

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|-----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros..... | 34 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 37 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto | 39 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 41 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto..... | 43 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual..... | 45 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior | 48 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 51 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados..... | 52 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses | 53 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 54 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 56 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto | 57 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 58 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 73 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos..... | 77 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 78 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables | 93 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 101 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

?

Grupo Rotoplas Reporta sus Resultados del 3T17

Resultados Trimestrales

- Crecimiento a doble dígito de ventas 16% y EBITDA 79%.
- Crecimiento orgánico de ventas de 12% y 57% de EBITDA.
- Margen de EBITDA se incrementó 590 puntos base.
- Ventas de canal gobierno por debajo del 3% de las ventas totales.

Resultados Acumulados

- 29% de crecimiento en ventas y 55% de EBITDA en los primeros nueve meses del año respecto del mismo periodo del año pasado.
- EBITDA creció 270 puntos base.
- Las ventas a canal gobierno en las diferentes regiones representaron menos de 6% del total. En línea con la estrategia de diversificación de la Compañía.
- Crecimiento orgánico de 22% en ventas y 22% de EBITDA.

Ciudad de México, México a 18 de octubre de 2017. Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA) (“Rotoplas”, “La Compañía” o “el Grupo”), empresa líder en América de soluciones individuales e integrales del agua, reporta sus resultados no auditados del tercer trimestre de 2017 y acumulados a septiembre de 2017. La información ha sido preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés).

“Nuestros resultados del tercer trimestre muestran una tendencia de sólido crecimiento de ventas y mayor rentabilidad, con un crecimiento a doble dígito tanto de ventas como de EBITDA y una importante expansión en nuestros márgenes. Nuestra estrategia de reconfiguración de portafolio de productos continúa demostrando su éxito, con una mejor y más rentable mezcla de productos. Asimismo, nuestros esfuerzos de control de costos y de presupuesto base cero continúan teniendo un impacto muy positivo en la rentabilidad de nuestras operaciones más importantes. Y gracias a nuestro crecimiento orgánico de ventas y nuestra estrategia de adquisiciones, hemos logrado reducir de manera muy significativa la

participación del canal gobierno en nuestras ventas totales, reduciendo en gran medida nuestra exposición al riesgo que representa la incertidumbre socioeconómica y política que ha afectado a algunos de nuestros mercados”, señaló Carlos Rojas Mota Velasco, Presidente Ejecutivo de Grupo Rotoplas.

Resumen de Resultados

Cifras en millones de MXN

| | 3T17 | 3T16 | Var. | 9M17 | 9M16 | Var. |
|-------------------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|-----------|
| Ventas Netas | 1,577 | 1,355 | 16.4% | 5,032 | 3,909 | 28.7% |
| Soluciones Individuales | 1,450 | 1,316 | 10.2% | 4,463 | 3,731 | 19.6% |
| Soluciones Integrales | 127 | 39 | 327.5% | 568 | 178 | 218.9% |
| México | 1,046 | 883 | 18.4% | 3,259 | 2,488 | 31.0% |
| Brasil | 99 | 94 | 5.6% | 361 | 316 | 14.5% |
| Otros | 432 | 378 | 14.4% | 1,411 | 1,105 | 27.7% |
| Margen de EBITDA | 16.9% | 11.0% | 590 pb | 15.8% | 13.1% | 270 pb |
| Soluciones Individuales | 15.1% | 10.9% | 420 pb | 16.3% | 12.2% | 410 pb |
| Soluciones Integrales | 37.1% | 13.4% | 2370 pb | 11.9% | 33.3% | (2140) pb |
| México | 24.4% | 21.1% | 330 pb | 23.1% | 20.9% | 220 pb |
| Brasil | (1.6%) | (39.8%) | 3820 pb | (13.5%) | (26.0%) | 1250 pb |
| Otros | 3.0% | (0.1%) | 310 pb | 6.5% | 6.8% | (30) pb |

Resultados del Tercer Trimestre 2017

Información Financiera Seleccionada

Cifras en millones de MXN

| | 3T17 | 3T16 | Var. |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------|
| Ventas Netas | 1,577 | 1,355 | 16.4% |
| Utilidad Bruta | 657 | 539 | 21.9% |
| Margen de Utilidad Bruta | 41.7% | 39.8% | 190 pb |
| Utilidad de Operación | 198 | 108 | 83.5% |
| Margen de Utilidad de Operación | 12.5% | 7.9% | 460 pb |
| Utilidad Neta | 124 | 87 | 42.8% |
| Margen de Utilidad Neta | 7.8% | 6.4% | 140 pb |
| EBITDA | 266 | 149 | 79.4% |
| Margen de EBITDA | 16.9% | 11.0% | 590 pb |

Durante el tercer trimestre de 2017 se logró registrar un crecimiento de doble dígito en ventas y EBITDA, gracias a una mayor demanda en México, Argentina y Perú. Las ventas totales crecieron 16% respecto del tercer trimestre de 2016 y el crecimiento orgánico fue de 12% en ventas y 57% en EBITDA. De la misma forma, el margen de EBITDA

se incrementó 590 puntos base y las ventas del canal gobierno representaron menos del 3% de las ventas totales, en línea con la estrategia de diversificación de la Compañía.

Las ventas en México registraron un crecimiento de 18%, lo que se debió principalmente al incremento en la demanda de soluciones individuales y el buen desempeño de las soluciones integrales por la incorporación de Sytesa. Excluyendo esta adquisición el crecimiento orgánico fue de 12%.

En Brasil se registró un crecimiento en ventas de 6% en comparación al tercer trimestre del año anterior, gracias a una mayor demanda de soluciones integrales rurales y un mayor volumen de ventas de soluciones de tratamiento de agua, que contribuyeron a un mejor mix de precio.

La división de otros países creció 14% durante el trimestre, debido principalmente al crecimiento de las soluciones de almacenamiento de agua y calentadores en la mayoría de estos países.

El margen bruto consolidado creció 190 puntos base en comparación al tercer trimestre del año anterior, debido principalmente a un mayor volumen de ventas de soluciones individuales en México, lo que permitió una mayor absorción de costos fijos.

El margen de operación se incrementó en 460 puntos base como resultado de la disciplina en el ejercicio del gasto, y una mayor contribución de soluciones integrales urbanas. De la misma forma, el margen de EBITDA registró un incremento de 590 puntos base.

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

Grupo Rotoplas desde hace más de 40 años se ha enfocado en la industria del agua, para ofrecer soluciones que resuelvan los problemas de manejo y suministro del agua, como la escasez, baja presión, servicio interrumpido, falta de agua potable, así como carencia de saneamiento. Estos problemas son derivados de la creciente urbanización, infraestructura insuficiente y las consecuencias del cambio climático que afectan los 14 países donde opera. Rotoplas provee soluciones descentralizadas divididas en dos categorías: soluciones individuales y soluciones integrales.

Las soluciones individuales están diseñadas para almacenar, conducir y mejorar la calidad del agua en zonas urbanas y rurales, brindándole al usuario final una solución completa a sus necesidades en punto de uso. Estas soluciones no requieren de servicios complementarios para su funcionamiento.

Los principales clientes de estas soluciones son ferreterías, centros y tiendas de mejoras para el hogar, así como tiendas de materiales de construcción. El crecimiento de este tipo de soluciones es disciplinado y constante, a la fecha continúa siendo la principal fuente de ingresos de la Compañía.

Las soluciones integrales se dividen urbanas y rurales y tienen como finalidad cubrir, en punto de uso, las necesidades más complejas a través de sistemas de captación de agua pluvial, Baños Dignos, bebederos, plantas de purificación y plantas de tratamiento de aguas residuales. A estas soluciones se les suman servicios de valor agregado como ingeniería, instalación, desarrollo de sitios, así como administración y mantenimiento de proyectos.

Los principales clientes para este tipo de soluciones son entidades y dependencias gubernamentales y no gubernamentales que llevan a cabo programas de beneficio social, al igual que industrias de diferentes ramos que buscan hacer más eficiente el manejo del agua en sus operaciones.

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

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

Desde sus inicios Grupo Rotoplas se ha posicionado como pionero en las soluciones del agua y ha capitalizado las oportunidades que el mercado presenta en zonas urbanas y rurales a través de su portafolio de soluciones; anualmente invierte aproximadamente 1.5% de sus ingresos en investigación y desarrollo, lo cual le permite continuar innovando en las soluciones y servicios que ofrece.

Además, el reconocimiento de la marca Rotoplas le permite llegar cada vez a más consumidores por lo que también busca formas de robustecer los procesos que le permitan crear mayor valor para todos los grupos de interés. El modelo de negocios de Rotoplas se guía por el Estilo Rotoplas, que es la forma estándar de administrar el negocio en los diferentes países y mercados que participa, el cual permite que la organización se centre en alcanzar los objetivos estratégicos de largo plazo: duplicar las ventas del negocio, contar con una mezcla de ventas del 30% proveniente de soluciones integrales y el resto de soluciones individuales, tener una expansión en márgenes y consolidar la operación en Estados Unidos.

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

Información sobre los recursos

A finales de 2014, Grupo Rotoplas llevó a cabo la Oferta Pública Inicial bajo la clave de pizarra "AGUA" como fuente de financiamiento para hacer frente a oportunidades que la industria del agua presenta.

Al 30 de septiembre de 2017, los recursos de la Oferta Pública Inicial han sido destinados a las necesidades de capital de trabajo requeridas principalmente en el inicio de operaciones en los Estados Unidos, así como en las operaciones de crecimiento inorgánico de Talsar S.A. en Argentina, Sytesa S.A. de C.V. en México, AIC LLC en Chile y Sanzfield Technologies en Canadá.

La Compañía planea utilizar los recursos remanentes para continuar con el financiamiento de inversiones de capital y capital de trabajo, que tienen el objetivo de apuntalar los objetivos estratégicos a largo plazo.

Riesgos y relaciones más significativos

Grupo Rotoplas reconoce los riesgos del entorno que podrían afectar la forma actual de operación. A continuación se enlistan los riesgos más significativos.

Para más información favor de consultar la sección de "Factores de Riesgo" dentro de Reporte Anual 2016 (Anexo N).

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

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

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

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

Riesgos relacionados con las operaciones de la Compañía

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

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

cambios en las condiciones económicas podría afectar las ventas e impactar negativamente los resultados de operación de la Compañía.

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

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

Durante el 2016, las ventas al sector gobierno representaron menos del 5% de las ventas totales de la Compañía, por lo que en esa proporción, los resultados y desempeño están ligados al gasto del sector público de los países en los que opera. El gasto del sector público, a su vez, depende en gran medida de la situación económica del país. Una disminución del gasto del sector público, incluyendo disminuciones o cambios en el presupuesto dedicado a programas sociales, como resultado de un deterioro de la economía, cambios en la política gubernamental, cambios en las prioridades presupuestales, retraso en la aprobación de presupuestos u otros motivos, pueden tener un efecto adverso en la situación financiera y en los resultados de operación de la Compañía.

La Compañía no puede asegurar que será capaz de mantener el nivel de ventas al sector gobierno. Su habilidad de mantener dicho nivel de ventas depende de muchos factores fuera de su control, incluyendo factores como competencia en el sector, cambios en los servidores públicos que toman las decisiones respecto de la adjudicación de contratos, cambios en legislación y regulación aplicables, límites presupuestarios y factores económicos y políticos. Una disminución en las ventas a órganos y dependencias del gobierno, así como una disminución en el consumo de los principales clientes de la Compañía de sus soluciones del agua, incumplimiento de sus obligaciones con la Compañía o una afectación a estos clientes por condiciones macroeconómicas o competitivas, podría tener un efecto adverso en las actividades, la situación financiera y resultados de operación de la Compañía.

Una parte sustancial de las ventas al sector gobierno proviene de contratos adjudicados a la Compañía a través de licitaciones públicas.

Una parte sustancial de los ingresos provenientes del sector gobierno se deriva de contratos adjudicados a la Compañía a través de licitaciones públicas que generan incrementos en la competencia y presiones en materia de precios. El éxito de la Compañía en generar ventas al sector gobierno depende de su capacidad para presentar posturas adecuadas y obtener los contratos objeto de las licitaciones. La preparación de las posturas para participar en licitaciones públicas involucra costos significativos y la dedicación de una gran cantidad de tiempo por parte de la administración, con la posibilidad de que el contrato materia de la licitación no le sea adjudicado a la Compañía. Además, aun cuando el contrato sea adjudicado a la Compañía, ésta puede enfrentar gastos y retrasos significativos, modificaciones o la cancelación del contrato en caso que la adjudicación sea impugnada por otros licitantes, o que el gobierno posponga el inicio del proyecto. Además, en caso que la Compañía no calcule adecuadamente los recursos y costos relacionados con el cumplimiento de un contrato, la rentabilidad de dicho contrato se vería afectada en forma negativa, lo que a su vez podría tener un efecto adverso en los resultados de operación de la Compañía.

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

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

Los ingresos derivados de los contratos de arrendamiento a largo plazo relacionados con las soluciones integrales de la Compañía, incluyendo las fuentes de agua potable, pueden disminuir con el tiempo.

La Compañía prevé que una parte importante de sus ventas de soluciones integrales de agua al sector gobierno, incluyendo las ventas de fuentes de agua potable, se hará mediante arrendamientos a largo plazo. En el supuesto de que la Compañía no estime acertadamente el potencial aumento en los precios de mercado, es posible que los arrendamientos a largo plazo, o aquellos que cuenten con opciones de renovación sujetas a un porcentaje máximo de aumento en las rentas, generen ingresos inferiores a los precios de mercado razonables. En ese caso, los ingresos derivados de dichos arrendamientos serían menores, lo que podría afectar adversamente la condición financiera y resultados de operación de la Compañía.

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

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

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

Las operaciones de la Compañía dependen en gran medida de su capacidad para adquirir las materias primas utilizadas en la fabricación de sus productos, las cuales provienen de proveedores tanto mexicanos como extranjeros. Las principales materias primas empleadas por la Compañía son el polietileno y el polipropileno, cuyos precios generalmente fluctúan en la misma medida que los precios del petróleo. Aunque la Compañía contrata de tiempo en tiempo instrumentos financieros derivados para cubrir su exposición, un aumento o volatilidad sustancial en los precios del petróleo y sus derivados, o en el tipo de cambio del peso frente al dólar o al euro, podría afectar los precios

de las materias primas importadas de los Estados Unidos, Brasil, Portugal e Italia, lo que a su vez podría afectar los precios de mercado de las resinas que adquiere la Compañía para la fabricación de sus productos. Cualquiera de estos factores podría tener un efecto adverso en los costos, liquidez, márgenes y situación financiera de la Compañía, y podría aplazar sus planes de expansión, particularmente en el caso de que dicha volatilidad subsista durante un período prolongado de tiempo.

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

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

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

La consideración de que la Compañía tiene la posición líder en el mercado en términos de participación, depende de su reputación por productos y soluciones de alta calidad, así como por su habilidad de satisfacer las necesidades de sus clientes en un vasto sector de soluciones del agua. La Compañía está sujeta a riesgos generalmente asociados con la introducción de nuevas soluciones, incluyendo falta de aceptación del mercado, retrasos en el desarrollo de nuevas soluciones o fallas en los procesos de manufactura. El ritmo del desarrollo e introducción de mejores soluciones del

agua depende de la capacidad de implementar exitosamente tecnología de punta e innovaciones en sus diseños, ingeniería y manufactura, lo que requiere una importante inversión en activos fijos. Cualquier reducción futura en inversión en activos fijos, reducirá la capacidad de desarrollar e implementar mejor tecnología en los productos de la Compañía, lo que materialmente reducirá la demanda de sus productos y soluciones.

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

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía contaba con 21 plantas de rotomoldeo y materia prima localizadas de manera estratégica en México, Brasil, Perú, Argentina, Guatemala y Estados Unidos; y con 4 centros de distribución en México, Costa Rica, El Salvador, Nicaragua y Honduras. En caso que alguna o todas estas plantas o centros de distribución interrumpieran su operación, lo cual podría suceder por razones ajenas a la Compañía, tales como desastres naturales, accidentes, fallas tecnológicas, fallas en el suministro de energía, huelgas, entre otros, la producción y entrega de productos y soluciones podría verse afectada, lo cual, a su vez, podría afectar adversamente las operaciones y resultados de operación de la Compañía.

