

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|-----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros | 38 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 47 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto..... | 49 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 51 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto | 53 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual..... | 55 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior..... | 58 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 61 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados | 62 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses..... | 63 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 64 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 66 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto..... | 67 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 68 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 78 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos | 82 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 83 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables..... | 176 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 213 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Ciudad de México, 14 de febrero de 2018

Grupo Rotoplas reporta resultados del cuarto trimestre dictaminado, año completo 2018 y guía 2019

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (AGUA.MX) (“Rotoplas”, “la Compañía” o “el Grupo”), empresa líder en América en soluciones individuales e integrales de agua, reporta sus resultados auditados del cuarto trimestre y año completo 2018. La información ha sido preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés).

Las cifras en este documento se encuentran expresadas en millones de pesos mexicanos y pudieran variar por efectos de redondeo.

Resultados Trimestrales 4T18 vs 4T17

(Millones de MXN)

- Las ventas netas crecieron 26.4% y el EBITDA Ajustado⁽¹⁾ 57.1%, lo que representó una expansión de 310 puntos base en el margen EBITDA, alcanzando 15.8%.
- Todos los países, a excepción de Brasil, mostraron crecimiento durante el trimestre.
- Las ventas en México crecieron impulsadas por la venta de productos, Argentina incrementó fuertemente sus ventas debido a la integración de IPS, empresa de conducción adquirida en julio de 2018, y el crecimiento en la categoría de otros países fue impulsado principalmente por la plataforma de comercio electrónico en Estados Unidos.
- Tanto el margen bruto como el operativo incrementaron 280 puntos base gracias a mejores precios y eficiencias en costos.
- Un mayor pago de intereses netos, así como una pérdida por posición monetaria en Argentina², presionaron la utilidad neta del Grupo.
- La Compañía emitió exitosamente la primera reapertura del Bono Sustentable AGUA 17-2X en octubre, por un monto total de \$1,000 millones de pesos.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Resultados Anuales 2018 vs 2017

(Millones de MXN)

- Las ventas netas tuvieron un crecimiento de 18.0% y el EBITDA Ajustado¹ de 25.4%, para cerrar el año con un margen EBITDA de 16.0%, una mejora de 90 puntos base respecto al año anterior.
- Las ventas en México aumentaron 6.5%, mientras que en Argentina crecieron 55.0%, impulsadas por la integración de IPS. El resto de los países crecieron en su conjunto 29.0%, impulsados principalmente por la plataforma de comercio electrónico en Estados Unidos.
- La depreciación de la moneda y la hiperinflación en Argentina, así como un mayor pago de intereses, impactaron la utilidad neta del Grupo.
- En 2018 Rotoplas publicó su contribución a los ODS (Objetivos de Desarrollo Sostenibles de la Agenda 2030 de la ONU), siendo la primera compañía en México en hacer dicha publicación.
- Durante 2018, se desarrolló el modelo de creación de valor, con el objetivo de medir el impacto social de soluciones tales como captación pluvial, baño digno y bebederos.

Guía de Resultados 2019

- Con base en la información disponible, esperamos un crecimiento en ventas netas superior al 10% comparado con 2018, y un margen de EBITDA de entre 16% y 17% para el cierre de año.

Análisis y discusión de la Administración

“Durante el 2018 Rotoplas se enfrentó a un entorno complejo en México y Latinoamérica; a pesar de esto, logramos reportar un fuerte crecimiento de 18.0% en ventas y 25.4% en EBITDA Ajustado. Estamos satisfechos con los resultados obtenidos, los cuales demuestran la solidez del modelo de negocio y nuestro fuerte posicionamiento en el mercado mexicano, así como una creciente consolidación internacional.

Con la adquisición de IPS en Argentina en julio del año pasado, completamos nuestro portafolio de productos y fortalecimos nuestro liderazgo en ese país. Asimismo, IPS aporta una plataforma de exportación importante para sostener nuestra futura expansión en la región. En Perú, logramos también mejorar nuestro posicionamiento, completando nuestro portafolio al haber desarrollado durante el año la categoría de conducción. Logramos mejorar nuestro posicionamiento en todo Latinoamérica, integrando nuevas plataformas y desarrollando sinergias que consideramos nos traerán mayores beneficios en el futuro.

En Estados Unidos continuamos viendo resultados positivos tras la adquisición de la plataforma de comercio electrónico, negocio que vemos con alto potencial de crecimiento y contribución al negocio total, así como con replicabilidad en otras regiones. Estamos convencidos que será uno de los factores de crecimiento más importantes para el futuro de Rotoplas.

La plataforma de servicios continúa expendiéndose de acuerdo con la estrategia de diversificación del Grupo. En el año, logramos mejorar la contribución de esta plataforma al EBITDA además de incrementar la base de clientes de purificación residencial, comercial y de Plantas de Tratamiento. Seguimos invirtiendo para fortalecer las bases del

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

negocio de servicios de agua, ya que consideramos será un pilar importante para el crecimiento y la rentabilidad de largo plazo.

En 2019 nuestro objetivo es continuar mejorando nuestro posicionamiento de marca y fortalecer nuestro liderazgo en los países donde estamos presentes, lo que nos llevará a seguir creciendo como Grupo. Nos enfocaremos en la consolidación de nuestras recientes adquisiciones, la expansión de nuestra plataforma de servicios y el desarrollo de sinergias que mejoren la rentabilidad. Por medio de la evolución de nuestro modelo de negocio y de creación de valor social, hemos conseguido ser líderes de mercado, otorgando los mejores servicios y productos para que la población cuente con más y mejor agua, procurando maximizar la creación de valor para nuestros inversionistas”, señaló Carlos Rojas Mota Velasco, Presidente del Consejo de Administración y Presidente Ejecutivo de Rotoplas.

Información Financiera Seleccionada

(Millones de MXN)

| | 4T18 | 4T17 | Var. | 2018 | 2017 | Var. |
|---------------------------------|-------|-------|----------|-------|-------|----------|
| Ventas Netas | 2,058 | 1,629 | 26.4% | 7,859 | 6,660 | 18.0% |
| Utilidad Bruta | 851 | 627 | 35.7% | 3,097 | 2,628 | 17.8% |
| Margen de Utilidad Bruta | 41.3% | 38.5% | 280 pb | 39.4% | 39.5% | (10) pb |
| Utilidad de Operación | 221 | 129 | 70.9% | 846 | 730 | 16.0% |
| Margen de Utilidad de Operación | 10.7% | 7.9% | 280 pb | 10.8% | 11.0% | (20) pb |
| Utilidad Neta | 31 | 94 | (67.3%) | 374 | 533 | (29.9%) |
| Margen de Utilidad Neta | 1.5% | 5.8% | (430) pb | 4.8% | 8.0% | (320) pb |
| EBITDA | 324 | 181 | 79.0% | 1,222 | 972 | 25.7% |
| EBITDA Ajustado ¹ | 326 | 207 | 57.1% | 1,259 | 1,004 | 25.4% |
| Margen de EBITDA | 15.8% | 12.7% | 310 pb | 16.0% | 15.1% | 90 pb |

Resumen Ventas y EBITDA

(Millones de MXN)

| | 4T18 | 4T17 | Var. | 2018 | 2017 | Var. |
|--|-------|--------|----------|-------|--------|---------|
| Ventas Netas | 2,058 | 1,629 | 26.4% | 7,859 | 6,660 | 18.0% |
| Soluciones Individuales (Productos) | 1,912 | 1,435 | 33.2% | 7,133 | 5,899 | 20.9% |
| Soluciones Integrales (Servicios) | 146 | 193 | (24.5%) | 726 | 762 | (4.7%) |
| México | 1,106 | 1,027 | 7.7% | 4,563 | 4,286 | 6.5% |
| Argentina | 516 | 182 | NA | 1,391 | 897 | 55.0% |
| Otros | 436 | 420 | 3.8% | 1,906 | 1,477 | 29.0% |
| Margen EBITDA | 15.7% | 11.1% | 460 pb | 15.5% | 14.6% | 100 pb |
| Margen de EBITDA Ajustado ¹ | 15.8% | 12.7% | 310 pb | 16.0% | 15.1% | 90 pb |
| Soluciones Individuales (Productos) | 16.7% | 13.8% | 290 pb | 16.4% | 15.7% | 70 pb |
| Soluciones Integrales (Servicios) | 4.6% | 4.5% | 10 pb | 12.1% | 10.0% | 210 pb |
| México | 21.1% | 22.6% | (150) pb | 22.3% | 23.0% | (70) pb |
| Argentina | 15.6% | (6.3%) | NA | 11.9% | 6.8% | 510 pb |
| Otros | 0.8% | (3.0%) | 380 pb | 3.4% | (2.9%) | 630 pb |

- Ventas Netas y EBITDA

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Año: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las **ventas netas** incrementaron 26.4% en el trimestre comparado con el 4T17, para alcanzar \$2,058 millones, debido principalmente a la integración de la adquisición de IPS en Argentina, la implementación de la plataforma de comercio electrónico en Estados Unidos y el buen desempeño de las operaciones en México. Las ventas a gobierno representaron el 3.4% de las ventas totales.

En el año completo, las ventas crecieron 18.0% comparado con 2017, para llegar a \$7,859 millones. Las ventas a gobierno representaron el 4.6% de las ventas netas.

Tanto las ventas del trimestre como del año se vieron beneficiadas por el reconocimiento de la inflación y afectadas negativamente por la devaluación de la moneda en Argentina. En ambos casos, el efecto de devaluación fue superior al de la inflación, por lo que el efecto combinado disminuyó el crecimiento del Grupo (*ver nota en sección "Argentina" para mayor detalle sobre el efecto de la hiperinflación en los resultados*).

El **EBITDA Ajustado**¹ tuvo un crecimiento de 57.1% en el 4T18 comparado con el 4T17, alcanzando \$326 millones de pesos, representando un margen de 15.8% sobre ventas netas, una expansión de 310 pb comparado con el 4T17. La expansión en margen se explica por mejores precios, eficiencias en costos fijos y menores costos de materias primas.

En el año completo, el EBITDA Ajustado¹ creció 25.4% comparado con 2017, para llegar a \$1,259 millones de pesos, lo que representó un margen de 16.0% sobre ventas netas, una expansión de 90 pb comparado con el año anterior.

¹ EBITDA Ajustado incluye gastos no recurrentes (donativos y gastos relacionados a adquisiciones) por montos de \$2 millones en el 4T18, \$38 millones en 2018, \$27 millones en el 4T17 y \$32 millones en 2017.

² Debido a que Argentina acumuló una inflación superior al 100% en los últimos tres años, se considera una economía hiperinflacionaria. De acuerdo con la NIC 29 se ha hecho un ajuste por inflación a los Estados Financieros para considerar los cambios en el poder adquisitivo. Para más detalle, ver sección "Argentina".

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

Grupo Rotoplas desde hace casi 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.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 con una mayor participación de soluciones integrales con servicio y mantenimiento.

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

Información sobre los recursos

Durante el ejercicio 2017, la Compañía inscribió en el RNV los certificados bursátiles derivados de las emisiones de deuda.

Los recursos netos obtenidos como resultado de la Oferta Global realizada en 2014, han sido destinados a solventar las necesidades de capital de trabajo requeridas principalmente en el inicio de operaciones en los Estados Unidos durante 2015; en la adquisición de la totalidad de las acciones de la empresa argentina Talsar, empresa líder en términos de participación de mercado, dedicada a la fabricación, distribución y comercialización de calentadores de agua, por un precio de \$642 millones; en la adquisición de una participación minoritaria en el capital social del centro de innovación e investigación chileno AIC Rotoplas, LLC (AIC) por \$106 millones; en la adquisición del 80% (ochenta por ciento) del total de las acciones Serie A representativas del capital social de Sytesa, una empresa mexicana dedicada al diseño, construcción, financiamiento, operación y mantenimiento de plantas de tratamiento y reciclaje de agua para el segmento comercial en México, por un precio de \$1,444.6 millones; en la adquisición de una participación del capital social de Sanzfield, un centro de innovación en Canadá que se especializa en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua, por un monto aproximado de \$44.8 millones de pesos; y en la adquisición de la plataforma líder en Estados Unidos especializada en la comercialización en línea de soluciones de agua, por un monto aproximado de \$588 millones de pesos.

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 expandir su negocio de soluciones individuales del agua en Estados Unidos y consolidar su negocio de soluciones integrales del agua con mantenimiento (principalmente bebederos de agua, plantas de tratamiento de aguas residuales, y el servicio de agua purificada) en los países en los que opera, así como para financiar el crecimiento de la Compañía a través de otras posibles adquisiciones.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los recursos netos obtenidos como resultado de la emisión del Bono Sustentable, realizada en junio de 2017, han sido destinados a financiar y refinanciar proyectos de las categorías de agua para beber, bebederos escolares y tratamiento y sanitización de aguas residuales. La Compañía planea utilizar los recursos remanentes para financiar y refinanciar este tipo de proyectos, de conformidad con lo establecido en su prospecto de emisión, su compromiso con la sociedad, y su misión de que la gente tenga más y mejor agua. En julio de 2018 la Compañía utilizó parte de los recursos para adquirir la totalidad de las acciones de IPS, S.A.I.C. y F. en Argentina.

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 2017 (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 los 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",

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

"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.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Durante el 2017, 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.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 2017, 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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

mismas, no pudiera generar retrasos en la cadena de producción y suministro de la Compañía que pudieren 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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

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.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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, ataques cibernéticos 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.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 2017, aproximadamente el 38% 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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

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.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

- **Ventas Netas y EBITDA por solución (productos y servicios)**

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Resultados por Solución

(Millones de MXN)

Soluciones Individuales (Productos)

| | 4T18 | 4T17 | Var. | 2018 | 2017 | Var. |
|------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Ventas Netas | 1,912 | 1,435 | 33.2% | 7,133 | 5,899 | 20.9% |
| EBITDA | 319 | 199 | 60.6% | 1,172 | 928 | 26.3% |
| Margen de EBITDA | 16.7% | 13.8% | 290 pb | 16.4% | 15.7% | 70 pb |

Soluciones Integrales (Servicios)

| | 4T18 | 4T17 | Var. | 2018 | 2017 | Var. |
|------------------|------|------|---------|-------|-------|--------|
| Ventas Netas | 146 | 193 | (24.5%) | 726 | 762 | (4.7%) |
| EBITDA | 7 | 9 | (23.7%) | 88 | 76 | 15.0% |
| Margen de EBITDA | 4.6% | 4.5% | 10 pb | 12.1% | 10.0% | 210 pb |

Las ventas netas de **Soluciones Individuales (Productos)**, que incluyen las categorías de almacenamiento, conducción y mejoramiento, crecieron 33.2% en el 4T18, para alcanzar \$1,912 millones de pesos, derivado principalmente del incremento en productos de conducción, el cual estuvo relacionado con el desempeño de IPS, así como con el incremento en ventas de calentadores y tinacos. En el año completo, las ventas de productos crecieron 20.9% vs 2017 para alcanzar \$7,133 millones, impulsadas por productos de conducción y almacenamiento.

El margen EBITDA de productos en el 4T18 fue de 16.7%, una expansión de 290 pb comparado con el 4T17, en línea con la expansión en margen del Grupo. En el 2018 el margen cerró en 16.4%, una expansión de 70 pb vs 2017.

Las ventas netas de **Soluciones Integrales (Servicios)** cayeron 24.5% en el 4T18, comparadas con el 4T17, para alcanzar \$146 millones de pesos, principalmente debido a menores ventas de soluciones autosustentables (sistema de captación pluvial, huertos familiares y baño digno). En el año completo, las ventas de servicios decrecieron 4.7% vs 2017 para alcanzar \$726 millones, afectadas principalmente por las ya mencionadas ventas de soluciones autosustentables en el canal de gobierno.

La plataforma de purificación de agua para beber continúa creciendo, llegando a 49 ciudades al cierre de 2018, en línea con nuestro plan de expansión de puntos de purificación residenciales y comerciales.

El margen EBITDA trimestral de servicios alcanzó 4.6%, una expansión de 10 pb comparado con el mismo trimestre del año anterior. En el 2018 el margen EBITDA fue de 12.1%, una expansión de 210 pb. Los gastos para la expansión de la plataforma de agua para beber impactó negativamente el EBITDA en \$32 millones.

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- **Ventas Netas y EBITDA por país**

| | México | | | Argentina | | | Otros | | |
|------------------|--------|-------|----------|-----------|--------|------|-------|--------|--------|
| | 4T18 | 4T17 | Var. | 4T18 | 4T17 | Var. | 4T18 | 4T17 | Var. |
| Ventas Netas | 1,106 | 1,027 | 7.7% | 516 | 182 | NA | 436 | 420 | 3.8% |
| EBITDA | 233 | 232 | 0.6% | 80 | (12) | NA | 12 | (13) | NA |
| Margen de EBITDA | 21.1% | 22.6% | (150) pb | 15.6% | (6.3%) | NA | 2.8% | (3.0%) | 580 pb |

| | México | | | Argentina | | | Otros | | |
|------------------|--------|-------|---------|-----------|------|--------|-------|--------|--------|
| | 2018 | 2017 | Var. | 2018 | 2017 | Var. | 2018 | 2017 | Var. |
| Ventas Netas | 4,563 | 4,286 | 6.5% | 1,391 | 897 | 55.0% | 1,906 | 1,477 | 29.0% |
| EBITDA | 1,020 | 986 | 3.4% | 166 | 61 | NA | 74 | (42) | NA |
| Margen de EBITDA | 22.3% | 23.0% | (70) pb | 11.9% | 6.8% | 510 pb | 3.9% | (2.9%) | 680 pb |

- **México**

Las **ventas netas** en México crecieron 7.7% en el 4T18 vs 4T17, para alcanzar \$1,106 millones de pesos, impulsadas por mayores ventas de productos, en particular de almacenamiento y conducción. El crecimiento fue contrarrestado por menores ventas de servicios ocasionadas por una caída en ventas autosustentables, que incluyen sistemas de captación pluvial, huertos familiares y baño digno.

Durante el año, las ventas en México crecieron 6.5% para llegar a \$4,563 millones de pesos, impulsadas por mayores ventas de conducción en productos y bebederos en servicios. Estos resultados demuestran el fuerte posicionamiento de Rotoplas en el país.

El **margen EBITDA** del trimestre en México alcanzó 21.1%, una contracción de 150 pb vs 4T17, lo que se explica por un incremento en gastos de operación relacionados con la inversión para la expansión de la plataforma de agua para beber.

El margen EBITDA de 2018 cerró en 22.3%, lo que representó una contracción de 70 pb comparado con 2017, impactado en particular por el costo de la expansión de la plataforma de agua para beber que afectó en \$32 millones de pesos.

- **Argentina**

Las **ventas netas** en Argentina alcanzaron \$516 millones de pesos, \$334 millones más que en el 4T17, principalmente por las ventas de IPS, así como a un crecimiento orgánico impulsado por mejores precios y mayores ventas de calentadores.

Durante el año, las ventas en Argentina crecieron 55.0% para llegar a \$1,391 millones de pesos, impulsadas por las ventas de IPS y por mejores precios en las ventas orgánicas.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Tanto las ventas del trimestre como del año se vieron beneficiadas por el reconocimiento de la inflación y afectadas negativamente por la devaluación de la moneda. En ambos casos, el efecto de devaluación fue superior al de la inflación por lo que el efecto combinado restó crecimiento al Grupo (*ver nota en sección "Argentina" para mayor detalle sobre efecto por hiperinflación en los resultados*).

El **margen EBITDA** del trimestre en Argentina alcanzó 15.6%, comparado con un margen negativo de 6.3% en el mismo trimestre del 2017. La expansión se explica principalmente por un mejor manejo de los otros segmentos de productos y por la contribución de IPS.

El **margen EBITDA** de 2018 cerró en 11.9%, lo que representó una expansión de 510 pb comparado con 2017. Esta expansión se explica por un mejor manejo en precios y la contribución de IPS, que contrarrestó mayores costos de materias primas y mayores gastos operativos.

Nota: Adopción de NIC 29, *Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias*.

Debido a que Argentina acumuló una inflación superior al 100% en los últimos tres años, se considera una economía hiperinflacionaria. De acuerdo con la NIC 29 se ha hecho un ajuste por inflación a los Estados Financieros para considerar los cambios en el poder adquisitivo.

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 29, *Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias* establece que se deben reportar los resultados de las operaciones en Argentina como si fueran hiperinflacionarias a partir del 1 de enero de 2018 y hacer un ajuste por inflación en los Estados Financieros para reconocer el cambio en el poder adquisitivo de la moneda local.

Como resultado de lo anterior, el principal efecto de dicho ajuste en el año completo asciende a un incremento de \$72 millones en el gasto financiero, impactando negativamente el Resultado Integral de Financiamiento, de los cuales \$64 millones corresponden a una pérdida por posición monetaria por la actualización de activos y pasivos no monetarios en el Balance General.

Finalmente, el reconocimiento de la inflación en los estados financieros tuvo un efecto negativo de \$66 millones en la utilidad neta.

- **Otros**

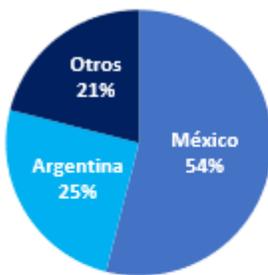
Las **ventas netas** en el resto de los países donde opera Rotoplas crecieron 3.8% en el 4T18 vs 4T17, para alcanzar \$436 millones de pesos, impulsadas principalmente por las ventas de la plataforma de comercio electrónico en Estados Unidos. Asimismo, Perú y Centroamérica mostraron un crecimiento impulsado por soluciones de almacenamiento. Los resultados positivos en estos países compensaron las menores ventas en Brasil, las cuales están en línea con la estrategia de desinversión en este país.

Durante el año, las ventas crecieron 29.0% para llegar a \$1,906 millones de pesos, gracias al crecimiento en Estados Unidos y Centroamérica.

El **margen EBITDA** del trimestre alcanzó 2.8%, comparado con un margen negativo de 3.0%, mientras que el margen de 2018 cerró en 3.9%, comparado con un margen negativo de 2.9%. Esta mejora en margen en ambos periodos se explica principalmente por mayores volúmenes de venta y eficiencias en gastos operativos.

Cifras Trimestrales

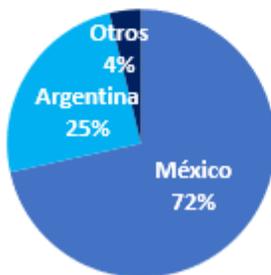
Ventas 4T18



Ventas 4T17



EBITDA 4T18



EBITDA 4T17



Cifras Anuales**Ventas 2018****Ventas 2017****EBITDA 2018****EBITDA 2017****Utilidad Bruta**

En el 4T18 el margen bruto incrementó 280 puntos base comparado con el mismo trimestre de 2017, para alcanzar 41.3%, derivado de mayores precios, eficiencias en costos fijos y menores costos de materias primas.

En el 2018 el margen bruto fue de 39.4% sobre ventas netas, en línea con el año anterior.

Utilidad de Operación

La utilidad de operación creció en un 70.9% en el trimestre, llegando a \$221 millones de pesos, lo que representó un margen de 10.7%, un crecimiento de 280 puntos base contra el mismo periodo del año anterior, en línea con el incremento en margen bruto.

La utilidad de operación de 2018 incrementó 16.0% comparado con el 2017 para alcanzar \$846 millones, lo que representó un margen de 10.8%, comparado con 11.0% en 2017. La disminución de 20 puntos base obedece a gastos relacionados con la expansión de la plataforma del servicio de agua para beber.

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Resultado Integral de Financiamiento

El Resultado Integral de Financiamiento en el 4T18 fue de \$114 millones de pesos, comparado con un gasto de \$12 millones en el mismo periodo del año anterior. Este incremento se derivó principalmente de un mayor gasto financiero, el cual alcanzó \$152 millones y está relacionado con el incremento en el nivel de deuda neta y con una pérdida por posición monetaria en Argentina.

En el año completo, el Resultado Integral de Financiamiento fue de \$254 millones, derivado principalmente de un incremento en el gasto financiero relacionado con un mayor pago de intereses para dar servicio a la deuda y a la pérdida por posición monetaria en Argentina por \$64 millones (*ver nota en sección “Argentina” para mayor detalle sobre el efecto por hiperinflación en los resultados*).

Utilidad Neta

Finalmente, la utilidad neta en el 4T18 alcanzó \$31 millones de pesos, una caída de 67.3% respecto al 4T17, principalmente causada por un incremento en el pago neto de intereses relacionado con un mayor nivel de deuda, así como por la hiperinflación en Argentina que provocó una pérdida por posición monetaria de \$64 millones. En menor grado, un pago de impuestos superior al del mismo periodo del año anterior afectó el resultado.

El 2018 la utilidad neta tuvo una baja de 29.9% en la utilidad neta contra el 2017, llegando a \$374 millones de pesos, impactada principalmente por el mayor pago de intereses y por la pérdida por posición monetaria en Argentina registrada en el 4T18. (*Ver nota en sección “Argentina” para mayor detalle sobre el efecto por hiperinflación en los resultados*).

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

Estado de Resultados

(Cifras no auditadas, millones de MXN)

| | 4T18 | 4T17 | Var. | 2018 | 2017 | Var. |
|--|-------|-------|----------|-------|-------|----------|
| Ventas Netas | 2,058 | 1,629 | 26.4% | 7,859 | 6,660 | 18.0% |
| Costo de Venta | 1,207 | 1,002 | 20.5% | 4,762 | 4,032 | 18.1% |
| Utilidad Bruta | 851 | 627 | 35.7% | 3,097 | 2,628 | 17.8% |
| <i>Margen de Utilidad Bruta</i> | 41.3% | 38.5% | 280 pb | 39.4% | 39.5% | (10) pb |
| Gastos de Operación | 630 | 498 | 26.5% | 2,251 | 1,899 | 18.5% |
| Utilidad de Operación | 221 | 129 | 70.9% | 846 | 730 | 16.0% |
| <i>Margen de Utilidad de Operación</i> | 10.7% | 7.9% | 280 pb | 10.8% | 11.0% | (20) pb |
| Resultado Integral del Financiamiento | (114) | (12) | NA | (254) | (0) | NA |
| Ingresos Financieros | 37 | 31 | 21.2% | 108 | 178 | (39.4%) |
| Gastos Financieros | (152) | (42) | NA | (362) | (178) | NA |
| Utilidad antes de Impuestos | 107 | 118 | (9.3%) | 592 | 729 | (18.8%) |
| Impuestos | 77 | 24 | 217.5% | 218 | 196 | 11.1% |
| Utilidad Neta | 31 | 94 | (67.3%) | 374 | 533 | (29.9%) |
| <i>Margen de Utilidad Neta</i> | 1.5% | 5.8% | (430) pb | 4.8% | 8.0% | (320) pb |
| EBITDA Ajustado | 326 | 207 | 57.1% | 1,259 | 1,004 | 25.4% |
| <i>Margen de EBITDA</i> | 15.8% | 12.7% | 310 pb | 16.0% | 15.1% | 90 pb |

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

Capex

(Millones de MXN)

| | 2018 | % |
|-----------|------|--------|
| México | 326 | 75.2% |
| Argentina | 30 | 6.9% |
| Otros | 78 | 17.9% |
| Total | 434 | 100.0% |

Las inversiones de capital realizadas durante el 2018 representaron el 5.5% de las ventas. Los recursos se destinaron principalmente a iniciativas de eficiencia energética, plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México, así como a la plataforma de comercio electrónico en Estados Unidos.

Deuda

(Millones de MXN)

| | 4T18 | 4T17 | Var. |
|-------------------------------------|-------|-------|---------|
| Deuda Total | 2,923 | 1,976 | 47.9% |
| Deuda con costo a Corto Plazo | 7 | 4 | 88.6% |
| Deuda con costo a Largo Plazo | 2,916 | 1,972 | 47.9% |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 1,050 | 1,557 | (32.5%) |
| Deuda Neta | 1,873 | 419 | N/A |

Razones Financieras

(UPA en MXN)

| | 2018 | 2017 | Var. |
|---------------------------------|-------|-------|---------|
| Deuda Neta / EBITDA | 1.5 x | 0.4 x | NA |
| Pasivo Total / Capital Contable | 0.7 | 0.5 | 54.4% |
| Utilidad Neta por Acción | 0.8 | 1.1 | (29.9%) |

El apalancamiento al cierre de 2018 está dentro del lineamiento de endeudamiento que establece la Compañía de 2.0x Deuda Neta/EBITDA.

Instrumentos Financieros Derivados

(Millones, MXN)

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 31 de diciembre de 2018, el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | Valor de mercado |
|--------------------------|------------------|
| SWAP/CAP Tasa de interés | 35.4 |

Programa de Recompra de Acciones

Al 31 de diciembre de 2018 el fondo de recompra tenía en tesorería 23.9 millones de acciones, que equivalen a \$623 millones de pesos.

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

Balance General

(Cifras no auditadas, millones de MXN)

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 1,050 | 1,557 |
| Cuentas por Cobrar | 1,764 | 1,658 |
| Inventarios | 1,057 | 964 |
| Otros Activos Circulantes | 897 | 839 |
| Activo Circulante | 4,769 | 5,017 |
| Propiedad, Planta y Equipo - Neto | 2,653 | 2,519 |
| Otros Activos a Largo Plazo | 4,429 | 3,250 |
| Activo Total | 11,851 | 10,786 |
| Deuda con costo a Corto Plazo | 7 | 4 |
| Proveedores | 1,314 | 929 |
| Otras Cuentas por Pagar | 295 | 334 |
| Pasivo a Corto Plazo | 1,616 | 1,267 |
| Deuda con costo a Largo Plazo | 2,916 | 1,972 |
| Otros Pasivos a Largo Plazo | 554 | 253 |
| Pasivo Total | 5,087 | 3,492 |
| Capital Contable Total³ | 6,764 | 7,295 |
| Total Pasivo + Capital Contable | 11,851 | 10,786 |

Control interno [bloque de texto]

La Compañía cuenta con políticas y procedimientos de control interno que tienen por objeto proporcionar una garantía razonable de que las operaciones y los demás aspectos relacionados con los negocios de la Compañía se registren y contabilicen de conformidad con los lineamientos

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

establecidos por la administración, aplicando las IFRS en forma consistente con las interpretaciones disponibles. Además, los procesos operativos de la Compañía están sujetos a auditorías internas en forma periódica, y sus sistemas de control interno están sujetos a revisión.

