



**AUDITORS SC**  
audit • accounting • advice

## **SERVICIOS DE AGUA Y DRENAJE DE MONTERREY**

### **Institución Pública Descentralizada**

Dictamen del Auditor Independiente

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024



**AUDITORS SC**  
audit • accounting • advice

Monterrey, Nuevo León al 11 de Marzo de 2026

SERVICIOS DE AGUA Y DRENAJE DE MONTERREY, I.P.D.

Ing. Eduardo Ismael Ortegón Williamson

Director General

Presente.-

De conformidad con el contrato de prestación de servicios profesionales que tenemos celebrado con la entidad **Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D.**, para la entrega del dictamen de los estados financieros por los años terminados al **31 de diciembre de 2025 y 2024**, por este conducto se anexa la siguiente información:

**Dictamen de los Estados Financieros**

1. Informe del Auditor Independiente.
2. Estado de Situación Financiera.
3. Estado de Actividades.
4. Estado de Variaciones en la Hacienda Pública/Patrimonio.
5. Estado de Flujos de Efectivo.
6. Estado de Cambios en la Situación Financiera.
7. Estado Analítico del Activo.
8. Estado Analítico de la Deuda y Otros Pasivos.
9. Notas a los Estados Financieros.
10. Informe Sobre Pasivos Contingentes.

Esperando que la información mencionada que se anexa sea de utilidad para los propósitos que requieran y sin otro particular por el momento, aprovecho la oportunidad para enviarle un cordial saludo.

Atentamente

C.P.C. Mario Alberto de Anda Flores  
MM Auditor and Accounting Advice, S.C.



**AUDITORS SC**  
audit • accounting • advice

## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

Al Consejo de administración de  
Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey  
Institución Pública Descentralizada (I.P.D.)

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D. (la entidad), que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Actividades, el Estado de Variaciones en la Hacienda Pública, el Estado de Cambios en la Situación Financiera, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado Analítico del Activo, el Estado Analítico de la Deuda y Otros Pasivos al 31 de diciembre de 2025, así como las Notas Explicativas a los Estados Financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, que se describen en el párrafo anterior, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la entidad de conformidad con las disposiciones en materia de información financiera que se indican en las notas a los estados financieros que se acompañan y que están establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con estas normas, se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados e información financiera presupuestaria" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con el Código de Ética Profesional, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros presupuestarios en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Párrafo de énfasis - Base de preparación contable y utilización de este informe**

Dichos estados financieros fueron preparados para cumplir con los requerimientos normativos gubernamentales a que está sujeta la entidad y para ser integrados en el Reporte de la Cuenta de Pública del Gobierno del Estado de Nuevo León, los cuales están presentados en los formatos que para tal efecto fueron establecidos por el Consejo Nacional de



**AUDITORS SC**  
audit • accounting • advice

Armonización Contable (CONAC); consecuentemente, éstos pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no se modifica por esta cuestión.

### **Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones en materia de información financiera establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental que se describen en las notas a dichos estados financieros, y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar operando como una entidad en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relativas a la entidad en funcionamiento y utilizando las bases contables aplicables a una entidad en funcionamiento, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre de que los estados financieros, en su conjunto, se encuentran libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía, de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si individualmente, o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios hacen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para obtener

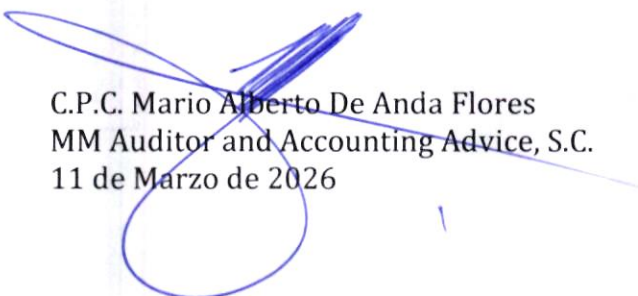


AUDITORS SC  
audit • accounting • advice

una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, manifestaciones intencionalmente erróneas, omisiones intencionales o la anulación del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno importante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que consideramos adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la administración de la entidad.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la administración de las bases contables aplicables a una entidad en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o con condiciones que pueden originar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una entidad en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación, entre otras cuestiones, con el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos importantes de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



C.P.C. Mario Alberto De Anda Flores  
MM Auditor and Accounting Advice, S.C.  
11 de Marzo de 2026

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D.