Cualquier interrupción en el suministro de cualquier materia prima, especialmente resinas y otros derivados del petróleo, podría resultar en que la Compañía no sea capaz de operar sus plantas de producción a la capacidad requerida. Si esta escasez fuera severa, podría afectar en forma importante su producción. Actualmente, la Compañía no depende de un solo proveedor y cuenta con la capacidad de obtener materias primas de diferentes proveedores en todo el mundo, tales como Pemex, Braskem, Dow Chemical, Indelpro, Equistar y Vinmar. Si bien la Compañía considera que existen alternativas de suministro de sus materias primas, y continuamente compara los precios ofrecidos por sus proveedores para asegurar su competitividad, no puede asegurar que cualquier problema en el suministro de las mismas, no pudiera generar retrasos en la cadena de producción y suministro de la Compañía que pudieran afectar su situación operativa, financiera o resultados.

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

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

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

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

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

Los países en donde opera la Compañía, o los países de los que la Compañía adquiere sus materias primas, cuentan con diferentes políticas y normas con respecto a la importación y exportación de mercancías y materias primas. Estas políticas y normas pueden modificarse de un momento a otro, o pueden imponer restricciones comerciales por una

diversidad de razones, ya sea con medidas arancelarias o no arancelarias, restringiendo, limitando o prohibiendo el comercio internacional de mercancías o materias primas. Dichas medidas podrían afectar la producción de mercancías o generar una interrupción en la cadena de distribución, dado que la Compañía importa y exporta un porcentaje considerable de sus materias primas desde su planta de materias primas en México y exporta un número considerable de sus productos a los países que no cuentan con plantas de producción.

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

La Compañía ha realizado y planea continuar realizando inversiones significativas de capital relacionadas con las capacidades de producción, cuidado del medio ambiente, eficiencia y modernización. En especial, el negocio de Almacenamiento de agua requiere de una inversión de capital significativa en el diseño y construcción de plantas de rotomoldeo. Debido al tamaño y costo de transporte de productos como cisternas, tinacos y tanques industriales, es necesario contar con plantas de rotomoldeo que se encuentren relativamente cerca de los distintos puntos de venta y distribución de dichos productos. Asimismo, la Compañía espera realizar inversiones significativas de capital en el desarrollo y mercadotecnia de sus soluciones integrales del agua. En particular, la Compañía espera invertir en la producción y mercadotecnia de fuentes de agua potable con la expectativa de obtener un mayor número de contratos con gobierno bajo programas actuales y futuros, destinados al mejoramiento de la infraestructura de agua en los centros educativos en México.

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

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

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

Durante el 2015 y el primer trimestre del 2016, la Compañía instaló una planta en los estados de California, Georgia y Texas en los Estados Unidos. Aunque la Compañía considera que los Estados Unidos representan una atractiva oportunidad de crecimiento, el mercado estadounidense de soluciones de almacenamiento de agua es muy competitivo y se encuentra sumamente fragmentado. Otros mercados a los que la Compañía podría expandirse en el futuro podrían representar los mismos retos. Por ejemplo, en Australia existe una compañía también relacionada con el negocio del Almacenamiento del agua y que utiliza la marca Rotoplas para comercializar sus productos. La Compañía podría verse en la incapacidad de competir exitosamente con las empresas en los nuevos mercados o en la necesidad de competir bajo otra marca debido a que la marca o marcas que son similares a la de la Compañía sean utilizadas en dichos mercados.

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

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

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

En el supuesto de que los saldos de efectivo y el efectivo generado por las operaciones de la Compañía, en conjunto con las operaciones de financiamiento celebradas, resulten insuficientes para efectuar inversiones, adquisiciones o suministrar el capital de trabajo necesario en el futuro, la Compañía podría verse en la necesidad de obtener financiamiento adicional de otras fuentes. La capacidad de la Compañía para obtener dicho financiamiento adicional dependerá en parte de la situación imperante en los mercados de capitales, la situación de la industria a la que pertenece la Compañía y los resultados de operación de esta última, y dichos factores podrían afectar los esfuerzos de la Compañía para obtener financiamiento adicional en términos satisfactorios. La volatilidad del mercado en los últimos años ha generado presiones a la baja en el acceso a fuentes de financiamiento para las empresas, así como en la capacidad crediticia de estas últimas y en todos los participantes en los mercados financieros en general. En el supuesto de que la Compañía no logre obtener acceso al financiamiento o no pueda obtenerlo en términos favorables—como podría suceder si persisten o empeoran los niveles de inestabilidad y volatilidad actuales—, la capacidad de la Compañía para acceder a los mercados de capitales podría verse afectada en forma adversa, y la Compañía podría verse en la imposibilidad de efectuar inversiones, aprovechar las oportunidades que se le presenten para efectuar adquisiciones o participar en otras operaciones, o responder a los retos de sus competidores. Igualmente, la Compañía no puede asegurar que será capaz de continuar obteniendo financiamiento, ya sea de fuentes preexistentes, de otras fuentes, o en condiciones comparables a los financiamientos existentes o más favorables.

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

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

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

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

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

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

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

integración de negocios adquiridos, y podría experimentar otros efectos imprevistos y adversos, los cuales podrían afectar adversamente a la Compañía.

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

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

Asimismo, la Compañía requiere obtener, conservar y renovar de manera regular permisos, licencias y autorizaciones de diversas autoridades gubernamentales para construir y operar sus plantas de producción y centros de distribución. En todo momento se busca mantener el cumplimiento con las diversas leyes, permisos y reglamentos; sin embargo, no se puede asegurar que se haya cumplido o que se cumpla en todo momento plenamente con dichas leyes, reglamentos y permisos. En caso de que se incumplan o se infrinjan estas leyes, reglamentos o permisos, la Compañía podría ser multada o sancionada por las autoridades correspondientes.

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

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

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

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

Asimismo, por la complejidad de los procesos de producción, la Compañía podría experimentar problemas para alcanzar niveles de eficacia aceptables en la manufactura de sus productos. Dicha dificultad aumenta en la medida en la que se utilicen nuevos materiales o nuevas tecnologías. Las operaciones de la Compañía se podrían ver afectadas adversamente si ésta no es capaz de superar dichos problemas.

La Compañía cuenta con un plan de contingencia para continuar sus operaciones en estos casos (Business Continuity Plan).

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

Al 31 de diciembre de 2016, aproximadamente el 35% de los empleados de la Compañía eran sindicalizados. Históricamente, las relaciones de la Compañía con dichos sindicatos han sido cordiales y respetuosas. La Compañía renegocia los términos de sus contratos colectivos periódicamente, según lo dispuesto por la legislación laboral de los distintos países en los que opera. La Compañía no puede garantizar la estabilidad futura de sus relaciones con cada uno de dichos sindicatos; y cualquier conflicto con los sindicatos a los que están afiliados sus trabajadores puede resultar en huelgas u otros conflictos laborales que podrían incrementar sus costos de operación, lo cual podría dañar las relaciones con los clientes y afectar en forma adversa sus actividades, condición financiera y resultados de operación. Asimismo, como en cualquier otro negocio, la Compañía puede sufrir, de tiempo en tiempo, rotación en su personal o conflictos con sus sindicatos que puedan resultar en litigios laborales o, en su caso, en el pago de indemnizaciones.

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

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

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

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

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

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

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

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

La Compañía depende de múltiples sistemas de información hechos a la medida para operar sus negocios, incluyendo operaciones de procesamiento, respuesta a las operaciones de atención a clientes y distribuidores, finanzas, contabilidad, compras y cobranza. La Compañía podría experimentar problemas en la operación de sus sistemas de información como resultado de fallas en los mismos, virus informáticos, hackers o por otras causas. Cualquier interrupción significativa o desaceleración de los sistemas puede provocar que la información se pierda o demore, lo

que podría resultar en retrasos en la entrega de la mercancía a sus clientes, y en última instancia podría causar que las ventas de la Compañía disminuyeran. Además, cualquier interrupción importante o lentitud de los sistemas de software de la Compañía podría alterar la red de distribución, lo cual afectaría negativamente las órdenes, producción, inventario, transporte y entrega de productos a puntos finales de venta. Dicha alteración tendría un efecto adverso en el negocio, condición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Riesgos relacionados con los países en los que opera la Compañía

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

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

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

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

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

La Compañía tiene planeado seguir contratando deuda denominada en pesos y en diversas divisas, incluidas el real brasileño y el peso argentino, para llevar a cabo sus proyectos, los cuales le generan recursos denominados en pesos y en otras divisas para liquidar dichos financiamientos. En la medida en que la Compañía contrate deuda adicional denominada en pesos, reales y pesos argentinos, las tasas de interés aplicables podrían ser más elevadas.

Durante el 2016, la Compañía incursionó en los Estados Unidos con la apertura de las plantas de California, Georgia y Texas. Esta incursión hace que la Compañía tenga operaciones recurrentes en Dólares y pueda verse afectada por apreciaciones o devaluaciones de la moneda.

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

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

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

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

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

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

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

La violencia o la percepción de la violencia en México y Brasil podrían afectar adversamente las operaciones de la Compañía.

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

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

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

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

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

Los países en los que opera la Compañía podrían adoptar nuevas leyes fiscales o modificar leyes fiscales existentes para incrementar los impuestos aplicables al negocio de la Compañía. Es imposible predecir la fecha y el alcance de dichas reformas, así como los efectos adversos que éstas pueden tener en la Compañía. Las reformas a las leyes y los reglamentos aplicables a las actividades de la Compañía podrían tener un efecto adverso en su situación financiera y sus resultados de operación.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

?

Resultados por Solución

Cifras en millones de MXN

| | Soluciones Individuales | | | Soluciones Integrales | | |
|-------------------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------------|--------------|----------------|
| | 3T17 | 3T16 | Var. | 3T17 | 3T16 | Var. |
| Ventas Netas | 1,450 | 1,316 | 10.2% | 127 | 39 | NA |
| EBITDA | 220 | 143 | 53.1% | 47 | 5 | NA |
| <i>Margen de EBITDA</i> | <i>15.1%</i> | <i>10.9%</i> | <i>420 pb</i> | <i>37.1%</i> | <i>13.4%</i> | <i>2370 pb</i> |

Las soluciones individuales representaron el 92% de las ventas y crecieron 10% respecto al mismo periodo del año pasado gracias al incremento en la demanda en México, Argentina y Perú. Como resultado de un mayor volumen de ventas y un mejor mix de precio, el margen de EBITDA de las soluciones individuales aumentó 420 puntos base.

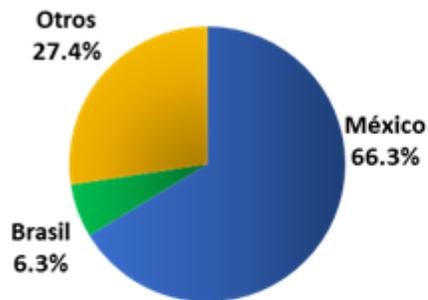
Las soluciones integrales representaron el 8% de las ventas totales y registraron un incremento de 228% en comparación con el mismo periodo del año pasado, lo que se puede atribuir en parte a mayores ventas de soluciones integrales urbanas en México por la incorporación de Sytesa y la reactivación de los contratos de compra de soluciones integrales rurales por parte del gobierno brasileño. El margen de EBITDA de las soluciones integrales creció 2,370 puntos base.

Resultados por País

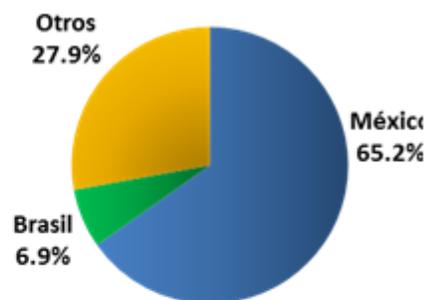
Cifras en millones de MXN

| | México | | | Brasil | | | Otros | | |
|-------------------------|--------|-------|--------|--------|---------|---------|-------|--------|--------|
| | 3T17 | 3T16 | Var. | 3T17 | 3T16 | Var. | 3T17 | 3T16 | Var. |
| Ventas Netas | 1,046 | 883 | 18.4% | 99 | 94 | 5.6% | 432 | 378 | 14.4% |
| EBITDA | 255 | 186 | 37.2% | (2) | (37) | 95.7% | 13 | (0) | NA |
| <i>Margen de EBITDA</i> | 24.4% | 21.1% | 330 pb | (1.6%) | (39.8%) | 3820 pb | 3.0% | (0.1%) | 310 pb |

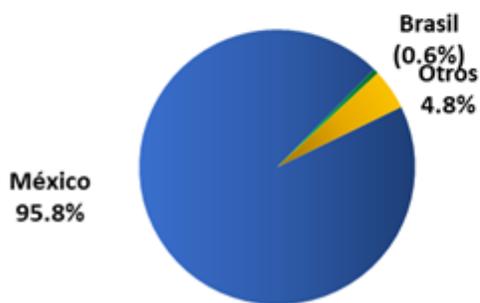
Ventas 3T17



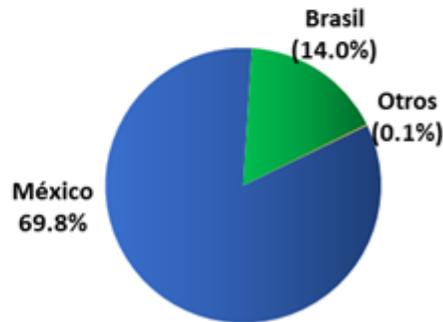
Ventas 3T16



EBITDA 3T17



EBITDA 3T16



Resultados acumulados a septiembre 2017

Información Financiera Seleccionada

Cifras en millones de MXN

| | 9M17 | 9M16 | Var. |
|--|--------------|--------------|-----------------|
| Ventas Netas | 5,032 | 3,909 | 28.7% |
| Utilidad Bruta | 2,001 | 1,651 | 21.2% |
| <i>Margen de Utilidad Bruta</i> | <i>39.8%</i> | <i>42.2%</i> | <i>(240) pb</i> |
| Utilidad de Operación | 600 | 416 | 44.5% |
| <i>Margen de Utilidad de Operación</i> | <i>11.9%</i> | <i>10.6%</i> | <i>130 pb</i> |
| Utilidad Neta | 439 | 343 | 28.0% |
| <i>Margen de Utilidad Neta</i> | <i>8.7%</i> | <i>8.8%</i> | <i>(10) pb</i> |
| EBITDA | 797 | 514 | 55.2% |
| <i>Margen de EBITDA</i> | <i>15.8%</i> | <i>13.1%</i> | <i>270 pb</i> |

En los primeros nueve meses del año, las ventas alcanzaron \$5,032 millones de pesos, registrando un crecimiento 29% contra el año anterior. Esto es atribuible en gran medida a la fuerte demanda de soluciones individuales y la exitosa integración de las compañías adquiridas durante el periodo. El crecimiento orgánico de ventas fue de 22% y el canal gobierno representó menos del 6% de las ventas totales.

El margen de la utilidad bruta disminuyó 240 puntos debido a una menor capacidad de absorción de costos fijos en algunos países y una mayor depreciación del segmento de soluciones integrales urbanas.

El margen de operación se incrementó 130 puntos base, lo que refleja la disciplina que ha tenido la Compañía en materia de control de gastos.

En los primeros nueve meses del año, el EBITDA creció 55% y el margen de EBITDA se incrementó en 270 puntos base, debido en parte a un mayor componente de depreciación.

El margen de utilidad neta acumulada se mantuvo en línea con la del año pasado.

Resultados por Solución

Cifras en millones de MXN

| | Soluciones Individuales | | | Soluciones Integrales | | |
|-------------------------|-------------------------|--------------|---------------|-----------------------|--------------|------------------|
| | 9M17 | 9M16 | Var. | 9M17 | 9M16 | Var. |
| Ventas Netas | 4,463 | 3,731 | 19.6% | 568 | 178 | NA |
| EBITDA | 729 | 454 | 60.6% | 67 | 59 | 13.7% |
| <i>Margen de EBITDA</i> | <i>16.3%</i> | <i>12.2%</i> | <i>410 pb</i> | <i>11.9%</i> | <i>33.3%</i> | <i>(2140) pb</i> |

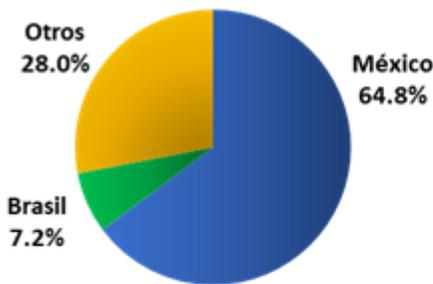
En los primeros nueve meses del año, las ventas de soluciones individuales crecieron 20% respecto al mismo periodo del año anterior. Las ventas de soluciones integrales se ubicaron en \$568 millones de pesos, \$390 millones más que en el mismo periodo del año pasado.