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

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

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

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

- Combatir cualquier clase de corrupción, incluyendo extorsión y soborno;
- Abstenerse de obtener cualquier ventaja mediante métodos impropios;
- No aceptar prácticas o actividades inmorales;
- Realizar negocios en países foráneos con el mismo criterio que en el país de origen;
- Asegurarse de que cualquier pago o desembolso de fondos de la Compañía es legal y tiene un propósito legítimo;

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 2017 Grupo Rotoplas actualizó su plan estratégico para el periodo 2018 -2020, 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 mantener el liderazgo de soluciones individuales y consolidar el negocio de servicios enfocados en atender las necesidades de nuestros clientes y usuarios finales, todo con una orientación en la sustentabilidad de la organización en el tiempo.

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 | 4T18 | 4T17 |
|---------------------|------|------|
| ROE | 5.1% | 7.4% |
| ROA | 4.4% | 6.0% |
| ROIC | 6.9% | 8.0% |

Indicadores Financieros Anuales

(UPA en millones de MXN)

| | LTM18 | LTM17 | Var. |
|---------------------------------|-------|-------|---------|
| Deuda Neta / EBITDA Ajustado* | 1.5 x | 0.4 x | 0.0% |
| Pasivo Total / Capital Contable | 0.7 | 0.5 | 54.4% |
| Utilidad Neta por Acción | 0.8 | 1.1 | (29.9%) |

*El apalancamiento al cierre de 2018 está dentro del lineamiento de endeudamiento de 2.0x Deuda Neta/EBITDA.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Clave de Cotización: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

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

| | |
|--|--|
| Periodo cubierto por los estados financieros: | Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017 |
|--|--|

| | |
|---|------------|
| Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: | 2018-12-31 |
|---|------------|

| | |
|---|------|
| 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: | 4D |
|-----------------------------|----|

| | |
|-------------------------|-----|
| 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]

Información de la Compañía:

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. ("Grupo Rotoplas") y subsidiarias (la "Compañía" o el "Grupo") inició operaciones en la Ciudad de México en 1978 con una duración de 99 años; la Compañía es a su vez controlada por un grupo de accionistas. La principal actividad de la Compañía es la fabricación, compra, venta e instalación de recipientes y accesorios de plástico, que ofrecen soluciones de almacenamiento, conducción y mejora-miento del agua, así como proveer soluciones individuales e integrales del agua a sus clientes. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Las NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros consolidados. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo.

Nombre de proveedor de servicios de Auditoria externa [bloque de texto]

Pricewaterhousecoopers, S.C.

Nombre del socio que firma la opinión [bloque de texto]

L.C. César Alfonso Rosete Vela

Tipo de opinión a los estados financieros [bloque de texto]

Opinión sin salvedades sobre los Estados Financieros Consolidados (Limpia).

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2018 y los estados consolidados de resultados, de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("NIIF", por sus siglas en inglés).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la Auditoría

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

| Cuestión clave de la auditoría | Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión |
|---|---|
| <p><u>Reconocimiento de la adquisición de un negocio en Argentina.</u></p> <p>(Cifras en miles de pesos, excepto donde se especifique otra cosa)</p> <p>Como se describe en la Nota 31.3 a los estados financieros consolidados, el 2 de julio de 2018, la Compañía concluyó la transacción mediante la cual adquirió el 100% del capital de IPS, S. A. I. C. y F. (IPS), la cual es una empresa argentina enfocada en la fabricación, distribución y</p> | <p>Nos apoyamos en nuestros expertos en valuación al considerar los métodos y modelos para determinar los valores razonables de los activos netos adquiridos y las premisas utilizadas por la administración y el experto independiente. En particular:</p> <ul style="list-style-type: none"> · Obtuvimos los modelos y metodologías aplicadas para determinar los valores razonables del activo intangible por lealtad |

| | |
|--|---|
| <p>comercialización de soluciones de conducción de agua.</p> <p>A efectos de reconocer la adquisición de un negocio, las NIIF requieren que se determine el valor razonable de la contraprestación total, incluyendo cualquier contraprestación contingente y el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos. Cualquier diferencia entre el valor razonable de la contraprestación total y el valor razonable de los activos netos adquiridos identificables se reconoce como crédito mercantil. La Administración se apoyó en un experto independiente para determinar los valores razonables de los activos netos adquiridos y de la contraprestación total.</p> <p>Nos hemos enfocado en esta transacción en nuestra auditoría debido principalmente a la significatividad del valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos y del crédito mercantil determinados y reconocidos que ascendieron a \$958,170, \$344,401 y \$478,126, respectivamente y porque la determinación de los valores razonables mencionados, requiere de la aplicación de juicios por parte de la administración basados en un amplio rango de variables complejas.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en las metodologías usadas para determinar los valores razonables de los activos intangibles más relevante adquiridos: lealtad de clientes \$354,162, y la marca \$188,515 y en las premisas más importantes consideradas para su determinación, las cuales fueron:</p> <p>a) Lealtad de clientes: el crecimiento estimado en ingresos, el crecimiento a perpetuidad, los márgenes de flujo operativo en las proyecciones de flujos de efectivo y la tasa de descuento, y b) Marcas: la tasa de regalías.</p> | <p>de clientes, de la marca y del resto de los activos y pasivos adquiridos, y los comparamos con los modelos y metodologías comúnmente utilizados y reconocidos en la industria para determinar el valor razonable de activos y pasivos similares.</p> <ul style="list-style-type: none"> · Evaluamos que la vida útil asignada al activo intangible por lealtad de clientes y la marca es consistente con las prácticas habituales de la industria. · Obtuvimos las proyecciones financieras utilizadas en los modelos de valuación para determinar el valor razonable del activo por lealtad de clientes, incluyendo el valor terminal, y las cotejamos contra el desempeño y tendencias históricas del negocio adquirido. Asimismo, cotejamos el crecimiento estimado en ingresos y el crecimiento a perpetuidad, considerado en el valor terminal, con la inflación estimada y el crecimiento esperado del PIB en Argentina y los márgenes de flujo operativo con empresas comparables de la industria y el desempeño histórico del negocio adquirido. · Evaluamos la tasa de descuento utilizada para calcular los valores presentes de los flujos de efectivo futuros estimados, cotejándola con tasas libres de riesgos publicadas en el mercado y considerando lo mencionado en la página siguiente. <ul style="list-style-type: none"> - Que no exista duplicidad de riesgos. - Los ajustes a la tasa libre de riesgo que se compararon contra fuentes independientes, tales como Bloomberg y Capital IQ. · Cotejamos la tasa de regalías utilizada para determinar el valor razonable de la marca con información pública disponible de empresas comparables. · Se cotejó la consistencia de los ingresos asignados a marca para aplicar la tasa de regalías con las proyecciones consideradas para determinar el valor razonable del intangible por lealtad de clientes. <p>Finalmente, comparamos la información revelada en las notas a los estados financieros consolidados con los contratos celebrados y la información detallada previamente.</p> |
|--|---|

| | |
|---|---|
| <p><u>Valuación de terrenos y edificios</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 15.1 a los estados financieros consolidados, la Compañía reconoce sus terrenos y edificios a su valor razonable con base en valuaciones hechas por expertos independientes.</p> <p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la significatividad del valor en libros de los terrenos y edificios al 31 de diciembre de 2018 (\$309,808 y \$437,134 respectivamente) y porque la determinación del valor razonable requiere la aplicación de juicio por parte de la Administración de la Compañía.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en la metodología utilizada por el experto y en los precios de mercado de bienes comparables.</p> | <p>Hemos realizando los siguientes procedimientos, con base en pruebas selectivas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparamos la metodología utilizada por la Administración de la Compañía para determinar el valor razonable de estos activos, con la comúnmente usada y aceptada para este tipo de activos en el mercado. - Cotejamos los precios de mercado de terrenos y edificios comparables con fuentes de datos observables reconocidos en la industria. - Comparamos que las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía en las notas a los estados financieros sean consistentes con la información obtenida. |
|---|---|

| | |
|--|--|
| <p><u>Valuación de activos intangibles incluyendo el crédito mercantil</u></p> <p>Como se menciona en la Nota 17 a los estados financieros consolidados, la Compañía evalúa anualmente el valor de recuperación de sus Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), para determinar la posible existencia de un deterioro de sus activos intangibles y/o del crédito mercantil.</p> <p>Nos enfocamos en esta área en nuestra auditoría por la importancia del saldo de los activos intangibles y crédito mercantil (\$3,678 millones al 31 de diciembre de 2018) y debido a que la determinación del valor de recuperación de las UGE involucra juicios significativos de la Administración al estimar los flujos de efectivo proyectados de los negocios.</p> <p>En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: el modelo y los supuestos más importantes considerados al determinar el valor de recuperación, tales como: tasas de incremento de ingresos, el costo promedio ponderado del capital (WACC) y tasa de crecimiento futuro considerada en la determinación del valor terminal.</p> | <p>Evaluamos los flujos de efectivo proyectados, considerando si la Administración siguió sus procesos documentados establecidos para elaborarlos, si fueron revisados y aprobados oportunamente y si son consistentes con los planes aprobados por el Consejo de Administración y con las tendencias financieras históricas de la Compañía.</p> <p>Comparamos los resultados reales del año actual con las cifras presupuestadas para ese año, el ejercicio anterior, para considerar si algún supuesto incluido en las proyecciones, pudiera considerarse muy optimista.</p> <p>Con el apoyo de nuestros expertos en valuación, también:</p> <ul style="list-style-type: none"> · Comparamos el modelo utilizado por la Compañía, con modelos generalmente aceptados en la industria para activos similares. · Comparamos las tasas de incremento de ingresos y de crecimiento futuro, considerada en la determinación del valor |
|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>terminal, con datos publicados por fuentes independientes del mercado y de la industria; y el WACC con el costo de capital de la Compañía y el de entidades comparables, así como, con las condiciones de mercado y de la industria específicas del país.</p> <p>· Consideramos y evaluamos el análisis de sensibilidad preparado por la Compañía para cada UGE. Para todas las UGE, calculamos el grado en que los principales supuestos deberían modificarse para estar en presencia de un posible deterioro; y discutimos con la Administración la probabilidad de dichas modificaciones.</p> <p>Finalmente, evaluamos la consistencia de la información revelada en las notas con la información proporcionada por la Compañía antes descrita.</p> |
|--|---|

Información adicional

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

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

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

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

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

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

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|------|------|
| Clave de Cotización: | AGUA | Trimestre: | 4D | Año: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que

una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, S. C.

L.C. César Alfonso Rosete Vela
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 25 de abril de 2019

Fecha de opinión sobre los estados financieros [bloque de texto]

Ciudad de México, 25 de abril de 2019

Fecha de asamblea en que se aprobaron los estados financieros [bloque de texto]

Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el día 26 de abril de 2019.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2018 la cobertura de análisis es proporcionada por:

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2018-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31 |
|---|---|---|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1,050,347,000 | 1,679,947,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 2,371,309,000 | 2,187,851,000 |
| Impuestos por recuperar | 140,304,000 | 132,240,000 |
| Otros activos financieros | 129,898,000 | 39,471,000 |
| Inventarios | 1,057,461,000 | 963,545,000 |
| 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 | 4,749,319,000 | 5,003,054,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 4,749,319,000 | 5,003,054,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 113,444,000 | 101,905,000 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 186,814,000 | 179,297,000 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 131,427,000 | 130,822,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 2,653,112,000 | 2,518,780,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Crédito mercantil | 2,500,911,000 | 2,117,340,000 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 935,162,000 | 383,397,000 |
| Activos por impuestos diferidos | 495,515,000 | 351,553,000 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 84,745,000 | 0 |
| Total de activos no circulantes | 7,101,130,000 | 5,783,094,000 |
| Total de activos | 11,850,449,000 | 10,786,148,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 1,443,416,000 | 1,086,640,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 129,132,000 | 155,044,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 7,232,000 | 3,834,000 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 29,204,000 | 0 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 7,366,000 | 21,057,000 |
| Total provisiones circulantes | 7,366,000 | 21,057,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 1,616,350,000 | 1,266,575,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 1,616,350,000 | 1,266,575,000 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2018-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31 |
|--|--|--|
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 129,287,000 | 86,635,000 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 2,980,519,000 | 1,971,959,000 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 16,182,000 | 10,905,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 16,757,000 | 23,222,000 |
| Total provisiones a largo plazo | 32,939,000 | 34,127,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 327,534,000 | 132,341,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 3,470,279,000 | 2,225,062,000 |
| Total pasivos | 5,086,629,000 | 3,491,637,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 4,281,292,000 | 4,654,476,000 |
| Prima en emisión de acciones | 33,759,000 | 33,759,000 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 2,587,702,000 | 2,114,747,000 |
| Otros resultados integrales acumulados | (253,199,000) | 376,766,000 |
| Total de la participación controladora | 6,649,554,000 | 7,179,748,000 |
| Participación no controladora | 114,266,000 | 114,763,000 |
| Total de capital contable | 6,763,820,000 | 7,294,511,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 11,850,449,000 | 10,786,148,000 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 |
|--|--|--|--|--|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 7,859,192,000 | 6,660,469,000 | 2,058,129,000 | 1,628,866,000 |
| Costo de ventas | 4,761,952,000 | 4,032,059,000 | 1,207,394,000 | 1,001,713,000 |
| Utilidad bruta | 3,097,240,000 | 2,628,410,000 | 850,735,000 | 627,153,000 |
| Gastos de venta | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gastos de administración | 2,250,884,000 | 1,898,781,000 | 629,880,000 | 497,949,000 |
| Otros ingresos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 846,356,000 | 729,629,000 | 220,855,000 | 129,204,000 |
| Ingresos financieros | 205,966,000 | 172,653,000 | 135,211,000 | 25,187,000 |
| Gastos financieros | 459,952,000 | 172,522,000 | 249,548,000 | 36,564,000 |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | (329,000) | (446,000) | 853,000 | 587,000 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | 592,041,000 | 729,314,000 | 107,371,000 | 118,414,000 |
| Impuestos a la utilidad | 218,153,000 | 196,281,000 | 76,535,000 | 24,108,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | 373,888,000 | 533,033,000 | 30,836,000 | 94,306,000 |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 373,888,000 | 533,033,000 | 30,836,000 | 94,306,000 |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 370,530,000 | 518,843,000 | 30,753,000 | 85,064,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | 3,358,000 | 14,190,000 | 83,000 | 9,242,000 |
| 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 comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería. | 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 comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería. | 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 comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería. | 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 comunes adquiridas por la Compañía y mantenidas como acciones de tesorería. |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | 0.791 | 1.095 | 0.07 | 0.018 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | 0.791 | 1.095 | 0.07 | 0.018 |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.791 | 1.095 | 0.07 | 0.018 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 |
|--|--|--|--|--|
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.791 | 1.095 | 0.07 | 0.018 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 |
|--|--|--|--|---|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 373,888,000 | 533,033,000 | 30,836,000 | 94,306,000 |
| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 | (1,553,000) | 11,197,000 |
| 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 | 0 | 0 | (1,553,000) | 11,197,000 |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Efecto por conversión [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos | (604,960,000) | (174,834,000) | 171,587,000 | 132,323,000 |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | (604,960,000) | (174,834,000) | 171,587,000 | 132,323,000 |
| 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 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 |
|---|--|--|--|---|
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | (604,960,000) | (174,834,000) | 171,587,000 | 132,323,000 |
| Total otro resultado integral | (604,960,000) | (174,834,000) | 170,034,000 | 143,520,000 |
| Resultado integral total | (231,072,000) | 358,199,000 | 200,870,000 | 237,826,000 |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | (230,575,000) | 345,607,000 | 200,865,000 | 234,776,000 |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | (497,000) | 12,592,000 | 5,000 | 3,050,000 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 |
|---|--|--|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 373,888,000 | 533,033,000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| Impuestos a la utilidad | 218,153,000 | 196,281,000 |
| Ingresos y gastos financieros, neto | 0 | 0 |
| Gastos de depreciación y amortización | 375,374,000 | 242,093,000 |
| Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| Provisiones | 4,597,000 | 17,190,000 |
| Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 0 | 0 |
| Pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) del valor razonable | 9,155,000 | (4,614,000) |
| Utilidades no distribuidas de asociadas | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | 5,140,000 | (932,000) |
| Participación en asociadas y negocios conjuntos | 329,000 | 446,000 |
| Disminuciones (incrementos) en los inventarios | (93,015,000) | (75,843,000) |
| Disminución (incremento) de clientes | (191,570,000) | 201,921,000 |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | (4,106,000) | (239,397,000) |
| Incremento (disminución) de proveedores | 9,183,000 | 117,176,000 |
| Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 253,776,000 | 89,150,000 |
| Otras partidas distintas al efectivo | 63,834,000 | 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) | 650,850,000 | 543,471,000 |
| Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones | 1,024,738,000 | 1,076,504,000 |
| Dividendos pagados | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos | 0 | (1,103,000) |
| Intereses pagados | (286,710,000) | (139,182,000) |
| Intereses recibidos | (59,445,000) | (107,898,000) |
| Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 387,605,000 | 336,265,000 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (760,000) | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 863,638,000 | 770,420,000 |
| 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 | 992,614,000 | 697,306,000 |
| 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 | 1,429,000 |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 2,045,000 | 2,020,000 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 |
|--|--|--|
| Compras de propiedades, planta y equipo | 419,484,000 | 275,431,000 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |
| Compras de activos intangibles | 136,571,000 | 55,943,000 |
| Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Compras de otros activos a largo plazo | 13,958,000 | 4,769,000 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos | 0 | 1,103,000 |
| Intereses pagados | 0 | 0 |
| Intereses cobrados | 59,445,000 | 107,898,000 |
| Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (18,809,000) | 8,821,000 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (1,519,946,000) | (915,036,000) |
| 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 | 198,900,000 | 158,859,000 |
| Pagos por otras aportaciones en el capital | 174,284,000 | 175,578,000 |
| Importes procedentes de préstamos | 942,821,000 | 1,971,959,000 |
| Reembolsos de préstamos | 0 | 1,207,309,000 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 51,248,000 | 0 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| Dividendos pagados | 0 | 0 |
| Intereses pagados | 254,186,000 | 170,943,000 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (40,000) | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | 264,163,000 | 259,270,000 |
| Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (392,145,000) | 114,654,000 |
| 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 | (237,455,000) | 2,748,000 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (629,600,000) | 117,402,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 1,679,947,000 | 1,562,545,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 1,050,347,000 | 1,679,947,000 |

[610000] 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 | 4,654,476,000 | 33,759,000 | 0 | 2,114,747,000 | 329,556,000 | 16,737,000 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 370,530,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 28,860,000 | (35,757,000) | (601,105,000) | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 399,390,000 | (35,757,000) | (601,105,000) | 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 | 174,284,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 73,565,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | (198,900,000) | 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 | (373,184,000) | 0 | 0 | 472,955,000 | (35,757,000) | (601,105,000) | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 4,281,292,000 | 33,759,000 | 0 | 2,587,702,000 | 293,799,000 | (584,368,000) | 0 | 0 | 0 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

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 | 30,473,000 | 0 | 0 | 376,766,000 | 7,179,748,000 | 114,763,000 | 7,294,511,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 370,530,000 | 3,358,000 | 373,888,000 |
| Otro resultado integral | 6,897,000 | 0 | 0 | (629,965,000) | (601,105,000) | (3,855,000) | (604,960,000) |
| Resultado integral total | 6,897,000 | 0 | 0 | (629,965,000) | (230,575,000) | (497,000) | (231,072,000) |
| 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 | 174,284,000 | 0 | 174,284,000 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 73,565,000 | 0 | 73,565,000 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | (198,900,000) | 0 | (198,900,000) |
| 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 | 6,897,000 | 0 | 0 | (629,965,000) | (530,194,000) | (497,000) | (530,691,000) |
| Capital contable al final del periodo | 37,370,000 | 0 | 0 | (253,199,000) | 6,649,554,000 | 114,266,000 | 6,763,820,000 |

[610000] 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 | 4,988,913,000 | 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 | 518,843,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | (12,203,000) | 0 | (173,236,000) | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 506,640,000 | 0 | (173,236,000) | 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 | 175,578,000 | 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 | (158,859,000) | 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 | (334,437,000) | 0 | 0 | 506,640,000 | 0 | (173,236,000) | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 4,654,476,000 | 33,759,000 | 0 | 2,114,747,000 | 329,556,000 | 16,737,000 | 0 | 0 | 0 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

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 | 518,843,000 | 14,190,000 | 533,033,000 |
| Otro resultado integral | 12,203,000 | 0 | 0 | (161,033,000) | (173,236,000) | (1,598,000) | (174,834,000) |
| Resultado integral total | 12,203,000 | 0 | 0 | (161,033,000) | 345,607,000 | 12,592,000 | 358,199,000 |
| 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 | 175,578,000 | 0 | 175,578,000 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49,899,000 | 49,899,000 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | (158,859,000) | 0 | (158,859,000) |
| 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 | (161,033,000) | 11,170,000 | 62,491,000 | 73,661,000 |
| Capital contable al final del periodo | 30,473,000 | 0 | 0 | 376,766,000 | 7,179,748,000 | 114,763,000 | 7,294,511,000 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2018-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31 |
|---|--|--|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 4,790,042,000 | 4,964,326,000 |
| Capital social por actualización | 71,391,000 | 71,391,000 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 16,182,000 | 10,905,000 |
| Numero de funcionarios | 0 | 0 |
| Numero de empleados | 1,363 | 1,210 |
| Numero de obreros | 1,958 | 1,638 |
| Numero de acciones en circulación | 462,285,614 | 471,259,274 |
| Numero de acciones recompradas | 23,949,320 | 14,975,660 |
| Efectivo restringido | 290,821,000 | 178,152,000 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 |
|--|--|--|--|--|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 375,374,000 | 242,093,000 | 102,980,000 | 51,699,000 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual | Año Anterior |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 |
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | |
| Ingresos | 7,859,192,000 | 6,660,469,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | 846,356,000 | 729,629,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | 373,888,000 | 533,033,000 |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | 370,530,000 | 518,843,000 |
| Depreciación y amortización operativa | 375,374,000 | 242,093,000 |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|---|--------------------------------|-------------------------|----------------------|--|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | |
| HSBC Bank Argentina SA | SI | 2017-11-13 | 2019-11-13 | Tasa BADLAR +4.5% o 9% (la tasa menor) | | | | | | | | 1,257,000 | 1,040,000 | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,257,000 | 1,040,000 | 0 | 0 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,257,000 | 1,040,000 | 0 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| CEBUR AGUA 17-2X | NO | 2017-07-28 | 2027-06-16 | | | 2,883,000 | 2,319,873,000 | | | | | | | | |
| CEBUR AGUA 17X | NO | 2017-06-28 | 2020-06-24 | | | 3,092,000 | 595,275,000 | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 5,975,000 | 2,915,148,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles listadas en bolsa (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 listados en bolsa y colocaciones privadas | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 5,975,000 | 2,915,148,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores 1 | NO | 2018-12-31 | 2018-12-31 | | | 468,345,000 | | | | | | 204,782,000 | | | |
| Proveedores 2 | NO | 2019-02-12 | 2019-02-12 | | | 2,017,000 | | | | | | 638,949,000 | | | |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

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] | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 470,362,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 843,731,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 470,362,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 843,731,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 476,337,000 | 2,915,148,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 844,988,000 | 1,040,000 | 0 | 0 | 0 | 0 |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

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

| | Monedas [eje] | | | | Total de pesos [miembro] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | 55,135,000 | 1,083,764,000 | 34,182,000 | 671,908,000 | 1,755,672,000 |
| Activo monetario no circulante | 310,000 | 6,101,000 | 146,000 | 2,878,000 | 8,979,000 |
| Total activo monetario | 55,445,000 | 1,089,865,000 | 34,328,000 | 674,786,000 | 1,764,651,000 |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | 71,293,000 | 1,401,381,000 | 11,250,000 | 221,130,000 | 1,622,511,000 |
| Pasivo monetario no circulante | 38,862,000 | 763,895,000 | 0 | 0 | 763,895,000 |
| Total pasivo monetario | 110,155,000 | 2,165,276,000 | 11,250,000 | 221,130,000 | 2,386,406,000 |
| Monetario activo (pasivo) neto | (54,710,000) | (1,075,411,000) | 23,078,000 | 453,656,000 | (621,755,000) |

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[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] |
| NUEVA MARCA | Soluciones Individuales | 3,904,743,000 | 16,691,000 | 3,296,377,000 | 7,217,811,000 |
| NUEVA MARCA | Soluciones integrales | 641,381,000 | 0 | 0 | 641,381,000 |
| TODAS | TODOS | 4,546,124,000 | 16,691,000 | 3,296,377,000 | 7,859,192,000 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[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.

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación.

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

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.

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 31 de diciembre de 2018 la Compañía tenía coberturas cambiarias pactadas para hacer frente a las exposiciones en dólares americanos.

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 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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, financia-mientos 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 31 de diciembre de 2018 el valor razonable de la posición del Grupo se ubicó en:

Activo

| Tipo de instrumento | Institución | Valor de mercado (millones de pesos) |
|---------------------|---------------|---|
| SWAP | CitiBanamex | 31.12 |
| Forwards | CitiBanamex | 4.30 |
| | Activo | 35.42 |

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.

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las posiciones de Forwards contratados con CitiBanamex y Santander 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.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 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 31 de diciembre de 2018 ascendió a \$34,860 (miles de pesos).

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Contrato | Tipo | FechaInicio | FechaLiquidación | Contraparte/Institución Financiera |
|------------|---------|-------------|------------------|------------------------------------|
| 1808510908 | Forward | 26/03/2018 | 19/12/2018 | Citibanamex |
| 1808511871 | Forward | 26/03/2018 | 26/12/2018 | Citibanamex |
| 1808510846 | Forward | 26/03/2018 | 03/10/2018 | Citibanamex |
| 1808510856 | Forward | 26/03/2018 | 17/10/2018 | Citibanamex |
| 1808510865 | Forward | 26/03/2018 | 24/10/2018 | Citibanamex |
| 1808511823 | Forward | 26/03/2018 | 10/10/2018 | Citibanamex |
| 1808512875 | Forward | 26/03/2018 | 11/12/2018 | Citibanamex |
| 1808510880 | Forward | 26/03/2018 | 07/11/2018 | Citibanamex |
| 1808511861 | Forward | 26/03/2018 | 05/12/2018 | Citibanamex |
| 1808512867 | Forward | 26/03/2018 | 28/11/2018 | Citibanamex |
| 1808510891 | Forward | 26/03/2018 | 21/11/2018 | Citibanamex |
| 1808511850 | Forward | 26/03/2018 | 14/11/2018 | Citibanamex |
| 1808512846 | Forward | 26/03/2018 | 31/10/2018 | Citibanamex |
| 1808715235 | Forward | 28/03/2018 | 03/10/2018 | Citibanamex |
| 1808713301 | Forward | 28/03/2018 | 17/10/2018 | Citibanamex |
| 1808715243 | Forward | 28/03/2018 | 10/10/2018 | Citibanamex |
| 1808715270 | Forward | 28/03/2018 | 28/11/2018 | Citibanamex |
| 1808715256 | Forward | 28/03/2018 | 24/10/2018 | Citibanamex |
| 1808714304 | Forward | 28/03/2018 | 05/12/2018 | Citibanamex |
| 1808715258 | Forward | 28/03/2018 | 31/10/2018 | Citibanamex |
| 1808713321 | Forward | 28/03/2018 | 14/11/2018 | Citibanamex |
| 1808713315 | Forward | 28/03/2018 | 07/11/2018 | Citibanamex |
| 1808714298 | Forward | 28/03/2018 | 21/11/2018 | Citibanamex |
| 1808713327 | Forward | 28/03/2018 | 11/12/2018 | Citibanamex |
| 1808715277 | Forward | 28/03/2018 | 26/12/2018 | Citibanamex |
| 1808714308 | Forward | 28/03/2018 | 19/12/2018 | Citibanamex |

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 2018.

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 2018.

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 31 de diciembre de 2018

| 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/lineas 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% | 31,120 | 29,160 | jun-20 | MXN 600,000 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 400 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | (18) | oct-18 | USD 400 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 500 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | (6) | oct-18 | USD 500 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 3 | oct-18 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 900 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 45 | nov-18 | USD 900 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 700 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 77 | nov-18 | USD 700 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 500 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 94 | dic-18 | USD 500 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 700 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | (23) | oct-18 | USD 700 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 700 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 63 | nov-18 | USD 700 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 1,100 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 143 | dic-18 | USD 1,100 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 500 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 84 | dic-18 | USD 500 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 800 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 23 | oct-18 | USD 800 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 700 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 49 | nov-18 | USD 700 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 600 | Tipo de cambio | 18.779 | 0 | 0 | 88 | dic-18 | USD 600 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 250 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 46 | oct-18 | USD 250 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 450 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 109 | nov-18 | USD 450 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 350 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 92 | nov-18 | USD 350 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 300 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 101 | dic-18 | USD 300 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 350 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 99 | nov-18 | USD 350 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 550 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 177 | dic-18 | USD 550 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 250 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 95 | dic-18 | USD 250 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 200 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 30 | oct-18 | USD 200 | NA |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|----------------|---------|---|--------|--------|--------|-----------|----|
| Forward full delivery | Cobertura | USD 350 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 57 | oct-18 | USD 350 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 150 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 30 | oct-18 | USD 150 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 400 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 89 | oct-18 | USD 400 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 350 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 106 | nov-18 | USD 350 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 250 | Tipo de cambio | 18.584 | 0 | 0 | 90 | dic-18 | USD 250 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 1,500 | Tipo de cambio | 19.9993 | 0 | 88 | | abr-19 | USD 1,500 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 2,100 | Tipo de cambio | 19.9993 | 0 | 269 | | mar-19 | USD 2,100 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 2,800 | Tipo de cambio | 19.9993 | 0 | 422 | | mar-19 | USD 2,800 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 1,100 | Tipo de cambio | 19.985 | 0 | 304 | | feb-19 | USD 1,100 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 2,100 | Tipo de cambio | 19.985 | 0 | 583 | | feb-19 | USD 2,100 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 1,800 | Tipo de cambio | 19.985 | 0 | 509 | | ene-19 | USD 1,800 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 800 | Tipo de cambio | 19.985 | 0 | 220 | | feb-19 | USD 800 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 2,100 | Tipo de cambio | 19.985 | 0 | 594 | | ene-19 | USD 2,100 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 900 | Tipo de cambio | 19.985 | 0 | 249 | | feb-19 | USD 900 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 2,100 | Tipo de cambio | 19.9993 | 0 | 75 | | abr-19 | USD 2,100 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 1,200 | Tipo de cambio | 19.985 | 0 | 335 | | ene-19 | USD 1,200 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 3,100 | Tipo de cambio | 19.9993 | 0 | 40 | | abr-19 | USD 3,100 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 1,500 | Tipo de cambio | 19.9993 | 0 | 123 | | mar-19 | USD 1,500 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 600 | Tipo de cambio | 19.985 | 0 | 168 | | ene-19 | USD 600 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 800 | Tipo de cambio | 19.9993 | 0 | (8) | | abr-19 | USD 800 | NA |
| Forward full delivery | Cobertura | USD 3,100 | Tipo de cambio | 19.9993 | 0 | 325 | | mar-19 | USD 3,100 | NA |
| | | | | | | | | | | |
| Subtotal activo (pasivo) | | | | | | 35,416 | 30,903 | | | |
| Valor Razonable - Neto | | | | | | 35,416 | 30,903 | | | |

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

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

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

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

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

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

- a. Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la emisora por operaciones con derivados.
- b. Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|------|------|
| Clave de Cotización: | AGUA | Trimestre: | 4D | Año: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

La Compañía realiza coberturas económicas y no contabilidad de coberturas, por lo que no realiza pruebas de efectividad. La efectividad de cada una de las distintas coberturas depende del tipo de cambio a la fecha de liquidación. De acuerdo 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.

