	2014
EBITDA	\$560,724	\$608,839
Depreciaciones y amortizaciones	(78,611)	(110,592)
Donaciones	(432)	(16,760)
Costos financieros - Neto	(80,485)	(73,292)
Participación en resultados de la asociada	336	679
Utilidad antes de impuestos	\$401,531	\$409,874

Información geográfica

Ventas por mercado geográfico en dónde se ubican:

	México	Brasil	Otros
Consolidado			

30 de septiembre de:

	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Ventas netas	\$2,752,294	\$2,288,098	\$839,679	\$2,138,843	\$711,553	\$528,833	\$4,303,525	\$4,955,775

Activos por mercado geográfico en donde se ubican:

Propiedad, maquinaria y equipo

30 de septiembre 31 de diciembre de  
2015 2014

México	\$880,123	\$821,337
Brasil	215,645	279,940
Otros	164,500	94,840
	\$1,260,268	\$1,196,117

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Nota 7 - Cuentas por cobrar:

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014	
Clientes	\$1,646,676	\$1,628,329	
Menos: estimación por deterioro	(24,930)	(23,568)	
	1,621,745	1,604,761	
Deudores diversos	22,752	22,024	
Empleados	23,868	1,588	
Impuesto al valor agregado por acreditar		31,892	92,676
Otras cuentas por cobrar	-	4,413	
	78,512	120,701	
	\$1,700,257	\$1,725,462	

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre 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:

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Codevasf (Brasil)	528,220	636,476
Otros	1,093,525	968,285
	\$1,621,745	\$1,604,761

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

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
A más de 3 mes	\$343,060	\$118,014

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

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Valor en libros al 1 de enero	\$23,568	\$29,463
Deterioro del periodo	5,659	8,209
Cancelación de cuentas	(4,297)	(14,104)
Valor neto en libros	\$24,930	\$23,568

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014, se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas, las cuales fueron efectuadas a su valor de mercado:

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Ventas		
Dalkasa, S. A. (asociada)	\$8,500	\$ 14,897

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

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Cuentas por cobrar		
Dalkasa, S. A. (asociada)	\$3,798	\$5,087

**c. Préstamos al personal**

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los préstamos otorgados a funcionarios clave pre-sentan tasas de interés fijas y variables, como se indica en la tabla siguiente. Asimismo, dichos préstamos presentan una vigencia de 10 años contados a partir de su suscripción.

Funcionario	1	2345	Total				
Fecha de suscripción	1 de enero	29 de agosto	1 de enero	1 de enero	21 de enero	10 de febrero	10 de febrero
	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	616	43	509	407	390	3	4
						1,972	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12/ 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total	\$15,605	\$1,593	\$12,915	\$10,570	\$10,129	\$502	\$490
\$51,804							

El valor razonable de los préstamos a funcionarios al 30 de septiembre de 2015, fue de \$48,502.

Durante el ejercicio que terminó el 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se celebraron las siguientes operaciones con Corporativo GBM:

	30 de septiembre	31 de
diciembre de	2015	2014
Comisiones pagadas	\$ 183	
\$ 67,782		
Intereses cobrados	\$ 77,942	
\$ 17,101		

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

Las compensaciones a los directores y otros ejecutivos clave son determinadas por el Consejo de Administración con base en su desempeño y las tendencias del mercado. A la fecha de los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados no han existido cambios materiales en las operaciones realizadas durante el periodo de seis meses que finalizó el 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015, se muestran a continuación:

Propiedad,  
planta y  
equipoIntangibles

Saldo al 1 de enero de 2015	\$1,196,117	\$108,354
Traspasos	-1,664	
Adquisiciones	186,889,054	
Efecto por conversión	(51,744)	397
Disposiciones	(2,426)	-
Depreciación y amortización	(68,568)	(10,042)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	\$1,260,268	\$118,427

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 13/ 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

## 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 ha 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 dichos 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 operación en Quito, Ecuador, dedicada a la fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. Al 30 de septiembre 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	30 de septiembre	31 de diciembre
nocional	Contratación	VencimientoInstrumentoEn deuda
		de 2015
		de 2014

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Swap						
\$1,200,000	Feb- 2014	Dic- 2020	7.5%	5.0%	(\$18,477)	(\$22,113)
\$234,480	Nov- 2011	Nov-2016	6.0%	4.8%	(\$1,977)	(\$3,155)
					(\$20,454)	(\$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 nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

Nota 12 - Préstamos bancarios:

Saldo al 1 de enero de 2015	\$1,210,741
Efecto por conversión	(1,658)
Pagos a préstamos	(4,936)
Intereses	(2,229)
 Saldo al 30 de septiembre de 2015	 \$1,201,918

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

30 de  
septiembre  
de  
Valor razonable:  
2015  
2014

Préstamos bancarios:

Banco Mercantil del Norte, S. A.	1	\$602,413	\$602,485
Banco Santander (México), S. A.	2	602,438	602,510
Banco Nacional de Desarrollo Económico e social (BNDES)	3	7,003	8,644
		\$ 1,211,854	\$ 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:

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15/ 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

2El 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.