Resultados por País

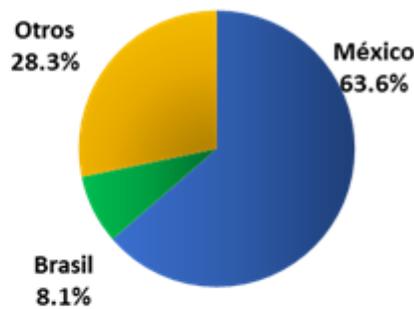
Cifras en millones de MXN

| | México | | | Brasil | | | Otros | | |
|-------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | 9M17 | 9M16 | Var. | 9M17 | 9M16 | Var. | 9M17 | 9M16 | Var. |
| Ventas Netas | 3,259 | 2,488 | 31.0% | 361 | 316 | 14.5% | 1,411 | 1,105 | 27.7% |
| EBITDA | 754 | 520 | 45.0% | (49) | (82) | 40.3% | 92 | 76 | 21.4% |
| <i>Margen de EBITDA</i> | <i>23.1%</i> | <i>20.9%</i> | <i>220 pb</i> | <i>-13.5%</i> | <i>-26.0%</i> | <i>1250 pb</i> | <i>6.5%</i> | <i>6.8%</i> | <i>(30) pb</i> |

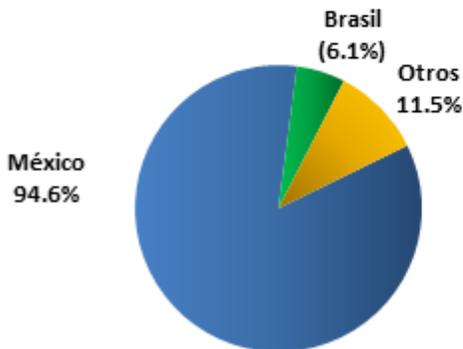
Ventas 9M17



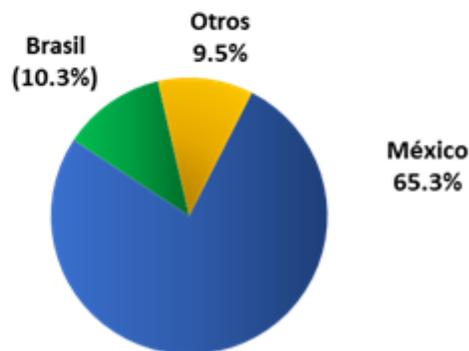
Ventas 9M16



EBITDA 9M17



EBITDA 9M16



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

Estado de Resultados Consolidados Trimestrales a septiembre 2017

Cifras No Auditadas - En millones de MXN

| | 3T17 | 3T16 | Var. | 9M17 | 9M16 | Var. |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|
| Ventas Netas | 1,577 | 1,355 | 16.4% | 5,032 | 3,909 | 28.7% |
| Costo de Venta | 920 | 816 | 12.7% | 3,030 | 2,258 | 34.2% |
| Utilidad Bruta | 657 | 539 | 21.9% | 2,001 | 1,651 | 21.2% |
| <i>Margen de Utilidad Bruta</i> | <i>41.7%</i> | <i>39.8%</i> | <i>190 pb</i> | <i>39.8%</i> | <i>42.2%</i> | <i>(240) pb</i> |
| Gastos de Operación | 460 | 431 | 6.6% | 1,401 | 1,236 | 13.4% |
| Utilidad de Operación | 198 | 108 | 83.5% | 600 | 416 | 44.5% |
| <i>Margen de Utilidad de Operación</i> | <i>12.5%</i> | <i>7.9%</i> | <i>460 pb</i> | <i>11.9%</i> | <i>10.6%</i> | <i>130 pb</i> |
| Resultado Integral del Financiamiento | (25) | 52 | NA | 12 | 73 | (84.2%) |
| Ingresos Financieros | 26 | 85 | 0.3 x | 147 | 166 | (11.1%) |
| Gastos Financieros | 51 | 34 | 51.3% | 136 | 93 | 46.2% |
| Utilidad antes de Impuestos | 170 | 160 | 6.8% | 611 | 489 | 25.0% |
| Impuestos | 47 | 73 | 0.6 x | 172 | 146 | 18.0% |
| Utilidad Neta | 124 | 87 | 42.8% | 439 | 343 | 28.0% |
| <i>Margen de Utilidad Neta</i> | <i>7.8%</i> | <i>6.4%</i> | <i>140 pb</i> | <i>8.7%</i> | <i>8.8%</i> | <i>(10) pb</i> |
| EBITDA | 266 | 149 | 79.4% | 797 | 514 | 55.2% |
| <i>Margen de EBITDA</i> | <i>16.9%</i> | <i>11.0%</i> | <i>590 pb</i> | <i>15.8%</i> | <i>13.1%</i> | <i>270 pb</i> |

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

Resultados no Operativos

El resultado integral de financiamiento al 30 de septiembre se ubicó en \$12 millones a favor de la Compañía, derivado de los ingresos provenientes de intereses netos positivos. Durante los primeros nueve meses del año la compañía incurrió en una pérdida cambiaria de \$16 millones de pesos.

Capex

Las inversiones de capital realizadas en los primeros nueve meses del año fueron de \$159 millones de pesos y representaron el 3% de las ventas. Estos recursos se invirtieron en México y Argentina en proyectos de mejora de procesos, reposición de maquinaria e incremento de capacidad instalada.

Capex

Cifras en millones de MXN

| | 9M17 | % |
|--------------|------------|-------------|
| México | 98 | 62% |
| Brasil | 2 | 1% |
| Otros | 59 | 37% |
| Total | 159 | 100% |

Deuda

La deuda total al cierre del trimestre fue de \$2,004 millones de pesos.

La posición en caja al 30 de septiembre de 2017 fue de \$2,007 millones de pesos. La deuda neta se ubicó en \$3 millones de pesos.

| | 9M17 | 4T16 | Var. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Deuda Total | 2,004 | 1,243 | 61.3% |
| Deuda con costo a Corto Plazo | 34 | 285 | (88.2%) |
| Deuda con costo a Largo Plazo | 1,971 | 958 | NA |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 2,007 | 1,563 | 28.5% |
| Deuda Neta | (3) | (320) | NA |

Indicadores Financieros a septiembre 2017

| | LTM17 | LTM16 | Var. |
|---------------------------------|--------|--------|-------|
| Deuda Neta / EBITDA | (0.0)x | (0.4)x | 0.0% |
| Pasivo Total / Capital Contable | 0.5 | 0.3 | 41.7% |
| Utilidad Neta por Acción | 1.12 | 0.94 | 19.2% |

La utilidad neta por acción en los primeros nueve meses del año aumentó 19%.

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 2017, los valores de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fueron:

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Tipo de instrumento | Valor de mercado (mdp) |
|---------------------|------------------------|
| SWAP / CAP | 28.0 |
| Forward | (7.0) |

Programa de Recompra de Acciones

Al 30 de septiembre de 2017 el fondo de recompra tenía en tesorería 14.4 millones de acciones, que equivalen aproximadamente a \$414 millones de pesos al precio de cierre de septiembre de \$28.76 pesos por acción.

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

Balance General a septiembre 2017 y diciembre 2016

Cifras No Auditadas - En millones de MXN

| | 3T17 | 4T16 | Cambio | Var. |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 2,007 | 1,563 | 445 | 28.5% |
| Cuentas por Cobrar | 1,988 | 1,792 | 195 | 10.9% |
| Inventarios | 896 | 892 | 4 | 0.4% |
| Otros Activos Circulantes | 732 | 559 | 172 | 30.8% |
| Activo Circulante | 5,623 | 4,806 | 816 | 17.0% |
| Propiedad, Planta y Equipo - Neto | 2,402 | 2,283 | 119 | 5.2% |
| Otros Activos a Largo Plazo | 2,480 | 2,524 | (44) | (1.7%) |
| Activo Total | 10,504 | 9,612 | 892 | 9.3% |
| Deuda con costo a Corto Plazo | 34 | 285 | (251) | (88.2%) |
| Proveedores | 823 | 740 | 82 | 11.1% |
| Otras Cuentas por Pagar | 440 | 320 | 120 | 37.6% |
| Pasivo a Corto Plazo | 1,296 | 1,345 | (49) | (3.6%) |
| Deuda con costo a Largo Plazo | 1,971 | 958 | 1,013 | 105.8% |
| Otros Pasivos a Largo Plazo | 170 | 89 | 82 | 92.3% |
| Pasivo Total | 3,437 | 2,392 | 1,046 | 43.7% |
| Capital Contable Total | 7,067 | 7,221 | (154) | (2.1%) |
| Total Pasivo + Capital Contable | 10,504 | 9,612 | 892 | 9.3% |

Control interno [bloque de texto]

N/A

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

En 2014 Grupo Rotoplas definió el plan estratégico para el periodo 2014-2019, con el cual se determinaron los objetivos y métricas estratégicas que reflejarán los avances y logros con respecto a las metas planteadas para dicho periodo. La estrategia está fundamentada en fortalecer el negocio de soluciones individuales y materializar una serie de soluciones integrales a través de iniciativas enfocadas a lograr el crecimiento de la organización en el continente Americano.

Las principales métricas permiten evaluar el avance de la estrategia basándose en el alcance de ventas, razones de liquidez y rentabilidad, entre otras.

| Razones financieras | 3T17 | 3T16 |
|---------------------|------|------|
| ROE* | 18% | 14% |
| ROA* | 8% | 8% |
| ROIC* | 11% | 10% |

*Ex IPO

Indicadores financieros 12 meses

| | LTM17 | LTM16 | Var. |
|---------------------------------|--------|--------|-------|
| Deuda Neta / EBITDA | (.0) x | (.4) x | 0.0% |
| Pasivo Total / Capital Contable | 0.5 | 0.3 | 41.7% |
| Utilidad Neta por Acción | 1.12 | 0.94 | 19.2% |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[1 1 0 0 0 0] Información general sobre estados financieros

| | |
|----------------------|------|
| Clave de cotización: | AGUA |
|----------------------|------|

| | |
|---|--|
| Periodo cubierto por los estados financieros: | 10 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016 |
|---|--|

| | |
|--|------------|
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: | 2017-09-30 |
|--|------------|

| | |
|--|------|
| Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: | AGUA |
|--|------|

| | |
|---|-----|
| Descripción de la moneda de presentación: | MXN |
|---|-----|

| | |
|---|----------------|
| Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: | Miles de pesos |
|---|----------------|

| | |
|--------------|----|
| Consolidado: | Si |
|--------------|----|

| | |
|----------------------|---|
| Número De Trimestre: | 3 |
|----------------------|---|

| | |
|------------------|-----|
| Tipo de emisora: | ICS |
|------------------|-----|

Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:

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

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados correspondientes a los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2017 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información financiera intermedia". Los estados financieros intermedios condensados a fechas intermedias no incluye todas aquellas notas que son necesarias sean incluidas en un reporte anual. En este sentido, los estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales para el año terminado 31 de diciembre 2016, que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como cualquier otro documento público hecho por la Compañía durante este periodo.

Nuevas normas emitidas: NIIF 9 "Instrumentos financieros", NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes" y NIIF 16 "Arrendamientos".

Los requerimientos más importantes de las normas son:

- 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 re-tiene pero simplifica el modelo de medición mixto y establece tres categorías principales de medición para activos financieros: i) Los medidos a valor razonable con cambios en el estado de resultados; ii. valor razonable con cambios en ORI y iii. 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 ORI 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 ORI 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.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la NIIF 9 no tendrá un impacto material en los activos y pasivos financieros, a la fecha continua el proceso de análisis y evaluación para su adopción.

- 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 2018, se permite su aplicación anticipada.

La Compañía actualmente se encuentra en proceso avanzado de evaluación de la adopción de la NIIF 15, se estima que los impactos en la información financiera serán mínimos y la Compañía se encuentra actualmente en proceso de cuantificar el impacto esperado .

- NIIF 16 “Arrendamientos”. Especifica cómo se debe reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos. La norma establece un modelo único de arrendamiento, requiriendo que se reconozcan los activos y pasivos por todos los arrendamientos, a menos de que su plazo sea de doce meses o menos o que el activo arrendado sea inmaterial. Los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como operativos o financieros. La norma reemplaza la NIC 17 “Arrendamiento”. La norma es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019.

La Compañía se encuentra en proceso de cuantificar los efectos de los arrendamientos celebrados como arrendatario como de los contratos en su carácter de arrendador y evaluar el impacto en los estados financieros, derivado de la adopción de la norma.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, las normas mencionadas, no han sido adoptadas con anticipación por la Compañía y continua en proceso de análisis y evaluación de los efectos de la adopción y modificaciones antes señaladas.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Al 30 de septiembre de 2017 la cobertura de análisis es proporcionada por:

- Bank of America Merrill Lynch.
 - Grupo Bursátil Mexicano (GBM).
 - Goldman Sachs.
 - Grupo Santander.
-

[2 10000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,007,465,000 | 1,562,545,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 2,626,531,000 | 2,237,319,000 |
| Impuestos por recuperar | 82,898,000 | 99,613,000 |
| Otros activos financieros | 9,792,000 | 14,664,000 |
| Inventarios | 895,858,000 | 891,903,000 |
| Activos biológicos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros | 0 | 0 |
| Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 5,622,544,000 | 4,806,044,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 5,622,544,000 | 4,806,044,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 103,307,000 | 86,354,000 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 20,990,000 | 34,498,000 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 118,256,000 | 130,796,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 2,401,991,000 | 2,282,699,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Crédito mercantil | 1,527,261,000 | 1,822,078,000 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 353,647,000 | 150,550,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 321,462,000 | 263,829,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 34,927,000 | 35,533,000 |
| Total de activos no circulantes | 4,881,841,000 | 4,806,337,000 |
| Total de activos | 10,504,385,000 | 9,612,381,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 958,496,000 | 866,120,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 274,456,000 | 160,253,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 33,733,000 | 285,104,000 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 29,592,000 | 33,634,000 |
| Total provisiones circulantes | 29,592,000 | 33,634,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 1,296,277,000 | 1,345,111,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 1,296,277,000 | 1,345,111,000 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 20,222,000 | 12,091,000 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 1,970,748,000 | 957,800,000 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 10,093,000 | 9,248,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 10,093,000 | 9,248,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 140,105,000 | 67,281,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 2,141,168,000 | 1,046,420,000 |
| Total pasivos | 3,437,445,000 | 2,391,531,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 4,671,675,000 | 4,988,913,000 |
| Prima en emisión de acciones | 33,759,000 | 33,759,000 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 2,029,683,000 | 1,608,107,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | 227,052,000 | 537,799,000 |
| Total de la participación controladora | 6,962,169,000 | 7,168,578,000 |
| Participación no controladora | 104,771,000 | 52,272,000 |
| Total de capital contable | 7,066,940,000 | 7,220,850,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 10,504,385,000 | 9,612,381,000 |