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2018-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31 |
|--|--|--|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 312,000 | 327,000 |
| Saldos en bancos | 622,125,000 | 524,213,000 |
| Total efectivo | 622,437,000 | 524,540,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 427,910,000 | 1,155,407,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 427,910,000 | 1,155,407,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 1,050,347,000 | 1,679,947,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 1,598,535,000 | 1,438,091,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 9,261,000 | 1,990,000 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 0 | 0 |
| Gastos anticipados circulantes | 230,422,000 | 197,167,000 |
| Total anticipos circulantes | 230,422,000 | 197,167,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 367,960,000 | 453,821,000 |
| 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 | 165,131,000 | 96,782,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 2,371,309,000 | 2,187,851,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 395,191,000 | 473,270,000 |
| Suministros de producción circulantes | 16,671,000 | 17,798,000 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 411,862,000 | 491,068,000 |
| Mercancía circulante | 65,570,000 | 41,818,000 |
| Trabajo en curso circulante | 35,987,000 | 41,687,000 |
| Productos terminados circulantes | 521,069,000 | 388,972,000 |
| Piezas de repuesto circulantes | 0 | 0 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 22,973,000 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 1,057,461,000 | 963,545,000 |
| 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 Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2018-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31 |
|--|--|--|
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 113,444,000 | 101,905,000 |
| 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 | 113,444,000 | 101,905,000 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 0 | 0 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 131,427,000 | 130,822,000 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 131,427,000 | 130,822,000 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 399,808,000 | 407,278,000 |
| Edificios | 553,072,000 | 555,710,000 |
| Total terrenos y edificios | 952,880,000 | 962,988,000 |
| Maquinaria | 602,537,000 | 656,243,000 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 10,286,000 | 8,486,000 |
| Total vehículos | 10,286,000 | 8,486,000 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 58,130,000 | 41,607,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 402,734,000 | 282,287,000 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 626,545,000 | 567,169,000 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 2,653,112,000 | 2,518,780,000 |
| 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 | 394,303,000 | 232,478,000 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 234,655,000 | 150,919,000 |
| Licencias y franquicias | 0 | 0 |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de | 0 | 0 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2018-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31 |
|---|--|--|
| explotación | | |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 306,204,000 | 0 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 935,162,000 | 383,397,000 |
| Crédito mercantil | 2,500,911,000 | 2,117,340,000 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 3,436,073,000 | 2,500,737,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 1,314,093,000 | 929,033,000 |
| 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 | 107,536,000 | 132,366,000 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 21,787,000 | 25,241,000 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 1,443,416,000 | 1,086,640,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 1,257,000 | 334,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 5,975,000 | 3,500,000 |
| 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 | 7,232,000 | 3,834,000 |
| 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 | 129,287,000 | 86,635,000 |
| Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 129,287,000 | 86,635,000 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a largo plazo | 1,040,000 | 0 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 2,915,148,000 | 1,971,959,000 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 64,331,000 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 2,980,519,000 | 1,971,959,000 |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2018-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2017-12-31 |
|--|--|--|
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 16,757,000 | 23,222,000 |
| Otras provisiones a corto plazo | 7,366,000 | 21,057,000 |
| Total de otras provisiones | 24,123,000 | 44,279,000 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 293,799,000 | 329,556,000 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | (584,368,000) | 16,737,000 |
| 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 | 37,370,000 | 30,473,000 |
| Otros resultados integrales | 0 | 0 |
| Total otros resultados integrales acumulados | (253,199,000) | 376,766,000 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 11,850,449,000 | 10,786,148,000 |
| Pasivos | 5,086,629,000 | 3,491,637,000 |
| Activos (pasivos) netos | 6,763,820,000 | 7,294,511,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 4,749,319,000 | 5,003,054,000 |
| Pasivos circulantes | 1,616,350,000 | 1,266,575,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | 3,132,969,000 | 3,736,479,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2018-01-01 - 2018-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2018-10-01 - 2018-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 |
|---|--|--|--|--|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 282,419,000 | 402,281,000 | 41,380,000 | 120,497,000 |
| Venta de bienes | 7,507,431,000 | 6,182,060,000 | 1,998,632,000 | 1,503,574,000 |
| Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 69,342,000 | 76,128,000 | 18,117,000 | 4,795,000 |
| Construcción | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos | 7,859,192,000 | 6,660,469,000 | 2,058,129,000 | 1,628,866,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 59,445,000 | 107,898,000 | 13,054,000 | 30,216,000 |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 6,961,000 | 0 | 6,961,000 | 0 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 129,220,000 | 64,755,000 | 108,743,000 | (5,029,000) |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 10,340,000 | 0 | 6,453,000 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 205,966,000 | 172,653,000 | 135,211,000 | 25,187,000 |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 286,709,000 | 139,182,000 | 109,853,000 | 53,061,000 |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 0 | 15,458,000 | (22,399,000) | (486,000) |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 94,360,000 | 17,882,000 | 83,211,000 | (19,005,000) |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 15,048,000 | 0 | 15,048,000 | 2,994,000 |
| Otros gastos financieros | 63,835,000 | 0 | 63,835,000 | 0 |
| Total de gastos financieros | 459,952,000 | 172,522,000 | 249,548,000 | 36,564,000 |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 341,053,000 | 267,403,000 | 106,306,000 | 44,547,000 |
| Impuesto diferido | (122,900,000) | (71,122,000) | (29,771,000) | (20,439,000) |
| Total de Impuestos a la utilidad | 218,153,000 | 196,281,000 | 76,535,000 | 24,108,000 |

[800500] Notas - Lista de notas

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

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

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

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas que han sido adoptadas por la Compañía

Una serie de nuevas normas han sido publicadas, las cuales son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2018, y han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. La evaluación de la Compañía sobre los efectos de estas nuevas normas se expone a continuación:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros".

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja, y en noviembre de 2015 para incluir nuevos requerimientos generales para contabilidad de coberturas. Otras modificaciones a la NIIF 9 fueron emitidas en julio de 2014 principalmente para incluir; a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas para los requerimientos de clasificación y medición al introducir la categoría de medición de "valor razonable a través de otros resultados integrales" ("FVTOCI", por sus siglas en inglés) para algunos instrumentos simples de deuda.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

- La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de IAS 39, "*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*", sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocios cuyo objetivo es alcanzado mediante la cobranza de los flujos de efectivo y la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales para los activos financieros que dan origen a fechas específicas para pagos únicamente de principal e intereses del monto principal, son generalmente medidos a FVTOCI. Todas las demás inversiones de deuda y de capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, la Compañía pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otros resultados integrales, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la utilidad (pérdida) neta del año.

En cuanto a los pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados, la NIIF 9 requiere que el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo sea presentado en ORI, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo que sea reconocido en ORI creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a IAS 39 "Instrumentos Financieros", el monto completo del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable a través de resultados se presentaba en el estado de resultados.

- En relación con el deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere sea utilizado el modelo de pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas crediticias incurridas como lo indica la IAS 39. El modelo de pérdidas crediticias incurridas requiere que la Compañía reconozca en cada periodo de reporte las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario esperar a que ocurra una afectación en la capacidad crediticia para reconocer la pérdida.
- Los requerimientos de contabilidad de cobertura tienen tres mecanismos de contabilidad de coberturas disponibles actualmente en la IAS 39. Conforme a la NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad para los tipos de instrumentos para calificar en contabilidad de coberturas, específicamente ampliando los tipos de instrumentos que califican y los tipos de los componentes de riesgo de partidas no financieras que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, las pruebas de efectividad han sido revisadas y

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

reemplazadas con el concepto de "relación económica". En adelante no será requerida la evaluación retrospectiva de la efectividad, y se han introducido requerimientos de revelaciones mejoradas para la administración de riesgos de la Compañía.

La Administración de la Compañía ha aplicado la versión simplificada del modelo de deterioro para sus cuentas por cobrar de conformidad con el párrafo 5.5.15. de acuerdo con la NIIF 9. Se realizaron los cambios correspondientes en los supuestos y modelos de deterioro considerando lo siguiente:

- a. Segmentación de cartera de clientes considerando los riesgos que comparten.
- b. Definición de umbral de incumplimiento.
- c. Para la determinación de la reserva se considera cartera vigente y cartera vencida (con días de atraso).
- d. Se considera información histórica para definir la tasa de pérdida y los insumos para el descuento de los flujos

La Compañía estará dando seguimiento de forma continua a la exposición al riesgo de crédito de la cartera y estará actualizando el modelo de forma anual a fin de identificar áreas de oportunidad y calibrar supuestos. Al 1 de enero de 2018 el impacto por la adopción de la nueva Norma para reconocer la estimación por deterioro de la cartera de clientes fue por \$1,099.

- NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".

En mayo de 2015 se emitió la NIIF 15, que establece un solo modelo integral para ser utilizado por las Compañías en la contabilización de ingresos provenientes de contratos con clientes. Cuando entre en vigor la NIIF 15, reemplazará las guías de reconocimiento de ingreso actuales incluidas en la IAS 18 "Ingresos", IAS 11 "Contratos de Construcción", así como sus interpretaciones.

El principio básico de la NIIF 15 es que una Compañía debe reconocer los ingresos que representen la transferencia prometida de bienes o servicios a los clientes por los montos que reflejen las contraprestaciones que la Compañía espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios.

Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para reconocer los ingresos:

Paso 1: Identificación del contrato o contratos con el cliente;

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

Paso 4: Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato;

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando la Compañía satisfaga la obligación de desempeño.

Conforme a NIIF 15, una Compañía reconoce el ingreso cuando se satisface la obligación es decir, cuando el "control" de los bienes o los servicios subyacentes de la obligación de desempeño ha sido transferido al cliente.

- NIIF 16 "Arrendamientos"

La NIIF 16 "Arrendamientos" fue publicada en enero de 2016 y sustituye a la IAS 17 "Arrendamientos" actual, así como las interpretaciones relacionadas cuando ésta entre en vigor. Esta nueva norma introduce a un modelo integral para la identificación de los contratos de arrendamiento y su tratamiento contable en las posturas del arrendatario y arrendador.

La NIIF 16 distingue los arrendamientos y los contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. Las distinciones de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance general) se eliminan para la contabilidad del arrendatario y se sustituyen por un modelo en el que los arrendatarios deben reconocer un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente. Es decir, todos en balance, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

El activo de derecho de uso se calcula inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, ajustadas para cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros.

Además, la clasificación de los flujos de efectivo también se verá afectada ya que los pagos por arrendamiento operativo según la IAS 17 se presentan como flujos de efectivo operativos; mientras que en el modelo NIIF 16, los pagos de arrendamiento se dividirán en un principal y una porción de intereses que se presentarán como flujo de efectivo de financiamiento y operación respectivamente.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente lleva adelante los requisitos de contabilidad del arrendador en la IAS 17 y continúa requiriendo que un arrendador clasifique un arrendamiento como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Además, la NIIF 16 requiere revelaciones extensas. Sin embargo, un arrendatario podría elegir contabilizar los pagos de arrendamiento como un gasto en una base de línea recta en el plazo del arrendamiento, para contratos con término de 12 meses o menos, los cuales no contengan opciones de compra (esta elección es hecha por clase de activo); y para contratos donde los activos subyacentes tengan un valor que no se considere significativo cuando son nuevos, por ejemplo, equipo de oficina menor o computadoras personales (esta elección podrá hacerse sobre una base individual para cada contrato de arrendamiento).

La NIIF 16 establece distintas opciones para su transición, incluyendo aplicación retrospectiva o retrospectiva modificada donde el período comparativo no se reestructura.

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Estimaciones y juicios contables críticos:

Las estimaciones y juicios utilizados para la elaboración de los estados financieros consolidados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluyendo proyecciones de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias actuales.

La Compañía ha utilizado los siguientes juicios en la elaboración de los estados financieros consolidados:**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.

Participación en Advance Innovation Center, LLC (AIC)

La Compañía celebró un contrato para obtener interés en AIC, 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.

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:

Superávit por revaluación

Las condiciones en los datos no observables son determinados bajo 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.

Opción de compra adicional en AIC

La Compañía firmó un *Unit Purchase Agreement* en el cual se establece la compra adicional de \$204,459 (Dls.10,360,000) de participación en AIC, al respecto la Administración ha analizado la posible determinación de valor razonable de dicha opción y derivado de que los datos de comparabilidad son inobservables y, por lo tanto, inexactos en su medición. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no ejerció la opción de la compra adicional y esta expiró conforme a los tiempos establecidos.

Deterioro de activos intangibles de vida indefinida incluyendo crédito mercantil

La Compañía realiza pruebas anuales para determinar si los activos intangibles de vida indefinida incluyendo el crédito mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con los criterios indicados. El valor recuperable de las UGE ha sido determinado con base en su valor de uso. La determinación del valor de uso requiere el uso de estimaciones.

De acuerdo con las pruebas realizadas por la Compañía, se determinó que al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía realizó pruebas de deterioro de los otros activos intangibles y no identificó deterioro sobre los mismos.

Impuestos a la utilidad

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

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

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

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

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

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018 el impuesto diferido de MAC es de \$209,82 lo cual representa el 42% del impuesto diferido activo en el EF consolidado de Grupo Rotoplas, de los cuales \$157,160 son originados por las pérdidas fiscales. El origen de las pérdidas contables y fiscales se debe principalmente a temas de regulación, debido a que después de su adquisición las 3 plantas de producción de MAC fueron inspeccionadas por

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

autoridades regulatorias en Estados Unidos; el resultado de dicha inspección determinó que cumplía con los estándares de producción de los productos propios de MAC y que no cumplía con los estándares de producción del portafolio de productos de la marca "Rotoplas" requeridos por la Ley, sin que existieran multas y penalizaciones para MAC o Rotoplas resultado de esas inspecciones.

Conforme a la legislación local en Estados Unidos las pérdidas fiscales caducan en 20 años. MAC no cuenta con una estrategia fiscal agresiva ni con posiciones fiscales inciertas de conformidad a la legislación en Estados Unidos.

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

Si el resultado final de estos procesos difiriere en 5% de las estimaciones reconocidas, la Compañía de-bería incrementar o reducir el pasivo causado por impuesto a la utilidad en \$8,881 y \$10,940, reducir o aumentar el impuesto diferido activo por \$5,849 y \$10,961, por los ejercicios de 2018 y de 2017, respectivamente.

Supuesto de probabilidad en reconocimiento UVR

La Compañía utiliza un supuesto en el cual establece una probabilidad de que exista flujo de efectivo para el pago de las UVR conforme al contrato del plan, este supuesto impacta directamente en el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no incluyera este supuesto el valor razonable se incrementaría en \$14,984 y \$23,732, respectivamente.

La Compañía utiliza diversas hipótesis y supuestos para la determinación del valor razonable del plan UVR, como la probabilidad de que exista flujo libre de efectivo para el pago conforme al contrato del plan y la probabilidad de alza o baja del precio futuro de la UVR, estos supuestos impactan directamente el cálculo del valor razonable de las UVR. Si al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la probabilidad de existencia de flujo libre de efectivo incrementara en un 50% el valor razonable se incrementaría en \$14,984 y \$23,732, respectivamente.

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]

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 única-mente en acciones ordinarias.

Naturaleza de la inversión en asociadas:

Dalkasa, S. A. (Dalkasa)

Dalkasa es una compañía privada constituida y en operación en Quito, Ecuador, dedicada a la fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 re-presentación en el consejo de administración, participación en el proceso de políticas y en transacciones de importancia, así como en el suministro de información técnica.

AIC

AIC es una compañía privada constituida y en operación en Estados Unidos y que a su vez es tenedora de las partes sociales de AIC- Rotoplas en Chile, es una controladora y dueña de la patente La tecnología "Plasma Water Sanitation System (PWSS)" es un innovador sistema de tratamiento de agua capaz de eli-minar virus y bacterias presentes, a través de la transformación de un flujo continuo de agua contaminada en plasma. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el porcentaje de participación en la asociada fue del 15.44%.

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

b. Estado de resultados resumido

| | <u>Dalkasa</u> | | <u>AIC</u> | | <u>Total</u> | |
|-------------------------------|---------------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Año que terminó el 31 de diciembre de | | | | | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Ventas netas | \$ 41,292 | \$ 40,888 | \$ 3,872 | \$ 3,629 | \$ 45,164 | \$ 44,517 |
| Costo de ventas | <u>(27,516)</u> | <u>(23,182)</u> | <u>(570)</u> | <u>(1,021)</u> | <u>(28,086)</u> | <u>(24,203)</u> |
| Utilidad bruta | 13,776 | 17,706 | 3,302 | 2,608 | 17,078 | 20,314 |
| Gastos de operación | (11,458) | (13,325) | (10,223) | (15,530) | (21,681) | (28,855) |
| Otros gastos - Neto | (269) | (345) | - | - | (269) | (345) |
| Costos financieros - Neto | (71) | (98) | (30) | (52) | (101) | (150) |
| Impuestos a la utilidad | (495) | (957) | (11) | (11) | (506) | (968) |
| Participación no controladora | - | - | 62 | 470 | - | - |
| Utilidad (pérdida) neta | <u>\$ 1,483</u> | <u>\$ 2,981</u> | <u>(\$ 6,900)</u> | <u>(\$ 12,515)</u> | <u>(\$ 5,479)</u> | <u>(\$ 10,004)</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 Dalkasa y AIC son compañías privadas y no existe un mercado activo disponible para sus acciones.

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

Contingencias y compromisos de las inversiones:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían pasivos contingentes relacionados con la participación de la Compañía en asociadas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las asociadas no existían restricciones en efectivo y equivalentes de efectivo sobre la inversión en la asociada.

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

| <u>Información financiera resumida</u> | <u>Dalkasa</u> | | <u>AIC</u> | | <u>Total</u> | |
|--|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 de diciembre de | | | | | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Activos netos al 1 de enero | \$ 23,946 | \$ 13,035 | \$ 121,189 | \$ 125,689 | \$ 145,135 | \$ 138,724 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 1,483 | 2,981 | (6,900) | (12,516) | (5,417) | (9,534) |
| Aportaciones | - | - | - | 7,344 | - | 7,344 |
| Efecto por conversión | <u>(1,035)</u> | <u>7,930</u> | <u>(7,701)</u> | <u>672</u> | <u>(8,736)</u> | <u>8,601</u> |
| Activos netos al cierre | <u>\$ 24,394</u> | <u>\$ 23,946</u> | <u>\$ 106,588</u> | <u>\$ 121,189</u> | <u>\$ 130,982</u> | <u>\$ 145,135</u> |

Clave de Cotización: AGUA Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|---|--|-----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Dalkasa | | |
| Utilidad neta de la asociada | \$ 1,483 | \$ 2,981 |
| Inversión en asociada | <u>49.88%</u> | <u>49.88%</u> |
| | <u>739</u> | <u>1,487</u> |
| AIC | | |
| Pérdida neta de la asociada | (6,900) | (12,516) |
| Inversión en asociada | <u>15.44%</u> | <u>15.44%</u> |
| | <u>(1,068)</u> | <u>(1,932)</u> |
| Neto de la participación de las utilidades en compañía asociadas | <u>(\$ 329)</u> | <u>(\$ 446)</u> |

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

La remuneración a PricewaterhouseCoopers, S.C. por concepto de auditoría durante 2018 ascendió a \$11,447 (cifra en miles de pesos mexicanos).

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

Autorización de la emisión de los estados financieros consolidados:

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 25 de abril de 2019, por los funcionarios que firman al calce.

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

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

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

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

| <u>Compañía</u> | <u>Participación de derecho a voto en 2018 y 2017 (%)</u> | <u>Actividad</u> |
|--|---|---|
| Subsidiarias mexicanas: | | |
| Rotoplas, S. A. de C. V. (Rotoplas) ¹ | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Fideicomiso AAA Grupo Rotoplas (Fideicomiso AAA) ² | 100 | Otorgamiento de apoyos financieros. |
| Suministros Rotoplas, S. A. de C. V. (Suministros) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Rotoplas Recursos Humanos, S. A. de C. V. (Recursos) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Servicios Rotoplas, S. A. de C. V. (Servicios) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora) | 99.99 | Subtenedora de acciones. |
| Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. (Latino) ³ | 99.99 | Subtenedora de acciones. |
| Rotoplas Labs, S. A. P. I. de C. V. | 99.99 | Desarrollo tecnológico de soluciones de agua. |
| Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V. (Bienes Raíces) ¹ | 42.63 | Servicios inmobiliarios. |
| Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa) ⁴ | 80.00 | Tratamiento de aguas residuales. |
| Subsidiaria en Canadá: | | |
| Sanzfield Technologies Inc. ^{4 y 5} | 43.94 | Centro especializado en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua. |
| Subsidiaria en EUA: | | |
| Molding Acquisiton, Corp. (MAC) ⁶ | 100 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua |

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

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| <u>Compañía</u> | Participación de derecho a votos en 2018 y 2017 (%) | <u>Actividad</u> |
|--|--|--|
| Dalka do Brasil, Ltda. (Brasil) | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Dalka, S. A. C. (Perú) | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Rotoplas Argentina, S. A. (Argentina) | 98.87 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Talsar S. A. (Talsar/Argentina) ⁴ | 99.92 | Diseño, fabricación, distribución y comercialización de termotanques, calefones y paneles radiantes. |
| I.P.S. (Argentina) ⁸ | 97.99 | Fabricación y venta de tubería plástica. |
| Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. y subsidiarias (Guatemala), (Centroamérica) ⁷ | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |

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

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

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

| <u>Compañía</u> | Participación de derecho a voto (%) | <u>Actividad</u> |
|-----------------------------|---|--|
| Subsidiarias en EUA: | | |
| PlasticWaterTanks.COM, Inc. | 100 | Plataforma electrónica de comercialización |
| P-M.COM, Inc. | 96 | Plataforma electrónica de comercialización |
| Nautical Outfitters Corp. | 100 | Plataforma electrónica de comercialización |

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

| <u>Compañía</u> | Participación de derecho a voto en 2018 y 2017 (%) | <u>Actividad</u> |
|---|---|---|
| Exportadora y Comercializadora del Caribe, Tanques, S. A. (Guatemala) | 90 | Exportación, importación y distribución de de plástico para almacenamiento de agua. |
| Servicios Apolo, S. A. (Guatemala) | 90 | Prestación de servicios administrativos. |
| Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V. | 99.60 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tanques y Plásticos, S. A. (Costa Rica) | 100 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. de C. V. (El Salvador) | 99.50 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A. | 99.50 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |

⁸ IPS fue adquirida en 2018 por lo que no se tuvo participación en 2017 de acuerdo a como lo sugiere el encabezado.

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 con-tabilizan como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Cambios de participación en inversiones

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 re-conocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos. Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existió disposición de subsidiarias.

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]

Deuda**Préstamos bancarios:**

El valor en libros de los préstamos es el siguiente:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Préstamos bancarios a largo plazo: | | |
| HSBC Bank Argentina S.A. ² | <u>\$1,039</u> | <u>\$ -</u> |
| | <u>\$1,039</u> | <u>\$ -</u> |
| Préstamos bancarios a corto plazo: | | |
| BNDES ¹ | \$ - | \$ 334 |
| HSBC Bank Argentina, S. A. ² | <u>1,257</u> | <u>-</u> |
| | <u>1,257</u> | <u>334</u> |
| Total | <u>\$2,296</u> | <u>\$ 334</u> |

¹ 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 Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

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 man-tener ciertos indicadores financieros, los cuales han sido cumplidos al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2018, dichos préstamos y contratos han sido liquidados.

² El 13 de noviembre de 2017 IPS S.A.I.C. y F, celebró un contrato de apertura de crédito simple con HSBC Bank Argentina, S. A. por Arg\$4,350,000 (cuatro millones, trescientos cincuenta mil pesos argentinos), el capital adeudado devengará intereses a una tasa equivalente a la TASA ACTIVA, menos la Bonificación de fondear, de acuerdo a lo siguiente; Tasa Activa, será la que resulte menor entre: a) BLADAR Bancos Privados Publicada por el BCRA del período de intereses de que se trate, más un margen fijo de 4.5 puntos porcentuales anuales, o b) se determina tasa efectiva un 19%. Dicho contrato tiene una duración de dos años 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 man-tener ciertos indicadores financieros, los cuales han sido cumplidos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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

Adquisición de negocios

E-Commerce

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

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

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

Contraprestación de la adquisición:

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

ConceptoImporte

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

¹ Consideración diferida E-Commerce

Se ha reconocido una consideración diferida por \$120,288 (Dls. 6,390 al tipo de cambio de la fecha de adquisición) y que al tipo de cambio de cierre representaba \$125,602 (Dls.6,390) derivado de la adquisición de E-Commerce y depositada en salvaguarda de Citibank, N. A. como fiduciario, para garantizar las contingencias que se materialicen y/o cualquier obligación de indemnizar, dicha cantidad forma parte de la contraprestación de adquisición y será liberada, en su caso, a favor de los vendedores en dos pagos, el 20 de octubre de 2019 por Dls.2,000 y el 20 de octubre de 2020 el resto, descontando, en su caso, cualquier obligación contingente no reconocida previo a la fecha de adquisición. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 esta consideración diferida se reconoció como un efectivo restringido y una cuenta por pagar por ese mismo importe en el rubro de otras cuentas por pagar.

La decisión de compra de E-Commerce está basada en la capacidad de incrementar el volumen de operación en el mercado de EUA. La compañía concluyó la determinación de los valores razonables de los activos netos adquiridos, no identificando ajustes ni activos intangibles separables y asignó el exceso de la contraprestación transferida como crédito mercantil. El crédito mercantil se origina derivado de la penetración de mercado que E-Commerce posee en EUA y su rentabilidad comercial. No se espera que el crédito mercantil reconocido sea deducible para efectos del impuesto a la utilidad. Al 31 de diciembre de 2017, E-Commerce ha contribuido a las ventas de la Compañía en \$135 millones.

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

Sanzfield

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

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

Contraprestación de la adquisición:

ConceptoImporte

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Concepto

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

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

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

IPS

El 2 de julio de 2018, la Compañía concluyó exitosamente con los actos de cierre pendientes, completando así la transacción mediante la cual adquiere el 100% del capital social de IPS en Argentina. IPS es una empresa líder en Argentina enfocada en la fabricación, distribución y comercialización de soluciones de conducción de agua, con más de 4,100 clientes activos. A partir de esta fecha, Rotoplas tomó el control de la operación de IPS, complementando su portafolio de soluciones individuales en Argentina, con marcas y tecnologías líderes para potenciar su crecimiento en la región.

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

Contraprestación de la adquisición:

Concepto

| | <u>Importe</u> |
|---|--------------------------|
| Valor contraprestación total transferida ¹ | \$ 1,092,395 |
| Valor razonable provisional de los activos netos identificables | <u>(614,269)</u> |
| Crédito mercantil | <u>\$ 478,126</u> |

¹Dentro del valor de la contraprestación total transferida, existe un efectivo restringido por un importe equivalente a \$5,500.00 miles USD (su equivalente en \$108,302), dicha cantidad se encuentra retenida a los vendedores en garantía de cumplimiento de la Obligación de contraprestación contingente y/o en caso de un eventual ajuste al "Precio de Garantía de Performance". La primera liberación se realizará el 31 de diciembre de 2020 por la cantidad de \$ 4,125.00 miles de USD (\$81,929) y/o el remanente después de descontar el ajuste al "Precio de Garantía de Performance". La segunda liberación se realizará el 31 de diciembre de 2024 por la cantidad de \$1,375.00 miles de USD (\$27,309) y una cuenta por pagar en el rubro de otras cuentas por pagar por ese mismo importe.

Los costos de emisión de \$1,780 fueron directamente atribuibles a la emisión de acciones.

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

ConceptoImporte

| | |
|--|--------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 99,781 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 138,744 |
| Impuesto sobre la renta a favor | 8,193 |
| Otros impuestos por recuperar | 3,922 |
| Inventarios | 94,039 |
| Pagos anticipados | 3,868 |
| Propiedades planta y equipo - Neto | 59,330 |
| Lealtad con clientes | 354,162 |
| Acuerdos de no competencia | 3,180 |
| Marca | 188,515 |
| Impuesto sobre la renta diferido activo | 4,866 |
| Depósitos en garantía | 70 |
| Porción a corto plazo de préstamo bancario | (3,062) |
| Proveedores | (18,339) |
| Acreedores diversos | (20,766) |
| Remuneraciones por pagar | (10,291) |
| Anticipo de clientes | (3,405) |
| Impuestos a las utilidades por pagar | (37,121) |
| IVA pendiente de cobro | (1) |
| Otros impuestos por pagar | (19,284) |
| Otras cuentas por pagar | (38,980) |
| Impuesto sobre la renta diferido pasivo | <u>(193,152)</u> |
| Valor razonable provisional de los activos netos identificables | <u>\$ 614,269</u> |

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

El crédito mercantil es atribuible al mercado establecido en Argentina y a la alta rentabilidad del negocio adquirido. No será deducible para efectos fiscales.