3El 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 septiembre 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.

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Valor razonable:		
(%)	(%)	
Banco Mercantil del Norte, S. A.	4.83	4.81
Banco Santander (México), S. A.	4.88	4.86
Banco Nacional de Desenvolvimento 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:

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Reales *	R\$1,657	R\$3,112
* Equivalente de reales en pesos mexicanos	\$7,121	\$17,265
Pesos mexicanos	\$	1,194,797\$



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 16 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

1,193,476

Total en pesos mexicanos \$ 1,201,918\$ 1,210,741

Nota 13 - Provisiones:

	Bonos y gratificaciones a empleados	Demandas legales	Total
Al 1 de enero de 2015	\$993	\$27,697	\$28,690
Por el periodo de nueve meses:			
Cargo al estado de resultados	\$10,445	\$16,170	\$26,615
Cancelaciones	-	-	-
Aplicaciones	-	(4,066)	(4,066)
Al 30 de septiembre de 2015	\$11,438		\$39,801
\$51,239			

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 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

Acciones*	Total
30 de septiembre de 2015	30 de septiembre de 2014
2015	2014
Descripción	2015
	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, respectivamente, totalmente suscritas y pagadas. El número de acciones suscritas y pagadas que se encuentran en circulación al 30 de septiembre de 2015 asciende a 482,177,073 acciones ordinarias nominativas, sin

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

expresión de valor nominal, la diferencia entre las acciones del capital autorizado y las acciones en circulación, se encuentran en tesorería y ascienden a 4,057,861 acciones.

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 30 de septiembre de 2015 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se tienen contingencias.

\*Para mayor información, por favor consultar archivo anexo "ifrstrim.pdf" \*

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **AGUA**

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

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

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS  
CONJUNTOS  
(MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

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	9,364
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>				2,609	9,364

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE **03** 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
<b>BANCARIOS</b>																
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>																
BNDES	SI	03/01/2012	15/02/2018	3.9							0	6,852	269	0	0	0
<b>CON GARANTÍA</b>																
<b>BANCA COMERCIAL</b>																
BANCO SANTANDER	SI	19/12/2013	19/12/2020	4.88	0	650	0	146,644	150,000	300,000						
BANORTE	SI	20/12/2013	19/12/2020	4.83	0	644	0	146,859	150,000	300,000						
<b>OTROS</b>																
<b>TOTAL BANCARIOS</b>					<b>0</b>	<b>1,294</b>	<b>0</b>	<b>293,503</b>	<b>300,000</b>	<b>600,000</b>	<b>0</b>	<b>6,852</b>	<b>269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



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

TRIMESTRE 03 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	0	0
<b>PROVEEDORES</b>																	
CUENTAS POR PAGAR	NO			0	454,762												
CUENTAS POR PAGAR	SI			0	0												
CUENTAS POR PAGAR	NO									0	178,875						
CUENTAS POR PAGAR	SI									0	204,615						
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>				0	454,762					0	383,490						
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																	
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	NO			0	40,654	0	0	0	0	0							
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	NO			0	0	0	0	0	0	29,182							
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	NO									0	9,026	0	0	0	0	0	0
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	SI									0	16,679	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>				0	40,654	0	0	0	0	29,182	0	25,705	0	0	0	0	0
<b>TOTAL GENERAL</b>				0	496,710	0	293,503	300,000	629,182	0	416,047	269	0	0	0	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: **03**      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	
<b>ACTIVO MONETARIO</b>	2,197	37,525	85,860	1,466,249	1,503,774
CIRCULANTE	2,114	36,104	85,252	1,455,862	1,491,966
NO CIRCULANTE	83	1,421	608	10,387	11,808
<b>PASIVO</b>	14,353	245,108	10,026	171,207	416,315
CIRCULANTE	14,353	245,108	10,010	170,938	416,046
NO CIRCULANTE	0	0	16	269	269
<b>SALDO NETO</b>	<b>-12,156</b>	<b>-207,583</b>	<b>75,834</b>	<b>1,295,042</b>	<b>1,087,459</b>