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

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|--|--|--|--|--|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 5,031,603,000 | 3,908,865,000 | 1,576,728,000 | 1,354,732,000 |
| Costo de ventas | 3,030,346,000 | 2,257,727,000 | 919,504,000 | 815,693,000 |
| Utilidad bruta | 2,001,257,000 | 1,651,138,000 | 657,224,000 | 539,039,000 |
| Gastos de venta | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gastos de administración | 1,400,832,000 | 1,235,600,000 | 459,671,000 | 431,384,000 |
| Otros ingresos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 600,425,000 | 415,538,000 | 197,553,000 | 107,655,000 |
| Ingresos financieros | 147,466,000 | 165,931,000 | 25,748,000 | 85,479,000 |
| Gastos financieros | 135,958,000 | 93,014,000 | 51,032,000 | 33,730,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | (1,033,000) | 277,000 | (1,797,000) | 476,000 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 610,900,000 | 488,732,000 | 170,472,000 | 159,880,000 |
| Impuestos a la utilidad | 172,173,000 | 145,852,000 | 46,812,000 | 73,308,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 438,727,000 | 342,880,000 | 123,660,000 | 86,572,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 438,727,000 | 342,880,000 | 123,660,000 | 86,572,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 433,779,000 | 341,205,000 | 124,925,000 | 84,981,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 4,948,000 | 1,675,000 | (1,265,000) | 1,591,000 |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones | La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones | La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones | La utilidad neta básica por acción resulta de dividir la utilidad neta del año atribuible a la participación controladora entre el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo las acciones |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual | Acumulado Año Anterior | Trimestre Año Actual | Trimestre Año Anterior |
|--|--|--|--|--|
| | MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
| | comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería. |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 0.91 | 0.71 | 0.26 | 0.18 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.91 | 0.71 | 0.26 | 0.18 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.91 | 0.71 | 0.26 | 0.18 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.91 | 0.71 | 0.26 | 0.18 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|--|--|--|--|--|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 438,727,000 | 342,880,000 | 123,660,000 | 86,572,000 |
| Otro resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | (11,198,000) | 170,701,000 | (1,871,000) | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | (11,198,000) | 170,701,000 | (1,871,000) | 0 |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Efecto por conversión [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos | (307,159,000) | 613,593,000 | 80,032,000 | 138,149,000 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | (307,159,000) | 613,593,000 | 80,032,000 | 138,149,000 |
| Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|---|--|--|--|--|
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | (307,159,000) | 613,593,000 | 80,032,000 | 138,149,000 |
| Total otro resultado integral | (318,357,000) | 784,294,000 | 78,161,000 | 138,149,000 |
| Resultado integral total | 120,370,000 | 1,127,174,000 | 201,821,000 | 224,721,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | 110,829,000 | 1,074,685,000 | 200,464,000 | 172,827,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | 9,541,000 | 52,489,000 | 1,357,000 | 51,894,000 |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 |
|---|--|--|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 438,727,000 | 342,880,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| Impuestos a la utilidad | 172,173,000 | 145,852,000 |
| Ingresos y gastos financieros, neto | 0 | 0 |
| Gastos de depreciación y amortización | 190,394,000 | 97,385,000 |
| Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| Provisiones | 10,588,000 | 3,689,000 |
| Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 0 | 0 |
| Pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) del valor razonable | 9,324,000 | (26,789,000) |
| Utilidades no distribuidas de asociadas | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | (549,000) | 1,845,000 |
| Participación en asociadas y negocios conjuntos | 1,033,000 | (277,000) |
| Disminuciones (incrementos) en los inventarios | (53,236,000) | (17,754,000) |
| Disminución (incremento) de clientes | (342,324,000) | 278,095,000 |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (239,494,000) | (158,308,000) |
| Incremento (disminución) de proveedores | 132,895,000 | (43,426,000) |
| Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | (85,730,000) | (38,605,000) |
| Otras partidas distintas al efectivo | 0 | 0 |
| Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento | 0 | 0 |
| Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos | 0 | 0 |
| Amortización de comisiones por arrendamiento | 0 | 0 |
| Ajuste por valor de las propiedades | 0 | 0 |
| Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 0 | 0 |
| Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | (204,926,000) | 241,707,000 |
| Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones | 233,801,000 | 584,587,000 |
| Dividendos pagados | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| Intereses pagados | (86,121,000) | (83,077,000) |
| Intereses recibidos | (77,682,000) | (87,851,000) |
| Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 36,406,000 | 157,625,000 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 205,834,000 | 422,188,000 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | 40,062,000 | 2,006,605,000 |
| Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 1,686,000 | 533,000 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | 140,638,000 | 247,830,000 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual | Acumulado Año Anterior |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 |
| Compras de activos intangibles | 18,821,000 | 21,832,000 |
| Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos | 1,103,000 | 0 |
| Intereses pagados | 0 | 0 |
| Intereses cobrados | 77,682,000 | 87,851,000 |
| Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (6,372,000) | (50,039,000) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (125,422,000) | (2,237,922,000) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis] | | |
| Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital | 0 | 0 |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 141,662,000 | (163,560,000) |
| Pagos por otras aportaciones en el capital | 175,576,000 | 0 |
| Importes procedentes de préstamos | 1,971,459,000 | 0 |
| Reembolsos de préstamos | 1,206,431,000 | 0 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| Dividendos pagados | 0 | 119,871,000 |
| Intereses pagados | 83,282,000 | 83,077,000 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | 364,508,000 | (39,388,000) |
| Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 444,920,000 | (1,855,122,000) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis] | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 444,920,000 | (1,855,122,000) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 1,562,545,000 | 3,476,252,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 2,007,465,000 | 1,621,130,000 |

[61000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 4,088,913,000 | 33,759,000 | 0 | 1,608,107,000 | 329,556,000 | 189,973,000 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 433,779,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (12,203,000) | (10,937,000) | (312,013,000) | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 421,576,000 | (10,937,000) | (312,013,000) | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 175,576,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | (141,662,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | (317,238,000) | 0 | 0 | 421,576,000 | (10,937,000) | (312,013,000) | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 4,671,675,000 | 33,759,000 | 0 | 2,029,683,000 | 318,619,000 | (122,040,000) | 0 | 0 | 0 |

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

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 18,270,000 | 0 | 0 | 537,799,000 | 7,168,578,000 | 52,272,000 | 7,220,850,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 433,779,000 | 4,948,000 | 438,727,000 |
| Otro resultado integral | 12,203,000 | 0 | 0 | (310,747,000) | (322,950,000) | 4,593,000 | (318,357,000) |
| Resultado integral total | 12,203,000 | 0 | 0 | (310,747,000) | 110,829,000 | 9,541,000 | 120,370,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 175,576,000 | 0 | 175,576,000 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 42,958,000 | 42,958,000 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | (141,662,000) | 0 | (141,662,000) |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 12,203,000 | 0 | 0 | (310,747,000) | (206,409,000) | 52,499,000 | (153,910,000) |
| Capital contable al final del periodo | 30,473,000 | 0 | 0 | 227,052,000 | 6,962,169,000 | 104,771,000 | 7,066,940,000 |

[61000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 5,039,571,000 | 33,759,000 | 0 | 1,288,605,000 | 196,149,000 | (518,214,000) | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 341,205,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (7,164,000) | 170,701,000 | 562,779,000 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 334,041,000 | 170,701,000 | 562,779,000 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 119,871,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 163,560,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 163,560,000 | 0 | 0 | 214,170,000 | 170,701,000 | 562,779,000 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 5,203,131,000 | 33,759,000 | 0 | 1,502,775,000 | 366,850,000 | 44,565,000 | 0 | 0 | 0 |

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

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 11,105,000 | 0 | 0 | (310,960,000) | 6,050,975,000 | 2,233,000 | 6,053,208,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 341,205,000 | 1,675,000 | 342,880,000 |
| Otro resultado integral | 7,164,000 | 0 | 0 | 740,644,000 | 733,480,000 | 50,814,000 | 784,294,000 |
| Resultado integral total | 7,164,000 | 0 | 0 | 740,644,000 | 1,074,685,000 | 52,489,000 | 1,127,174,000 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 119,871,000 | 0 | 119,871,000 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 163,560,000 | 0 | 163,560,000 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 7,164,000 | 0 | 0 | 740,644,000 | 1,118,374,000 | 52,489,000 | 1,170,863,000 |
| Capital contable al final del periodo | 18,269,000 | 0 | 0 | 429,684,000 | 7,169,349,000 | 54,722,000 | 7,224,071,000 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 4,964,328,000 | 5,139,904,000 |
| Capital social por actualización | 71,389,000 | 71,389,000 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 10,093,000 | 9,248,000 |
| Numero de funcionarios | 0 | 0 |
| Numero de empleados | 1,144 | 1,124 |
| Numero de obreros | 1,204 | 1,083 |
| Numero de acciones en circulación | 471,853,541 | 477,409,833 |
| Numero de acciones recompradas | 14,381,393 | 8,825,101 |
| Efectivo restringido | 50,613,000 | 47,303,000 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|---|--|--|--|--|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 190,394,000 | 97,385,000 | 64,300,000 | 40,473,000 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual MXN 2016-10-01 - 2017-09-30 | Año Anterior MXN 2015-10-01 - 2016-09-30 |
|---|--|--|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | |
| Ingresos | 6,476,004,000 | 5,303,740,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 764,627,000 | 596,054,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 545,044,000 | 457,613,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 539,112,000 | 455,853,000 |
| Depreciación y amortización operativa | 247,061,000 | 123,545,000 |

[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| BNDES | SI | 2012-01-03 | 2018-02-15 | Tasa Variable (BNDES + 3.9%) | | | | | | | | 769,000 | 0 | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 769,000 | 0 | 0 | 0 |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 769,000 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 769,000 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| CEBUR AGUA 17-2X | NO | 2017-06-28 | 2027-06-16 | Tasa Fija (8.65%) | | 31,621,000 | 0 | | | 1,379,199,000 | | | | | |
| CEBUR AGUA 17X | NO | 2017-06-28 | 2020-06-24 | Tasa Variable (TIE28+0.68%) | | 1,343,000 | 0 | 591,549,000 | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 32,964,000 | 0 | 591,549,000 | 0 | 1,379,199,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles listadas en bolsa (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bursátiles listadas en bolsa y colocaciones privadas | | | | | 0 | 32,964,000 | 0 | 591,549,000 | 0 | 1,379,199,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores_1 | NO | 2017-10-09 | 2017-10-09 | | | 432,375,000 | 0 | | | | | 127,323,000 | | | |
| Proveedores_2 | SI | 2017-10-09 | 2017-10-09 | | | 6,273,000 | | | | | | 256,546,000 | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 438,648,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 383,869,000 | 0 | 0 | 0 |

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 438,648,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 383,869,000 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 471,612,000 | 0 | 591,549,000 | 0 | 1,379,199,000 | 0 | 384,638,000 | 0 | 0 | 0 |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

| | Monedas [eje] | | | | |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | Total de pesos [miembro] |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | 41,407,000 | 753,526,000 | 75,465,000 | 1,373,295,000 | 2,126,821,000 |
| Activo monetario no circulante | 91,000 | 1,657,000 | 849,000 | 15,458,000 | 17,115,000 |
| Total activo monetario | 41,498,000 | 755,183,000 | 76,314,000 | 1,388,753,000 | 2,143,936,000 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 9,674,000 | 176,058,000 | 13,240,000 | 240,943,000 | 417,001,000 |
| Pasivo monetario no circulante | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total pasivo monetario | 9,674,000 | 176,058,000 | 13,240,000 | 240,943,000 | 417,001,000 |
| Monetario activo (pasivo) neto | 31,824,000 | 579,125,000 | 63,074,000 | 1,147,810,000 | 1,726,935,000 |

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

| Principales productos o línea de productos [partidas] | | Tipo de ingresos [eje] | | | |
|---|--|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| Principales marcas [eje] | Principales productos o línea de productos [eje] | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] | Ingresos totales [miembro] |
| Rotoplas | Soluciones Integrales | 430,428,000 | 0 | 137,761,000 | 568,189,000 |
| Rotoplas | Soluciones Individuales | 2,816,971,000 | 11,791,000 | 1,634,652,000 | 4,463,414,000 |
| TODAS | TODOS | 3,247,399,000 | 11,791,000 | 1,772,413,000 | 5,031,603,000 |

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

Las actividades de la Compañía la exponen de manera natural a riesgos financieros, tales como: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, del flujo de efectivo y el riesgo de los precios), el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. El plan de administración de riesgos de la Compañía tiene como objetivo minimizar los efectos negativos

potenciales derivados de la falta de predictibilidad de los mercados en el desempeño financiero de la Compañía y sus subsidiarias. La Vicepresidencia de Administración y Finanzas es responsable del plan de administración de riesgos y de las actividades basadas en las políticas aprobadas por el Consejo de Administración, quien ha emitido políticas generales relativas a la administración de riesgos financieros, así como políticas sobre riesgos específicos, y que ejecuta el Vicepresidente de Administración y Finanzas, las cuales son, a su vez, vigiladas por el Comité de Auditoría.

3. Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas

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

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

4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

derivados y la inversión de exceso de liquidez.

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

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

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

B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación.

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

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 del ejercicio corriente en cada una de las monedas relevantes. El agente de cálculo o de valuación de los instrumentos financieros derivados, en todos los casos, es la contraparte del contrato marco. Cualquier variación importante que detecte la tesorería deberá ser informada a la Vicepresidencia de Administración y Finanzas, quien actuará en consecuencia con la debida autorización de la Dirección General de la Compañía. Asimismo, la Compañía lleva a cabo simulaciones sobre las variaciones en las paridades cambiarias y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos.

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

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2017 la Compañía tenía coberturas cambiarias pactadas para hacer frente a las exposiciones en dólares americanos y reales brasileños.

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

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

Flujos de efectivo y valor razonable de tasas de interés: El riesgo de cambios en las tasas de interés para la Compañía

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los préstamos y deuda con costo de la Compañía a tasa variable y fija se denominaron en pesos mexicanos y reales brasileños.

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 nominales 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 cambios en resultados.

Al 30 de septiembre de 2017 el valor razonable de la posición del Grupo se ubicó en:

Activo

| Tipo de instrumento | Institución | Valor de mercado (millones de pesos) |
|----------------------------|---------------|---|
| SWAP | CitiBanamex | 28.0 |
| (13) Forward full delivery | CitiBanamex | (7.0) |
| | Activo | 21.0 |

La posición del Swap (CitiBanamex) fue contratada con la finalidad de cubrir el 30 % de la posición de la deuda de certificados bursátiles a tasa de interés variable.

Las posiciones de Futuros Divisas y Forward Full Delivery contratados con HSBC y CitiBanamex respectivamente, tienen la finalidad de cubrir una parte de la exposición cambiaria. La efectividad de cada una de las distintas coberturas está en función del tipo de cambio final a la fecha de liquidación.

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

C. Información de riesgos por el uso de derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

parcialmente compensado por los equivalentes de efectivo que devengan intereses también a tasas variables. Los préstamos que devengan intereses a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de valor de mercado de las tasas de interés. Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los préstamos de la Compañía a tasa variable y fija se denominaron en pesos mexicanos y reales brasileños.

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 nominales 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.

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

No se han presentado cambios en el valor del activo subyacente que difiera con el que se contrató originalmente y

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

además que ocasionen que afecte la liquidez del grupo y que impliquen nuevas obligaciones.

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

El impacto neto en resultado por operaciones con derivados Al 30 de septiembre de 2017 ascendió a \$31,354 (cifra en miles de pesos).

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

Non Deliverable Forward, Referencia: NFW170069995.

Institución: HSBC.

Fecha de contratación: 6 de enero de 2017.

Fecha de fixing: 28 de septiembre 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706510036.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 5 de julio de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706511044.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 12 de julio de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706512052.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 19 de julio de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706510041.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 26 de julio de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706511051.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 2 de agosto de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706512056.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 9 de agosto de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706510053.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 16 de agosto de 2017.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Forward full delivery, Refencia: 1706511075.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 23 de agosto de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706511076.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 30 de agosto de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706511097.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 6 de septiembre de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706510072.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 13 de septiembre de 2017.

Forward full delivery, Refencia: 1706510075.

Institución: Citibanamex.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017.

Fecha de liquidación: 20 de septiembre de 2017.

Forward full delivery, Referencia: 1706512083.

Institución: Citibanamex.

Fecha de contratación: 06 de marzo de 2017

Fecha de liquidación: 27 de septiembre de 2017.

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

No se han presentado llamadas de margen en el trimestre o durante el ejercicio de 2017.

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

No se ha incumplido con ninguna obligación en el trimestre o durante el ejercicio de 2017.