El negocio adquirido aportó ingresos de \$495,250 y una utilidad neta de \$70,115 al Grupo durante el periodo comprendido entre el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2018. Si la adquisición hubiera ocurrido el 1 de enero de 2018, los ingresos y la utilidad consolidados para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 habrían sido de \$8,639,442 y \$484,434, respectivamente.

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]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Nota 8 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Efectivo | \$ 312 | \$ 327 |
| Depósitos bancarios a la vista | 622,125 | 524,213 |
| Inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses | <u>427,910</u> | <u>1,155,407</u> |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | <u>\$ 1,050,347</u> | <u>\$ 1,679,947</u> |

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

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

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

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

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

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Fideicomiso AAA, compromisos, contingencias y eventos subsecuentes:**Fideicomiso AAA**

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

Compromisos:

a. Agencias del gobierno de Brasil

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

Los contratos suspendidos son los siguientes:

| <u>Número de contrato</u> | <u>Estado</u> | <u>2018 Porcentaje ejecutado (%)</u> | <u>2017 Porcentaje ejecutado (%)</u> |
|---------------------------|---------------|--|--|
| 0.044.00/2013 | Brasilia | 99 | 99 |
| 0.214/2013 | Minas Gerais | 100 | 99 |
| 0.213.00/2013 | Piauí | 80 | 66 |
| 057/2014 | Piauí | 6 | 6 |

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados adjuntos, no se tienen contingencias.

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

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

Análisis de costos de venta por naturaleza:

| | <u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u> | |
|---|--|----------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Consumos de materia prima y consumibles | \$ 3,352,768 | \$ 2,578,516 |
| Costos de instalación | 202,796 | 293,307 |
| Mano de obra directa | 295,777 | 237,159 |
| Energía (luz) | 83,916 | 77,642 |
| Energía (gas) | 86,623 | 72,313 |
| Depreciación y amortización | 236,257 | 163,762 |
| Gastos indirectos de fabricación | <u>503,815</u> | <u>609,360</u> |
| Total | <u>\$ 4,761,952</u> | <u>\$ 4,032,059</u> |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, flujos de efectivo contractuales de inversiones de deuda al costo amortizado, a valor razonable a través de otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos financieros derivados favorables y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como también créditos a clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas por cobrar pendientes.

(i) Administración de riesgos

El riesgo crediticio se administra en forma consolidada, excepto por aquel relacionado con los saldos de las cuentas por cobrar. Las subsidiarias de la Compañía son responsables de administrar y analizar el riesgo crediticio de cada uno de sus nuevos clientes, antes de definir los términos de crédito, condiciones de entrega y otras condiciones ofrecidas. El riesgo crediticio se deriva del efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como del crédito otorgado a los clientes mayoristas y minoristas, incluyendo los saldos pendientes de cobrar. En el caso de los bancos y las instituciones financieras, solo se aceptan aquellos que han obtenido calificaciones aceptables por las agencias especializadas para cumplir en tiempo y forma con sus obligaciones financieras (ej. mínima de "A"). En el caso de clientes mayoristas se consideran las calificaciones independientes, si existen. Si no existen, la Administración de la Compañía estima la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de crédito individuales se establecen con base en calificaciones internas o externas, de conformidad con las políticas establecidas por la Dirección de Finanzas. Los límites de crédito se monitorean en forma regular.

Las inversiones del Grupo en instrumentos de deuda se consideran inversiones de bajo riesgo. Las calificaciones crediticias de las inversiones se monitorean por deterioro del crédito.

El Grupo tiene tres tipos de activos financieros que están sujetos al modelo de pérdidas de crédito esperadas:

- cuentas por cobrar por ventas de inventario.
- inversiones de deuda reconocidas a costo amortizado, y
- inversiones de deuda reconocidas a Valor razonable a través de ORI.

Si bien el efectivo y los equivalentes de efectivo también están sujetos a los requisitos de deterioro de la NIIF 9, la pérdida por deterioro identificada es inmaterial.

Cuentas por cobrar

El Grupo aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos. Los activos por contrato se refieren a trabajos no facturados en curso y tienen sustancialmente las mismas características de riesgo que las cuentas por cobrar para los mismos tipos de contratos.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un periodo de 36 meses antes del 31 de diciembre de 2018 o 1 de enero de 2018, respectivamente, y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este periodo. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar. El Grupo ha identificado el Producto Interno Bruto (PIB) y la tasa de desempleo de los países en los que vende sus bienes y servicios como los factores más relevantes y, en consecuencia, ajusta las tasas de pérdidas históricas en función de los cambios esperados en estos factores.

Sobre esta base, la provisión para pérdidas al 31 de diciembre de 2018 y al 1 de enero de 2018 (en la adopción de la NIIF 9) se determinó de la siguiente manera tanto para las cuentas por cobrar:

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Diciembre 2018 | Circulante | Más de 30 días vencida | Más de 60 días vencida | Más de 120 días vencida | Total |
|--|------------|------------------------|------------------------|-------------------------|-----------|
| Tasa de pérdida esperada | - | - | - | 7% | |
| Importe bruto en libros – cuentas por cobrar | 935,288 | 28,488 | 16,159 | 224,291 | 1,204,226 |
| Provisión de pérdida | - | - | - | 15,700 | |
| Brasil Gobierno | 1,082 | - | 58,355 | 350,572 | 410,009 |
| Total Clientes | 936,370 | 28,488 | 74,514 | 574,863 | 1,614,235 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se excedieron los límites de crédito y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida por el incumplimiento de estas entidades.

A continuación, se muestra la calidad crediticia de los activos financieros en donde se incluye las pérdidas crediticias esperadas y que se han evaluado utilizando como referencia calificaciones de crédito externas (si están disponibles) o información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus emisores o con-trapartes:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <u>Cientes</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Contrapartes sin calificación de crédito externa: | | |
| Grupo A | \$ 68,690 | \$ 212,462 |
| Grupo B | 1,435,034 | 929,550 |
| Grupo C | <u>94,811</u> | <u>296,079</u> |
| Total cuentas por cobrar a clientes | <u>\$ 1,598,535</u> | <u>\$ 1,438,091</u> |
| Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo | | |
| Contrapartes con calificación de crédito externa: | | |
| AAA | \$ 242,958 | \$ 203,381 |
| AA | 770,903 | 1,473,590 |
| A | <u>36,486</u> | <u>2,976</u> |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | <u>\$ 1,050,347</u> | <u>\$ 1,679,947</u> |
| <u>Instrumentos financieros derivados</u> | | |
| Contrapartes con calificación de crédito externa: | | |
| AAA | <u>\$ 35,416</u> | <u>\$ 40,166</u> |
| <u>31 de diciembre de</u> | | |
| <u>Cuentas cobrar a partes relacionadas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Contrapartes sin calificación de crédito externa: | | |
| Grupo B | <u>\$ 113,444</u> | <u>\$ 101,905</u> |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

| A continuación se presenta un resumen de los supuestos que sustentan el modelo de pérdidas crediticias esperadas de la Compañía: | | |
|--|---|---|
| Categoría | Definición de categoría | Base para el reconocimiento de la estimación de pérdida crediticia esperada |
| En cumplimiento | Los clientes tienen un bajo riesgo de incumplimiento y una fuerte capacidad para cumplir con los flujos de efectivo contractuales. | 12 meses de pérdidas esperadas. Cuando el tiempo de vida esperado de un activo es inferior a 12 meses, las pérdidas esperadas se miden a su vida útil esperada. |
| Bajo cumplimiento | Clientes con un aumento significativo en el riesgo de crédito; dicho aumento significativo se presume si el pagos del principal tienen 60 días de mora. | Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento. |
| Sin rendimiento | Los intereses y/o pagos del principal tienen 60 días de mora. | Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento. |
| Canceladas | Los pagos del principal tienen 180 días de mora y no hay ninguna expectativa razonable de recuperación. | El activo se da de baja. |

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas a largo plazo se consideran de bajo riesgo crediticio ya que no ha existido historial de incumplimiento, además de que el Grupo tiene el control del flujo de efectivo y el respaldo financiero a todas sus partes relacionadas.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, el hecho de que el deudor no sugiera un plan de pago con el Grupo y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un periodo superior a 180 días vencidos.

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

Certificados bursátiles:

La Compañía mantiene vigentes las emisiones de certificados bursátiles pagaderos al vencimiento presentados en la página siguiente.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| <u>Descripción</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Emitido el 28 de junio del 2017, con vencimiento en junio de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x) | <u>\$ 1,400,000</u> | <u>\$ 1,400,000</u> |
| Emitido el 28 de junio del 2017, con vencimiento en junio de 2020 con una tasa de interés variable de TIIE a 28 días + 0.68% (17-x) | <u>\$ 600,000</u> | <u>\$ 600,000</u> |
| Emitido el 11 de octubre del 2018, con vencimiento en junio de 2027 con una tasa de interés fija del 8.65% (17-2x) | <u>\$ 1,000,000</u> | <u>\$ -</u> |
| | <u>\$ 3,000,000</u> | <u>\$ 2,000,000</u> |

El valor en libros de la deuda es el siguiente:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Porción de la deuda a largo plazo: | | |
| Serie 17-x | \$ 595,275 | \$ 592,248 |
| Serie 17-2x | <u>2,319,874</u> | <u>1,379,711</u> |
| | <u>2,915,149</u> | <u>1,971,959</u> |
| Porción de la deuda a corto plazo: | | |
| Serie 17-x | 3,092 | 2,491 |
| Serie 17-2x | <u>2,883</u> | <u>1,009</u> |
| | <u>5,975</u> | <u>3,500</u> |
| Total | <u>\$ 2,921,124</u> | <u>\$ 1,975,459</u> |

El 28 de junio de 2017, la Compañía emitió un bono sustentable a través de la Bolsa Mexicana de Valores, por un monto de \$2,000,000. La emisión se realizó en dos tramos, el primero con clave de pizarra Agua 17-x por \$600,000 a tasa variable TIIE 28 días más 68 puntos base con pago de intereses cada 28 días y con vencimiento a 3 años; el segundo con clave de pizarra agua 17-2x por un monto de \$1,400,000, a tasa fija anual de 8.65% con pago de intereses cada 182 días y vencimiento a 10 años; el tercero es un complemento del bono sustentable emitido con clave de pizarra Agua 17-2x con las mismas condiciones de vencimiento y tasa. Dichos bonos se pagarán en una sola exhibición en sus respectivos vencimientos. Los gastos de emisión de los certificados bursátiles se presentan netos del valor en libros, y al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendieron a \$63,947 y \$26,288, respectivamente.

Las tasas efectivas de interés son como sigue:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------------|---------------------------|-------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | (%) | (%) |
| BNDES | - | 3.9 |
| Serie 17 x-2 | 9.19 | 10.73 |
| Serie 17 x | 9.27 | 7.98 |

El valor razonable de los préstamos es el siguiente:

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| <u>Valor razonable</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|----------------------------|---------------------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Préstamos bancarios: | | |
| BNDES | \$ - | \$ 350 |
| HSBC Bank Argentina. S. A. | 2,296 | - |
| Serie 17 x-2 | 2,403,065 | - |
| Serie 17 x | <u>602,540</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$3,007,901</u> | <u>\$ 350</u> |

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

| <u>Valor razonable</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------|---------------------------|--------------------|
| | <u>2018</u> (%) | <u>2017</u> (%) |
| Serie 17 x-2 | 8.65 | 8.65 |
| Serie 17 x | 8.59 | 7.38 |

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

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Reales * | <u>R. -</u> | <u>R. 56</u> |
| Pesos argentinos * | <u>Arg\$ 4,405</u> | <u>Arg\$ -</u> |
| * Equivalente de reales en pesos Mexicanos (Nota 19.1) | \$ - | \$ 334 |
| * Equivalente de pesos argentinos en pesos mexicanos (Nota 19.1) | <u>2,296</u> | <u>-</u> |
| Préstamos en pesos mexicanos | <u>2,921,124</u> | <u>1,975,459</u> |
| Total en pesos mexicanos | <u>\$ 2,923,420</u> | <u>\$ 1,975,793</u> |

Conciliación de la deuda neta:

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | <u>Saldo inicial</u> | <u>Obtención de recursos</u> | <u>Gasto por intereses</u> | <u>Pago de deuda</u> | <u>Intereses pagados</u> | <u>Saldo final</u> |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|
| Santander | \$ - | \$ 399,800 | \$ 6,090 | (\$ 400,000) | (\$ 5,890) | \$ - |
| HSBC Bank Argentina, S. A. | - | 2,296 | - | - | - | 2,296 |
| BNDES | 334 | - | 3 | (334) | (3) | - |
| Certificados bursátiles serie 17-x | 594,739 | - | 55,731 | - | (52,103) | 598,367 |
| Certificados bursátiles Serie 17-2x | <u>1,380,720</u> | <u>939,690</u> | <u>168,523</u> | <u>-</u> | <u>(166,176)</u> | <u>2,322,757</u> |
| | <u>\$1,975,793</u> | <u>\$1,341,786</u> | <u>\$ 230,347</u> | <u>(\$ 400,334)</u> | <u>(\$ 224,172)</u> | <u>\$ 2,923,420</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: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Instrumentos financieros derivados:

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

Los instrumentos utilizados de tasa de interés y las posiciones contratadas al cierre de cada año fueron como se muestra a continuación:

| Monto Nacional | Fecha de | | Instrumento | Tasa de interés En deuda | Valor razonable al 31 de diciembre de | |
|--|----------------|--------------|----------------|-----------------------------|--|-----------------|
| | Contratación | Vencimiento | | | 2018 | 2017 |
| Swap | | | | | | |
| \$600,000 ¹ MXP | Junio 2017 | Junio 2020 | TIIE 28 días | 5.05% | \$ 31,120 | \$40,166 |
| Forward full delivery² | | | | | | |
| 1,800 USD | Diciembre 2018 | Enero 2019 | Tipo de cambio | 19.9850 | 509 | - |
| 2,100 USD | Diciembre 2018 | Enero 2019 | Tipo de cambio | 19.9850 | 594 | - |
| 1,200 USD | Diciembre 2018 | Enero 2019 | Tipo de cambio | 19.9850 | 335 | - |
| 600 USD | Diciembre 2018 | Enero 2019 | Tipo de cambio | 19.9850 | 168 | - |
| 1,100 USD | Diciembre 2018 | Febrero 2019 | Tipo de cambio | 19.9850 | 304 | - |
| 2,100 USD | Diciembre 2018 | Febrero 2019 | Tipo de cambio | 19.9850 | 583 | - |
| 800 USD | Diciembre 2018 | Febrero 2019 | Tipo de cambio | 19.9850 | 220 | - |
| 900 USD | Diciembre 2018 | Febrero 2019 | Tipo de cambio | 19.9850 | 249 | - |
| 2,100 USD | Diciembre 2018 | Marzo 2019 | Tipo de cambio | 19.9993 | 269 | - |
| 2,800 USD | Diciembre 2018 | Marzo 2019 | Tipo de cambio | 19.9993 | 422 | - |
| 1,500 USD | Diciembre 2018 | Marzo 2019 | Tipo de cambio | 19.9993 | 123 | - |
| 3,100 USD | Diciembre 2018 | Marzo 2019 | Tipo de cambio | 19.9993 | 326 | - |
| 2,100 USD | Diciembre 2018 | Abril 2019 | Tipo de cambio | 19.9993 | 75 | - |
| 3,100 USD | Diciembre 2018 | Abril 2019 | Tipo de cambio | 19.9993 | 40 | - |
| 800 USD | Diciembre 2018 | Abril 2019 | Tipo de cambio | 19.9993 | (8) | - |
| 1,500 USD | Diciembre 2018 | Abril 2019 | Tipo de cambio | 19.9993 | 87 | - |
| | | | | | <u>4,296</u> | <u>-</u> |
| | | | | | <u>\$35,416</u> | <u>\$40,166</u> |

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

² 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, las posiciones de Forwards contratados con HSBC México, 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.

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

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

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

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

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

Beneficios a los empleados:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor de las obligaciones por beneficios adquiridos, ascendió a \$16,182 y \$10,905, respectivamente.

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Obligaciones por beneficios adquiridos | \$ 5,042 | \$ 10,905 |
| Prima de antigüedad | <u>11,140</u> | <u>-</u> |
| Situación actual | <u>\$ 16,182</u> | <u>\$ 10,905</u> |
| Valor presente de las obligaciones no fondeadas | <u>\$ 16,182</u> | <u>\$ 10,905</u> |
| Pasivo en el estado de situación financiera | <u>\$ 16,182</u> | <u>\$ 10,905</u> |

El movimiento de la OBD fue como sigue:

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Prima de antigüedad31 de diciembre de

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|

| | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero | \$ 10,905 | \$ 9,248 |
| Costo neto del Periodo (CNP) | 6,937 | 1,625 |
| Pagos con cargos a la reserva | (160) | (309) |
| Ganancias actuariales | <u>(1,500)</u> | <u>341</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>\$ 16,182</u> | <u>\$ 10,905</u> |

El CNP se integra como sigue:

Prima de antigüedad31 de diciembre de

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|

| | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Costo de servicios del año | \$ 6,125 | \$ 952 |
| Costo financiero - Neto | <u>812</u> | <u>673</u> |
| | <u>\$ 6,937</u> | <u>\$ 1,625</u> |

Las hipótesis económicas en términos nominales y reales utilizadas fueron:

31 de diciembre de

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------|-------------|-------------|
| <u>México</u> | (%) | (%) |

| | | |
|--|-----|-----|
| Tasa de descuento | 9.0 | 7.5 |
| Tasa de incremento de salario | 5.8 | 5.8 |
| Tasa de incremento al salario mínimo | 4 | 4.0 |
| Tasa de inflación estimada en el largo plazo | 4 | 4.0 |

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | <u>Impacto en la OBD</u> | | |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Cambio en hipótesis (%) | Incremento en hipótesis (%) | Disminución en hipótesis (%) |
| 31 de diciembre de 2018 | | | |
| Tasa de descuento | 1.0 | Disminución por 9.30 | Incremento por 9.22 |
| Tasas de crecimiento salarial | 1.0 | Incremento por 9.91 | Disminución por 9.50 |
| | <u>Impacto en la OBD</u> | | |
| | Cambio en hipótesis (%) | Incremento en hipótesis (%) | Disminución en hipótesis (%) |
| 31 de diciembre de 2017 | | | |
| Tasa de descuento | 1.0 | Disminución por 9.34 | Incremento por 9.88 |
| Tasas de crecimiento salarial | 1.0 | Incremento por 12.0 | Disminución por 11.4 |

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

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

UVR

Las UVR se otorgan a los directores y ciertos empleados. El precio de ejercicio de las UVR otorgadas es igual al precio de cierre promedio por acción de la Compañía del ejercicio anterior a la solicitud de liquidación, disminuido del precio de costo del ejercicio de cuando fueron asignadas y son liquidables en efectivo. Las UVR están condicionadas a que el empleado concluya un periodo de servicio y se pueden ejercer después de un año de la fecha de otorgamiento, sujeto a que la Compañía logre sus metas de crecimiento en relación a las utilidades por acción en el periodo. Las UVR tienen un plazo contractual de diez años. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 las UVR otorgadas ascienden a 2,990 y 3,031, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 las UVR liberadas \$2,811 y \$2,509 y su valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de y \$16,757 y \$23,222, respectivamente.

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

| | <u>2018</u> | | <u>2017</u> | |
|--------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | <u>Valor ponderado</u> | <u>Número de UVR</u> | <u>Valor ponderado</u> | <u>Número de UVR</u> |
| Al 1 de enero | \$ 14.91 | 3,030,989 | \$ 13.82 | 3,102,646 |
| Otorgadas | - | - | - | - |
| Canceladas | - | - | - | (71,657) |
| Ejercidas | - | (40,968) | - | - |
| Al 31 de diciembre | 6.82 | <u>2,990,021</u> | 14.91 | <u>3,030,989</u> |

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

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| <u>Concesión</u> | <u>Fecha de vencimiento</u> | <u>Valor de asignación</u> | <u>Número de UVR</u> | |
|------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>30 de junio</u> | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| 2009-2013 | 2019 | \$ 8.11 | 608,600 | 649,570 |
| 2011-2015 | 2021 | 9.30 | 390,335 | 390,335 |
| 2012-2016 | 2022 | 9.30 | 528,417 | 528,417 |
| 2013-2017 | 2023 | 11.94 | 598,097 | 598,097 |
| 2014-2018 | 2024 | 29.67 | 507,176 | 507,176 |
| 2015-2019 | 2025 | 29.51 | <u>357,394</u> | <u>357,394</u> |
| | | | <u>2,990,021</u> | <u>3,030,989</u> |

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

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

Información financiera por segmentos:

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

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

Soluciones del Agua:

Segmento "Soluciones individuales":

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

Segmento "Soluciones integrales":

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

Segmentos donde se reportan las adquisiciones de negocios:

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

Soluciones individuales:

- Talsar
- Sanzfield
- E-Commerce

Soluciones integrales:

- Sytesa

Ingresos y resultados por segmentos operativos:

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Mercados geográficos:

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

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

| | <u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u> | | | | | |
|---------------------------------------|--|---------------------|------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| | <u>Soluciones individuales</u> | | <u>Soluciones integrales</u> | | <u>Consolidado</u> | |
| Ventas a clientes externos | <u>\$ 7,074,536</u> | <u>\$ 5,898,803</u> | <u>\$ 784,656</u> | <u>\$ 761,666</u> | <u>\$ 7,859,192</u> | <u>\$ 6,660,469</u> |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | <u>\$ 676,887</u> | <u>\$ 735,164</u> | <u>(\$ 84,846)</u> | <u>(\$ 5,850)</u> | <u>\$ 592,041</u> | <u>\$ 729,314</u> |
| EBITDA | <u>\$ 1,215,592</u> | <u>\$ 927,956</u> | <u>\$ 43,894</u> | <u>\$ 76,224</u> | <u>\$ 1,259,486</u> | <u>\$ 1,004,180</u> |

Se tienen ingresos por aproximadamente \$811,107 que provienen de cinco clientes (\$718,676 en 2017). Estos ingresos son atribuibles a las áreas geográficas de México y Brasil.

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

| | <u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u> | |
|--|--|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| EBITDA | \$ 1,259,486 | \$ 1,004,180 |
| Depreciaciones y amortizaciones | (375,374) | (242,093) |
| Donaciones | (4,469) | (32,458) |
| Gastos extraordinarios | (33,287) | - |
| Costos financieros - Neto | (253,986) | 131 |
| Participación en resultados de la asociada | (329) | (446) |
| Utilidad antes de impuestos | <u>\$ 592,041</u> | <u>\$ 729,314</u> |

Información geográfica

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

| | <u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u> | |
|---------------|--|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Ventas netas: | | |
| México | \$ 4,562,816 | \$ 4,286,235 |
| Argentina | 1,390,517 | 897,012 |
| Otros | <u>1,905,859</u> | <u>1,477,222</u> |
| Total | <u>\$ 7,859,192</u> | <u>\$ 6,660,469</u> |

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|-----------|---------------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| México | \$ 1,891,503 | \$ 1,737,052 |
| Argentina | 206,210 | 139,371 |
| Otros | <u>555,399</u> | <u>642,357</u> |
| | <u>\$ 2,653,112</u> | <u>\$ 2,518,780</u> |

Información total de la entidad

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

| | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|--|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Venta de productos | \$ 7,507,431 | \$ 6,182,060 |
| Ingresos por servicios y mantenimiento | 282,419 | 402,281 |
| Ingreso por arrendamientos operativos | <u>69,342</u> | <u>76,128</u> |
| Total | <u>\$ 7,859,192</u> | <u>\$ 6,660,469</u> |

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

Eventos subsecuentes:

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

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Análisis de gastos de operación por naturaleza:

| | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|--|----------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Remuneración y beneficio a los empleados | \$ 823,418 | \$ 636,240 |
| Distribución y logística | 424,834 | 412,202 |
| Publicidad | 194,005 | 146,975 |
| Gastos de viaje | 80,011 | 53,332 |
| Servicios contratados | 143,163 | 74,389 |
| Comisiones | 31,481 | 34,229 |
| Arrendamientos | 13,398 | 38,401 |
| Reparación y mantenimiento | 53,286 | 33,588 |
| Depreciación y amortización | 139,117 | 78,331 |
| Combustible y lubricantes | 22,620 | 17,683 |
| Capacitación | 10,141 | 7,089 |
| Seguros de gastos médicos | 11,624 | 8,017 |
| Mantenimiento de software | 21,263 | 19,169 |
| PTU | 10,899 | 14,497 |
| Otros | <u>271,624</u> | <u>324,639</u> |
| Total de gastos | <u>\$ 2,250,884</u> | <u>\$ 1,898,781</u> |

¹ La Compañía está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En 2018 y 2017, la Compañía determinó PTU causada en México de \$1,783 y \$4,521, respectivamente y una PTU causada en Perú de \$16,268 y \$19,533, respectivamente.

La PTU causada se distribuyó atendiendo al tipo de empleado en 2018 en costo de ventas y gastos de operación por \$11,807, \$10,899 y \$ (2017: \$9,557, \$14,497).

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]**Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]****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 tabla de la página siguiente presenta los activos y pasivos financieros del Grupo que son medidos a valor razonable. Véase Nota 15.1 para ver las revelaciones correspondientes a terrenos y edificios que están medidos a valor razonable.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| <u>31 de diciembre de 2018</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 | \$ - | \$ 23,687 | \$ - | \$ 23,687 |
| Instrumentos financieros derivados - Activo (Nota 18) | \$ - | \$ 35,416 | \$ - | \$ 35,416 |
| <u>31 de diciembre de 2017</u> | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Total</u> |
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | \$ - | \$ 14,134 | \$ - | \$ 14,134 |
| Instrumentos financieros derivados - Activo (Nota 18) | \$ - | \$ 40,166 | \$ - | \$ 40,166 |

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

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

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

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

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

Compensación de activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no ha compensado activos y pasivos financieros.

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

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

| <u>Valor razonable</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------|---------------------------|--------------------|
| | <u>2018</u> (%) | <u>2017</u> (%) |
| Serie 17 x-2 | 8.65 | 8.65 |
| Serie 17 x | 8.59 | 7.38 |

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

31 de diciembre de

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Reales * | <u>R. -</u> | <u>R. 56</u> |
| Pesos argentinos * | <u>Arg\$. 4,405</u> | <u>Arg\$. -</u> |
| * Equivalente de reales en pesos Mexicanos (Nota 19.1) | \$ - | \$ 334 |
| * Equivalente de pesos argentinos en pesos mexicanos (Nota 19.1) | <u>2,296</u> | <u>-</u> |
| Préstamos en pesos mexicanos | <u>2,921,124</u> | <u>1,975,459</u> |
| Total en pesos mexicanos | <u>\$ 2,923,420</u> | <u>\$ 1,975,793</u> |

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]

Ingresos y gastos financieros:

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|--|--|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| <u>Ingresos financieros</u> | | |
| Ingresos por intereses | \$ 59,445 | \$ 107,898 |
| Ganancia en instrumentos financieros derivados | <u>48,690</u> | <u>64,755</u> |
| | <u>\$ 108,135</u> | <u>\$ 172,653</u> |
| <u>Gastos financieros</u> | | |
| Gastos por intereses | (\$ 286,710) | (\$ 139,182) |
| Costo de instrumentos financieros derivados | (18,538) | (17,882) |
| Resultado por posición monetaria | (63,834) | - |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | <u>6,961</u> | <u>(15,458)</u> |
| | <u>(362,121)</u> | <u>(172,522)</u> |
| | <u>(\$ 253,986)</u> | <u>\$ 131</u> |

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

Categoría de instrumentos financieros:

Activos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2018

| | <u>Costo</u> | <u>Costo amortizado</u> | <u>A valor razonable con cambios en resultados</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------|-------------------------|--|---------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$1,050,347 | \$ - | \$ - | \$ 1,050,347 |
| Efectivo restringido | - | 233,904 | - | 233,904 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | - | 1,598,535 | - | 1,598,535 |
| Deudores diversos y empleados | - | 105,751 | - | 105,751 |
| Partes relacionadas | - | 122,705 | - | 122,705 |
| Depósitos en garantía | - | 23,705 | - | 23,705 |
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | - | - | 23,687 | 23,687 |
| Valor por derecho de uso del activo en arrendamiento – Neto | - | 84,745 | - | 84,745 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | 35,416 | 35,416 |
| | <u>\$1,050,347</u> | <u>\$ 2,169,345</u> | <u>\$ 59,103</u> | <u>\$ 3,278,795</u> |

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

31 de diciembre de 2017

| | Costo | Costo amortizado | A valor razonable con cambios en resultados | Total |
|---|---------------------|---------------------|---|---------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 1,679,947 | \$ - | \$ - | \$ 1,679,947 |
| Efectivo restringido | - | 126,105 | - | 126,105 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | - | 1,438,091 | - | 1,438,091 |
| Deudores diversos y empleados | - | 20,602 | - | 20,602 |
| Partes relacionadas | - | 103,895 | - | 103,895 |
| Depósitos en garantía | - | 38,363 | - | 38,363 |
| Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados | - | - | 14,134 | 14,134 |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | 40,166 | 40,166 |
| | <u>\$ 1,679,947</u> | <u>\$ 1,727,056</u> | <u>\$ 54,300</u> | <u>\$ 3,461,303</u> |

Pasivos financieros según el estado consolidado de situación financiera:

31 de diciembre de 2018

| | A costo amortizado | A valor razonable con cambios en resultados | Total |
|--------------------------|---------------------|---|---------------------|
| Deuda | \$ 2,923,420 | \$ - | \$ 2,923,420 |
| Proveedores | 399,536 | - | 399,536 |
| Otras cuentas por pagar | 1,043,844 | - | 1,043,844 |
| Pasivo por arrendamiento | 93,535 | - | 93,535 |
| | <u>\$ 4,460,335</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 4,460,335</u> |

31 de diciembre de 2017

| | A costo amortizado | A valor razonable con cambios en resultados | Total |
|-------------------------|---------------------|---|---------------------|
| Deuda | \$ 1,975,793 | \$ - | \$ 1,975,793 |
| Proveedores | 449,810 | - | 449,810 |
| Otras cuentas por pagar | 565,858 | - | 565,858 |
| | <u>\$ 2,991,461</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,991,461</u> |

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Activo financiero a valor razonable con cambios en resultados:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| B37 Ventures, LLC. ¹ | <u>\$ 23,687</u> | <u>\$ 14,134</u> |

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

¹ Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se realizó una inversión en el fondo B37 Ventures, LLC., cuyo propósito incluye la inversión en instrumentos de deuda o de capital a discreción de los administradores de dicho fondo, estas inversiones están sujetas a valuación a través de referencias en el mercado, cuyo valor puede no estar disponible, dicha inversión en el fondo podría no estar sujeta a altos índices de liquidez y depende del desempeño de las entidades en las que se invierta. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 este activo no se encontraba vencido o deteriorado.