Estado de Situación Financiera


Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

(Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos)

ACTIVO	2025	2024	PASIVO	2025	2024
<b>Activo Circulante</b>			<b>Pasivo Circulante</b>		
Efectivo y Equivalentes (Notas 7 a. b. y c.)	2,236,570	172,579	Cuentas Por Pagar a Corto Plazo (Notas 13 a. b. c. d. e. y f.)	2,953,234	1,711,402
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes (Notas 8 a b. c. y d.)	10,906,979	7,320,175	Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo (Notas 13 g.)	2,351	163,059
Derechos a Recibir Bienes o Servicios (Nota 8 e.)	120,524	288,858	Pasivos Diferidos a Corto Plazo (Notas 13 h.)	2,231,756	2,133,120
Almacenes (Nota 9)	236,723	214,936	Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo (Notas 13 i.)	30,457	127,592
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes (Nota 12)	(4,787,046)	(2,838,495)	Provisiones a Corto Plazo (Nota 13 j.)	745,442	620,585
Otros Activos Circulantes	1,954	1,399			
<b>Total de Activos Circulantes</b>	<b>8,715,704</b>	<b>5,159,451</b>	<b>Total de Pasivo Circulante</b>	<b>5,963,240</b>	<b>4,755,758</b>
<b>Activo No Circulante</b>			<b>Pasivo No Circulante</b>		
Inversiones Financieras a Largo Plazo (Nota 7 d.)	1,371,958	1,061,654	Cuentas por Pagar a Largo Plazo (Nota 24)	10,279,204	13,522,882
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo (Nota 10)	1,347,061	1,776,135	Deuda Pública a Largo Plazo (Nota 15)	6,963,781	4,769,018
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso (Nota 11 a.)	87,118,687	85,036,273	Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o en Administración a Largo Plazo (Nota 14)	274,073	267,331
Bienes Muebles (Nota 11 b.)	8,349,715	7,870,867	Provisiones a Largo Plazo (Nota 16)	10,899,247	8,936,873
Activos Intangibles (Nota 11 c.)	620,834	567,738			
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes (Notas 11 a. b. y c.)	(35,030,464)	(33,544,656)	<b>Total de Pasivos No Circulantes</b>	<b>28,416,305</b>	<b>27,496,103</b>
<b>Total de Activos no Circulantes</b>	<b>63,777,792</b>	<b>62,768,010</b>	<b>Total del Pasivo</b>	<b>34,379,545</b>	<b>32,251,862</b>
			<b>HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO (Notas 21 a. y b.)</b>		
			<b>Hacienda Pública/ Patrimonio Contribuido</b>		
			Aportaciones		
			Donaciones de Capital	17,833,130	17,833,130
			Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio	11,962,733	11,220,827
			<b>Hacienda Pública/ Patrimonio Generado</b>		
			Resultados del Ejercicio (Ahorro / Desahorro)	892,103	2,115,573
			Resultados de Ejercicios Anteriores	6,777,244	4,506,069
			Revalúos	0	0
			Reservas	0	0
			Rectificaciones de Resultados de Ejercicios Anteriores	648,741	0
			<b>Exceso o Insuficiencia en la Actualización de La Hacienda Pública/Patrimonio</b>		
			<b>Total Hacienda Pública/Patrimonio</b>	<b>38,113,951</b>	<b>35,675,600</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>72,493,496</b>	<b>67,927,462</b>	<b>Total del Pasivo y Hacienda Pública/ Patrimonio</b>	<b>72,493,496</b>	<b>67,927,462</b>

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus Notas son razonablemente correctos y responsabilidad del emisor.

  
Ing. Eduardo Ismael Ortégón Williamson  
Director General

  
C.P. y Lic. Andrés Alejandro Rodríguez Rodríguez  
Director de Finanzas

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D.