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

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

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

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

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al 30 de septiembre de 2017

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación | Monto nocional/Valor nominal | Valor del activo subyacente /variable de referencia | | | Valor razonable | | Montos de vencimientos por año | | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|------------------------------------|--|------------------------------|---|---------------------|---------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|-------------|---|
| | | | Base | Trimestre | Trimestre | Trimestre | Trimestre | Fecha/ Año | Monto | |
| | | | | actual | anterior | actual | anterior | | | |
| Swap | Cobertura | MXN 600,000 | Tasa de interes | TIE 28 días - 5.05% | TIE 28 días - 5.05% | 27,999 | 27,750 | jun-20 | MXN 600,000 | NA |
| Non Deliverable | Cobertura | BRL 25,000 | Tipo de cambio | | 6.4592 | 0 | 24,020 | sep-17 | BRL 25,000 | NA |
| Subtotal (activo) | | | | | | 27,999 | 51,770 | | | |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (611) | jul-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (604) | jul-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (597) | jul-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (590) | jul-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (583) | ago-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (577) | ago-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (570) | ago-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (563) | ago-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (557) | ago-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (550) | sep-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (543) | sep-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (537) | sep-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | | 20.0994 | 0 | (530) | sep-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (578) | (523) | oct-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (574) | (517) | oct-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (567) | (510) | oct-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (560) | (504) | oct-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (553) | (497) | nov-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (546) | (491) | nov-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (538) | (484) | nov-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (532) | (478) | nov-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (525) | (472) | nov-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (518) | (465) | dic-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (512) | (459) | dic-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (506) | (453) | dic-17 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 20.0994 | 20.0994 | (500) | (446) | dic-17 | USD 300 | NA |
| Subtotal (pasivo) | | | | | | (7,009) | (13,711) | | | |
| Valor Razonable - Neto | | | | | | 20,990 | 38,059 | | | |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

(1) Instrumentos bajo un mismo contrato, para el Swap la tasa es del 5% y para el CAP la tasa techo es del 8.5% y el monto notional es el mismo.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 323,000 | 323,000 |
| Saldos en bancos | 373,785,000 | 450,922,000 |
| Total efectivo | 374,108,000 | 451,245,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 1,633,357,000 | 1,111,300,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 1,633,357,000 | 1,111,300,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 2,007,465,000 | 1,562,545,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 1,832,079,000 | 1,667,702,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 2,233,000 | 1,350,000 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 0 | 0 |
| Gastos anticipados circulantes | 139,056,000 | 97,091,000 |
| Total anticipos circulantes | 139,056,000 | 97,091,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 497,690,000 | 334,595,000 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar circulantes | 155,473,000 | 124,426,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 2,626,531,000 | 2,237,319,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 432,414,000 | 435,483,000 |
| Suministros de producción circulantes | 19,546,000 | 16,604,000 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 451,960,000 | 452,087,000 |
| Mercancía circulante | 48,865,000 | 32,219,000 |
| Trabajo en curso circulante | 38,774,000 | 43,988,000 |
| Productos terminados circulantes | 356,259,000 | 363,609,000 |
| Piezas de repuesto circulantes | 0 | 0 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 895,858,000 | 891,903,000 |
| Activos mantenidos para la venta [sinopsis] | | |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | 0 | 0 |
| Total de activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes no circulantes | 0 | 0 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 103,307,000 | 86,354,000 |
| Anticipos de pagos no circulantes | 0 | 0 |
| Anticipos de arrendamientos no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Rentas por facturar | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 103,307,000 | 86,354,000 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 118,256,000 | 130,796,000 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 118,256,000 | 130,796,000 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 403,966,000 | 428,601,000 |
| Edificios | 552,445,000 | 553,871,000 |
| Total terrenos y edificios | 956,411,000 | 982,472,000 |
| Maquinaria | 645,010,000 | 613,266,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 8,258,000 | 10,295,000 |
| Total vehículos | 8,258,000 | 10,295,000 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 44,949,000 | 37,452,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 174,686,000 | 265,918,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 572,677,000 | 373,296,000 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 2,401,991,000 | 2,282,699,000 |
| Propiedades de inversión [sinopsis] | | |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Propiedades de inversión en construcción o desarrollo | 0 | 0 |
| Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Total de Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Marcas comerciales | 232,478,000 | 20,937,000 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 121,169,000 | 129,613,000 |
| Licencias y franquicias | 0 | 0 |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación | 0 | 0 |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 0 | 0 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 353,647,000 | 150,550,000 |
| Crédito mercantil | 1,527,261,000 | 1,822,078,000 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 1,880,908,000 | 1,972,628,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 822,517,000 | 740,203,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 111,650,000 | 103,441,000 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 24,329,000 | 22,476,000 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 958,496,000 | 866,120,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 769,000 | 285,104,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 32,964,000 | 0 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 33,733,000 | 285,104,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar no circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar no circulantes | 20,222,000 | 12,091,000 |
| Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 20,222,000 | 12,091,000 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a largo plazo | 0 | 957,800,000 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 1,970,748,000 | 0 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 1,970,748,000 | 957,800,000 |
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 29,592,000 | 33,634,000 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2017-09-30 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Total de otras provisiones | 29,592,000 | 33,634,000 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 318,619,000 | 329,556,000 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | (122,040,000) | 189,973,000 |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera | 0 | 0 |
| Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 |
| Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 |
| Reserva para catástrofes | 0 | 0 |
| Reserva para estabilización | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de participación discrecional | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles | 0 | 0 |
| Reservas para reembolsos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de fusiones | 0 | 0 |
| Reserva legal | 30,473,000 | 18,270,000 |
| Otros resultados integrales | 0 | 0 |
| Total otros resultados integrales acumulados | 227,052,000 | 537,799,000 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 10,504,385,000 | 9,612,381,000 |
| Pasivos | 3,437,445,000 | 2,391,531,000 |
| Activos (pasivos) netos | 7,066,940,000 | 7,220,850,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 5,622,544,000 | 4,806,044,000 |
| Pasivos circulantes | 1,296,277,000 | 1,345,111,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 4,326,267,000 | 3,460,933,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-09-30 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-09-30 | Trimestre Año Actual MXN 2017-07-01 - 2017-09-30 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-07-01 - 2016-09-30 |
|---|--|--|--|--|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 281,784,000 | 0 | 85,217,000 | 0 |
| Venta de bienes | 4,678,486,000 | 3,908,865,000 | 1,467,578,000 | 1,354,732,000 |
| Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 71,333,000 | 0 | 23,933,000 | 0 |
| Construcción | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos | 5,031,603,000 | 3,908,865,000 | 1,576,728,000 | 1,354,732,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 77,682,000 | 87,851,000 | 28,193,000 | 30,371,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 0 | 49,067,000 | 0 | 35,327,000 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 68,441,000 | 29,013,000 | (2,000,000) | 19,781,000 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 1,343,000 | 0 | (445,000) | 0 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 147,466,000 | 165,931,000 | 25,748,000 | 85,479,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 86,121,000 | 83,077,000 | 52,573,000 | 31,794,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 15,943,000 | 0 | 76,000 | 0 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 36,888,000 | 9,937,000 | 1,682,000 | 1,936,000 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | (2,994,000) | 0 | (3,299,000) | 0 |
| Otros gastos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de gastos financieros | 135,958,000 | 93,014,000 | 51,032,000 | 33,730,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 222,857,000 | 175,248,000 | 76,275,000 | 77,206,000 |
| Impuesto diferido | (50,684,000) | (29,396,000) | (29,463,000) | (3,898,000) |
| Total de Impuestos a la utilidad | 172,173,000 | 145,852,000 | 46,812,000 | 73,308,000 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800500] Notas - Lista de notas

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

Cifras en miles de pesos

| Nombre de la Empresa | Actividad Principal | No. De Acciones | % de Tenencia | Monto Total | |
|--|---|-----------------|---------------|----------------------|----------------|
| | | | | Costo de Adquisición | Valor Actual |
| Dalkasa, S.A. | Fabricación y comercialización de tanques | 618,377 | 49.88% | 2,609 | 11,444 |
| AIC, LLC | Desarrollo de tecnología | 2,445 | 15.44% | 104,131 | 106,812 |
| Total de Inversiones en Compañías Asociadas | | | | 106,740 | 118,256 |

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El valor en libros de los préstamos es el siguiente:

| | 30 de septiembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Préstamos bancarios a largo plazo: | | |
| Banco Mercantil del Norte, S. A. ¹ | \$ - | \$ 478,795 |
| Banco Santander (México), S. A. ² | - | 478,657 |
| Banco Nacional de Desarrollo Económico e Social (BNDES). ³ | - | 348 |
| Certificados Bursátiles. ⁴ | <u>1,970,748</u> | <u>-</u> |
| | <u>1,970,748</u> | <u>957,800</u> |
| Préstamos bancarios a corto plazo: | | |
| Banco Mercantil del Norte, S. A. ¹ | \$ - | \$ 138,641 |
| Banco Santander (México), S. A. ² | - | 138,648 |
| Banco Nacional de Desarrollo Económico e Social (BNDES). ³ | 769 | 7,815 |
| Certificados Bursátiles. ⁴ | <u>32,964</u> | <u>-</u> |
| | <u>33,733</u> | <u>285,104</u> |
| Total | <u>\$2,004,481</u> | <u>\$1,242,904</u> |

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

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

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

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

No aplica

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

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

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

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

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]**Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]****Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]****Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]****Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]**

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados correspondientes a los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2017 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia”. Los estados financieros intermedios condensados a fechas intermedias no incluye todas aquellas notas que son necesarias sean incluidas en un reporte anual. En este sentido, los estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales para el año terminado 31 de diciembre 2016, que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como cualquier otro documento público hecho por la Compañía durante este periodo.

Nuevas normas emitidas: NIIF 9 “Instrumentos financieros”, NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes” y NIIF 16 “Arrendamientos”.

Los requerimientos más importantes de las normas son:

- 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 re-tiene pero simplifica el modelo de medición mixto y establece tres categorías principales de medición para activos financieros: i) Los medidos a valor razonable con cambios en el estado de resultados; ii. valor razonable con cambios en ORI y iii. 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 ORI 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 ORI 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.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la NIIF 9 no tendrá un impacto material en los activos y pasivos financieros, a la fecha continúa el proceso de análisis y evaluación para su adopción.

- 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 2018, se permite su aplicación anticipada.

La Compañía actualmente se encuentra en proceso avanzado de evaluación de la adopción de la NIIF 15, se estima que los impactos en la información financiera serán mínimos y la Compañía se encuentra actualmente en proceso de cuantificar el impacto esperado.

- NIIF 16 "Arrendamientos". Especifica cómo se debe reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos. La norma establece un modelo único de arrendamiento, requiriendo que se reconozcan los activos y pasivos por todos los arrendamientos, a menos de que su plazo sea de doce meses o menos o que el

activo arrendado sea inmaterial. Los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como operativos o financieros. La norma reemplaza la NIC 17 “Arrendamiento”. La norma es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019.

La Compañía se encuentra en proceso de cuantificar los efectos de los arrendamientos celebrados como arrendatario como de los contratos en su carácter de arrendador y evaluar el impacto en los estados financieros, derivado de la adopción de la norma.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, las normas mencionadas, no han sido adoptadas con anticipación por la Compañía y continua en proceso de análisis y evaluación de los efectos de la adopción y modificaciones antes señaladas.

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

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

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

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

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

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

INTEGRACION DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO

CARACTERISTICAS DE LAS ACCIONES

| SERIES | VALOR NOMINAL (\$) | CUPON VIGENTE | NUMERO DE ACCIONES | | | | CAPITAL SOCIAL | |
|---|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|----------------|--------------------|
| | | | PORCION FIJA | PORCION VARIABLE | MEXICANOS | LIBRE SUSCRIPCION | FIJO | VARIABLE |
| UNICA - CLASE I | | | 15,104 | | | 15,104 | 50 | |
| UNICA - CLASE II | | | | 471,838,437 | | 471,838,437 | | 4,671,625 |
| TOTAL | | | 15,104 | 471,838,437 | 0 | 471,853,541 | 50 | 4,671,625 |
| TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACION: | | | | | | | | 471,853,541 |

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

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

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

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

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

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

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados intermedios

Al 30 de septiembre de 2017 y de 2016

Miles de pesos mexicanos, excepto que se indique lo contrario

Nota 1 - Información de la Compañía:

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. (Grupo Rotoplas) y subsidiarias (Compañía o Grupo) iniciaron operaciones en la ciudad de México en 1978, la Compañía es a su vez controlada por un grupo de accionistas. Su principal actividad es la fabricación, compra, venta e instalación de recipientes y accesorios de plástico, que ofrecen soluciones de almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua, así como proveer soluciones individuales e integrales del agua a sus clientes. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

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

La Compañía es una sociedad anónima bursátil, cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Valores Mexicana y fue constituida y domiciliada en México.

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

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

Transacciones relevantes

- a. Cierre de plantas:
 - i. El 28 de junio de 2016 la Compañía anuncia el cierre de la planta de Tucumán, ubicada en la capital de San Miguel de Tucumán, Argentina.

Las decisiones de la Compañía anteriores se basaron 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 para mantener la misma capacidad de producción.

- b. Inversión en participación de otras entidades

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

i. Talsar, S. A.

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

ii. Advance Innovation Center (AIC)

El 2 mayo de 2016 la Compañía anunció que se han cumplido con los términos y condiciones del acuerdo de suscripción, para la compra y venta de los intereses adquiridos sobre AIC por Dls. 6,000,000 (\$106 millones de pesos mexicanos). (Véase Nota 17).

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

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

iv. Sanzfield Technologies, Inc. (Sanzfield)

El 21 de marzo de 2017 la Compañía anunció la adquisición del 52.7% de las acciones con derecho a voto de Sanzfield Technologies, Inc. Por un importe de \$44,800.

Sanzfield es un centro de innovación en Canadá que se especializa en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua, utilizando tecnologías que remueven materia orgánica, virus y bacterias en el agua residual sin generar residuos sólidos.

v. Emisión de Bono sustentable.

El 28 de junio de 2017 la Compañía anunció la exitosa emisión de un bono sustentable, por un monto total de \$2,000 millones de pesos y el cual tuvo una sobredemanda en el libro de 3.76 veces.

La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra agua 17X por \$600 millones a tasa variable tiie 28d +68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2X por un monto de \$1,400 millones, a tasa fija mbono27 +189 puntos base equivalente a una tasa anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años. Ambos tramos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos.

Esta emisión sustentable tuvo como objetivo la obtención de recursos para financiar y refinanciar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento. El marco de referencia de esta emisión está alineado con los green bond principles y el social bond guidance; lo cual fue calificado por sustainalytics como tercero independiente.

La colocación se realizó bajo un programa de certificados bursátiles (cebures) por un monto total de hasta \$3,000 millones de pesos y cuenta con calificaciones crediticias aa(mex) y mxaa- por fitch y standard and poor's, respectivamente.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Con este bono sustentable Grupo Rotoplas fortalece su estructura financiera de largo plazo y se alinea con la estrategia de sustentabilidad de la compañía que consiste en un gobierno corporativo transparente y soluciones de agua con impactos positivos en lo ambiental y social.

El 29 de junio de 2017 con los recursos obtenidos del bono sustentable se liquidaron anticipadamente, en su totalidad la deuda de los préstamos bancarios que se tenía Banco Mercantil del Norte, S. A. y Banco Santander (México), S.A. por las cantidades de \$525,762 y \$525,767 respectivamente, estos importes cubren el pago de capital más los intereses adeudados a la fecha de la liquidación.

Nota 2 - Bases de preparación:

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2017 y de 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por las propiedades, planta y equipo, el activo financiero y los instrumentos financieros derivados que han sido valuados a su valor razonable.

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

2.1.1 Cambios en políticas contables y revelaciones

2.1.1.1 Nueva mejora e iniciativa adoptadas por la Compañía

La siguiente mejora e iniciativa han sido adoptadas por la Compañía por primera vez para el ejercicio que tuvo inicio el 1 de enero de 2016:

- Mejora anual a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 19 “Beneficios a los empleados”. Especifica que cuando se determine la tasa de descuento para obligaciones de beneficios post-empleo, se debe tomar en consideración la moneda en la que se denominan los beneficios y no el país en donde se otorgan.
- Iniciativa de revelaciones - Modificaciones a la NIC 1 “Presentación de estados financieros”. Se presenta en el contexto a la iniciativa de revelaciones del International Accounting Standards Board (IASB), la cual explora cómo las revelaciones de los estados financieros pueden ser mejoradas. Las modificaciones proveen aclaraciones en varios problemas, incluyendo:
 - a. Materialidad: una entidad no debe juntar o desglosar información de tal manera que opaque información útil. Donde las partidas son materiales se debe proporcionar información suficiente para explicar el impacto en la posición financiera o desempeño.
 - b. Desglosar y subtotales: las partidas mencionadas en la NIC 1 quizás deban desglosarse donde sea relevante para el entendimiento de la posición financiera o desempeño de la entidad. También hay nuevas guías en el uso de subtotales.
 - c. Notas: confirmación de que las notas no se deben presentar en un orden particular.
 - d. Otros Resultados Integrales (ORI) que provengan de inversiones contabilizadas bajo el método de participación: la participación del ORI proveniente de inversiones contabilizadas en el capital se agrupa dependiendo si las partidas se reclasificarán a resultados o no. Cada grupo se debe presentar en una línea individual en el estado de otros resultados integrales.

De acuerdo con disposiciones transitorias, las revelaciones en la NIC 8 en relación con la adopción de nuevas normas o políticas contables no se requieren para estas modificaciones.

La adopción de estas modificaciones no tuvo ningún impacto en el periodo actual o en cualquier periodo anterior y no se considera probable que afecte periodos futuros.