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]

Factores de riesgo financiero

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

Información de la Compañía:

Grupo Rotoplas, S. A. B. de C. V. ("Grupo Rotoplas") y subsidiarias (la "Compañía" o el "Grupo") inició operaciones en la Ciudad de México en 1978 con una duración de 99 años; la Compañía es a su vez controlada por un grupo de accionistas. La principal actividad de la Compañía es la fabricación, compra, venta e instalación de recipientes y accesorios de plástico, que ofrecen soluciones de almacenamiento, conducción y mejora-miento del agua, así como proveer soluciones individuales e integrales del agua a sus clientes. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

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

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

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

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Las NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros consolidados. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo.

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

ISR:

En 2018 la Compañía determinó una utilidad fiscal combinada de \$423,513 (\$806,102 en 2017). Durante el ejercicio de 2018 la Compañía amortizó pérdidas fiscales combinadas de ejercicios anteriores por \$29,423 (\$4,103 en 2017). El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.

Los cargos a resultados por concepto de impuestos a la utilidad se analizan a continuación:

| | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|--|--------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| ISR causado | \$ 341,053 | \$ 292,618 |
| ISR diferido | <u>(122,900)</u> | <u>(96,337)</u> |
| Total de cargos a resultados consolidado | <u>\$ 218,153</u> | <u>\$ 196,281</u> |

Los principales componentes del impuesto a la utilidad diferido y el movimiento del activo y pasivo por ISR diferido durante 2018 y 2017 se muestran en las tablas de las páginas siguientes.

Conciliación de los movimientos de 2018:

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Empresa

| | Obligaciones laborales | Provisiones | Propiedades, planta y equipo | Pérdidas fiscales pendientes de amortizar | Inventario | Anticipo de clientes | Estimación para cuentas de cobro dudoso | Efectos de adquisición | Efectos de revalorización | Total |
|-------------------------------------|------------------------|-------------|------------------------------|---|-------------|----------------------|---|------------------------|---------------------------|--------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2018 | (\$ 3,270) | (\$ 81,026) | \$ 127,133 | (\$ 233,006) | (\$ 7,630) | (\$ 7,532) | (\$ 13,874) | \$ - | \$ - | (\$ 219,212) |
| Efecto por conversión | - | 66 | (1,867) | 18,044 | - | - | - | - | - | 16,272 |
| Movimientos de 2018 | | | | | | | | | | |
| Grupo Rotoplas | - | (4,366) | - | 9,529 | - | - | - | - | - | 5,133 |
| Rotoplas | - | (2,637) | (6,825) | - | (8,344) | (1,149) | (4,615) | - | - | (23,570) |
| RRH | (290) | (935) | (83) | (10,230) | - | - | - | - | - | (11,538) |
| Servicios | (1,293) | (375) | (5,973) | 7,190 | - | - | - | - | - | (451) |
| Comercializadora | - | - | (4,799) | 1,055 | - | - | - | - | - | (3,744) |
| Bienes Raíces | - | - | (3,466) | 0 | - | - | - | - | - | (3,466) |
| Latinoamérica | - | - | - | (25,090) | - | - | - | - | - | (25,090) |
| Sytesa | - | 3,718 | 6,252 | (6,470) | - | - | (639) | - | - | 851 |
| Rotoplas Labs | - | - | - | (2,479) | - | - | - | - | - | (2,479) |
| Argentina | - | (219) | (565) | (2,400) | (153) | - | 55 | - | 2,789 | (493) |
| Tasar | - | 28 | - | - | (26) | - | (1,424) | - | 4,472 | 3,050 |
| IPS | - | - | 3,784 | - | - | - | - | - | 554 | 4,338 |
| MAC | - | 11,809 | - | (72,897) | (1,968) | (15,007) | 1,089 | - | - | (76,974) |
| Brasil | - | - | (59) | 12,614 | - | - | - | - | - | 12,555 |
| Perú | - | (604) | - | - | 59 | - | (63) | - | - | (608) |
| Sanzfield | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Centroamérica | - | 88 | (225) | (224) | (63) | - | - | - | - | (424) |
| Movimiento del año, neto | (1,583) | 6,477 | (11,959) | (91,402) | (10,495) | (16,156) | (5,597) | - | 7,815 | (122,900) |
| Partidas reconocidas en ORI | | | | | | | | | | |
| Latinoamérica | - | - | - | - | - | - | - | 187,229 | (51,003) | 136,226 |
| Argentina | - | - | 8,946 | - | (24) | (16) | - | - | - | 8,906 |
| Tasar | - | - | 9,120 | - | (2) | (3) | - | - | - | 9,115 |
| IPS | - | - | 3,612 | - | - | - | - | - | - | 3,612 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (\$ 4,853) | (\$ 74,454) | \$ 134,985 | (\$ 306,364) | (\$ 18,151) | (\$ 23,714) | (\$ 19,471) | \$ 187,229 | (\$ 43,188) | (\$ 167,981) |

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas activas al 31 de diciembre del 2018:

Empresa

| | Obligaciones laborales | Provisiones | Propiedades, planta y equipo | Pérdidas fiscales pendientes de amortizar | Inventario | Anticipo de clientes | Estimación para cuentas de cobro dudoso | Efectos de adquisición | Efectos de revalorización | Total |
|----------------------------------|------------------------|-------------|------------------------------|---|------------|----------------------|---|------------------------|---------------------------|------------|
| Grupo Rotoplas | \$ - | \$ 7,761 | \$ - | \$ 12,860 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 20,621 |
| Rotoplas | - | 5,631 | 2,382 | 25,993 | 8,344 | 8,687 | 15,841 | - | - | 40,885 |
| RRH | 2,656 | 3,075 | 293 | 25,993 | - | - | - | - | - | 32,017 |
| Servicios | 2,199 | 4,917 | 26,268 | - | - | - | - | - | - | 33,384 |
| Latinoamérica | - | - | - | 25,090 | - | - | - | - | 51,003 | 76,093 |
| Rotoplas Labs | - | - | - | 2,479 | - | - | - | - | - | 2,479 |
| IPS | - | 3,805 | - | - | - | - | - | - | - | 3,805 |
| MAC | - | 34,772 | - | 157,160 | 2,004 | 15,281 | 605 | - | - | 209,822 |
| Brasil | - | 14,848 | (6,422) | 58,574 | 4,787 | - | 53 | - | - | 71,840 |
| Perú | - | 1,468 | - | 967 | - | - | 645 | - | - | 3,080 |
| Centroamérica | - | 369 | - | 643 | 675 | (1) | 268 | - | - | 1,952 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | \$ 4,855 | \$ 76,646 | \$ 22,521 | \$ 282,799 | \$ 16,777 | \$ 23,967 | \$ 17,410 | \$ - | \$ 61,003 | \$ 495,978 |

Saldos del impuesto a las utilidades diferido de partidas pasivas al 31 de diciembre de 2018

Empresa

| | Obligaciones laborales | Provisiones | Propiedades, planta y equipo | Pérdidas fiscales pendientes de amortizar | Inventario | Anticipo de clientes | Estimación para cuentas de cobro dudoso | Efectos de adquisición | Efectos de revalorización | Total |
|----------------------------------|------------------------|-------------|------------------------------|---|------------|----------------------|---|------------------------|---------------------------|--------------|
| Comercializadora | \$ - | \$ - | (\$ 4,423) | \$ 2,295 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | (\$ 2,128) |
| Bienes Raíces | - | - | (55,768) | - | - | - | - | - | - | (55,768) |
| Latinoamérica | - | - | - | - | - | - | - | (187,229) | - | (187,229) |
| Sytesa | - | - | (71,088) | 8,470 | - | - | 549 | - | - | (62,069) |
| Argentina | - | 1,001 | (13,494) | 9,068 | 149 | 15 | 9 | - | 2,789 | (463) |
| Tasar | - | 114 | (19,165) | - | 19 | 3 | 1,256 | - | 4,472 | (13,301) |
| IPS | - | - | (5,492) | - | - | - | - | - | 554 | (4,938) |
| Centroamérica | - | 23 | (2,581) | - | 432 | 2 | 23 | - | - | (2,101) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | \$ - | \$ 1,138 | (\$ 172,011) | \$ 19,833 | \$ 600 | \$ 20 | \$ 1,837 | (\$ 187,229) | \$ 7,815 | (\$ 327,997) |

Conciliación de los movimientos de 2017:

| | Obligaciones laborales | Provisiones | Propiedades, planta y equipo | Pérdidas fiscales pendientes de amortizar | Inventario | Anticipo de clientes | Estimación para cuentas de cobro dudoso | Total |
|-------------------------------------|------------------------|-------------|------------------------------|---|------------|----------------------|---|--------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2017 | (\$ 2,773) | (\$ 18,880) | \$ 89,143 | (\$ 220,629) | (\$ 3,322) | (\$ 3,192) | (\$ 16,895) | (\$ 196,548) |
| Efecto por conversión | - | 64 | (1,257) | 12,148 | - | - | - | 10,955 |
| Movimientos de 2017 | | | | | | | | |
| Grupo Rotoplas | - | (7,453) | - | (1,815) | - | - | - | (9,268) |
| Rotoplas | - | 1,269 | 1,329 | - | - | (4,347) | 3,850 | 2,101 |
| RRH | (340) | (800) | (173) | (15,763) | - | - | - | (17,076) |
| Servicios | (157) | (529) | (6,647) | (7,190) | - | - | - | (14,523) |
| Comercializadora | - | - | (92) | 991 | - | - | - | 899 |
| Bienes Raíces | - | - | (3,136) | - | - | - | - | (3,136) |
| Latinoamérica | - | - | - | 24,904 | - | - | - | 24,904 |
| Sytesa | - | - | (6,372) | - | - | - | - | (6,372) |
| Argentina | - | (208) | (3,747) | 5,377 | 160 | - | 52 | 1,634 |
| MAC | - | (46,822) | 743 | (23,206) | 892 | - | (1,306) | (69,699) |
| Brasil | - | (7,204) | 15,276 | (10,783) | (5,279) | - | 462 | (7,528) |
| Perú | - | (185) | 76 | - | (279) | - | (43) | (431) |
| Sanzfield | - | - | (225) | 2,454 | - | - | - | 2,229 |
| Centroamérica | - | (278) | (503) | 506 | 198 | - | 6 | (71) |
| Movimiento del año, neto | (\$ 497) | (\$ 82,210) | (\$ 3,471) | (\$ 24,525) | (\$ 4,308) | (\$ 4,347) | \$ 3,021 | (\$ 98,337) |

Impuesto reconocido derivado de la finalización del valor razonable de los activos netos adquiridos:

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | | | | | | |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| Sytesa | \$ - | \$ - | \$ 67,870 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 67,870 |
| Talsar | - | - | (5,152) | - | - | - | - | (5,152) |
| Talsar | - | - | 62,718 | - | - | - | - | 62,718 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | <u>(\$ 3,270)</u> | <u>(\$ 81,026)</u> | <u>\$ 127,133</u> | <u>(\$ 233,006)</u> | <u>(\$ 7,630)</u> | <u>(\$ 7,539)</u> | <u>(\$ 13,874)</u> | <u>(\$ 219,212)</u> |

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

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

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

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | Año que terminó el 31 de diciembre de | |
|---|--|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | \$ 592,041 | \$ 729,314 |
| Tasa causada de ISR | <u>30%</u> | <u>30%</u> |
| ISR a tasa legal | 177,612 | 218,794 |
| Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas permanentes: | | |
| Ajuste anual por inflación | (23,361) | (24,955) |
| Efecto de tasas * | (3,945) | (8,263) |
| Gastos no deducibles | 6,521 | 18,786 |
| Pérdidas fiscales | 19,101 | - |
| Otros | <u>42,226</u> | <u>(8,081)</u> |
| | <u>\$ 218,153</u> | <u>\$ 196,281</u> |
| Tasa efectiva del ISR | <u>37%</u> | <u>27%</u> |

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

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

| País | (%) |
|------------|------|
| Argentina | 30 |
| Brasil | 34 |
| Perú | 29.5 |
| Guatemala | 25 |
| México | 30 |
| EUA | 27* |
| Nicaragua | 30 |
| Costa Rica | 30 |
| Honduras | 25 |

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

Pérdidas fiscales pendientes de amortizar

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$1,379,735, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Año de la Pérdida | Grupo Rotoplas | Recursos Humanos | Argentina | Centro MAC | Brasil | América | Latinoamérica | Comercializadora | Labs | Rotoplas Sytesa | Importe actualizado | Año de caducidad |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|
| 2010 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 58,538 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 58,538 | Indefinido |
| 2011 | - | - | - | - | 19,637 | - | - | - | - | - | 19,637 | Indefinido |
| 2014 | - | - | 6,063 | - | - | - | - | - | - | - | 6,063 | 2019 |
| 2014 | 10,806 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,806 | 2024 |
| 2014 | - | - | - | 4,885 | - | - | - | - | - | - | 4,885 | 2034 |
| 2014 | - | - | - | - | - | 1,700 | - | - | - | - | 1,700 | 2019 |
| 2015 | - | - | - | - | 209,577 | - | - | - | - | - | 209,577 | Indefinido |
| 2015 | - | - | - | - | - | 2,149 | - | - | - | - | 2,149 | 2019 |
| 2015 | - | - | 8,440 | - | - | - | - | - | - | - | 8,440 | 2020 |
| 2015 | - | - | - | 72,592 | - | - | - | - | - | - | 72,592 | 2035 |
| 2016 | - | - | - | 219,735 | - | - | - | - | - | - | 219,735 | 2036 |
| 2016 | - | - | - | - | 115,071 | - | - | - | - | - | 115,071 | Indefinido |
| 2017 | - | - | - | - | - | 3,417 | - | - | - | - | 3,417 | 2020 |
| 2017 | - | 56,055 | - | - | - | - | - | - | - | - | 56,055 | 2027 |
| 2017 | - | - | - | 176,909 | - | - | - | - | - | - | 176,909 | 2037 |
| 2017 | - | - | - | - | 34,149 | - | - | - | - | - | 34,149 | Indefinido |
| 2018 | 32,061 | 30,587 | - | - | - | - | 83,634 | 7,648 | 8,283 | 28,232 | 190,425 | 2028 |
| 2018 | - | - | 15,723 | - | - | - | - | - | - | - | 15,723 | 2023 |
| 2018 | - | - | - | 107,954 | - | - | - | - | - | - | 107,954 | 2038 |
| 2018 | - | - | - | - | 63,897 | - | - | - | - | - | 63,897 | Indefinido |
| 2018 | - | - | - | - | - | 2,013 | - | - | - | - | 2,013 | 2021 |
| Total | <u>\$ 42,867</u> | <u>\$ 86,642</u> | <u>\$ 30,226</u> | <u>\$ 582,075</u> | <u>\$ 500,859</u> | <u>\$ 9,279</u> | <u>\$ 86,634</u> | <u>\$ 7,648</u> | <u>\$ 8,283</u> | <u>\$ 28,232</u> | <u>\$ 1,379,735</u> | |

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

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

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

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

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

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Intangibles:

| | Crédito mercantil | Marcas | Cartera de clientes | Acuerdo de no Competencia | Programas de cómputo y licencias SAP | Total |
|---|----------------------|-------------------|------------------------|---------------------------------|---|---------------------|
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2018 | \$ 2,117,340 | \$ 232,478 | \$ - | \$ - | \$ 150,919 | \$ 2,500,737 |
| Efecto por conversión y reexpresión | (94,555) | (26,689) | (50,898) | (240) | (833) | (173,215) |
| Adquisición de negocios (Nota 31) | 478,126 | 188,514 | 354,162 | 3,180 | - | 1,023,982 |
| Adquisiciones | - | - | - | - | 136,571 | 136,571 |
| Bajas | - | - | - | - | (6,377) | (6,377) |
| Amortización del año | - | - | - | - | (45,625) | (45,625) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>\$ 2,500,911</u> | <u>\$ 394,303</u> | <u>\$ 303,264</u> | <u>\$ 2,940</u> | <u>\$ 234,655</u> | <u>\$ 3,436,073</u> |
| Valor neto en libros: | | | | | | |
| Costo | \$ 2,500,911 | \$ 394,303 | \$ 303,264 | \$ 2,940 | \$ 476,630 | \$ 3,678,048 |
| Amortización acumulada | - | - | - | - | (241,975) | (241,975) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>\$ 2,500,911</u> | <u>\$ 394,303</u> | <u>\$ 303,264</u> | <u>\$ 2,940</u> | <u>\$ 234,655</u> | <u>\$ 3,436,073</u> |
| | Crédito mercantil | Marcas | Cartera de clientes | Acuerdo de no competencia | Programas de cómputo y licencias SAP | Total |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2017 | \$ 1,822,078 | \$ 20,937 | \$ - | \$ - | \$ 129,613 | \$ 1,972,628 |
| Efecto por conversión | (7) | - | - | - | (23) | (30) |
| Adquisición de negocios (Nota 31) | 636,326 | - | - | - | - | 636,326 |
| Adquisiciones | - | - | - | - | 55,943 | 55,943 |
| Transferencias | (341,057) | 211,541 | - | - | - | (129,516) |
| Amortización del año | - | - | - | - | (34,614) | (34,614) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ 2,117,340</u> | <u>\$ 232,478</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 150,919</u> | <u>\$ 2,500,737</u> |
| Valor neto en libros: | | | | | | |
| Costo | \$ 2,117,340 | \$ 232,478 | \$ - | \$ - | \$ 348,120 | \$ 2,697,938 |
| Amortización acumulada | - | - | - | - | (197,201) | (197,201) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ 2,117,340</u> | <u>\$ 232,478</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 150,919</u> | <u>\$ 2,500,737</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el cargo por amortización se incluye en gastos de operación por \$45,625 y \$34,614, respectivamente.

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Marcas (Forteplas y Señorial)

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

A continuación, se presenta un resumen de la asignación de marcas asignado a cada UGE:

| UGE | 31 de diciembre de | |
|--------|--------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Talsar | 205,789 | 232,478 |
| IPS | <u>188,515</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 394,303</u> | <u>\$ 232,478</u> |

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

Los activos intangibles de vida indefinida incluyendo el crédito mercantil se asigna a la UGE y se monitorea a nivel de los segmentos operativos del Grupo.

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

| UGE | 31 de diciembre de | |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Sanzfield ⁽¹⁾ | \$ 41,592 | \$ 41,587 |
| Rotoplas Argentina ⁽²⁾ | 56,627 | 56,626 |
| Talsar ⁽¹⁾ | 288,285 | 288,285 |
| IPS | 385,941 | - |
| E-commerce ⁽¹⁾ | 592,355 | 594,731 |
| Sytesa ⁽¹⁾ | <u>1,136,111</u> | <u>1,136,111</u> |
| | <u>\$ 2,500,911</u> | <u>\$ 2,117,340</u> |

⁽¹⁾ A la fecha de adquisición la Administración realizó un análisis de deterioro sobre estas UGEs, y se identificó que los flujos futuros de efectivo esperados son materialmente superiores al valor reconocido de dichos intangibles. Véase Nota 30.

⁽²⁾ El valor recuperable de la UGE Argentina se ha determinado con base en su valor de uso, el cual es determinado a través de proyecciones de flujos de efectivo antes de impuestos con base en presu-puestos financieros aprobados por la Administración que cubren un

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

periodo de cinco años. Los flujos de efectivo posteriores a ese periodo se extrapolan utilizando las tasas de crecimiento estimadas indicadas a continuación, las cuales no exceden la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para el negocio en el cual opera cada UGE.

Los activos de larga duración antes mencionados incluyendo el crédito mercantil fueron sometidos a pruebas de deterioro, teniendo como resultado que no se requiere el reconocimiento de una pérdida por deterioro al 31 de diciembre de 2018, debido a que los flujos de efectivo esperados sobrepasan significativamente el valor de uso de los activos.

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

| | <u>Talsar</u> | | <u>Sytesa</u> | | <u>Argentina</u> | | <u>E-Commerce</u> | | <u>IPS</u> | |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------|---------------|--------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|--|
| | Al 31 de diciembre de | | | | | | | | | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
| | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) | |
| Margen bruto | <u>34.10</u> | <u>35.90</u> | <u>21.20</u> | <u>31.09</u> | <u>29.90</u> | <u>36.62</u> | <u>22.20</u> | <u>29.70</u> | <u>49.37</u> | |
| Tasa de crecimiento a largo plazo | <u>25.67</u> | <u>26.26</u> | <u>29.12</u> | <u>18.32</u> | <u>24.84</u> | <u>23.16</u> | <u>28.27</u> | <u>8.35</u> | <u>34.05</u> | |
| Tasa de descuento | <u>26.10</u> | <u>24.3</u> | <u>27.50</u> | <u>20.30</u> | <u>23.46</u> | <u>21.97</u> | <u>6.30</u> | <u>7.40</u> | <u>49.37</u> | |

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor en uso de la UGE es significativamente mayor al valor en libros del crédito mercantil y la sensibilidad a cambios en los supuestos utilizados es remota.

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]

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Inventarios:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Materia prima | \$ 395,191 | \$ 473,270 |
| Material de empaque | 16,671 | 17,798 |
| Productos en proceso | 35,987 | 41,687 |
| Productos terminados | <u>521,069</u> | <u>388,972</u> |
| | 968,918 | 921,727 |
| Más: | | |
| Mercancías en tránsito | 65,570 | 41,818 |
| Efecto de reexpresión ¹ | <u>22,973</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$1,057,461</u> | <u>\$ 963,545</u> |

¹ El efecto de reexpresión corresponde a las subsidiarias ubicadas en Argentina.

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

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

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

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

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

Capital contable:

El capital social se integra como sigue:

Clave de Cotización: AGUA Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| <u>Acciones*</u> | | <u>Descripción</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------|---------------------|--|---------------------------|---------------------|
| <u>2018</u> | <u>2017</u> | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| 15,104 | 15,104 | Representa la porción mínima fija del capital sin derecho a retiro (Clase I) | \$ 39 | \$ 45 |
| <u>486,219,830</u> | <u>486,219,830</u> | Representa la porción variable del capital con derecho de retiro (Clase II) | <u>4,790,003</u> | <u>4,964,281</u> |
| 486,234,934 | 486,234,934 | Capital social histórico | 4,790,042 | 4,964,326 |
| | | Incremento por actualización hasta 1997 | <u>71,391</u> | <u>71,391</u> |
| | | | 4,861,433 | 5,035,717 |
| <u>(23,949,320)</u> | <u>(14,975,660)</u> | Acciones en tesorería | <u>(580,141)</u> | <u>(381,241)</u> |
| <u>462,285,614</u> | <u>471,259,274</u> | Capital social | <u>\$ 4,281,292</u> | <u>\$ 4,654,476</u> |

* Acciones ordinarias nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 totalmente suscritas y pagadas.

El 7 de mayo de 2018 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 \$174,284, quedando el capital social fijo en \$39 y capital social variable en \$4,790.

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

| | <u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|--|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía | <u>\$ 370,530</u> | <u>\$ 518,843</u> |
| Promedio ponderado de las acciones comunes en circulación (en miles) | <u>468,613</u> | <u>473,620</u> |
| Utilidad por acción básica y diluida | <u>0.79</u> | <u>1.095</u> |

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | Número de <u>acciones</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 8,825,101 | \$ 222,382 |
| Acciones propias adquiridas* | 6,370,559 | 165,100 |
| Acciones propias vendidas* | <u>(220,000)</u> | <u>(6,241)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | <u>14,975,660</u> | <u>\$ 381,241</u> |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | 14,975,660 | \$ 381,241 |
| Acciones propias adquiridas* | 32,344,460 | 765,496 |
| Acciones propias vendidas* | <u>(23,370,800)</u> | <u>(566,596)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | <u>23,949,320</u> | <u>\$ 580,141</u> |

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

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

Durante 2018 y 2017 la Compañía adquirió 32,344,460 y 6,370,559 acciones propias, respectivamente, a un precio promedio de \$23.67 y \$25.92 por acción, respectivamente, el importe total de acciones compradas durante el ejercicio ascendió a \$765,496 y \$165,100, respectivamente, con la finalidad de gestionar los excedentes de liquidez.

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

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

Los dividendos que se paguen estarán libres del Impuesto sobre la Renta (ISR) si provienen de la CUFIN. Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2018. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades pre-viamente grabadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos. Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el saldo de la CUFIN era de \$38,321 y \$36,558, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la CUCA era de \$6,534,237 y \$6,406,813, respectivamente.

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

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

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

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Arrendamiento:

Con fecha 1 de enero de 2018, la Compañía adopto anticipadamente la nueva norma NIIF 16 Arrendamientos, aplicando el enfoque de transición simplificada y no reexpresará los importes comparativos para el año anterior a la adopción, el resultado de dicha adopción fue que casi todos los contratos de arrendamiento se reconocieron en el balance general, eliminando la distinción entre el arrendamiento financiero y el operativo. De acuerdo con la nueva norma se reconocieron los activos de arrendamiento (derecho de uso) y pasivos por arrendamiento (inicialmente medidos a valor presente de los pagos futuros de arrendamiento) en el balance general.

a. Al 31 de diciembre de 2018, los importes de los activos y depreciación acumulada de los arrendamientos fueron los siguientes:

| <u>Año que terminó el 31 de diciembre de 2018:</u> | <u>Edificios</u> | <u>Equipo de transporte</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Reconocimiento inicial valor por derecho de uso del activo en arrendamiento | \$ 112,883 | \$ 12,966 | \$ 125,849 |
| Nuevos contratos | 17,528 | 910 | 18,438 |
| Depreciación del año | <u>(54,218)</u> | <u>(5,324)</u> | <u>(59,542)</u> |
| Saldos finales | <u>\$ 76,193</u> | <u>\$ 8,552</u> | <u>\$ 84,745</u> |

| <u>Año que terminó el 31 de diciembre de 2018:</u> | <u>Edificios</u> | <u>Equipo de transporte</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Costo | \$ 130,411 | \$ 13,876 | \$ 144,287 |
| Depreciación acumulada | <u>(54,218)</u> | <u>(5,324)</u> | <u>(59,542)</u> |
| Saldos finales | <u>\$ 76,193</u> | <u>\$ 8,552</u> | <u>\$ 84,745</u> |

b. Los pagos futuros sin descontar de arrendamiento al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

| <u>Región</u> | <u>Renta mensual</u> | <u>Hasta 1 año</u> | <u>Entre 1 y 5 años</u> | <u>Vigencia del contrato</u> |
|---------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Perú | \$ 501 | \$ 6,205 | \$11,504 | Diciembre 2020 |
| México | 3,011 | 35,253 | 41,051 | Abril 2019, mayo y diciembre 2020 |
| Honduras | 27 | 321 | 1,121 | Octubre 2023 |
| Nicaragua | 16 | 189 | 268 | Septiembre 2020 |
| Costa Rica | 79 | 491 | - | Junio 2019 |
| Salvador | 21 | 250 | 780 | Diciembre 2022 |
| EUA | <u>1,048</u> | <u>10,003</u> | <u>23,312</u> | Abril 2019, mayo 2020 y 2023 |
| | <u>\$4,701</u> | <u>\$52,711</u> | <u>\$78,037</u> | |

c. Los pagos futuros descontados de arrendamiento al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|-----------------------------|---------------------------|-------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| 2018 | \$ 29,204 | \$ - |
| 2019 | 33,705 | - |
| 2020 | 13,912 | - |
| 2021 | 14,054 | - |
| 2022-2024 | <u>2,660</u> | <u>-</u> |
| | 93,535 | - |
| Pasivo a corto plazo | <u>29,204</u> | <u>-</u> |
| Pasivo a largo plazo | <u>\$ 64,331</u> | <u>\$ -</u> |

- d. El gasto de interés en arrendamiento financiero, para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ascendió a \$10,078 y el cargo a resultados por concepto de depreciación de activos arrendados fue por \$59,543.
- e. Los arrendamientos a corto plazo o arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociadas con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento o según otra base sistemática. Al 31 de diciembre de 2018 la compañía reconoció un importe en resultados por \$13,398.
- f. Las actividades del Grupo como arrendador no son importantes y, por lo tanto, el Grupo no espera un impacto significativo en los estados financieros

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

Riesgo de liquidez

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no contaba con líneas de crédito no dispuestas.

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | Menos de 3 meses | Entre 3 meses y 1 año | Más de 1 año | Total |
|---|---------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| 31 de diciembre de 2018 | | | | |
| Deuda | \$ 12,152 | \$250,413 | \$ 4,577,185 | \$ 4,839,750 |
| Proveedores | 399,536 | - | - | 399,536 |
| Acreedores | 432,572 | - | - | 432,572 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 611,272 | - | - | 611,272 |
| Pasivo por arrendamiento | - | 29,204 | 64,331 | 93,535 |
| Total | \$1,455,532 | \$279,617 | \$4,641,516 | \$ 6,376,665 |
| | | | | |
| | Menos de 3 meses | Entre 3 meses y 1 año | Más de 1 año | Total |
| 31 de diciembre de 2017 | | | | |
| Deuda | \$ 11,284 | \$ 160,393 | \$ 3,291,118 | \$ 3,462,795 |
| Proveedores | 449,810 | - | - | 449,810 |
| Otras cuentas por pagar | 213,293 | - | - | 213,293 |
| Total | \$ 674,387 | \$ 160,393 | \$ 3,291,118 | \$ 4,125,898 |

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

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

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

Riesgos de mercado

Riesgo cambiario

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

La Dirección de Finanzas ha establecido una política que requiere que las Compañías del Grupo administren el riesgo por tipo de cambio respecto de su moneda funcional. Las Compañías del Grupo deben cubrir su exposición al riesgo por tipo de cambio a través de la Tesorería del Grupo a cargo de la Dirección Financiera. Para administrar el riesgo por tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y activos y pasivos reconocidos, las entidades del Grupo pueden utilizar diversos instrumentos como pueden ser contratos a futuro (*forward*) negociados a través de la Tesorería del Grupo. El riesgo por tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos se celebran en una moneda distinta a la moneda funcional de la entidad.