**OBSERVACIONES**

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** 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: **03** 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 **03** 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
<b>INGRESOS NACIONALES</b>					
SOLUC. INDIVIDUALES	0	2,199,362	0		
SOLUC INTEGRALES	0	540,041	0		
<b>INGRESOS POR EXPORTACIÓN</b>					
SOLUC INDIVIDUALES	0	12,891	0		
SOLUC INTEGRALES	0	0	0		
<b>INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO</b>					
SOLUC INDIVIDUALES	0	1,215,391	0		
SOLUC INTEGRALES	0	335,840	0		
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>4,303,525</b>			

**OBSERVACIONES**

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

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

TRIMESTRE **03** 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	0	15,104	0	0	15,104	50	0
II	0	0	0	482,161,969	0	482,161,969	0	5,211,245
<b>TOTAL</b>			15,104	482,161,969	0	482,177,073	50	5,211,245

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

482,177,073

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: AGUA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 6

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: 03 AÑO: 2015

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 6

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: 03 AÑO: 2015

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 6

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, 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: 03 AÑO: 2015

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 6

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 DICHOS ESCENARIOS, LA COMPAÑÍA ESTIMA EL IMPACTO DE UN CAMBIO EN LAS TASAS DE INTERÉS SOBRE EL RESULTADO DEL AÑO. EN DICHAS SIMULACIONES SE ASUME LA MISMA VARIABILIDAD EN LOS MOVIMIENTOS EN LAS TASAS DE INTERÉS, MOVIMIENTOS EN LA CURVA DE PROYECCIÓN, MOVIMIENTOS EN LA CURVA DE DESCUENTO Y VOLATILIDAD DE LAS CURVAS.

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

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

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

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

LA COMPAÑÍA NO REALIZA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, ÚNICAMENTE REALIZA COBERTURAS ECONÓMICAS, POR LO QUE NO REALIZA PRUEBAS DE EFECTIVIDAD. DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, LAS POSICIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PRESENTADOS EN EL BALANCE SE MIDEN A SU VALOR RAZONABLE CON

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **5 / 6**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

## CAMBIOS EN RESULTADOS.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 EL VALOR RAZONABLE DE LAS POSICIONES DEL GRUPO SE UBICARON EN:

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTITUCIÓN	VALOR DE MERCADO (MDP)
SWAP LIMITADO	BANAMEX	(2.0)
SWAP / CAP	SANTANDER	(18.5)

DICHAS POSICIONES FUERON CONTRATADAS CON LA FINALIDAD DE CUBRIR LA TASA DE INTERÉS DE MÁS DEL 95% DE LA DEUDA BANCARÍA.

DEPENDIENDO DE LA SITUACIÓN, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN JUNTO CON LA VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS TOMAN LA DECISIÓN SOBRE LAS FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ A UTILIZAR PARA ATENDER EN SU MOMENTO A CUALQUIER REQUERIMIENTO RELACIONADO CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS. LA COMPAÑÍA CUENTA CON LÍNEAS DE CRÉDITO EN GARANTÍA DE LOS PAGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LA DECISIÓN SE TOMA CON BASE EN LOS NIVELES DE LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA Y EN EL MOMENTO EN QUE OCURRA ALGUNA EVENTUALIDAD.

AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 ASCENDIÓ A (\$13,566).

## RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 RAZONABLE TRIMESTRE ANTERIOR	MONTOS DE COLATERAL VENCIMIENTO POR AÑO DE CREDITO VALORES DADOS EN GARANTIA	
SWAP	COBERTURA	\$ 234,480	4.80%	4.80%	(\$1,977)	(\$2,774)	\$22,320-2015 NA \$212,160-2016 NA
SWAP(1)	/CAP COBERTURA	\$1,200,000	5%-7.5%	5%-7.5%	(\$18,477)	(\$30,216)	\$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.



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **AGUA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **6 / 6**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LA COMPAÑÍA REALIZA COBERTURAS ECONÓMICAS Y NO CONTABILIDAD DE COBERTURAS, POR LO QUE NO REALIZA PRUEBAS DE EFECTIVIDAD. DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, LAS POSICIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PRESENTADOS EN EL BALANCE SE MIDEN A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.

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"\*

---