2.1.1.2 Nuevas modificaciones a normas emitidas pero cuya adopción aún no es obligatoria, y que no fueron adoptadas por la Compañía

Una serie de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las normas han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 30 de septiembre de 2017 y no han sido adoptadas con anticipación por la Compañía, se muestran 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: i) Los medidos a valor razonable con cambios en el estado de resultados; ii. valor razonable con cambios en ORI y iii. 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 ORI 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 ORI 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 2018, se permite su aplicación anticipada.
- NIIF 16 “Arrendamientos”. Especifica cómo se debe reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos. La norma establece un modelo único de arrendamiento, requiriendo que se reconozcan los activos y pasivos por todos los arrendamientos, a menos de que su plazo sea de doce meses o menos o que el activo arrendado sea inmaterial. Los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como operativos o financieros. La norma reemplaza la NIC 17 “Arrendamiento”. La norma es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019.

A la fecha de los estados financieros adjuntos 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.

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 valor razonable de tasas de interés 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, el que ha emitido políticas generales relativas a la administración de riesgos financieros, así como políticas sobre riesgos específicos.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Estos estados financieros consolidados intermedios condensados no incluyen toda la información de administración de riesgos financieros y la información a revelar requerida en los estados financieros anuales; por lo tanto, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2016. Adicionalmente, no existen cambios en la administración de riesgos financieros o en cualquier política implementada, desde el cierre del ejercicio anterior.

3.2 Administración del capital

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

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

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

3.3 Estimación del valor razonable

En la tabla adjunta siguiente se detallan los instrumentos financieros registrados a valor razonable clasificados según el método de valuación utilizado para cada uno de estos. Los niveles se definen de la siguiente manera:

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

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

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

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros del Grupo que son medidos a valor razonable.

| <u>30 de septiembre de 2017</u> | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | \$ - | \$ 9,792 | \$ - | \$ 9,792 |
| Instrumentos financieros derivados – Posición neta | \$ - | \$ 20,990 | \$ - | \$ 20,990 |
| <u>31 de diciembre de 2016</u> | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Total</u> |
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | \$ - | \$ 14,664 | \$ - | \$ 14,664 |
| Instrumentos financieros derivados - Activo | \$ - | \$ 34,498 | \$ - | \$ 34,498 |

El valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha del estado de situación financiera. Un mercado se entiende como activo si los precios de cotización están normalmente disponibles en bolsa, negociadores, corredor, grupo de la industria, servicios de

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

precios o de una agencia reguladora y esos precios representan operaciones reales y recurrentes en el mercado sobre la base de libre competencia. El precio de mercado utilizado en los activos financieros mantenidos por la Compañía es el precio de oferta actual. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1. Los instrumentos incluidos en el nivel 1 incluyen principalmente valores negociables o disponibles para su venta.

El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa (*over-the-counter*), se determina utilizando técnicas de valuación.

Estas técnicas de valuación maximizan el uso de información observable de mercados en los casos en que esté disponible y deposita la menor confianza posible en estimados específicos del Grupo. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.

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

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

No hubo transferencias entre los niveles 1 y 2 durante el periodo de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2017.

3.4. Compensación de activos y pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2017 y de 2016 la Compañía no ha compensado activos y pasivos financieros.

Nota 4 - Estimaciones y juicios contables críticos:

Las estimaciones y juicios utilizados para la elaboración de los estados financieros consolidados intermedios 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.

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 2017 y de 2016 no existe deterioro sobre el crédito mercantil, y no se consideró necesario realizar pruebas de sensibilidad, toda vez que los flujos de efectivo a valor presente exceden significativamente los valores contables de dicho crédito.

4.2. Impuestos a la utilidad

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No existen cambios con relación a las políticas establecidas en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2016. 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 \$ 24,436 al 30 de septiembre de 2017.

4.3. Valor razonable de instrumentos derivados

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

La Compañía ha determinado el valor razonable de los activos financieros derivados, estimando sus flujos de efectivo descontados. El uso de los métodos de estimación podría dar como resultado montos diferentes a los que se tengan al vencimiento. El impacto en resultados de los contratos de *swaps* serían menor en \$3,018 y \$932 aproximadamente o mayor en \$6,859 y \$4,889, si la tasa de descuento usada en el análisis de los flujos de efectivo descontados hubiera variado en 10% de los estimados de la Administración, por los periodos al 30 de septiembre de 2017 y por el ejercicio de 2016 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.

4.5 Superávit por revaluación

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

4.6 Participación en AIC

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

4.7 Opción de compra adicional en AIC

La Compañía firmó un *Unit Purchase Agreement* en el cual se establece la compra adicional de \$217,560 (Dls. 10,360,000), dicho contrato no obliga a la Compañía a ejercer dicha opción de compra. A la fecha de emisión de los estos estados financieros consolidados, AIC no estima generar ingresos antes de la fecha de vencimiento de la opción, por lo que la Compañía no ha hecho efectiva la opción para la compra de dicha participación adicional. La Administración ha analizado la posible determinación de valor razonable

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de dicha opción y derivado de que los datos de comparabilidad son inobservables y por lo tanto inexactos en su medición, la Administración ha decidido no reconocer dicho contrato como un activo.

4.8 Cuentas por cobrar con clientes del gobierno de Brasil

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

Nota 5 - Estacionalidad de la operación:

Estacionalidad

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

Históricamente, el volumen de ventas del Grupo no ha fluctuado a lo largo del año. Las condiciones climáticas, especialmente los periodos prolongados de lluvia, pueden afectar los niveles de demanda de las soluciones de almacenamiento de agua ofrecidas por la Compañía (tales como sus sistemas de captación de aguas pluviales) debido a que el exceso de agua reduce las necesidades de almacenamiento para uso futuro de sus clientes. A la inversa, generalmente las ventas de estos productos aumentan durante los periodos prolongados de sequía, debido al aumento de las necesidades de almacenamiento. La ocurrencia de estos eventos climáticos puede tener un efecto adverso en los resultados de Grupo y pueden hacerlo susceptible a estacionalidad.

Nota 6 - Información financiera por segmentos:

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

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

Segmento "Soluciones Individuales":

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

Segmento "Soluciones integrales":

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

Segmentos donde se reportan las adquisiciones de negocios:

Como se menciona en la Nota 1 de estos estados financieros consolidados, la Compañía adquirió a la empresa argentina Talsar y a la mexicana Sytesa. Individualmente, estas no califican como un segmento operativo reportable adicional. Sin embargo, de acuerdo al tipo de soluciones que ofrecen a sus clientes la Administración las ha clasificado dentro de los segmentos operativos de Soluciones individuales e integrales, respectivamente.

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

La Compañía ha definido la EBITDA como utilidad (pérdida) 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, EUA, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y El Salvador).

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

| | Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | | | | |
|-----------------------------|---|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 2017 | | 2016 | | 2017 | |
| | Soluciones Individuales | Soluciones integrales | Consolidado | 2016 | 2017 | 2016 |
| Ventas netas | <u>\$ 4,463,414</u> | <u>\$ 3,730,695</u> | <u>\$ 568,189</u> | <u>\$ 178,170</u> | <u>\$ 5,031,603</u> | <u>\$ 3,908,865</u> |
| Utilidad antes de impuestos | <u>\$ 614,509</u> | <u>\$ 443,771</u> | <u>\$ (3,609)</u> | <u>\$ 44,961</u> | <u>\$ 610,900</u> | <u>\$ 488,732</u> |
| EBITDA | <u>\$ 729,269</u> | <u>\$ 454,158</u> | <u>\$ 67,485</u> | <u>\$ 59,360</u> | <u>\$ 796,754</u> | <u>\$ 513,517</u> |
| | Periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de | | | | | |
| | 2017 | | 2016 | | 2017 | |
| | Soluciones Individuales | Soluciones integrales | Consolidado | 2016 | 2017 | 2016 |
| Ventas netas | <u>\$ 1,450,169</u> | <u>\$ 1,316,093</u> | <u>\$ 126,559</u> | <u>\$ 38,639</u> | <u>\$ 1,576,728</u> | <u>\$ 1,354,732</u> |
| Utilidad antes de impuestos | <u>\$ 152,335</u> | <u>\$ 163,035</u> | <u>\$ 18,137</u> | <u>\$ (3,155)</u> | <u>\$ 170,472</u> | <u>\$ 159,880</u> |
| EBITDA | <u>\$ 219,510</u> | <u>\$ 143,361</u> | <u>\$ 46,974</u> | <u>\$ 5,184</u> | <u>\$ 266,484</u> | <u>\$ 148,545</u> |

La utilidad antes de impuestos por los periodos de nueve meses, terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, se describe a continuación:

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | <u>Al 30 de septiembre de:</u> | |
|--|--------------------------------|--------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| EBITDA | \$ 796,754 | \$ 513,517 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (190,394) | (97,385) |
| Donaciones | (5,935) | (594) |
| Costos financieros - Neto | 11,508 | 72,917 |
| Participación en resultados de la asociada | <u>(1,033)</u> | <u>277</u> |
| Utilidad antes de impuestos | <u>\$ 610,900</u> | <u>\$ 488,732</u> |

La utilidad antes de impuestos por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016, se describe a continuación:

| | <u>Al 30 de septiembre de:</u> | |
|--|--------------------------------|--------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| EBITDA | \$ 266,484 | \$ 148,545 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (64,300) | (40,473) |
| Donaciones | (4,631) | (417) |
| Costos financieros - Neto | (25,284) | 51,749 |
| Participación en resultados de la asociada | <u>(1,797)</u> | <u>476</u> |
| Utilidad antes de impuestos | <u>\$ 170,472</u> | <u>\$ 159,880</u> |

Información geográfica

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican, por los periodos de seis meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 se integran como sigue:

| | <u>Al 30 de septiembre de</u> | |
|---------------------|-------------------------------|----------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Ventas netas | | |
| México | \$ 3,259,190 | \$ 2,487,943 |
| Brasil | 361,426 | 315,656 |
| Otros | <u>1,410,988</u> | <u>1,105,266</u> |
| Total | <u>\$5,031,603</u> | <u>\$ 3,908,865</u> |

Las ventas por mercado geográfico en donde se ubican por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 se integran como sigue:

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | <u>Al 30 de septiembre de</u> | |
|---------------------|-------------------------------|----------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Ventas netas | | |
| México | \$ 1,045,576 | \$ 883,314 |
| Brasil | 99,153 | 93,860 |
| Otros | <u>432,000</u> | <u>377,559</u> |
| Total | <u>\$1,576,728</u> | <u>\$ 1,354,732</u> |

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

| | <u>Propiedad, maquinaria y equipo</u> | |
|--------|---------------------------------------|--------------------------------|
| | <u>30 de septiembre de 2017</u> | <u>31 de diciembre de 2016</u> |
| México | \$ 1,681,562 | \$ 1,493,967 |
| Brasil | 268,991 | 320,503 |
| Otros | <u>451,438</u> | <u>468,229</u> |
| | <u>\$ 2,401,991</u> | <u>\$ 2,282,699</u> |

Información total de la entidad

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

| | <u>Al 30 de septiembre de</u> | |
|--|-------------------------------|----------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Venta de productos | \$ 4,678,486 | \$ 3,908,865 |
| Ingresos por servicios y mantenimiento | 281,784 | - |
| Ingreso por arrendamientos operativos | <u>71,333</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>\$ 5,031,603</u> | <u>\$ 3,908,865</u> |

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | 30 de septiembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Cientes | \$ 1,853,022 | \$ 1,691,426 |
| Menos: estimación por deterioro | <u>(20,943)</u> | <u>(23,724)</u> |
| | <u>1,832,079</u> | <u>1,667,702</u> |
| Deudores diversos | 52,679 | 24,081 |
| Empleados | 6,396 | 3,831 |
| IVA por acreditar | <u>96,398</u> | <u>96,514</u> |
| | <u>155,473</u> | <u>124,426</u> |
| | <u>\$ 1,987,552</u> | <u>\$ 1,792,128</u> |

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es similar a su valor en libros.

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

| | 30 de septiembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Cientes gobierno de Brasil* | \$ 639,856 | \$ 776,527 |
| Grupo Daxme, S. A. de C. V. | - | 437 |
| Home Depot México, S. de R.L de C.V. | 38,257 | 30,118 |
| Imelda López García | - | 31,367 |
| Otros | <u>1,153,967</u> | <u>829,253</u> |
| | <u>\$ 1,832,079</u> | <u>\$ 1,667,702</u> |

*Clientes gobierno de Brasil

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

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

Derivado de lo anterior, durante 2016 la Compañía reconoció actualizaciones en precios como parte del saldo por cobrar, estas actualizaciones se realiza al amparo de la legislación de este país y según los términos específicos de cada uno de los contratos, las cuales cubren la pérdida del poder adquisitivo en los precios de las facturas pendientes de cobro. El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 en miles de reales brasileños fue de R.111,392 y R.122,473, respectivamente.

Análisis de saldos

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| A más de 120 días | <u>\$ 516,473</u> | <u>\$ 711,884</u> |

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

| | 30 de septiembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Valor en libros al 1 de enero | \$ 23,724 | \$ 22,066 |
| Deterioro del periodo | 743 | 5,406 |
| Cancelación de cuentas | <u>(3,524)</u> | <u>(3,748)</u> |
| Valor neto en libros | <u>\$ 20,943</u> | <u>\$ 23,724</u> |

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

Al 30 de septiembre de 2017, las cuentas por cobrar a clientes por \$20,943 (31 de diciembre de 2016: \$23,724) se encontraban deterioradas, mismas que han sido provisionadas totalmente. Las cuentas por cobrar a clientes deterioradas de manera individual se relacionan principalmente con clientes que de manera imprevista atraviesan por problemas económicos.

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

| | 30 de septiembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Peso mexicano | \$ 673,204 | \$ 478,114 |
| Peso argentino | A\$ 294,568 | A\$ 172,310 |
| Dólar | Dls. 305 | Dls. 485 |
| Real | R. 125,270 | R. 136,460 |
| Nuevo Sol | S/ 18,723 | S/ 14,731 |
| Otras en Quetzales (Centroamérica) | Q. 7,991 | Q. 45,179 |

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

Nota 8 - Partes relacionadas:

- Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 y por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre 2016, se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas, las cuales fueron efectuadas a su valor de mercado:

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 30 de septiembre de

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----------------|------------------|
| <u>Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas</u> | | |
| Dalkasa, S. A. (asociada) | \$ 6,315 | \$ 6,284 |
| Advanced Innovation Center, LLC (asociada) | 2,952 | - |
| AIC Rotoplas S.P.A. (asociada) | <u>272</u> | <u>3,974</u> |
| | <u>\$ 9,539</u> | <u>\$ 10,258</u> |

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

| | <u>30 de septiembre de 2017</u> | <u>31 de diciembre de 2016</u> |
|---|---|--|
| <u>Cuentas por cobrar por venta de bienes y prestación de servicios a asociadas</u> | | |
| Dalkasa, S. A. (asociada) | \$ 1,837 | \$ 8,137 |
| Advanced Innovation Center, LLC (asociada) | 120 | 4,785 |
| AIC Rotoplas S.P.A. (asociada) | <u>276</u> | <u>583</u> |
| | <u>\$ 2,233</u> | <u>\$13,505</u> |

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas surgen principalmente de transacciones de venta y son exigibles a 60 días después de la fecha de la venta de bienes o prestación del servicio y al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se tenían cuentas por cobrar a partes relacionadas vencidas. Estas cuentas por cobrar no tienen garantías y no devengan intereses. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

c. Préstamos al personal

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 los préstamos otorgados a funcionarios clave presentan 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.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Funcionario | 1 | | 2 | | 3 | | 4 | | 5 | | 6 | | 7 | | Total |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------------|----------------------|---------------------|----------|----------|----------|------------------|
| | 29 de enero de 2013 | 28 de agosto de 2011 | 13 de marzo de 2017 | 1 de enero de 2013 | 13 de marzo de 2017 | 1 de enero de 2013 | 21 de enero de 2013 | 10 de enero de 2013 | 1 de diciembre de 2013 | 15 de agosto de 2017 | 13 de marzo de 2017 | | | | |
| Tasa de interés | 6.9% | UDI | 6.0% | 6.9% | 6.0% | 6.90% | 6.90% | UDI | 6.90% | 6.90% | UDI | | | | |
| 30 de septiembre de 2017 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldos iniciales | \$16,697 | \$971 | - | \$13,816 | - | \$11,293 | \$10,822 | \$3,644 | \$29,110 | - | - | - | - | - | \$86,354 |
| Préstamo | - | - | 8,500 | - | 6,500 | - | - | - | 4,676 | 205 | 460 | - | - | - | 20,342 |
| Cobros | - | - | - | - | - | - | (7,359) | - | - | - | - | - | - | - | (7,359) |
| Intereses | 698 | 45 | 286 | 576 | 219 | 461 | 442 | 168 | 1,066 | - | 10 | - | - | - | 3,970 |
| Total | \$17,395 | \$1,016 | \$8,786 | \$14,392 | \$6,719 | \$11,754 | \$ 3,905 | \$ 3,812 | \$24,852 | \$ 205 | \$470 | - | - | - | \$103,307 |

| Funcionario | 1 | | 2 | | 3 | | 4 | | 5 | | 6 | | Total |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|------------------|---|--|-------|
| | 29 de enero de 2013 | 28 de agosto de 2011 | 1 de enero de 2013 | 2 de octubre de 2014 | 1 de enero de 2013 | 21 de enero de 2013 | 21 de febrero de 2012 | 10 de enero de 2013 | 1 de diciembre de 2013 | | | | |
| Tasa de interés | 6.9% | UDI | 6.9% | UDI | 6.90% | 6.9% | UDI | UDI | 6.9% | | | | |
| 31 de diciembre de 2016 | | | | | | | | | | | | | |
| Saldos iniciales | \$ 15,816 | \$ 1,671 | \$ 13,089 | \$ 6,000 | \$ 10,710 | \$ 10,264 | \$ 510 | \$ 496 | \$ 30,537 | \$ 89,093 | | | |
| Préstamo | - | - | - | - | - | - | - | 3,051 | 70,406 | 73,457 | | | |
| Cobros | - | - | - | (6,788) | - | - | (516) | - | (73,120) | (80,424) | | | |
| Intereses | 881 | (700) | 727 | 788 | 583 | 558 | 6 | 98 | 1,287 | 4,228 | | | |
| Total | \$ 16,697 | \$ 971 | \$ 13,816 | \$ - | \$ 11,293 | \$ 10,822 | \$ - | \$ 3,645 | \$ 29,110 | \$ 86,354 | | | |