Como política de administración de riesgos la Dirección Financiera del Grupo analiza periódicamente sus exposiciones y eventualmente, de acuerdo con las condiciones de la economía de cada país en que opera, podría llegar a contratar coberturas para sus flujos de efectivo anticipados de los próximos 12 meses en cada una de las monedas relevantes. Asimismo, el Grupo lleva a cabo simulaciones sobre las variaciones en las paridades cambiarias y, en su caso, pudiera ajustar el costo de los productos. Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo tiene contratados instrumentos financieros para cubrir el riesgo de tipo de cambio.

El Grupo tiene contratados financiamientos en moneda extranjera y créditos bancarios denominados en pesos mexicanos. El Grupo está expuesto principalmente a riesgos asociados a movimientos en el tipo de cambio del peso mexicano respecto del dólar estadounidense y del euro, por las

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

importaciones de mercancías que efectúa de EUA, Portugal e Italia, principalmente. La Compañía tenía a nivel consolidado una exposición al riesgo de tipo de cambio de (Dls. 54,710) y (€2,131) al 31 de diciembre de 2018 y (Dls.7,272) y (€1,467) al 31 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de presentarse un incremento del 10% en la paridad del peso en relación con el dólar estadounidense y el euro resultaría en una pérdida de aproximadamente \$107,560 y \$14,351, respectivamente, por la posición en dólares y \$4,786 y \$3,458, respectivamente, por la posición en euros. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente a la Dirección de Finanzas, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes de liquidación denominadas en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

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

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | | <u>31 de diciembre</u> | |
|----------------------|---------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | | <u>2017</u> | |
| | <u>Dólares</u> | <u>Euros</u> | <u>Dólares</u> | <u>Euros</u> |
| Activos | Dls.55,445 | € - | Dls.19,589 | € - |
| Pasivos | <u>(110,155)</u> | <u>(2,131)</u> | <u>(26,861)</u> | <u>(1,467)</u> |
| Posición neta pasiva | <u>(Dls.54,719)</u> | <u>(€ 2,131)</u> | <u>(Dls.7,272)</u> | <u>(€ 1,467)</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los tipos de cambio eran de \$19.66 y \$19.74 por dólar estadounidense, respectivamente, y de \$22.46 y \$23.58 por euro, respectivamente.

Al 25 de abril de 2019, fecha de aprobación de estos estados financieros, los tipos de cambio fueron de \$19.04 por dólar estadounidense y \$21.20 por euro.

La paridad del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (con la moneda de las subsidiarias en el extranjero) se muestra a continuación:

**Equivalencia de la moneda
extranjera en dólares estadounidenses**

| <u>País</u> | <u>Moneda</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|-------------|----------------------|---------------------------|-------------|
| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Argentina | Peso | 0.0265 | 0.0522 |
| Brasil | Real | 0.2581 | 0.3019 |
| Chile | Peso | 0.0014 | 0.0016 |
| Costa Rica | Colón | 0.0016 | 0.0018 |
| Ecuador | Dólar estadounidense | 1.0000 | 1.0000 |
| El Salvador | Dólar | 1.0000 | 1.0000 |
| Guatemala | Quetzal | 0.1292 | 0.1364 |
| Honduras | Lempira | 0.0411 | 0.0424 |
| Nicaragua | Córdoba | 0.0309 | 0.0325 |
| Perú | Nuevo sol | 0.2967 | 0.3070 |

ii. Riesgo de precios

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de presentarse un incremento o disminución de 10% en el precio de la resina, resultaría en un incremento o disminución del costo de ventas de aproximadamente \$5,418 y \$10,893, respectivamente, mismo que sería repercutido a través de los precios de venta. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo en precio internamente a la Dirección de Finanzas, y representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio en el precio de la resina.

iii. Flujos de efectivo y valor razonable de tasa de interés

El riesgo de cambios en las tasas de interés para la Compañía se deriva de los préstamos a largo plazo. Los préstamos que devengan interés a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de la variabilidad en los flujos de efectivo futuros relacionados. Este riesgo es parcialmente compensado por los equivalentes de efectivo que devengan intereses también a tasas variables. Los préstamos que devengan intereses a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de valor de mercado de las tasas de interés. Durante 2018 y 2017 los préstamos de la Compañía a tasa variable se denominaron en pesos mexicanos y reales.

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

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

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

Si las tasas de interés de los préstamos denominados en pesos no cubiertos con instrumentos financieros se hubieran incrementado/disminuido en un 10%, manteniendo todas las demás variables constantes, el resultado del ejercicio de 2018 después de impuestos habría aumentado/disminuido en \$3,542, principalmente como resultado de la variación en el costo por intereses de préstamos a tasa variable; mientras que los resultados de 2017 se habrían aumentado/disminuido en \$4,017, principalmente como resultado del cambio en el valor de mercado de los activos financieros a tasa fija.

Asimismo, si las tasas de interés variables hubieran estado cinco puntos base por arriba/abajo y todas las otras variables permanecieran constantes, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los resultados de los ejercicios netos de impuestos, hubieran aumentado/disminuido en \$1,771, y \$2,008, respectivamente, como resultado de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados contratados para cubrir la exposición a cambios en la tasa de interés variable de los préstamos contratados en pesos mexicanos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las tasas de los préstamos contratados eran en su totalidad de interés variable.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los préstamos bancarios con tasa variable están respaldados por los instrumentos financieros.

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]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

Administración del capital

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

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

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

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Total de deudas (Nota 19) | \$ 2,923,420 | \$ 1,975,793 |
| Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 8) | <u>(1,050,347)</u> | <u>(1,679,947)</u> |
| Insuficiencia de efectivo sobre deuda | 1,873,073 | 295,846 |
| Total de capital contable | <u>6,768,681</u> | <u>7,179,748</u> |
| Total de capital - Neto | <u>\$ 8,641,754</u> | <u>\$ 7,475,594</u> |
| Índice de endeudamiento | <u>21.67%</u> | <u>3.96%</u> |

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotización: AGUA Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Pagos anticipados:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Seguros pagados por anticipado | \$ 8,189 | \$ 4,958 |
| Anticipos de instalaciones de bebederos y sistemas de captación pluvial | 127,838 | 79,577 |
| Anticipos de servicios | 6,990 | 41,896 |
| Gastos anticipados para mantenimiento | 40,355 | 14,037 |
| Otros gastos pagados por anticipado | 41,849 | 56,699 |
| Efecto por reexpresión ¹ | <u>5,201</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 230,422</u> | <u>\$ 197,167</u> |

¹ El efecto de reexpresión corresponde a las subsidiarias ubicadas en Argentina.

Depósitos en garantía:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Garantía por servicio de energía eléctrica | \$ 7,966 | \$ 7,967 |
| Garantía por arrendamiento de bienes inmuebles | 10,094 | 11,529 |
| Garantía por servicios varios | <u>5,645</u> | <u>18,867</u> |
| | <u>\$ 23,705</u> | <u>\$ 38,363</u> |

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

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

Propiedades, planta y equipo:

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Año que terminó el 31 de diciembre de 2018: | Terrenos | Construcciones en proceso | Edificios y plantas | Maquinaria y herramientas | Muebles, enseres y equipo de cómputo | Equipo de transporte | Moldes | Mejoras a locales arrendados | Plantas de tratamiento | Paneles Solares | Total |
|--|------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|------------|------------------------------|------------------------|-----------------|--------------|
| Saldos iniciales | \$ 407,278 | \$ 282,287 | \$ 442,620 | \$ 492,965 | \$ 41,607 | \$ 8,486 | \$ 163,278 | \$ 113,090 | \$ 567,169 | \$ - | \$ 2,518,780 |
| Efecto de conversión y reexpresión | (7,470) | (20,843) | (4,925) | (19,862) | (2,143) | (870) | (312) | (1,129) | - | - | (56,730) |
| Ajuste en el valor de los activos adquiridos (Nota 31) | - | - | 2,160 | 17,706 | 7,972 | 3,599 | 16,006 | 11,887 | - | - | 59,330 |
| Transferencias | - | (120,573) | 16,594 | 32,918 | 30,231 | 2,078 | 28,021 | 5,039 | (4,668) | - | (10,360) |
| Adquisiciones | - | 262,835 | 13,349 | 16,303 | 2,451 | 463 | 2,582 | 1,035 | 1,327 | 119,339 | 419,484 |
| Bajas | - | (972) | (20,871) | (3,145) | (2,017) | (998) | (1,790) | - | - | - | (29,591) |
| Depreciación de bajas | - | - | 16,358 | 1,976 | 1,862 | 996 | 1,414 | - | - | - | 22,406 |
| Depreciación del año | - | - | (27,571) | (105,730) | (21,165) | (2,979) | (38,635) | (13,857) | (54,633) | (1,989) | (286,559) |
| Depreciación por efecto de reexpresión del año | - | - | (780) | (649) | (468) | (491) | (833) | (127) | - | - | (3,648) |
| Saldos finales | \$ 399,808 | \$ 402,734 | \$ 437,134 | \$ 432,182 | \$ 58,130 | \$ 10,286 | \$ 170,355 | \$ 115,938 | \$ 509,195 | \$ 117,350 | \$ 2,653,112 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018: | | | | | | | | | | | |
| Costo | \$ 399,808 | \$ 402,734 | \$ 751,843 | \$ 890,527 | \$ 165,197 | \$ 34,019 | \$ 482,879 | \$ 145,998 | \$ 814,408 | \$ 119,339 | \$ 4,206,752 |
| Depreciación acumulada | - | - | (314,709) | (458,345) | (107,067) | (23,733) | (312,524) | (30,060) | (305,213) | (1,989) | (1,563,640) |
| Saldos finales | \$ 399,808 | \$ 402,734 | \$ 437,134 | \$ 432,182 | \$ 58,130 | \$ 10,286 | \$ 170,355 | \$ 115,938 | \$ 509,195 | \$ 117,350 | \$ 2,653,112 |
| Año que terminó el 31 de diciembre de 2017: | | | | | | | | | | | |
| Saldos iniciales | \$ 428,601 | \$ 265,918 | \$ 486,391 | \$ 455,195 | \$ 37,452 | \$ 10,295 | \$ 158,071 | \$ 87,480 | \$ 373,296 | \$ - | \$ 2,282,699 |
| Efecto de conversión | (21,323) | (10,389) | (10,475) | (17,969) | (464) | 2,024 | (3,526) | (1,302) | - | - | (63,424) |
| Ajuste en el valor de los activos adquiridos (Nota 31) | - | - | - | - | - | - | - | - | 226,232 | - | 226,232 |
| Transferencias | - | (189,016) | 8,599 | 92,396 | 21,028 | (1,339) | 37,586 | 34,934 | 64 | - | 4,233 |
| Adquisiciones | - | 216,871 | 1,049 | 25,754 | 1,527 | 2,563 | 6,236 | 606 | 20,822 | - | 275,431 |
| Bajas | - | (1,097) | - | (21,253) | (2,024) | (676) | (4,098) | (188) | - | - | (29,336) |
| Depreciación de bajas | - | - | - | 27,399 | 1,155 | 453 | 1,417 | - | - | - | 30,424 |
| Depreciación del año | - | - | (22,944) | (68,557) | (17,065) | (4,834) | (32,394) | (6,440) | (53,245) | - | (207,473) |
| Saldos finales | \$ 407,278 | \$ 282,287 | \$ 442,620 | \$ 492,965 | \$ 41,607 | \$ 8,486 | \$ 163,278 | \$ 113,090 | \$ 567,169 | \$ - | \$ 2,518,780 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017: | | | | | | | | | | | |
| Costo | \$ 407,278 | \$ 282,287 | \$ 748,163 | \$ 877,131 | \$ 125,920 | \$ 27,692 | \$ 431,930 | \$ 127,691 | \$ 817,748 | \$ - | \$ 3,845,840 |
| Depreciación acumulada | - | - | (305,543) | (384,166) | (84,313) | (19,208) | (268,652) | (14,601) | (250,579) | - | (1,327,060) |
| Saldos finales | \$ 407,278 | \$ 282,287 | \$ 442,620 | \$ 492,965 | \$ 41,607 | \$ 8,486 | \$ 163,278 | \$ 113,090 | \$ 567,169 | \$ - | \$ 2,518,780 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el cargo por depreciación se incluye en el costo de ventas por \$236,257 y \$163,762, en gastos de operación por \$33,950 y \$43,022, respectivamente.

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Costo de terrenos | \$ 238,558 | \$ 239,895 |
| Costo de edificios | 585,394 | 574,372 |
| Depreciación acumulada de edificios | (274,850) | (263,637) |
| | <u>310,544</u> | <u>310,735</u> |
| Valor neto en libros | \$ 549,102 | \$ 550,630 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía otorga a sus clientes (principalmente Nueva Wal-Mart de México, S. de R. L. de C. V.) plantas de tratamiento bajo contratos de arrendamiento operativo no cancelables con valor en libros neto de \$409,754 y \$567,169. Las vigencias de los arrendamientos llegan hasta los 10 años, los activos continuarán siendo propiedad de la Compañía al finalizar estos plazos. Esta operación se des-prende de la adquisición del negocio Sytesa. Véase Nota 31.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no ha capitalizado costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no arrienda bienes bajo contratos de arrendamiento financiero.

Valor razonable de terrenos y edificios

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

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

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

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

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Descripción | Valor razonable al 1 de enero de 2016 | Técnicas de valuación | Datos no observables | Rango de datos no observables precios promedio ponderados * | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|------------------------|---------------------------|---|-----------|-------|
| | | | | Mayor | Utilizado | Menor |
| Pilar, Buenos Aires | 35,921 | Comparación de precios | Precio por m ² | 7,372 | 7,372 | - |
| Vicente López, Buenos Aires | 47,788 | Comparación de precios | Precio por m ² | 5,980 | 5,980 | - |
| Total Argentina | 83,689 | | | | | |
| Villanueva, Guatemala | 24,485 | Comparación de precios | Precio por m ² | 6,977 | 6,977 | - |
| Total Guatemala | 24,485 | | | | | |
| Extrema, Brasil | 90,692 | Comparación de precios | Precio por m ² | 7,751 | 7,751 | - |
| Total Brasil | 90,692 | | | | | |
| | \$ 842,513 | | | | | |

* Los valores utilizados están expresados en pesos mexicanos.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existieron transferencias entre los niveles de valor razonable.

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

| | 31 de diciembre de | | | | | |
|-----------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Terrenos | | Edificios | | Totales | |
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| México | \$ 297,553 | \$ 297,553 | \$ 306,694 | \$ 322,770 | \$ 604,247 | \$ 620,323 |
| Argentina | 35,854 | 33,305 | 69,073 | 40,222 | 104,927 | 73,527 |
| Guatemala | 14,094 | 14,905 | 12,930 | 13,558 | 27,024 | 28,463 |
| Brasil | 52,307 | 61,515 | 48,437 | 66,070 | 100,744 | 127,585 |
| | \$ 399,808 | \$ 407,278 | \$ 437,134 | \$ 442,620 | \$ 836,942 | \$ 849,898 |

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

| Terrenos y edificios: | 31 de diciembre de | |
|-------------------------|--------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Saldo inicial | \$ 849,898 | \$ 894,992 |
| Efecto de conversión | (59,335) | (31,798) |
| Adiciones | 29,943 | 9,648 |
| Bajas | (20,671) | - |
| Adquisición de negocios | 2,160 | - |
| Efecto de reexpresión | 46,940 | - |
| Depreciación | (11,993) | (22,944) |
| Saldo final | \$ 836,942 | \$ 849,898 |

Técnicas de valuación utilizadas en las mediciones de nivel 2:

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

Proceso de valuación de la Compañía

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

Las valuaciones realizadas por externos de los terrenos y edificios son realizadas cada cinco años si las condiciones en los datos no observables o en su caso en los activos se ven afectados por elementos externos e internos. Con base en las discusiones de la administración y los valuadores

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Provisiones:

| <u>Periodo de 2018</u> | <u>Demandas legales</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2018 | \$ 21,057 | \$ 21,057 |
| Efecto de conversión | (3,103) | (3,103) |
| Cargo al estado de resultados | 6,133 | 6,133 |
| Cancelaciones | (1,138) | (1,138) |
| Aplicaciones | <u>(15,583)</u> | <u>(15,583)</u> |
| Al 31 de diciembre de 2018 | <u>\$ 7,366</u> | <u>\$ 7,366</u> |
| <u>Periodo de 2017</u> | <u>Demandas legales</u> | <u>Total</u> |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | \$ 33,634 | \$ 33,634 |
| Efecto de conversión | (1,515) | (1,515) |
| Cargo al estado de resultados | 12,254 | 12,254 |
| Cancelaciones | (9,677) | (9,677) |
| Aplicaciones | <u>(13,639)</u> | <u>(13,639)</u> |
| Al 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ 21,057</u> | <u>\$ 21,057</u> |

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

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]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Partes relacionadas:

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

| <u>Venta de bienes y prestación de servicios a asociadas</u> | <u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u> | |
|--|--|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Dalkasa, S. A. (Ecuador) | \$ 17,709 | \$ 11,511 |
| AIC-Rotoplas, S. P. A. (Chile) | 95 | 272 |
| Advanced Innovation Center, LLC (EUA) | - | 2,952 |
| | <u>\$ 17,804</u> | <u>\$ 14,735</u> |

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

| <u>Cuentas por cobra por venta de bienes, prestación de servicios a asociadas y préstamos</u> | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|-----------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Dalkasa, S. A. | \$ 7,242 | \$ 1,690 |
| AIC-Rotoplas, S. P. A. | 1,036 | 300 |
| Advanced Innovation Center, LLC | 983 | - |
| | <u>\$ 9,261</u> | <u>\$ 1,990</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, al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se tenían cuentas por cobrar a partes relacionadas vencidas. Estas cuentas por cobrar no tienen garantías y no devengan intereses. Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se han realizado reservas por estas cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Préstamos a funcionarios claves

Al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre de 2017 los préstamos otorgados a funcionarios claves presentan tasas de interés fijas y variables, como se indica en la tabla que se muestra a continuación:

| Funcionario | 1 | | 2 | | 3 | | 4 | | 5 | | 6 | | 7 | | Total |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|-------|
| | 29 de enero de 2013 | 28 de agosto de 2011 | 13 de marzo de 2017 | 1 de enero de 2013 | 2 de octubre de 2014 | 13 de marzo de 2017 | 1 de enero de 2013 | 21 de enero de 2013 | 21 de febrero de 2012 | 10 de enero de 2013 | 1 de diciembre de 2013 | 15 de agosto de 2017 | 17 de marzo de 2017 | | |
| Fecha de suscripción | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tasa de interés | 5.75% | UDI | 5.75% | 5.75% | UDI | 5.75% | 5.75% | 5.75% | UDI | UDI | 5.75% | 5.75% | UDI | | |
| 31 de diciembre de 2018 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldos iniciales | \$ 17,634 | \$ 1,036 | \$ 8,917 | \$ 14,591 | \$ - | \$ 6,845 | \$ 11,913 | \$ 3,864 | \$ - | \$ 3,887 | \$ 32,534 | \$ 205 | \$ 479 | \$ 101,905 | |
| Préstamos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,124 | - | - | 6,124 | |
| Cobros | 723 | 51 | 517 | 535 | - | 428 | 423 | 947 | - | 190 | 1,577 | - | 24 | 6,415 | |
| Intereses | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Total | <u>\$ 18,357</u> | <u>\$ 1,087</u> | <u>\$ 9,434</u> | <u>\$ 15,126</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 7,273</u> | <u>\$ 12,336</u> | <u>\$ 4,811</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 4,077</u> | <u>\$ 40,235</u> | <u>\$ 205</u> | <u>\$ 503</u> | <u>\$ 113,444</u> | |
| Funcionario | 1 | | 2 | | 3 | | 4 | | 5 | | 6 | | 7 | | |
| Fecha de suscripción | 29 de enero de 2013 | 28 de agosto de 2011 | 13 de marzo de 2017 | 1 de enero de 2013 | 2 de octubre de 2014 | 13 de marzo de 2017 | 1 de enero de 2013 | 21 de enero de 2013 | 21 de febrero de 2012 | 10 de enero de 2013 | 1 de diciembre de 2013 | 15 de agosto de 2017 | 17 de marzo de 2017 | Total | |
| Tasa de interés | 5.75% | UDI | 5.75% | 5.75% | UDI | 5.75% | 5.75% | 5.75% | UDI | UDI | 5.75% | 5.75% | UDI | | |
| 31 de diciembre de 2017 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldos iniciales | \$ 16,697 | \$ 971 | \$ - | \$ 13,816 | \$ - | \$ 6,500 | \$ 11,293 | \$ 10,822 | \$ - | \$ 3,645 | \$ 29,110 | \$ - | \$ 460 | \$ 86,354 | |
| Préstamos | - | - | 8,500 | - | - | 6,500 | - | - | - | - | 2,003 | 205 | 460 | 17,668 | |
| Cobros | - | - | - | - | - | - | - | (7,359) | - | - | - | - | - | (7,359) | |
| Intereses | 937 | 85 | 417 | 774 | - | 345 | 620 | 400 | - | 243 | 1,421 | - | 20 | 5,242 | |
| Total | <u>\$ 17,634</u> | <u>\$ 1,036</u> | <u>\$ 8,917</u> | <u>\$ 14,590</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 6,845</u> | <u>\$ 11,913</u> | <u>\$ 3,863</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 3,888</u> | <u>\$ 32,534</u> | <u>\$ 205</u> | <u>\$ 480</u> | <u>\$ 101,905</u> | |

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El valor razonable de los préstamos a funcionarios claves al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de \$113,444 y \$101,905, respectivamente. Los préstamos son exigibles hasta el 1 de junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no fue necesario reconocer alguna provisión para estos préstamos otorgados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las tasas de interés efectivas de dichos préstamos estuvieron entre 4-8% y 3.4-5%, respectivamente.

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|--------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Salarios y otros beneficios a corto plazo | <u>\$ 142,862</u> | <u>\$ 116,072</u> |

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

e. Otras partes relacionadas

Durante 2018 y 2017 la Compañía mantuvo operaciones con Corporativo Grupo Bursátil Mexicano (GBM) a su vez tenedora de las acciones de GBM International, Inc. y GBM México.

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

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

i. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o por pagar a Corporativo GBM.

ii. Las siguientes operaciones se celebraron con Corporativo GBM:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------------------|---------------------------|-----------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Comisiones pagadas | <u>\$ 1,072</u> | <u>\$ 288</u> |
| Intereses cobrados | <u>\$41,935</u> | <u>\$62,658</u> |

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]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

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

Resumen de políticas contables significativas:

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Las NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros consolidados. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas que han sido adoptadas por la Compañía

Una serie de nuevas normas han sido publicadas, las cuales son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2018, y han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. La evaluación de la Compañía sobre los efectos de estas nuevas normas se expone a continuación:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros".

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja, y en noviembre de 2015 para incluir nuevos requerimientos generales para contabilidad de coberturas. Otras modificaciones a la NIIF 9 fueron emitidas en julio de 2014 principalmente para incluir; a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas para los requerimientos de clasificación y medición al introducir la categoría de medición de "valor razonable a través de otros resultados integrales" ("FVTOCI", por sus siglas en inglés) para algunos instrumentos simples de deuda.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

- La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de IAS 39, "*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*", sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocios cuyo objetivo es alcanzado mediante la cobranza de los flujos de efectivo y la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales para los activos financieros que dan origen a fechas específicas para pagos únicamente de principal e intereses del monto principal, son generalmente medidos a FVTOCI. Todas las demás inversiones de deuda y de capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, la Compañía pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otros resultados integrales, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la utilidad (pérdida) neta del año.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En cuanto a los pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados, la NIIF 9 requiere que el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo sea presentado en ORI, salvo que el re-conocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo que sea reconocido en ORI creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a IAS 39 “Instrumentos Financieros”, el monto completo del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable a través de resultados se presentaba en el estado de resultados.

- En relación con el deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere sea utilizado el modelo de pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas crediticias incurridas como lo indica la IAS 39. El modelo de pérdidas crediticias incurridas requiere que la Compañía reconozca en cada periodo de reporte las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario esperar a que ocurra una afectación en la capacidad crediticia para reconocer la pérdida.
- Los requerimientos de contabilidad de cobertura tienen tres mecanismos de contabilidad de coberturas disponibles actualmente en la IAS 39. Conforme a la NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad para los tipos de instrumentos para calificar en contabilidad de coberturas, específicamente ampliando los tipos de instrumentos que califican y los tipos de los componentes de riesgo de partidas no financieras que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, las pruebas de efectividad han sido revisadas y remplazadas con el concepto de “relación económica”. En adelante no será requerida la evaluación retrospectiva de la efectividad, y se han introducido requerimientos de revelaciones mejoradas para la administración de riesgos de la Compañía.

La Administración de la Compañía ha **aplicado** la versión simplificada del modelo de deterioro para sus cuentas por cobrar de conformidad con el párrafo 5.5.15. de acuerdo con la NIIF 9. Se realizaron los cambios correspondientes en los supuestos y modelos de deterioro considerando lo siguiente:

- a) Segmentación de cartera de clientes considerando los riesgos que comparten.
- b) Definición de umbral de incumplimiento.
- c) Para la determinación de la reserva se considera cartera vigente y cartera vencida (con días de atraso).
- d) Se considera información histórica para definir la tasa de pérdida y los insumos para el descuento de los flujos

La Compañía estará dando seguimiento de forma continua a la exposición al riesgo de crédito de la cartera y estará actualizando el modelo de forma anual a fin de identificar áreas de oportunidad y calibrar supuestos. Al 1 de enero de 2018 el impacto por la adopción de la nueva Norma para reconocer la estimación por deterioro de la cartera de clientes fue por \$1,099.

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

En mayo de 2015 se emitió la NIIF 15, que establece un solo modelo integral para ser utilizado por las Compañía en la contabilización de ingresos provenientes de contratos con clientes. Cuando entre en vigor la NIIF 15, remplazará las guías de reconocimiento de ingreso actuales incluidas en la IAS 18 “Ingresos”, IAS 11 “Contratos de Construcción”, así como sus interpretaciones.

El principio básico de la NIIF 15 es que una Compañía debe reconocer los ingresos que representen la transferencia prometida de bienes o servicios a los clientes por los montos que reflejen las contraprestaciones que la Compañía

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para reconocer los ingresos:

- Paso 1: Identificación del contrato o contratos con el cliente;
- Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- Paso 3: Determinar el precio de la transacción;
- Paso 4: Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato;
- Paso 5: Reconocer el ingreso cuando la Compañía satisfaga la obligación de desempeño.

Conforme a NIIF 15, una Compañía reconoce el ingreso cuando se satisface la obligación es decir, cuando el “control” de los bienes o los servicios subyacentes de la obligación de desempeño ha sido transferido al cliente.

- NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16 “*Arrendamientos*” fue publicada en enero de 2016 y sustituye a la IAS 17 “*Arrendamientos*” actual, así como las interpretaciones relacionadas cuando ésta entre en vigor. Esta nueva norma introduce a un modelo integral para la identificación de los contratos de arrendamiento y su tratamiento contable en las posturas del arrendatario y arrendador.

La NIIF 16 distingue los arrendamientos y los contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. Las distinciones de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance general) se eliminan para la contabilidad del arrendatario y se sustituyen por un modelo en el que los arrendatarios deben reconocer un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente. Es decir, todos en balance, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

El activo de derecho de uso se calcula inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, ajustadas para cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros. Además, la clasificación de los flujos de efectivo también se verá afectada ya que los pagos por arrendamiento operativo según la IAS 17 se presentan como flujos de efectivo operativos; mientras que en el modelo NIIF 16, los pagos de arrendamiento se dividirán en un principal y una porción de intereses que se presentarán como flujo de efectivo de financiamiento y operación respectivamente.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente lleva adelante los requisitos de contabilidad del arrendador en la IAS 17 y continúa requiriendo que un arrendador clasifique un arrendamiento como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Además, la NIIF 16 requiere revelaciones extensas. Sin embargo, un arrendatario podría elegir contabilizar los pagos de arrendamiento como un gasto en una base de línea recta en el plazo del arrendamiento, para contratos con término de 12 meses o menos, los cuales no contengan opciones de compra (esta elección es hecha por clase de activo); y para contratos donde los activos subyacentes tengan un valor que no se considere significativo cuando son nuevos, por ejemplo, equipo de oficina menor o computadoras personales (esta elección podrá hacerse sobre una base individual para cada contrato de arrendamiento).

La NIIF 16 establece distintas opciones para su transición, incluyendo aplicación retrospectiva o retrospectiva modificada donde el período comparativo no se reestructura.

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

Consolidación

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| <u>Compañía</u> | <u>Participación de derecho a voto en 2018 y 2017 (%)</u> | <u>Actividad</u> |
|--|---|---|
| Subsidiarias mexicanas: | | |
| Rotoplas, S. A. de C. V. (Rotoplas) ¹ | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Fideicomiso AAA Grupo Rotoplas (Fideicomiso AAA) ² | 100 | Otorgamiento de apoyos financieros. |
| Suministros Rotoplas, S. A. de C. V. (Suministros) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Rotoplas Recursos Humanos, S. A. de C. V. (Recursos) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Servicios Rotoplas, S. A. de C. V. (Servicios) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora) | 99.99 | Subtenedora de acciones. |
| Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. (Latino) ³ | 99.99 | Subtenedora de acciones. |
| Rotoplas Labs, S. A. P. I. de C. V. | 99.99 | Desarrollo tecnológico de soluciones de agua. |
| Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V. (Bienes Raíces) ¹ | 42.63 | Servicios inmobiliarios. |
| Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa) ⁴ | 80.00 | Tratamiento de aguas residuales. |
| Subsidiaria en Canadá: | | |
| Sanzfield Technologies Inc. ^{4 y 5} | 43.94 | Centro especializado en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua. |
| Subsidiaria en EUA: | | |
| Molding Acquisition, Corp. (MAC) ⁶ | 100 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua |

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

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

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

| <u>Compañía</u> | <u>Participación de derecho a votos en 2018 y 2017 (%)</u> | <u>Actividad</u> |
|--|--|--|
| Dalka do Brasil, Ltda. (Brasil) | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Dalka, S. A. C. (Perú) | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Rotoplas Argentina, S. A. (Argentina) | 98.87 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Talsar S. A. (Talsar/Argentina) ⁴ | 99.92 | Diseño, fabricación, distribución y comercialización de termotanques, calefones y paneles radiantes. |
| I.P.S. (Argentina) ⁵ | 97.99 | Fabricación y venta de tubería plástica. |
| Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. y subsidiarias (Guatemala), (Centroamérica) ⁷ | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| <u>Compañía</u> | <u>Participación de derecho a voto (%)</u> | <u>Actividad</u> |
|-----------------------------|--|--|
| Subsidiarias en EUA: | | |
| PlasticWaterTanks.COM, Inc. | 100 | Plataforma electrónica de comercialización |
| P-M.COM, Inc. | 96 | Plataforma electrónica de comercialización |
| Nautical Outfitters Corp. | 100 | Plataforma electrónica de comercialización |

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

| <u>Compañía</u> | <u>Participación de derecho a voto en 2018 y 2017 (%)</u> | <u>Actividad</u> |
|---|---|---|
| Exportadora y Comercializadora del Caribe, Tanques, S. A. (Guatemala) | 90 | Exportación, importación y distribución de de plástico para almacenamiento de agua. |
| Servicios Apolo, S. A. (Guatemala) | 90 | Prestación de servicios administrativos. |
| Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V. | 99.60 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tanques y Plásticos, S. A. (Costa Rica) | 100 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. de C. V. (El Salvador) | 99.50 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A. | 99.50 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |

IPS fue adquirida en 2018 por lo que no se tuvo participación en 2017 de acuerdo a como lo sugiere el encabezado.

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 con-tabilizan como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

Cambios de participación en inversiones

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 re-conocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existió disposición de subsidiarias.

Asociadas

Clave de Cotización: AGUA Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existió reducción en la participación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en el resultado de la asociada" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existió deterioro en las asociadas.

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

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

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.

Conversión de monedas extranjeras

Monedas funcional y de presentación

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

Operaciones y saldos

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Empresas del Grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales tiene moneda en una economía hiperinflacionaria, excepto por las compañías de Argentina. La Inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

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

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

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Moneda funcional valuada a pesos mexicanos

| <u>País</u> | <u>Moneda funcional</u> | <u>Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre y 31 diciembre de</u> | | <u>Tipo de cambio promedio al 31 de diciembre y 31 de diciembre de</u> | |
|---------------|-------------------------|--|-------------|--|-------------|
| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Brasil | Real brasileño | 5.07 | 5.97 | 5.18 | 5.93 |
| Argentina | Peso argentino | 0.52 | 1.05 | 0.53 | 1.15 |
| Centroamérica | Quetzal | 2.54 | 2.67 | 2.60 | 2.57 |
| Perú | Sol | 5.83 | 6.08 | 5.98 | 5.80 |
| EUA | Dólar | 19.66 | 19.74 | 20.13 | 18.93 |

Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

| | <u>Años</u> |
|--------------------------------------|-------------|
| Edificios | 20 |
| Maquinaria y herramientas | 10 |
| Muebles, enseres y equipo de cómputo | 3 |
| Equipo de transporte | 4 |
| Moldes | 10 |
| Mejoras a locales arrendados | 10-12 |
| Plantas de tratamiento | 15 |
| Paneles solares | 30 |

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 o son vendidos, los importes incluidos en ORI se transfieren a resultados acumulados.

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

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

Mejoras a locales arrendados

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

Activos intangibles

Crédito mercantil

El crédito mercantil surge de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos. Si el total de la contraprestación transferida, la participación no controladora reconocida y la participación mantenida anteriormente medida a valor razonable es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra ventajosa, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados. (Véanse Notas 17 y 31).

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

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

Marcas y licencias

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de enero de 2017 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

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 subsiguientes.

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

Relación con clientes

Existen relación con clientes que han tenido operaciones por un número interrumpido de años y que se espera que continuarán teniendo operaciones en el futuro previsible y contribuirán en la generación de ingresos futuros estimables; adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas a 30 años y se reconoce en el gasto en periodos subsiguientes.

Contrato de No Competencia

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Deterioro de activos no financieros

Los activos intangibles que tienen vida útil indefinida, por ejemplo el crédito mercantil o marcas, no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación. El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (UGE). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Al 31 de diciembre de 2018, de 2017 y 1 de enero de 2018 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en activos no financieros.

Activos financieros

Clasificación

Desde el 1 de enero de 2018, el Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

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

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

Ingresos por intereses

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito. Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Reconocimiento y medición

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

Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción, excepto cuando son activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

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

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

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

Las nuevas políticas contables se detallan en la nota 9. De conformidad con las disposiciones transitorias de la NIIF 9 párrafos 7.2.15 y 7.2.26, las cifras comparativas no se reexpresaron. Como resultado, la información comparativa proporcionada continúa siendo contabilizada de acuerdo con la política contable anterior del Grupo.

Clasificación

Hasta el 31 de diciembre de 2017, el Grupo clasificaba sus activos financieros en las siguientes categorías:

- ? activos financieros a valor razonable a través de resultados,
- ? préstamos y cuentas por cobrar.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

? inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

? activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación dependía del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Administración determinó la clasificación de sus inversiones en su reconocimiento inicial y, en el caso de los activos clasificados como mantenidos hasta su vencimiento, reevaluaba su clasificación al final de cada periodo de reporte.

Medición

Activos financieros:

| | <u>Categoría medida</u> | |
|---|--------------------------------|-------------------|
| | <u>(IAS 39)</u> | <u>NIIF 9</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | Prestamos y cuentas por Cobrar | Costo amortizado |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | Prestamos y cuentas por Cobrar | Costo amortizado |
| Partes relacionadas a corto y largo plazo | Prestamos y cuentas por Cobrar | Costo amortizado |
| Instrumentos financieros derivados | VR resultados | VR resultados |
| Pasivos financieros: | | |
| Deuda | VR resultados | VR resultados |
| Proveedores | Costo amortizable | Costo amortizable |
| Otras cuentas por pagar | Costo amortizable | Costo amortizable |

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 contra-parte. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se realizó compensación de instrumentos financieros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, baja de instrumentos financieros, deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas. La adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros, a partir del 1 de enero de 2018, dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes menores a los montos reconocidos en los estados financieros.

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía evaluó, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado sobre la vida del instrumento, considerando los resultados de la

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

evaluación del comportamiento de la cartera. Los incrementos a esta provisión se registran dentro de provisión para pérdidas crediticias en el estado de resultados.

La Compañía no tuvo impacto significativo en los estados financieros y en las actividades de la Compañía por la adopción de esta norma.

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 cu-bierta, en su caso.

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

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 pon-derado. 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.

Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas 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.

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.

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 ven-cimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales.

Efectivo restringido

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición de efectivo y equivalentes de efectivo descrito anteriormente, se presentan en un rubro por separado en el estado consolidado de situación financiera y se excluyen del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo.

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.

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.

Reserva legal

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

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. La plusvalía y minusvalía no se reconoce en resultados y forma parte del saldo del fondo de recompra de acciones propias.

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

Baja por pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Compañía considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada a valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación, debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

Préstamos

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

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

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

Costos derivados de préstamos

Los costos generales o específicos derivados de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolongado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se capitalizaron costos de financiamientos.

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

Impuestos a la utilidad causado y diferido

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

Beneficios a los empleados

Plan de pensiones

Planes de beneficios definidos

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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 la fecha de otorgamiento.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Provisiones

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

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

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

Reconocimiento de ingresos

El Grupo ha adoptado la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes desde el 1 de enero de 2018, de acuerdo al análisis realizado no se identificaron cambios significativos a las políticas contables de la Compañía. De acuerdo con las disposiciones de transición en NIIF 15 se utilizó el método retrospectivo modificado, el Grupo ha adoptado las nuevas reglas retrospectivamente de 2017, sin cambio alguno en la información presentada al 31 de diciembre de 2017 y 2018.

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

La Compañía utiliza la metodología de NIIF 15 para el reconocimiento de ingresos con base a los siguientes pasos:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de transacción.
- Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
- Reconocer el ingreso conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

La Compañía ha utilizado el expediente práctico para las modificaciones contractuales que ocurrieron antes de la aplicación inicial (1 de enero de 2018) sin efecto a reconocer.

La Compañía considera los siguientes conceptos como obligaciones de desempeño:

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

La obligación de desempeño se considera cuando los productos se han entregado al cliente en el lugar especificado en el contrato y el cliente ha aceptado los productos según el acuerdo celebrado o la Compañía tiene evidencia objetiva de que ha cumplido todos los requerimientos para que el cliente acepte los productos.

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

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son entregados, ya que este es el punto en el tiempo en el que la retribución es incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

El Grupo determina sus estimaciones con base en la experiencia acumulada, tomando en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y los términos particulares de cada contrato. La Compañía otorga una garantía de por vida que otorga a sus clientes y/ consumidores finales por la venta de su producto "Tinaco Beige", históricamente son pocos los eventos en donde el cliente ha ejercido su derecho de la garantía de por vida de dicho producto y no se genera ninguna estimación.

Política contable anterior para venta de bienes (recipientes, accesorios de plástico y otros accesorios) (al mayoreo)

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

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

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

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Política contable anterior para venta de bienes (recipientes, accesorios de plástico y otros accesorios) (al menudeo)

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

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

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

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

Ingresos por instalación de bebederos

La Compañía realiza servicios de instalación de bebederos escolares. Los ingresos se reconocen al concluir la instalación de los bebederos y el cliente queda a total satisfacción de la instalación. Al inicio del contrato se solicita un 10% de anticipo que es considerado como pasivo por contrato, al 31 de diciembre de 2018 el saldo del pasivo asciende a \$29,000. Como parte de la evaluación a la fecha de la adopción se identificó una sola obligación de desempeño.

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.

Derivado de la adopción de la NIIF 15, no hubo cambios con relación a la política establecida anteriormente bajo NIC 18.

Ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El Grupo no proporciona ningún servicio auxiliar a los clientes de las propiedades de inversión. Por lo tanto, los pagos del arrendamiento se relacionan completamente con la renta y se reconocen como ingresos por arrendamiento. No fue necesario separar las contraprestaciones entre los componentes de arrendamiento y los de no arrendamiento en la adopción de la NIIF 15.

Política contable anterior para ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

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

El Grupo no incurre en costos materiales para obtener contratos con clientes tales como comisiones de ventas.

Ingresos E-commerce

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

Arrendamientos

La Compañía renta varias propiedades y automóviles. Los contratos de renta suelen hacerse por periodos fijos de 2 a 6 años, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo. Los arrendamientos se reconocen como un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la utilidad o pérdida durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El activo de derecho de uso se deprecia durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento bajo el método de línea recta.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia);
- Los importes que se espera sean pagaderos por el arrendatario en garantía de valor residual;
- Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental del Grupo.

Los activos de derecho de uso se miden al valor presente neto incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- Cualquier costo directo inicial, y
- Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones.

Como se indica en la nota 23, el Grupo ha adoptado anticipadamente la NIIF 16 Arrendamientos retrospectivamente a partir del 1 de enero de 2018, pero no ha reexpresado la información comparativa para el período de presentación de informes de 2017 de acuerdo a lo permitido por las disposiciones específicas de transición de la norma. Los activos por derecho de uso se medirán al monto del pasivo por arrendamiento en la adopción.

Al adoptar la NIIF 16, el Grupo reconoció pasivos por arrendamiento en relación con los arrendamientos que habían sido previamente clasificados como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental del arrendatario al 1 de enero de 2018. La tasa de interés incremental promedio ponderada del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2018 fue de 8.28%.

A continuación, se presenta la reconciliación de los arrendamientos reconocidos bajo NIC 17 a el pasivo por arrendamiento reconocido el 1 de enero de 2018 bajo NIIF 16:

| | <u>Importe</u> |
|---|--------------------------|
| Compromisos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre de 2017 | \$ 155,486 |
| Valores descontados utilizando la tasa de interés incremental del Grupo de 8.28% ¹ | (18,830) |
| (Menos): arrendamientos de bajo valor reconocidos bajo el método de línea recta como gastos | <u>(10,807)</u> |
| Pasivo por arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2018 | <u>\$ 125,849</u> |

¹Tasa promedio incremental de descuento

Los activos por derecho de uso asociados a los arrendamientos de propiedades se midieron retrospectivamente como si las nuevas normas siempre se hubieran aplicado. Otros activos por derecho de uso se calcularon por el importe equivalente al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de los pagos de arrendamiento anticipados o devengados correspondientes a dicho arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017. La propiedad, planta y equipo aumentó en \$84,745 el 1 de enero de 2018 y las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar en 93,535. El impacto neto sobre las utilidades acumuladas al 1 de enero de 2018 fue de -\$8,791.

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, el Grupo ha utilizado los siguientes recursos prácticos permitidos por la norma:

- El uso de una única tasa de descuento en una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares;
- El registro de los arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2017 como arrendamientos a corto plazo;
- La exclusión de los costos directos iniciales para la medición del activo de derecho de uso en la fecha de la solicitud inicial, y
- El uso de la retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento cuando el contrato contiene opciones para extender o terminar el contrato de arrendamiento.

El Grupo también ha optado por no aplicar la NIIF 16 a los contratos que se identificaron no contienen un arrendamiento según la NIC 17 y la IFRIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La política de la Compañía antes de la adopción de NIIF 16, clasificaba los arrendamientos como financieros u operativos depende de la sustancia de la transacción más que la forma del contrato. Los arrendamientos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por el arrendador se clasificaban como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) se registraban en el estado de resultados con base en el método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Opción de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de arrendamientos de propiedad y equipo en todo el Grupo. Estos términos se utilizan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de administración de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación están en poder del Grupo y no del arrendador.

El Grupo no proporciona garantías de valor residual en relación con los arrendamientos de equipo. De los contratos arrendamientos vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se tienen restricciones ni covenants a cumplir.

Ingresos y distribución de dividendos

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

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.

Utilidad neta por acción básica y diluida

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

La utilidad neta por acción diluida resulta de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante 2018, de 2017, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se tienen componentes de dilución de utilidades.

Reexpresión de estados financieros

Durante los últimos años la inflación en Argentina se ha incrementado significativamente y los datos de inflación local no se han reportado de forma consistente. La tasa de inflación acumulada a tres años, utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, excedió el 100% durante el primer semestre de 2018. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2018.

Como resultado, las subsidiarias Rotoplas Argentina, S.A., Talsar, S.A. e IPS, cuya moneda funcional es el peso argentino aplicaron IAS 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" como si la economía siempre hubiera sido hiperinflacionaria. IAS 29 requiere el reconocimiento de la inflación de los ingresos y gastos desde el inicio del periodo en que se consideró la economía hiperinflacionaria. También requiere la indexación de partidas no monetarios desde la fecha en que fueron inicialmente reconocidos o a partir de la fecha de la última revaluación en caso de aquellos reconocidos a su valor razonable hasta el final del periodo de reporte. Las partidas monetarias no se reexpresan, ya que se considera que están expresadas a pesos de poder adquisitivo a la fecha de reporte. Las pérdidas y ganancias en posición monetaria se reconocen en gastos o ingresos financieros.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El índice de precios general fue seleccionado con base en la resolución JP 549/118 emitido por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias (FACPCE). A través de esta resolución se prescribe los índices que deben usar las entidades con una moneda funcional del peso argentino para la aplicación de los procedimientos de reexpresión. Estos índices se basan en gran medida en el Índice 144.8053 para periodos intermedios y anuales hasta el 30 de junio de 2018 y en el Índice de 149.2966 a partir de entonces. La tabla detallada de índices será publicada mensualmente por FACPCE.

Las subsidiarias ubicadas en Argentina realizan la reexpresión de los estados financieros de la siguiente forma:

- Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
 - i. Al comienzo del primer periodo de aplicación de la IAS 29, excepto para las utilidades retenidas, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión. Las utilidades retenidas reexpresadas se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
 - ii. Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado con-solidado de resultados integrales.

En los estados financieros locales se reconoce efectos de inflación cómo si siempre hubieran tenido, mientras que a nivel consolidado se reconocen sin reexpresar comparativos por tal razón, el efecto acumulado inicial se presentó en resultados acumulados.

Para efectos de los estados financieros consolidados, la Compañía opera en una economía no hiperinflacionaria. Los resultados y situación financiera de las entidades cuya moneda funcional es la correspondiente a una economía hiperinflacionaria, se convierten a la moneda de presentación utilizando los siguientes procedimientos:

- a. todos los importes (es decir, activos, pasivos, partidas del patrimonio, gastos e ingresos) se convertirán a la tasa de cambio de cierre correspondiente a la fecha de cierre del estado de situación financiera más reciente,
- b. las cifras comparativas serán las que fueron presentadas como en el año anterior dentro de los estados financieros del periodo precedente (es decir, estos importes no se ajustan por las variaciones posteriores que se hayan producido en el nivel de precios o en las tasas de cambio).

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El efecto acumulado por la aplicación de IAS 29 resultó por \$73,565, se reconoció en el rubro utilidades acumuladas al 1 de enero de 2018. La Compañía realizó la elección contable de reconocer el ajuste de las partidas en el efecto de conversión de entidades extranjeras que al 31 de diciembre de 2018 fue de \$901,176.

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

Otros impuestos por recuperar:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| IVA a favor | \$ 36,879 | \$ 52,063 |
| Impuesto sobre productos industrializados ¹ | 249,333 | 308,108 |
| Anticipos de impuesto sobre la renta | 27,110 | 44,586 |
| Otros impuestos ² | <u>54,638</u> | <u>49,064</u> |
| | <u>\$367,960</u> | <u>\$ 453,821</u> |

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

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Proveedores:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Equistar Chemicals, LP | \$ 49,898 | \$ 5,318 |
| Pemex | 34,772 | 56,388 |
| Indelpro, S. A. de C. V. | 32,061 | 47,365 |
| Marangon Danilo & Co., S. de R. L. | 29,988 | 29,598 |
| Dow Internacional Mexicana, S. A. de C. V. | 21,989 | 92,524 |
| M. Holland Latinoamerica | 19,394 | - |
| Polyone de México Distributions | 15,668 | - |
| Xingfa International Co. Ltda. | 13,667 | 12,336 |
| Gasa México Consultoría y Servicios | 9,654 | - |
| Norwesco INC | 7,833 | - |
| Vinmar Overseas LTD | 7,225 | - |
| Procesos de Alta Tecnología, S. A. de C. V. | 5,949 | - |
| Arco Colores, S. A. de C. V. | 3,067 | 5,032 |
| Dismolper, S. A. de C. V. | 1,035 | 6,494 |
| Pentair Flow Technologies | - | 5,921 |
| Administración Nacional de Aduanas | - | 10,972 |
| Marra, S. de R. L. | - | 9,385 |
| Siderar, S. A. de C. V. | - | 5,377 |
| Otros | <u>147,336</u> | <u>163,100</u> |
| | <u>\$ 399,536</u> | <u>\$ 449,810</u> |

Otras cuentas por pagar:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|-------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Acreeedores diversos | \$ 432,572 | \$ 213,293 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar* ¹ | <u>611,272</u> | <u>352,565</u> |
| | 1,043,844 | 565,858 |
| Menos porción a largo plazo ¹ | <u>129,287</u> | <u>86,635</u> |
| Total a corto plazo | <u>\$ 914,557</u> | <u>\$ 479,223</u> |

* Los gastos acumulados se refieren a gastos por servicios recibidos.

¹ Incluyen \$120,288 relativos a la consideración diferida de adquisición de E-Commerce (véase Nota 31).**Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]**

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar:

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Clientes | \$1,614,235 | \$ 1,445,891 |
| Menos: estimación por deterioro | <u>(15,700)</u> | <u>(7,800)</u> |
| | <u>1,598,535</u> | <u>1,438,091</u> |
| Deudores diversos | 101,433 | 13,878 |
| Empleados | 4,318 | 6,724 |
| IVA por acreditar | <u>59,380</u> | <u>76,180</u> |
| | <u>165,131</u> | <u>96,782</u> |
| | <u>\$1,763,666</u> | <u>\$ 1,534,873</u> |

El valor razonable de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es similar a su valor en libros.

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|---------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Clientes gobierno de Brasil* | \$ 410,009 | \$ 553,989 |
| Home Depot México, S. de R. L de C. V. | 41,982 | 47,194 |
| Desarrollo Comercial Polo S. A. P. I. | 136,558 | 27,631 |
| Cencosud, S. A. | 6,021 | 27,202 |
| Grupo Boxito, S. A. de C. V. | 20,030 | 17,569 |
| Maestro Perú, S. A. | 192 | 17,147 |
| Sodimac Perú, S. A. | 5,780 | 17,092 |
| Simón Sistemas Hidráulicos, S. A. de C. V. | 18,860 | 16,481 |
| Tuberías de Oriente, S. A. de C. V. | 8,031 | 15,150 |
| Otros | <u>951,072</u> | <u>698,636</u> |
| | <u>\$1,598,535</u> | <u>\$ 1,438,091</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. Estas cuentas por cobrar con agencias gubernamentales se encuentran garantizadas por el "Programa de Aceleración de Crecimiento" (PAC) al amparo del gobierno federal de Brasil, mismas que se han reconocido como adeudadas por dichas agencias. A inicios de 2015, el go-bierno federal de Brasil comenzó a retrasar la transferencia de fondos a los organismos públicos y como resultado Dalka do Brasil dejó de recibir en los plazos acordados parte de la totalidad de los saldos adeudados hasta la reactivación de operaciones en 2018.

Durante 2018 la Compañía reconoció actualizaciones en precios como parte del saldo por cobrar por R\$1,401 (\$6,850), estas actualizaciones se realizan 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, se cobró un monto total de R.\$34,396 (\$168,169) de cuentas atrasadas y a la fecha de emisión de estos estados financieros el monto cobrado por cuentas atrasadas asciende a R.6,802 (\$33,256). El saldo de las cuentas por cobrar con agencias gubernamentales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en miles de reales brasileños fue de R. 80,823 (\$395,160) y R. 92,859 (\$454,006), respectivamente.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Las cuentas por cobrar con las agencias de gobierno de Brasil se consideran de bajo riesgo de crédito, a la fecha de los estados financieros no han sido provisionadas debido a que existen los medios de exigibilidad legales para hacer efectiva las mismas. La antigüedad en saldos con dichas agencias de gobierno al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestra a continuación:

| Rango | 31 de diciembre de | |
|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| A vencer | \$ 1,082 | \$ 8,943 |
| De 30 a 120 días | 58,355 | 20,153 |
| A más de 120 días | <u>350,572</u> | <u>524,893</u> |
| | <u>\$ 410,009</u> | <u>\$ 553,989</u> |

De esta manera, define la provisión por deterioro como las pérdidas crediticias esperadas por toda la vida de las cuentas por cobrar.

Como se indicó anteriormente, bajo el estándar de NIIF 9, se presupone que un activo financiero con más de 90 días de impago debe ser considerado como vencido o en incumplimiento. No obstante, en base a un análisis histórico de la Compañía esta refuta la morosidad de 90 días considerando incumplimiento a más de 120 días. Con base en el análisis cualitativo del comportamiento de pago de la cartera, se identificó que parte importante de la cartera vencida se paga con un atraso menor a dichos plazos y que aquellas cuentas que presentan vencimientos mayores a 120 días respectivamente registran una recuperación marginal.

La Compañía, cuenta con información histórica suficiente para el análisis de datos que permite seleccionar un modelo basado en una tasa de pérdida. En este sentido, se decidió tomar como base el modelo Loss Rate Approach (LRA o Tasa de Pérdida), que utiliza un enfoque donde se evalúa una medida basada en pérdidas pasadas, en particular analiza la información histórica de la cartera y calcula el porcentaje del saldo de los clientes cuentan con un retraso mayor a 120 días respecto al importe total de la cartera.

Las estimaciones por deterioro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está integrada como se muestra a continuación:

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. (Guatemala) | \$ 1,010 | \$ 85 |
| Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A. | - | 691 |
| Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V. | - | 290 |
| Talsar, S. A. (Argentina) | 207 | 250 |
| Rotoplas Argentina, S. A. | 32 | 125 |
| I. P. S. | 2,424 | - |
| Dalka do Brasil, Ltda. | 1,950 | 184 |
| Dalka, S. A. C. (Perú) | 2,185 | 2,081 |
| Molding Acquisition, Corp (EEUU) | 2,240 | 6 |
| Rotoplas, S. A. de C. V. (México) | 3,825 | 3,788 |
| Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C.V. | <u>1,827</u> | <u>300</u> |
| | <u>\$15,700</u> | <u>\$7,800</u> |

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Valor en libros al 1 de enero | \$ 6,701 | \$ 23,724 |
| Efecto de adopción de la norma NIIF 9 | - | - |
| Deterioro del ejercicio | 4,865 | 2,355 |
| Recuperación (cancelación) de cuentas - Neto | <u>4,134</u> | <u>(18,279)</u> |
| Valor neto en libros | <u>\$ 15,700</u> | <u>\$ 7,800</u> |

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar a clientes por \$15,700 y \$7,800, respectivamente se encontraban deterioradas, mismas que han sido provisionadas totalmente.

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

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------------------|---------------------------|-------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Peso mexicano | \$ 732,797 | \$ 527,731 |
| Peso argentino | A\$ 424,099 | A\$ 238,518 |
| Dólar | Dls. 3,699 | Dls. 1,313 |
| Real | R. 92,303 | R. 106,275 |
| Nuevo Sol | S/ 14,009 | S/ 17,087 |
| Otras en Quetzales (Centroamérica) | Q. 8,652 | Q. 7,271 |

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.

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

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800600] Notas - Lista de políticas contables

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

Resumen de políticas contables significativas:

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

Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF). Para tales efectos, se ha utilizado el método del costo histórico para la valuación de los rubros, excepto por los instrumentos financieros derivados que están medidos a valor razonable, los terrenos y edificios, activo financiero a valor razonable a través de resultados y las operaciones en Argentina que se considera una economía hiperinflacionaria de conformidad con NIIF 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Las NIIF requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros consolidados. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará el Grupo.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas que han sido adoptadas por la Compañía

Una serie de nuevas normas han sido publicadas, las cuales son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2018, y han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. La evaluación de la Compañía sobre los efectos de estas nuevas normas se expone a continuación:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros".

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja, y en noviembre de 2015 para incluir nuevos requerimientos generales para contabilidad de coberturas. Otras modificaciones a la NIIF 9 fueron emitidas en julio de 2014 principalmente para incluir; a) requerimientos de deterioro para activos financieros y b) modificaciones limitadas para los requerimientos de clasificación y medición al introducir la categoría de medición de "valor razonable a través de otros resultados integrales" ("FVTOCI", por sus siglas en inglés) para algunos instrumentos simples de deuda.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

- La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de IAS 39, "*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*", sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocios cuyo objetivo es alcanzado mediante la cobranza de los flujos de efectivo y la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales para los activos financieros que dan origen a fechas específicas para pagos únicamente de principal e intereses del monto principal, son generalmente medidos a FVTOCI. Todas las demás inversiones de deuda y de capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, la Compañía pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otros resultados integrales, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la utilidad (pérdida) neta del año.

En cuanto a los pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados, la NIIF 9 requiere que el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo sea presentado en ORI, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo que sea reconocido en ORI creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a IAS 39 "Instrumentos Financieros", el monto completo del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable a través de resultados se presentaba en el estado de resultados.

- En relación con el deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere sea utilizado el modelo de pérdidas crediticias esperadas, en lugar de las pérdidas crediticias incurridas como lo indica la IAS 39. El modelo de pérdidas crediticias incurridas requiere que la Compañía reconozca en cada periodo de reporte las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario esperar a que ocurra una afectación en la capacidad crediticia para reconocer la pérdida.
- Los requerimientos de contabilidad de cobertura tienen tres mecanismos de contabilidad de coberturas disponibles actualmente en la IAS 39. Conforme a la NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad para los tipos de instrumentos para calificar en contabilidad de coberturas, específicamente ampliando los tipos de instrumentos que califican y los tipos de los componentes de riesgo de partidas no financieras que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, las pruebas de efectividad han sido revisadas y remplazadas con el concepto de "relación económica". En adelante no será requerida la evaluación retrospectiva de la efectividad, y se han introducido requerimientos de revelaciones mejoradas para la administración de riesgos de la Compañía.

La Administración de la Compañía ha **aplicado** la versión simplificada del modelo de deterioro para sus cuentas por cobrar de conformidad con el párrafo 5.5.15. de acuerdo con la NIIF 9. Se realizaron los cambios correspondientes en los supuestos y modelos de deterioro considerando lo siguiente:

- a) Segmentación de cartera de clientes considerando los riesgos que comparten.
- b) Definición de umbral de incumplimiento.
- c) Para la determinación de la reserva se considera cartera vigente y cartera vencida (con días de atraso).
- d) Se considera información histórica para definir la tasa de pérdida y los insumos para el descuento de los flujos

La Compañía estará dando seguimiento de forma continua a la exposición al riesgo de crédito de la cartera y estará actualizando el modelo de forma anual a fin de identificar áreas de oportunidad y calibrar supuestos. Al 1 de enero de 2018 el impacto por la adopción de la nueva Norma para reconocer la estimación por deterioro de la cartera de clientes fue por \$1,099.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

En mayo de 2015 se emitió la NIIF 15, que establece un solo modelo integral para ser utilizado por las Compañía en la contabilización de ingresos provenientes de contratos con clientes. Cuando entre en vigor la NIIF 15, reemplazará las guías de reconocimiento de ingreso actuales incluidas en la IAS 18 “Ingresos”, IAS 11 “Contratos de Construcción”, así como sus interpretaciones.