El valor razonable de los préstamos a funcionarios al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de \$102,922 y \$86,020, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de junio de 2024.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

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

Las compensaciones a los directores y otros ejecutivos clave son determinadas por el Consejo de Administración con base en su desempeño y las tendencias del mercado. A la fecha de los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados no han existido cambios materiales en las operaciones realizadas durante el periodo de seis meses que finalizó el 30 de septiembre de 2017.

e. Otras partes relacionadas

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

- i. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.
- ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

| | <u>Al 30 de septiembre de</u> | |
|--------------------|-------------------------------|------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Comisiones pagadas | <u>\$ 262</u> | <u>\$ 329</u> |
| Intereses cobrados | <u>\$ 41,205</u> | <u>\$ 66,476</u> |

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 2017, se muestran a continuación:

| | <u>Propiedad, planta y equipo</u> | <u>Intangibles</u> |
|-----------------------------------|---|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | \$ 2,282,699 | \$1,972,628 |
| Trasposos | - | (126,432) |
| Adquisiciones | 140,638 | 18,821 |
| Adquisición de Sanzfield | - | 41,592 |
| Superávit por revaluación | (2,198) | - |
| Efecto por conversión | 146,157 | (613) |
| Depreciación y amortización | <u>(165,305)</u> | <u>(25,089)</u> |
| Saldo al 30 de septiembre de 2017 | <u>\$ 2,401,991</u> | <u>\$1,880,908</u> |

Valor razonable de terrenos y edificios

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

Proceso de valuación de la Compañía:

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

Las valuaciones realizadas por externos de los terrenos y edificios son 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.

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

Nota 10 - Inversión en asociadas:

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

Naturaleza de la inversión en asociadas:

Dalkasa, S. A. (Dalkasa)

Dalkasa es una compañía privada constituida y en operación en Quito, Ecuador, dedicada a la fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el porcentaje de participación en la asociada fue del 49.88%.

La Compañía no posee control conjunto sobre Dalkasa debido a que no se cumplen los requisitos para considerarla como tal, bajo las NIIF ejerce influencia significativa en Dalkasa debido a que mantiene representación en el consejo de administración, participación en el proceso de políticas y en transacciones de importancia, así como en el suministro de información técnica.

AIC, LLC.

El 9 de marzo de 2016 la Compañía, celebró un contrato de compra de unidades a través de su subsidiaria Molding Acquisition, Corp. (MAC). Al respecto y dado que se ha cumplido con los términos y condiciones del acuerdo de suscripción, la compra de los intereses adquiridos contemplados tomó lugar por un importe final de Dls. 6,000,000 (\$106 millones de pesos mexicanos), de los cuales Dls. 1,000,000 (\$17,249 de pesos mexicanos) fue pagado el 18 de noviembre de 2015 y el restante el 2 de mayo de 2016, obteniendo así una participación en dicha sociedad del 15.44% de los intereses de suscripción de AIC ubicada en Estados Unidos y que a su vez es tenedora de las partes sociales de AIC-Rotoplas en Chile. Como se menciona en la Nota 4.6 la Administración definió que se ha obtenido influencia significativa en esta entidad derivado de la participación de la Compañía en el consejo de administración de esta entidad, sin embargo el accionista principal tiene el poder de remover a discreción a los miembros del consejo de administración.

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

Adicionalmente, la Compañía firmó un *Unit Purchase Agreement* en el cual se establece una opción de compra de una participación adicional en AIC por \$217,560 (Dls. 10,360,000), dicho contrato no obliga a la Compañía a ejercer dicha opción de compra, y se podrá ejercer durante un periodo de dos años a partir del 2 de mayo de 2016. A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, AIC no estima generar ingresos antes de la fecha de vencimiento de la opción, por lo que la Compañía no ha hecho efectiva la opción para la compra de dicha participación adicional. La Administración ha analizado la posible determinación de valor razonable de dicha opción y derivado de que los datos de comparabilidad son inobservables y por lo tanto inexactos en su medición, la Administración ha decidido no reconocer dicho contrato como un activo.

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | 30 de septiembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| B37 Ventures, LLC. ¹ | 9,792 | 14,664 |
| | <u>\$ 9,792</u> | <u>\$ 14,664</u> |

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

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

¹ Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se realizó una inversión en el fondo B37 Ventures, LLC., cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, estas inversiones están sujetas a valuación a través de referencias en el mercado cuyo valor puede no estar disponible, dicha inversión en el fondo podría no estar sujeta a altos índices de liquidez y depende del desempeño de las entidades en las que se invierte. Al 30 de septiembre de 2017 este activo no se encontraba vencido o deteriorado.

Nota 12 - Instrumentos financieros derivados:

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

Instrumentos financieros derivados activo:

| Monto nacional | Fecha de | | Subyacente | | Valor razonable al | |
|--|--------------|-------------|--------------|----------|-----------------------------|----------------------------|
| | Contratación | Vencimiento | Instrumento | En deuda | 30 de septiembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
| <u>Swap- cobertura tasa de interés¹</u> | | | | | | |
| \$1,125,000 | Feb - 2014 | Dic - 2020 | 8.5% | 5.0% | \$ - | \$ 34,498 |
| \$ 600,000 | Jun - 2017 | Jun - 2020 | TIIE 28 días | 5.05% | \$ 27,999 | \$ - |
| <u>Non Delivery Forward- cobertura tipo de cambio²</u> | | | | | | |
| BRL25,000 | Ene - 2017 | Jun - 2017 | 6.4592 | 6.4435 | \$ - | \$ - |
| BRL25,000 | Ene - 2017 | Sep - 2017 | 6.4592 | 6.4435 | \$ - | \$ - |
| Total instrumentos financieros derivados - activo | | | | | <u>\$ 27,999</u> | <u>\$ 34,498</u> |

Instrumentos financieros derivados pasivo:

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Monto nacional | Fecha de | | Subyacente | Valor razonable al | |
|---|--------------|-------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| | Contratación | Vencimiento | | 30 de septiembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
| Forward full delivery - cobertura tipo de cambio³ | | | | | |
| USD 300 | Mar – 2017 | Oct – 2017 | 20.0094 | (578) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Oct – 2017 | 20.0094 | (574) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Oct – 2017 | 20.0094 | (567) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Oct – 2017 | 20.0094 | (560) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Nov – 2017 | 20.0094 | (553) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Nov – 2017 | 20.0094 | (546) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Nov – 2017 | 20.0094 | (538) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Nov – 2017 | 20.0094 | (532) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Nov – 2017 | 20.0094 | (525) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Dic – 2017 | 20.0094 | (518) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Dic – 2017 | 20.0094 | (512) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Dic – 2017 | 20.0094 | (506) | - |
| USD 300 | Mar – 2017 | Dic – 2017 | 20.0094 | (500) | - |
| Total instrumentos financieros derivados - pasivo | | | | (\$ 7,099) | \$ - |
| Total instrumentos financieros derivados – Posición neta | | | | \$ 20,990 | \$ 34,498 |

¹ Dicha protección tiene como objetivo establecer una tasa máxima, estos instrumentos fueron adquiridos para hacer frente a la tasa de interés pactada derivada del préstamo bancario que se tiene con Banco Santander, S. A. (véase Nota 13). Cuando la tasa de referencia se encuentre por encima del nivel de la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIEE) 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.

² Estos instrumentos fueron adquiridos para cambios en los flujos de efectivo operativos por variaciones de tipo de cambio la cobertura es a través de la contratación de instrumentos financieros forward de compensación “Non Delivery Forward” con un precio cierto a una fecha cierta. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de pactar el intercambio de divisas en una fecha futura determinada.

Las posiciones de Non Delivery Forward contratados con HSBC, tienen la finalidad de cubrir una parte de la exposición cambiaria. La efectividad de cada una de las distintas coberturas está en función del tipo de cambio final a la fecha de liquidación.

³ Estos instrumentos fueron adquiridos para cambios en los flujos de efectivo operativos por variaciones de tipo de cambio la cobertura es a través de la contratación de instrumentos financieros forward de liquidación “Full Delivery” con un precio cierto a una fecha cierta. Estos instrumentos financieros derivados tienen el efecto económico de pactar el intercambio de divisas en una fecha futura determinada.

Las posiciones de Full Delivery Forward contratados con CitiBanamex, tienen la finalidad de cubrir una parte de la exposición cambiaria. La efectividad de cada una de las distintas coberturas está en función del tipo de cambio final a la fecha de liquidación.

Nota 13 - Préstamos bancarios / Certificados bursátiles:

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El valor en libros de los préstamos es el siguiente:

| | 30 de septiembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Préstamos bancarios a largo plazo: | | |
| Banco Mercantil del Norte, S. A. ¹ | \$ - | \$ 478,795 |
| Banco Santander (México), S. A. ² | - | 478,657 |
| Banco Nacional de Desarrollo Económica e Social (BNDES). ³ | - | 348 |
| Certificados Bursátiles. ⁴ | <u>1,970,748</u> | <u>-</u> |
| | <u>1,970,748</u> | <u>957,800</u> |
| Préstamos bancarios a corto plazo: | | |
| Banco Mercantil del Norte, S. A. ¹ | \$ - | \$ 138,641 |
| Banco Santander (México), S. A. ² | - | 138,648 |
| Banco Nacional de Desarrollo Económica e Social (BNDES). ³ | 769 | 7,815 |
| Certificados Bursátiles. ⁴ | <u>32,964</u> | <u>-</u> |
| | <u>33,733</u> | <u>285,104</u> |
| Total | <u>\$2,004,481</u> | <u>\$1,242,904</u> |

¹ El 20 de diciembre de 2013 Grupo Rotoplas celebró un contrato de apertura de crédito simple con 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 su firma y devenga intereses de manera mensual.

El 29 de junio de 2017 con los recursos obtenidos del bono sustentable se liquidó en su totalidad la deuda del préstamo bancario que se tenía Banco Mercantil del Norte, S. A., por la cantidad de \$525,762, este importe cubre el pago de capital más los intereses adeudados a la fecha de la liquidación

² El 19 de diciembre de 2013 Grupo Rotoplas celebró un contrato de apertura de crédito simple con Banco Santander (México), S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, por \$600,000 a una tasa de interés variable que será el resultado de sumar a la TIIE 1.55 puntos adicionales. El contrato tiene una vigencia de siete años, con fecha de vencimiento el 19 de diciembre de 2020. Grupo Rotoplas se obliga a liquidar dicho crédito en 84 mensualidades, de este plazo se considerará 36 meses de gracia para el pago de capital contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual.

Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V., Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V., Rotoplas, S. A. de C. V., Servicios Rotoplas, S. A. de C. V., Suministros Rotoplas, S. A. de C. V., Rotoplas Recursos Humanos, S. A. de C. V. y Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. se constituyen como obligados solidarios de las acreditadas respecto de todas y cada una de las obligaciones que contrae en virtud de los contratos anteriores.

El 29 de junio de 2017 con los recursos obtenidos del bono sustentable se liquidó en su totalidad la deuda del préstamo bancario que se tenía Banco Santander (México), S. A., por la cantidad de \$525,767, este importe cubre el pago de capital más los intereses adeudados a la fecha de la liquidación

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

El 3 de enero de 2012 Dalka do Brasil, Ltda. (Dalka Brasil), celebró un contrato de apertura de crédito simple con BNDES, por \$4,999 (R\$901 miles de Reales), con una tasa de interés variable que será el resultado de sumar a la tasa UMBNDES 3.90 puntos adicionales. Dicho contrato tiene una duración de cinco años contados a partir de la fecha de su firma y devenga intereses de manera mensual.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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 su firma y devenga intereses de manera mensual.

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

Los contratos anteriores establecen obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan contraer deuda con costo adicional (bajo ciertas circunstancias); restricciones sobre inversiones de capital, y mantener ciertos indicadores financieros, los cuales han sido cumplidos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

⁴ El 28 de junio de 2017 la Compañía emitió un bono sustentable, por un monto total de \$2,000,000 y el cual tuvo una sobredemanda en el libro de 3.76 veces. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra agua 17x por \$600,000 a tasa variable TIE 28d +68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de \$1,400,000, a tasa fija anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años. Ambos tramos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Los gastos de emisión de los certificados bursátiles se presentan netos del valor en libros y estos ascienden a \$26,288 al 30 de septiembre de 2017.

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 las tasas efectivas de interés no han tenido cambios significativos en relación con las del año que terminó al 31 de diciembre de 2016.

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

| <u>Valor razonable:</u> | <u>30 de septiembre de 2017</u> (%) | <u>31 de diciembre de 2016</u> (%) |
|--|--|---|
| Banco Mercantil del Norte, S. A. | - | 7.60 |
| Banco Santander (México), S. A. | - | 7.65 |
| BNDES | 3.90 | 3.90 |
| Certificados Bursátiles (porción fija) | 8.65 | - |
| Certificados Bursátiles (porción variable) | 8.06 | - |

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

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | 30 de septiembre de <u>2017</u> | 31 de diciembre de <u>2016</u> |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Reales * | R\$ <u>134</u> | R\$ <u>1,287</u> |
| * Equivalente de reales en pesos mexicanos | \$ 769 | \$ 8,163 |
| Pesos mexicanos | \$ <u>-</u> | \$ <u>1,234,741</u> |
| Préstamos en pesos mexicanos (Certificados Bursátiles) | \$ 2,003,712 | \$ - |
| Total en pesos mexicanos | \$ <u>2,004,481</u> | \$ <u>1,242,904</u> |

Nota 14 - Provisiones:

| | Bonos y gratificaciones a empleados | Demandas legales | Total |
|--------------------------------------|---|---------------------|------------------|
| Al 1 de enero de 2017 | \$ - | \$ 33,634 | \$ 33,634 |
| <u>Por el periodo de tres meses:</u> | | | |
| Efecto de conversión | - | \$ (2,435) | \$ (2,435) |
| Cargo al estado de resultados | - | 8,219 | 8,219 |
| Cancelaciones | - | - | - |
| Pagos | <u>-</u> | <u>(9,826)</u> | <u>(9,826)</u> |
| Al 30 de septiembre de 2017 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 29,592</u> | <u>\$ 29,592</u> |
| Al 1 de enero de 2016 | \$ 3,559 | \$ 30,048 | \$ 33,607 |
| <u>Por el periodo de doce meses:</u> | | | |
| Efecto de conversión | \$ - | \$ 4,714 | \$ 4,714 |
| Cargo al estado de resultados | - | 10,383 | 10,383 |
| Cancelaciones | (29) | (4,444) | (4,473) |
| Pagos | <u>(3,530)</u> | <u>(7,067)</u> | <u>(10,597)</u> |
| Al 31 de diciembre de 2016 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 33,634</u> | <u>\$ 33,634</u> |

Las provisiones incluyen principalmente demandas laborales entabladas contra la empresa y otros juicios mercantiles, las cuales han sido determinados bajo la mejor estimación y que se espera desembolsar en el corto plazo.