El principio básico de la NIIF 15 es que una Compañía debe reconocer los ingresos que representen la transferencia prometida de bienes o servicios a los clientes por los montos que reflejen las contraprestaciones que la Compañía espera recibir a cambio de dichos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para reconocer los ingresos:

- Paso 1: Identificación del contrato o contratos con el cliente;
- Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- Paso 3: Determinar el precio de la transacción;
- Paso 4: Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato;
- Paso 5: Reconocer el ingreso cuando la Compañía satisfaga la obligación de desempeño.

Conforme a NIIF 15, una Compañía reconoce el ingreso cuando se satisface la obligación es decir, cuando el “control” de los bienes o los servicios subyacentes de la obligación de desempeño ha sido transferido al cliente.

- NIIF 16 “Arrendamientos”

La NIIF 16 “Arrendamientos” fue publicada en enero de 2016 y sustituye a la IAS 17 “Arrendamientos” actual, así como las interpretaciones relacionadas cuando ésta entre en vigor. Esta nueva norma introduce a un modelo integral para la identificación de los contratos de arrendamiento y su tratamiento contable en las posturas del arrendatario y arrendador.

La NIIF 16 distingue los arrendamientos y los contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. Las distinciones de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance general) se eliminan para la contabilidad del arrendatario y se sustituyen por un modelo en el que los arrendatarios deben reconocer un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente. Es decir, todos en balance, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

El activo de derecho de uso se calcula inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, ajustadas para cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros. Además, la clasificación de los flujos de efectivo también se verá afectada ya que los pagos por arrendamiento operativo según la IAS 17 se presentan como flujos de efectivo operativos; mientras que en el modelo NIIF 16, los pagos de arrendamiento se dividirán en un principal y una porción de intereses que se presentarán como flujo de efectivo de financiamiento y operación respectivamente.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente lleva adelante los requisitos de contabilidad del arrendador en la IAS 17 y continúa requiriendo que un arrendador clasifique un arrendamiento como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Además, la NIIF 16 requiere revelaciones extensas. Sin embargo, un arrendatario podría elegir contabilizar los pagos de arrendamiento como un gasto en una base de línea recta en el plazo del arrendamiento, para contratos con término de 12 meses o menos, los cuales no contengan opciones de compra (esta elección es hecha por clase de activo); y para contratos donde los activos subyacentes tengan un valor que no se considere significativo cuando son nuevos, por

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|------|------|
| Clave de Cotización: | AGUA | Trimestre: | 4D | Año: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

ejemplo, equipo de oficina menor o computadoras personales (esta elección podrá hacerse sobre una base individual para cada contrato de arrendamiento).

La NIIF 16 establece distintas opciones para su transición, incluyendo aplicación retrospectiva o retrospectiva modificada donde el período comparativo no se reestructura.

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

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.

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| <u>Compañía</u> | <u>Participación de derecho a voto en 2018 y 2017 (%)</u> | <u>Actividad</u> |
|--|---|---|
| Subsidiarias mexicanas: | | |
| Rotoplas, S. A. de C. V. (Rotoplas) ¹ | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Fideicomiso AAA Grupo Rotoplas (Fideicomiso AAA) ² | 100 | Otorgamiento de apoyos financieros. |
| Suministros Rotoplas, S. A. de C. V. (Suministros) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Rotoplas Recursos Humanos, S. A. de C. V. (Recursos) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Servicios Rotoplas, S. A. de C. V. (Servicios) | 99.99 | Prestación de servicios administrativos. |
| Rotoplas Comercializadora, S. A. de C. V. (Comercializadora) | 99.99 | Subtenedora de acciones. |
| Rotoplas de Latinoamérica, S. A. de C. V. (Latino) ³ | 99.99 | Subtenedora de acciones. |
| Rotoplas Labs, S. A. P. I. de C. V. | 99.99 | Desarrollo tecnológico de soluciones de agua. |
| Rotoplas Bienes Raíces, S. A. de C. V. (Bienes Raíces) ¹ | 42.63 | Servicios inmobiliarios. |
| Soluciones y Tratamiento Ecológico, S. A. P. I. de C. V. (Sytesa) ⁴ | 80.00 | Tratamiento de aguas residuales. |
| Subsidiaria en Canadá: | | |
| Sanzfield Technologies Inc. ^{4 y 5} | 43.94 | Centro especializado en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua. |
| Subsidiaria en EUA: | | |
| Molding Acquisition, Corp. (MAC) ⁶ | 100 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua |

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

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

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

| <u>Compañía</u> | <u>Participación de derecho a votos en 2018 y 2017 (%)</u> | <u>Actividad</u> |
|--|--|--|
| Dalka do Brasil, Ltda. (Brasil) | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Dalka, S. A. C. (Perú) | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Rotoplas Argentina, S. A. (Argentina) | 98.87 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Talsar S. A. (Talsar/Argentina) ⁴ | 99.92 | Diseño, fabricación, distribución y comercialización de termotanques, calefones y paneles radiantes. |
| I.P.S. (Argentina) ⁵ | 97.99 | Fabricación y venta de tubería plástica. |
| Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. y subsidiarias (Guatemala), (Centroamérica) ⁷ | 99.99 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

| <u>Compañía</u> | <u>Participación de derecho a voto (%)</u> | <u>Actividad</u> |
|-----------------------------|--|--|
| Subsidiarias en EUA: | | |
| PlasticWaterTanks.COM, Inc. | 100 | Plataforma electrónica de comercialización |
| P-M.COM, Inc. | 96 | Plataforma electrónica de comercialización |
| Nautical Outfitters Corp. | 100 | Plataforma electrónica de comercialización |

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

| <u>Compañía</u> | <u>Participación de derecho a voto en 2018 y 2017 (%)</u> | <u>Actividad</u> |
|---|---|---|
| Exportadora y Comercializadora del Caribe, Tanques, S. A. (Guatemala) | 90 | Exportación, importación y distribución de de plástico para almacenamiento de agua. |
| Servicios Apolo, S. A. (Guatemala) | 90 | Prestación de servicios administrativos. |
| Tinacos y Tanques de Honduras, S. A. de C. V. | 99.60 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tanques y Plásticos, S. A. (Costa Rica) | 100 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tinacos y Tanques de Centroamérica, S. A. de C. V. (El Salvador) | 99.50 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |
| Tinacos y Tanques de Nicaragua, S. A. | 99.50 | Fabricación y venta de tanques de plástico para almacenamiento de agua. |

IPS fue adquirida en 2018 por lo que no se tuvo participación en 2017 de acuerdo a como lo sugiere el encabezado.

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 con-tabilizan como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de subsidiarias se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas de la venta de la participación no controladora también se registran en el capital contable. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existieron cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida de control.

Cambios de participación en inversiones

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 re-conocidos en ORI se reclasifiquen a resultados en ciertos casos. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existió disposición de subsidiarias.

Asociadas

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existió reducción en la participación de alguna asociada.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas en asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados, y la participación en ORI de asociadas se reconoce como ORI, al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se tuvo participación en ORI en asociadas. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, se calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en el resultado de la asociada" en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existió deterioro en las asociadas.

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

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

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.

Conversión de monedas extranjeras

Monedas funcional y de presentación

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

Operaciones y saldos

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Empresas del Grupo

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo (ninguna de las cuales tiene moneda en una economía hiperinflacionaria, excepto por las compañías de Argentina. La Inflación acumulada de los últimos 3 años en Argentina superó niveles de 100%, por lo que el peso argentino fue calificado como la moneda de un ambiente económico hiperinflacionario) que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

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

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

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Moneda funcional valuada a pesos mexicanos

| <u>País</u> | <u>Moneda funcional</u> | <u>Tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre y 31 diciembre de</u> | | <u>Tipo de cambio promedio al 31 de diciembre y 31 de diciembre de</u> | |
|---------------|-------------------------|--|-------------|--|-------------|
| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Brasil | Real brasileño | 5.07 | 5.97 | 5.18 | 5.93 |
| Argentina | Peso argentino | 0.52 | 1.05 | 0.53 | 1.15 |
| Centroamérica | Quetzal | 2.54 | 2.67 | 2.60 | 2.57 |
| Perú | Sol | 5.83 | 6.08 | 5.98 | 5.80 |
| EUA | Dólar | 19.66 | 19.74 | 20.13 | 18.93 |

Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

| | <u>Años</u> |
|--------------------------------------|-------------|
| Edificios | 20 |
| Maquinaria y herramientas | 10 |
| Muebles, enseres y equipo de cómputo | 3 |
| Equipo de transporte | 4 |
| Moldes | 10 |
| Mejoras a locales arrendados | 10-12 |
| Plantas de tratamiento | 15 |
| Paneles solares | 30 |

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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 o son vendidos, los importes incluidos en ORI se transfieren a resultados acumulados.

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

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

Mejoras a locales arrendados

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

Activos intangibles

Crédito mercantil

El crédito mercantil surge de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos. Si el total de la contraprestación transferida, la participación no controladora reconocida y la participación mantenida anteriormente medida a valor razonable es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra ventajosa, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados. (Véanse Notas 17 y 31).

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

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

Marcas y licencias

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Las marcas tienen vida útil indefinida debido a que se espera contribuya a los flujos netos de efectivo de forma indefinida, se registra a su costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de enero de 2017 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en las marcas.

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 subsiguientes.

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

Relación con clientes

Existen relación con clientes que han tenido operaciones por un número interrumpido de años y que se espera que continuarán teniendo operaciones en el futuro previsible y contribuirán en la generación de ingresos futuros estimables; adquiridas a través de una adquisición de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base en sus vidas útiles estimadas a 30 años y se reconoce en el gasto en periodos subsiguientes.

Contrato de No Competencia

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

Deterioro de activos no financieros

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

han sido objeto de deterioro se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro. Al 31 de diciembre de 2018, de 2017 y 1 de enero de 2018 no se tienen pérdidas por deterioro acumuladas en activos no financieros.

Activos financieros

Clasificación

Desde el 1 de enero de 2018, el Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

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

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

Ingresos por intereses

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito. Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Reconocimiento y medición

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

Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción, excepto cuando son activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

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

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

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

Las nuevas políticas contables se detallan en la nota 9. De conformidad con las disposiciones transitorias de la NIIF 9 párrafos 7.2.15 y 7.2.26, las cifras comparativas no se reexpresaron. Como resultado, la información comparativa proporcionada continúa siendo contabilizada de acuerdo con la política contable anterior del Grupo.

Clasificación

Hasta el 31 de diciembre de 2017, el Grupo clasificaba sus activos financieros en las siguientes categorías:

- ? activos financieros a valor razonable a través de resultados,
- ? préstamos y cuentas por cobrar.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

? inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

? activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación dependía del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Administración determinó la clasificación de sus inversiones en su reconocimiento inicial y, en el caso de los activos clasificados como mantenidos hasta su vencimiento, reevaluaba su clasificación al final de cada periodo de reporte.

Medición

Activos financieros:

| | <u>Categoría medida</u> | |
|---|--------------------------------|-------------------|
| | <u>(IAS 39)</u> | <u>NIIF 9</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | Prestamos y cuentas por Cobrar | Costo amortizado |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | Prestamos y cuentas por Cobrar | Costo amortizado |
| Partes relacionadas a corto y largo plazo | Prestamos y cuentas por Cobrar | Costo amortizado |
| Instrumentos financieros derivados | VR resultados | VR resultados |
| Pasivos financieros: | | |
| Deuda | VR resultados | VR resultados |
| Proveedores | Costo amortizable | Costo amortizable |
| Otras cuentas por pagar | Costo amortizable | Costo amortizable |

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 contra-parte. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se realizó compensación de instrumentos financieros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, baja de instrumentos financieros, deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas. La adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros, a partir del 1 de enero de 2018, dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes menores a los montos reconocidos en los estados financieros.

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía evaluó, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado sobre la vida del instrumento, considerando los resultados de la

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

evaluación del comportamiento de la cartera. Los incrementos a esta provisión se registran dentro de provisión para pérdidas crediticias en el estado de resultados.

La Compañía no tuvo impacto significativo en los estados financieros y en las actividades de la Compañía por la adopción de esta norma.

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 cu-bierta, en su caso.

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

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 pon-derado. 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.

Pagos anticipados

Los pagos anticipados representan aquellas 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.

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.

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 ven-cimientos de tres meses o menos y con un riesgo de poca importancia por cambios en su valor. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones a la vista con vencimiento no mayor a tres meses están invertidas en deuda bancaria e instrumentos gubernamentales.

Efectivo restringido

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El efectivo cuyas restricciones originan que no se cumpla con la definición de efectivo y equivalentes de efectivo descrito anteriormente, se presentan en un rubro por separado en el estado consolidado de situación financiera y se excluyen del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo.

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.

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.

Reserva legal

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

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. La plusvalía y minusvalía no se reconoce en resultados y forma parte del saldo del fondo de recompra de acciones propias.

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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.

Baja por pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Compañía considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada a valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación, debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

Préstamos

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

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

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

Costos derivados de préstamos

Los costos generales o específicos derivados de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificables para los cuales se requiere de un periodo prolongado (más de un año) para ponerlos en las condiciones requeridas para su uso o venta, se capitalizan formando parte del costo de esos activos. Al 31 de diciembre de 2018, 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se capitalizaron costos de financiamientos.

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

Impuestos a la utilidad causado y diferido

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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

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

Beneficios a los empleados

Plan de pensiones

Planes de beneficios definidos

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

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

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

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 la fecha de otorgamiento.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Provisiones

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

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

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

Reconocimiento de ingresos

El Grupo ha adoptado la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes desde el 1 de enero de 2018, de acuerdo al análisis realizado no se identificaron cambios significativos a las políticas contables de la Compañía. De acuerdo con las disposiciones de transición en NIIF 15 se utilizó el método retrospectivo modificado, el Grupo ha adoptado las nuevas reglas retrospectivamente de 2017, sin cambio alguno en la información presentada al 31 de diciembre de 2017 y 2018.

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

La Compañía utiliza la metodología de NIIF 15 para el reconocimiento de ingresos con base a los siguientes pasos:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de transacción.
- Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
- Reconocer el ingreso conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.

La Compañía ha utilizado el expediente práctico para las modificaciones contractuales que ocurrieron antes de la aplicación inicial (1 de enero de 2018) sin efecto a reconocer.

La Compañía considera los siguientes conceptos como obligaciones de desempeño:

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

La obligación de desempeño se considera cuando los productos se han entregado al cliente en el lugar especificado en el contrato y el cliente ha aceptado los productos según el acuerdo celebrado o la Compañía tiene evidencia objetiva de que ha cumplido todos los requerimientos para que el cliente acepte los productos.

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

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son entregados, ya que este es el punto en el tiempo en el que la retribución es incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

El Grupo determina sus estimaciones con base en la experiencia acumulada, tomando en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y los términos particulares de cada contrato. La Compañía otorga una garantía de por vida que otorga a sus clientes y/ consumidores finales por la venta de su producto "Tinaco Beige", históricamente son pocos los eventos en donde el cliente ha ejercido su derecho de la garantía de por vida de dicho producto y no se genera ninguna estimación.

Política contable anterior para venta de bienes (recipientes, accesorios de plástico y otros accesorios) (al mayoreo)

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

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

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

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Política contable anterior para venta de bienes (recipientes, accesorios de plástico y otros accesorios) (al menudeo)

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

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

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

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

Ingresos por instalación de bebederos

La Compañía realiza servicios de instalación de bebederos escolares. Los ingresos se reconocen al concluir la instalación de los bebederos y el cliente queda a total satisfacción de la instalación. Al inicio del contrato se solicita un 10% de anticipo que es considerado como pasivo por contrato, al 31 de diciembre de 2018 el saldo del pasivo asciende a \$29,000. Como parte de la evaluación a la fecha de la adopción se identificó una sola obligación de desempeño.

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.

Derivado de la adopción de la NIIF 15, no hubo cambios con relación a la política establecida anteriormente bajo NIC 18.

Ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

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

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El Grupo no proporciona ningún servicio auxiliar a los clientes de las propiedades de inversión. Por lo tanto, los pagos del arrendamiento se relacionan completamente con la renta y se reconocen como ingresos por arrendamiento. No fue necesario separar las contraprestaciones entre los componentes de arrendamiento y los de no arrendamiento en la adopción de la NIIF 15.

Política contable anterior para ingresos por arrendamiento de plantas de tratamiento

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

El Grupo no incurre en costos materiales para obtener contratos con clientes tales como comisiones de ventas.

Ingresos E-commerce

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

Arrendamientos

La Compañía renta varias propiedades y automóviles. Los contratos de renta suelen hacerse por periodos fijos de 2 a 6 años, pero pueden tener opciones de extensión de plazo. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo. Los arrendamientos se reconocen como un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la utilidad o pérdida durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El activo de derecho de uso se deprecia durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento bajo el método de línea recta.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia);
- Los importes que se espera sean pagaderos por el arrendatario en garantía de valor residual;
- Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental del Grupo.

Los activos de derecho de uso se miden al valor presente neto incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- Cualquier costo directo inicial, y
- Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones.

Como se indica en la nota 23, el Grupo ha adoptado anticipadamente la NIIF 16 Arrendamientos retrospectivamente a partir del 1 de enero de 2018, pero no ha reexpresado la información comparativa para el período de presentación de informes de 2017 de acuerdo a lo permitido por las disposiciones específicas de transición de la norma. Los activos por derecho de uso se medirán al monto del pasivo por arrendamiento en la adopción.

Al adoptar la NIIF 16, el Grupo reconoció pasivos por arrendamiento en relación con los arrendamientos que habían sido previamente clasificados como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental del arrendatario al 1 de enero de 2018. La tasa de interés incremental promedio ponderada del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2018 fue de 8.28%.

A continuación, se presenta la reconciliación de los arrendamientos reconocidos bajo NIC 17 a el pasivo por arrendamiento reconocido el 1 de enero de 2018 bajo NIIF 16:

| | <u>Importe</u> |
|---|--------------------------|
| Compromisos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre de 2017 | \$ 155,486 |
| Valores descontados utilizando la tasa de interés incremental del Grupo de 8.28% ¹ | (18,830) |
| (Menos): arrendamientos de bajo valor reconocidos bajo el método de línea recta como gastos | <u>(10,807)</u> |
| Pasivo por arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2018 | <u>\$ 125,849</u> |

¹Tasa promedio incremental de descuento

Los activos por derecho de uso asociados a los arrendamientos de propiedades se midieron retrospectivamente como si las nuevas normas siempre se hubieran aplicado. Otros activos por derecho de uso se calcularon por el importe equivalente al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de los pagos de arrendamiento anticipados o devengados correspondientes a dicho arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017. La propiedad, planta y equipo aumentó en \$84,745 el 1 de enero de 2018 y las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar en 93,535. El impacto neto sobre las utilidades acumuladas al 1 de enero de 2018 fue de -\$8,791.

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, el Grupo ha utilizado los siguientes recursos prácticos permitidos por la norma:

- El uso de una única tasa de descuento en una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares;
- El registro de los arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2017 como arrendamientos a corto plazo;
- La exclusión de los costos directos iniciales para la medición del activo de derecho de uso en la fecha de la solicitud inicial, y
- El uso de la retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento cuando el contrato contiene opciones para extender o terminar el contrato de arrendamiento.

El Grupo también ha optado por no aplicar la NIIF 16 a los contratos que se identificaron no contienen un arrendamiento según la NIC 17 y la IFRIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.

Clave de Cotizacion: AGUA Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La política de la Compañía antes de la adopción de NIIF 16, clasificaba los arrendamientos como financieros u operativos depende de la sustancia de la transacción más que la forma del contrato. Los arrendamientos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por el arrendador se clasificaban como arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos (netos de incentivos recibidos por el arrendador) se registraban en el estado de resultados con base en el método de línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Opción de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de arrendamientos de propiedad y equipo en todo el Grupo. Estos términos se utilizan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de administración de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación están en poder del Grupo y no del arrendador.

El Grupo no proporciona garantías de valor residual en relación con los arrendamientos de equipo. De los contratos arrendamientos vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se tienen restricciones ni covenants a cumplir.

Ingresos y distribución de dividendos

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

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.

Utilidad neta por acción básica y diluida

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

La utilidad neta por acción diluida resulta de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante 2018, de 2017, disminuido dicho promedio de las acciones potencial-mente dilutivas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se tienen componentes de dilución de utilidades.

Reexpresión de estados financieros

Durante los últimos años la inflación en Argentina se ha incrementado significativamente y los datos de inflación local no se han reportado de forma consistente. La tasa de inflación acumulada a tres años, utilizando diferentes combinaciones de índices de precios al por menor, excedió el 100% durante el primer semestre de 2018. La inflación acumulada a tres años utilizando el índice de precios al mayoreo también superó el 100%. Por esta razón, teniendo en cuenta el desempeño del país, incluida la devaluación de la moneda, Argentina se consideró como una economía hiperinflacionaria para los periodos contables que finalizan después del 1 de julio de 2018.

Como resultado, las subsidiarias Rotoplas Argentina, S.A., Talsar, S.A. e IPS, cuya moneda funcional es el peso argentino aplicaron IAS 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" como si la economía siempre hubiera sido hiperinflacionaria. IAS 29 requiere el reconocimiento de la inflación de los ingresos y gastos desde el inicio del periodo en que se consideró la economía hiperinflacionaria. También requiere la indexación de partidas no monetarios desde la fecha en que fueron inicialmente reconocidos o a partir de la fecha de la última revaluación en caso de aquellos reconocidos a su valor razonable hasta el final del periodo de reporte. Las partidas monetarias no se reexpresan, ya que se considera que están expresadas a pesos de poder adquisitivo a la fecha de reporte. Las pérdidas y ganancias en posición monetaria se reconocen en gastos o ingresos financieros.

| | | | | | |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|
| Clave de Cotizacion: | AGUA | Trimestre: | 4D | Anio: | 2018 |
|----------------------|------|------------|----|-------|------|

| | |
|------|-------------|
| AGUA | Consolidado |
|------|-------------|

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El índice de precios general fue seleccionado con base en la resolución JP 549/118 emitido por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias (FACPCE). A través de esta resolución se prescribe los índices que deben usar las entidades con una moneda funcional del peso argentino para la aplicación de los procedimientos de reexpresión. Estos índices se basan en gran medida en el Índice 144.8053 para periodos intermedios y anuales hasta el 30 de junio de 2018 y en el Índice de 149.2966 a partir de entonces. La tabla detallada de índices será publicada mensualmente por FACPCE.

Las subsidiarias ubicadas en Argentina realizan la reexpresión de los estados financieros de la siguiente forma:

- Los importes correspondientes a partidas no monetarias de cada estado de situación financiera, que no son medidos a la fecha del estado de situación financiera a su valor razonable o a su valor neto de realización, según sea el caso, se reexpresan aplicando a su costo histórico la variación de un índice general de precios, desde la fecha de adquisición o la fecha de su última medición a valor razonable, hasta la fecha del estado de situación financiera;
- Los importes correspondientes a partidas monetarias del estado de situación financiera, no se reexpresan;
- Los elementos de capital de cada estado de situación financiera se reexpresan:
 - i. Al comienzo del primer periodo de aplicación de la IAS 29, excepto para las utilidades retenidas, aplicando la variación de un índice general de precios, desde la fecha en que las partidas fueron originadas hasta la fecha de la reexpresión. Las utilidades retenidas reexpresadas se derivan a partir del resto de saldos en el estado de situación financiera;
 - ii. Al final del primer periodo de aplicación y en periodos posteriores, se reexpresan todos los elementos del capital, aplicando un índice general de precios, desde el principio del periodo, o de la fecha de aportación, si es posterior.
- Los ingresos y gastos se reexpresan aplicando la variación en el índice general de precios, desde la fecha en que los gastos e ingresos fueron reconocidos, hasta la fecha de reporte.
- Las ganancias o pérdidas derivadas de la posición monetaria neta se reconocen en el estado con-solidado de resultados integrales.

En los estados financieros locales se reconoce efectos de inflación cómo si siempre hubieran tenido, mientras que a nivel consolidado se reconocen sin reexpresar comparativos por tal razón, el efecto acumulado inicial se presentó en resultados acumulados.

Para efectos de los estados financieros consolidados, la Compañía opera en una economía no hiperinflacionaria. Los resultados y situación financiera de las entidades cuya moneda funcional es la correspondiente a una economía hiperinflacionaria, se convierten a la moneda de presentación utilizando los siguientes procedimientos:

- a. todos los importes (es decir, activos, pasivos, partidas del patrimonio, gastos e ingresos) se convertirán a la tasa de cambio de cierre correspondiente a la fecha de cierre del estado de situación financiera más reciente,
- b. las cifras comparativas serán las que fueron presentadas como en el año anterior dentro de los estados financieros del periodo precedente (es decir, estos importes no se ajustan por las variaciones posteriores que se hayan producido en el nivel de precios o en las tasas de cambio).

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

El efecto acumulado por la aplicación de IAS 29 resultó por \$73,565, se reconoció en el rubro utilidades acumuladas al 1 de enero de 2018. La Compañía realizó la elección contable de reconocer el ajuste de las partidas en el efecto de conversión de entidades extranjeras que al 31 de diciembre de 2018 fue de \$901,176.

**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]

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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]**

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**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]**

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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]

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]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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: 4D Año: 2018

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]**

Clave de Cotización: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Descripción de 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]

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

**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]**

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

Por tratarse del reporte del 4o Trimestre Dictaminado, se revelará la información financiera en los anexos 800500 y 800600

Descripción de sucesos y transacciones significativas

Transacciones relevantes Inversión en participación de otras entidades: El 2 de julio de 2018 la compañía completo la adquisición de IPS S.A.I.C. y F. (IPS), empresa líder de conducción de agua en Argentina. La cual adquiere el 100% del capital social de IPS en Argentina, por un monto neto de MXN \$1,092 millones, financiados en su totalidad con recursos propios de la Compañía. IPS es una empresa líder en Argentina enfocada en la fabricación, distribución y comercialización de soluciones de conducción de agua, con más de 4,100 clientes activos. A partir de esta fecha, la compañía toma el control de la operación de IPS, complementando su portafolio de soluciones individuales en Argentina, con marcas y tecnologías líderes para potenciar su crecimiento en la región.

Plasticwatertanks.com Inc. ("PWT"), P-M.com Inc. ("P-M") y Nautical Outfitters Corp. ("Nautical") (en conjunto "E-Commerce"). El 20 de octubre de 2017 la Compañía completó la adquisición de una participación accionaria mayoritaria de la plataforma de comercio electrónico de tanques de agua en EUA, por un monto aproximado de \$582 millones de pesos, la plataforma está compuesta por PWT, P-M, y Nautical y se consideró como una sola adquisición de negocios; dicha plataforma es un modelo híbrido compuesto por 80% de sus ventas vía electrónica y el resto de la comercialización a través de ocho tiendas físicas. (Véase Nota 31).

Sanzfield Technologies Inc. ("Sanzfield") El 21 de marzo de 2017 la Compañía completó la adquisición del 52.7% de las acciones con derecho a voto de Sanzfield por un monto aproximado de \$44.8 millones de pesos. Sanzfield es un centro de innovación en Canadá que se especializa en el desarrollo de sistemas de tratamiento y reúso de agua, utilizando tecnologías que remueven hasta el 100% de materia orgánica, virus y bacterias en el agua residual sin generar residuos sólidos. (Véase Nota 31).

Otros El 11 de octubre de 2018, la Compañía anunció la reapertura de la segunda emisión del Bono Sustentable, por un monto total de \$1,000 millones de pesos mexicanos, mismo que tuvo una sobredemanda de 3.8 veces. La emisión se realizó a tasa fija MBONO 27+179 puntos base y tiene un cupón de 8.65% anual, con pago de intereses cada 182 días y vencimiento en 2027. Esta emisión tuvo como objeto la obtención de recursos para financiar iniciativas sustentables que mejoran el acceso al agua y saneamiento. El marco de referencia de esta emisión está alineado con los Principios de Bonos Verdes y Sociales, así como con las directrices de Bonos Sustentables, y 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. Con este Bono Sustentable, 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 ambientales y sociales positivos. El 28 de junio de 2017 la Compañía anunció la emisión del primer bono sustentable de América Latina por \$2,000 millones de pesos. (Véase Nota 19). Los recursos netos producto de la emisión fueron aplicados para el pago de deuda, al financiamiento de inversión en activos y al financiamiento de capital de trabajo.

El 16 de abril de 2018, la Compañía anunció los cambios en la forma de reportar sus resultados financieros por segmentos geográficos, a partir del 1er trimestre de 2018 y en adelante, la segmentación geográfica del reporte de resultados será como sigue: los resultados de nuestras operaciones en México y Argentina se reportarán en forma individual y el resto de nuestras operaciones se reportarán de manera consolidada como Otros Países. El cambio responde a la relevancia que ha venido tomando Argentina en los resultados de Grupo Rotoplas, así como la disminución que Brasil ha mostrado en los últimos años. Adicionalmente, con este cambio Rotoplas proporciona mayor visibilidad a la comunidad financiera de los segmentos relevantes de la empresa. El 27 de abril de 2018 en Asamblea General Anual Ordinaria y Extraordinaria se aprobó el pago de un Reembolso de Capital en efectivo, por un monto de MXN \$0.37 por cada acción en circulación. El pago correspondiente se realizó en una sola exhibición por conducto del S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S. A de C. V. el 7 de mayo de 2018.

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

Por tratarse del reporte del 4o Trimestre Dictaminado, se revelará la información financiera en los anexos 800500 y 800600

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Anio: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

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

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

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

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA) ("Rotoplas" o "la Compañía"), empresa líder en América de soluciones individuales e integrales de agua, realizó un reembolso de capital en efectivo por un monto de MXN \$0.37 por cada acción en circulación. El reembolso de capital se realizó el 7 de mayo de 2018.

Dividendos pagados, acciones ordinarias

0

Dividendos pagados, otras acciones

0

Clave de Cotizacion: AGUA

Trimestre: 4D Año: 2018

AGUA

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

0.0

Dividendos pagados, otras acciones por acción

0.0

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

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

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

N/A

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