Nota 15 - Beneficios a los empleados:

Al 30 de septiembre de 2017 no han existido cambios significativos en las obligaciones que se tiene con los empleados.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Nota 16 - Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

| <u>Acciones*</u> | <u>Descripción</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------|--|----------------------------|
| 15,104 | Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I) | \$ 45 |
| <u>486,219,830</u> | Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II) | <u>4,964,283</u> |
| 486,234,934 | Capital social histórico | 4,964,328 |
| | Incremento por actualización hasta 1997 | <u>71,391</u> |
| | | 5,035,719 |
| <u>(14,381,393)</u> | Acciones en tesorería | <u>(364,044)</u> |
| <u><u>471,853,541</u></u> | Capital social al 30 de septiembre de 2017 y de 2016 | <u><u>\$ 4,671,675</u></u> |

El 15 de mayo de 2017 la compañía informa el pago del reembolso de capital en efectivo por un monto de MXN \$0.37 por cada acción en circulación aprobado por la asamblea general anual ordinaria y extraordinaria de accionistas, el pago se realizó en una sola exhibición y por conducto del S.D. INDEVAL, por un importe de \$175,576, quedando el capital social fijo en \$45 y capital social variable en \$4,964,283.

A continuación se muestra la reconciliación de acciones en tesorería:

| | <u>Número de acciones</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 8,825,101 | \$ 222,382 |
| Acciones propias adquiridas* | 5,776,292 | 147,903 |
| Acciones propias vendidas* | <u>(220,000)</u> | <u>(6,241)</u> |
| Saldo al 30 de septiembre de 2017 | <u><u>14,381,393</u></u> | <u><u>\$ 364,044</u></u> |

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

Nota 17 - Adquisición de negocios:**Talsar**

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Se tomó la decisión de compra de esta sociedad basados en la fortaleza y liderazgo en el mercado de calentadores del agua, así como la experiencia que se obtendrá de colaboradores, proveedores y clientes. Con esta combinación de talento y tecnología, Rotoplas y Talsar potencializarán el crecimiento de soluciones individuales en Argentina. Durante el periodo de 10 meses que abarca de marzo a diciembre de 2016, Talsar ha contribuido a las ventas de la Compañía en \$438 millones al 31 de diciembre de 2016.

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

Contraprestación de la adquisición:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|--|--------------------------|
| Efectivo pagado | \$ 528,176 |
| Contraprestación contingente | 26,856 |
| Contraprestación contingente (pago adicional) | <u>89,522</u> |
| Contraprestación total de la adquisición | 644,554 |
| Valor provisional de los activos adquiridos | <u>(144,728)</u> |
| Crédito mercantil | <u>\$ 499,826</u> |

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

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

| <u>Valor provisional</u> | <u>Importe</u> |
|--|--------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 26,919 |
| Clientes | 59,890 |
| Deudores diversos y otras cuentas por cobrar | 2,891 |
| Impuesto sobre la renta a favor | 19,235 |
| Otros impuestos por recuperar | 3,724 |
| Inventarios | 47,192 |
| Inmuebles, maquinaria y equipo | 74,802 |
| Depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo | (11,646) |
| Proveedores | (18,560) |
| Remuneraciones por pagar | (3,393) |
| Impuestos a la utilidad por pagar | (46,102) |
| Iva pendiente de cobro | (1,313) |
| Otras cuentas por pagar | <u>(8,911)</u> |
| Activos netos identificables | <u>\$ 144,728</u> |

Los costos relativos a la adquisición de \$14,754 fueron cargados a gastos de operación en el estado consolidado de resultados.

Se ha reconocido una contraprestación contingente por \$26,856 derivado de la adquisición Talsar, para garantizar las contingencias que se materialicen y/o cualquier obligación de indemnizar, dicha cantidad fue retenida del pago y forma parte de la contraprestación y será liberada a favor de los vendedores en un plazo de 6 años contados a partir de la fecha de adquisición, descontando el pago de cualquier obligación contingente no reconocida previo a la fecha de adquisición.

El acuerdo contempla una contraprestación contingente (pago adicional) equivalente a \$89,522 (Dls. 5,000,000) y condicionado al cumplimiento de objetivos, la cantidad pagada puede ser por un monto menor dependiendo del desempeño del ratio EBITDA/Ventas Netas, conforme a la siguiente escala:

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Ratio EBITDA/Ventas Netas del Año**Fiscal 2017****%**

Mayor o igual a 25

Entre 22.5 y 25

Entre 20 y 22.5

Entre 15 y 20

Menor a 15

Precio en dólares**\$**

5 millones

4 millones

3 millones

1 millón

Sin pago

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

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

Sytesa

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

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

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

Contraprestación de la adquisición:

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> |
|---|----------------------------|
| Contraprestación total de la adquisición | \$ 1,448,540 |
| Consideración diferida | 8,504 |
| Parte proporcional de la participación controladora | 80,234 |
| Valor temporal de los activos adquiridos | <u>(401,168)</u> |
| Crédito mercantil | <u>\$ 1,136,110</u> |

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| <u>Valor temporal</u> | <u>Importe</u> |
|---|-------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 38,567 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 7,726 |
| Impuesto sobre la renta a favor | 5,522 |
| Otros Impuestos por recuperar | 23,600 |
| Inventarios | 1,366 |
| Pagos anticipados | 42 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo - Neto | 605,954 |
| Intangibles | 19 |
| Impuesto sobre la renta diferido | (66,385) |
| Depósitos en garantía | 27 |
| Proveedores | (64,427) |
| Préstamos bancarios | (118,303) |
| Partes relacionadas | (25,927) |
| Impuestos a la utilidad por pagar | (6,293) |
| Otras cuentas por pagar | (320) |
| Activos netos identificables | <u>\$ 401,168</u> |

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

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

Sanzfield Technologies, Inc. (Sanzfield)

El 21 de marzo de 2017 la Compañía anunció la adquisición del 52.7% de las acciones con derecho a voto de Sanzfield Technologies, Inc. Por un importe de \$44,800.

Sanzfield es un centro de innovación en Canadá que se especializa en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua, utilizando tecnologías que remueven materia orgánica, virus y bacterias en el agua residual sin generar residuos sólidos.

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

Contraprestación de la adquisición:

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

| <u>Valor temporal</u> | <u>Importe</u> |
|---|-------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 319 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 51 |
| Pagos anticipados | 215 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo - Neto | 406 |
| Otras cuentas por pagar | <u>(4,846)</u> |
| Activos netos identificables | <u>\$ (3,855)</u> |

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

Nota 18 - Impuestos a la utilidad:

El gasto por Impuesto sobre la Renta (ISR) mostrado en el estado de resultados se reconoce con base en la estimación de la Administración de la Compañía de la tasa de ISR anual promedio ponderada esperada para el ejercicio completo. La tasa fiscal promedio efectiva estimada utilizada para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 es del 28% comparada con la de 30% por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2016.

Nota 19 - Compromisos y contingencias:

Compromisos

Con base en los análisis realizados por la administración, no han existido cambios significativos en los compromisos que se revelan en los estados financieros al 30 de septiembre de 2017.

Contingencias

Al 30 de septiembre de 2017 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios no se tienen contingencias.

Nota 20 - Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, el siguiente evento relevante ha acontecido y no ha requerido modificaciones a los estados financieros:

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

Los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 17 de octubre de 2017, por los funcionarios que firman al calce de los estados financieros básicos y sus notas.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Descripción de sucesos y transacciones significativas Los sucesos y transacciones significativas de la Compañía del 1 de enero al 30 de junio de 2017 se describen a continuación: Sanzfield Technologies, Inc. (Sanzfield) El 21 de marzo de 2017 la Compañía anunció la adquisición del 52.7% de las acciones con derecho a voto de Sanzfield Technologies, Inc. Por un importe de \$44,800. Sanzfield es un centro de innovación en Canadá que se especializa en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua, utilizando tecnologías que remueven materia orgánica, virus y bacterias en el agua residual sin generar residuos sólidos. Emisión de Bono sustentable El 28 de junio de 2017 la Compañía anunció la exitosa emisión de un bono sustentable, por un monto total de \$2,000 millones de pesos y el cual tuvo una sobredemanda en el libro de 3.76 veces. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra agua 17x por \$600 millones a tasa variable TIE 28d +68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de \$1,400 millones, a tasa fija anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años. Ambos tramos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Pago anticipado de préstamos bancarios El 29 de junio de 2017 la Compañía realizó el pago anticipado de los préstamos bancarios que tenía celebrados con Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y Banco Santander, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México, por las cantidades de \$525,762 y \$525,767 respectivamente, estos importes cubren el pago de capital más los intereses adeudados a la fecha de la liquidación y se utilizaron recursos financieros obtenidos por la emisión del bono sustentable.

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

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

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por las propiedades, planta y equipo, el activo financiero y los instrumentos financieros derivados que han sido valuados a su valor razonable. Las NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo.

b) Consolidación

- **Subsidiarias**

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

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

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los de la Compañía y los de las subsidiarias.

- **Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control**

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

- **Disposición de subsidiarias**

Cuando la Compañía pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en ORI en relación con esa entidad se cancelan como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos.

- **Asociadas**

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

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

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

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en “Participación en el resultado de la asociada” en el estado de resultados.

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

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

c) Información financiera por segmentos

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

d) Conversión de monedas extranjeras

- **Moneda funcional y de presentación**

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

- **Operaciones y saldos en moneda extranjera**

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

- **Empresas del Grupo**

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

e) **Propiedades, planta y equipo**

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

Todas las otras propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos relacionados con una partida incurridos posteriormente al reconocimiento inicial se capitalizan, como parte de dicha partida o una partida separada, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo se pueda medir confiablemente. El valor en libros de los componentes reemplazados se da de baja. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan a resultados en el periodo que se incurren.

Los aumentos en el valor en libros por revaluación de terrenos y edificios se reconocen en ORI y se muestran como superávit por revaluación en el capital contable. Las disminuciones que compensan los aumentos anteriores del mismo activo se cargan a ORI directamente en el capital contable, todas las demás disminuciones se cargan a resultados.

La depreciación de propiedades, planta y equipo, se calcula con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo del activo sin incluir su valor residual y considerando sus vidas útiles estimadas que son:

Años

Edificios 20

Maquinaria y herramientas 10

Muebles, enseres y equipo de cómputo 3

Equipo de transporte 4

Moldes 10

Mejoras a locales arrendados 10-12

Plantas de tratamiento 15

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

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

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

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

En caso de disponer de terrenos o edificios que fueron revaluados, el superávit por revaluación incluido en el capital contable se transfiere directamente a ganancias acumuladas. Esto implica la transferencia total del superávit por revaluación cuando la entidad disponga del activo. Sin embargo, una parte del superávit podrá transferirse a medida que el activo ha sido utilizado por la Compañía. En este caso, el importe del superávit por revaluación transferido será igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el importe en libros revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias de las cuentas de superávit por revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

- **Mejoras a locales arrendados**

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

f) Activos intangibles

- **Crédito mercantil**

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

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

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

- **Marcas y licencias**

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

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

- **Programas de cómputo**

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

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

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

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

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

g) Deterioro de activos no financieros

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

h) Activos financieros

- **Clasificación**

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

- **Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados**

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

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

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

- **Reconocimiento y medición**

La compra y venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción, excepto cuando son activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros

medidos a su valor razonable con cambios en resultados, se reconocen posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

i) **Compensación de instrumentos financieros**

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

j) **Deterioro de activos financieros**

- **Activos valuados a costo amortizado**

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

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

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

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

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

k) Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

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

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

La Compañía cuenta con instrumentos financieros derivados contra-tados con fines de cobertura económica; sin embargo, no lleva una contabilidad de coberturas.

l) Inventarios

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

m) Cuentas por cobrar

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

n) Pagos anticipados

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

o) Depósitos en garantía

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

p) Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor.

q) Capital contable

- **Capital social**

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

- **Prima en suscripción de acciones**

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

- **Reserva legal**

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

- **Resultados acumulados**

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

- **Utilidad integral**

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

- **Acciones en tesorería**

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

la contraprestación recibida, incluyendo los costos incrementales directamente atribuibles a la transacción (netos de impuestos), se reconocen en el capital contable del Grupo.

r) Cuentas por pagar

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

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

s) Préstamos bancarios

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

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

t) Costos derivados de préstamos

Los costos generales o específicos derivados de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolongado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos.

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

u) Impuestos a la utilidad corrientes y diferidos

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

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

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

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

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

v) Beneficios a los empleados

- **Plan de pensiones**

- i. **Planes de beneficios definidos**

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

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera respecto a la prima de antigüedad, la cual se considera un beneficio definido, es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del estado de situación financiera menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo futuro estimados usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

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

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

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

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral es concluida por la Compañía antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación de la relación laboral a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: a) cuando la Compañía ya no puede retirar la oferta de esos beneficios, y b) en el momento en que la Compañía reconozca los costos por una reestructuración que esté dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e involucre el pago de los beneficios por terminación. En caso que exista una oferta que promueva la terminación de la relación laboral en forma voluntaria por parte de los empleados, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que se estima aceptarán dicha oferta. Los beneficios que se pagarán a largo plazo se descuentan a su valor presente.

- **Otros beneficios a los ejecutivos**

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

- **Unidades de valor referenciado**

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

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

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

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

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

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

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

w) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obli-gación y el importe pueda ser estimado confiablemente. No se reconoce provisiones por pérdidas operati-vas futuras.

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

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

x) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos derivados de la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operacio-nes de la Compañía se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Los in-gresos se presentan netos del impuesto al valor agregado (IVA), rebajas y descuentos, y luego de eliminar las ventas entre las subsidiarias de la Compañía. La Compañía reconoce un ingreso cuando puede ser me-dido de manera confiable, es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y se cumplen los criterios específicos por la actividad que se describe a continuación:

- **Ingresos por venta de recipientes y accesorios de plástico (al mayoreo)**

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

Se considera que los productos se han entregado al cliente cuando los mismos han sido despachados en el lugar especificado en el contrato, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos según el acuerdo

celebrado, o los plazos de devolución expiraron, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que ha cumplido todos los requerimientos para que el cliente acepte los productos.

Los recipientes y accesorios de plástico por lo general se venden con un descuento por volumen. Asimismo, los clientes tienen el derecho a devolver los productos defectuosos. Las ventas se reconocen sobre la base de los precios acordados en los acuerdos celebrados, netos de una estimación por descuentos por volumen y devoluciones. Las estimaciones por descuentos por volumen y devoluciones se determinan con base en la experiencia acumulada. No se considera que se esté otorgando un financiamiento a los clientes como un componente separado en la transacción de venta porque el plazo de crédito es de 7 a 60 días, lo que es consistente con la práctica de mercado.

El Grupo determina sus estimaciones con base en la experiencia acumulada, tomando en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y los términos particulares de cada contrato.

- **Ingresos por prestación de servicios relativos a mantenimiento de instalaciones**

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

- y) **Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar se deteriora, su valor en libros se ajusta a su valor de recuperación, el cual se determina descontando el flujo de efectivo futuro estimado a la tasa de interés efectiva original del instrumento. Los ingresos por intereses sobre un préstamo o cuentas por cobrar deteriorados se reconocen utilizando la tasa de interés efectiva original.

- z) **Ingresos por dividendos**

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

- aa) **Arrendamientos**

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

- **Arrendamientos operativos**

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

- **Arrendamientos financieros**

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los arrendamientos en los cuales la Compañía posee sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento el menor, entre el valor razonable de la propiedad en arrendamiento y el valor presente de los pagos mínimos. Si su determinación resulta práctica, para descontar a valor presente los pagos mínimos se utiliza la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

bb) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía y se les ha establecido su derecho a recibir dicho pago. Para efectos de pago de dividendos (que son reducidos de los resultados de ejercicios anteriores), la Compañía utiliza los estados financieros individuales que son preparados conforme NIIF para fines estatutarios.

cc) Utilidad neta por acción básica y diluida

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

dd) Comparabilidad

La clasificación de ciertos saldos de los balances ha sido analizada, y los comparativos entre los mismos han sido adecuados a las nuevas políticas y normas con el propósito de una mejor presentación de los estados financieros consolidados.

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

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

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

No hay partidas relevantes.

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

No hay partidas relevantes.

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 3 Año: 2017

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

No hay partidas relevantes.

Dividendos pagados, acciones ordinarias

o

Dividendos pagados, otras acciones

o

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

o.o

Dividendos pagados, otras acciones por acción

o.o

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

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

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

No hay información relevante.

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

La información financiera intermedia cumple con la NIC 34.

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

No hay información relevante.