Estado de Actividades

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2024)  
(Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos)

	2025	2024
<b>INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS</b>		
Ingresos de la Gestión:		
Ingresos por Ventas de Bienes y Prestación de Servicios (Nota 17)	14,089,941	12,686,932
Subsidios y ayudas:		
Participaciones, Aportaciones, Convenios, Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal y Fondos Distintos de Aportaciones (Nota 18)	40,327	636,814
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones	0	816,616
Ingresos Financieros (Nota 18)	140,127	176,529
Otros Ingresos y Beneficios Varios (Nota 18)	710,056	540,411
<b>Total de Ingresos y Otros Beneficios</b>	<b>14,980,451</b>	<b>14,857,301</b>
<b>GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS</b>		
Gastos de Funcionamiento:		
Servicios Personales (Nota 19)	4,575,592	4,214,772
Materiales y Suministros (Nota 19)	576,279	598,309
Servicios Generales (Nota 19)	4,840,498	4,513,916
<b>Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Otras Ayudas</b>		
Transferencias Internas y Asignaciones al Sector Público	0	135,000
Subsidios y Subvenciones	0	0
Ayudas Sociales	0	0
Pensionamientos y Jubilaciones	0	0
Transferencias a Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos	0	0
Transferencias a la Seguridad Social	0	0
Donativos	0	0
Transferencias al Exterior	0	0
Participaciones y Aportaciones:		
Convenios	650	300
Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Pública:		
Intereses de la Deuda Pública (Nota 15)	244,359	305,812
Comisiones de la Deuda Pública	5	8
Gastos de la Deuda Pública	0	0
Costo por Coberturas	20	1,206
Otros Gastos y Pérdidas Extraordinarias:		
Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones (Nota 20)	2,460,773	2,533,365
Provisiones (Nota 20)	1,356,277	245,733
Disminución de Inventarios (Nota 20)	1,270	733
Otros Gastos (Nota 20)	32,625	192,575
<b>Total de Gastos y Otras Pérdidas</b>	<b>14,088,348</b>	<b>12,741,728</b>
<b>Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)</b>	<b>892,103</b>	<b>2,115,573</b>

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus Notas son razonablemente correctos y responsabilidad del emisor.

  
Ing. Eduardo Ismael Ortégón Williamson  
Director General

  
C.P. y Lic. Andrés Alejandro Rodríguez Rodríguez  
Director de Finanzas

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D.  
Estado de Variación en la Hacienda Pública  
Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)  
(Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos)

Concepto	Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido	Hacienda Pública / Patrimonio Generado de Ejercicios Anteriores	Hacienda Pública / Patrimonio Generado del Ejercicio	Total
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido Neto de 2024 (Nota 21)</b>	<b>29,053,957</b>	-	-	<b>29,053,957</b>
Donaciones de Capital	17,833,130			17,833,130
Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio	11,220,827			11,220,827
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Generado Neto de 2024 (Nota 21)</b>	-	<b>4,506,069</b>	<b>2,115,573</b>	<b>6,621,643</b>
Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)			2,115,573	2,115,573
Resultados de Ejercicios Anteriores		4,506,069		4,506,069
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Neto Final de 2024 (Nota 21)</b>	<b>29,053,957</b>	<b>4,506,069</b>	<b>2,115,573</b>	<b>35,675,600</b>
<b>Cambios en la Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido Neto de 2025</b>	<b>741,906</b>	-	-	<b>741,906</b>
Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio	741,906			741,906
<b>Variaciones de la Hacienda Pública / Patrimonio Generado Neto de 2025</b>	-	<b>2,271,174</b>	<b>-574,729</b>	<b>1,696,445</b>
Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)			892,103	892,103
Resultados de Ejercicios Anteriores		2,271,174	-2,115,573	155,601
Rectificaciones de Resultados de Ejercicios Anteriores			648,741	648,741
Resultado por Posición Monetaria	0	0	0	0
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios				0
<b>Hacienda Pública / Patrimonio Neto Final de 2025 (Nota 21)</b>	<b>29,795,863</b>	<b>6,777,244</b>	<b>1,540,844</b>	<b>38,113,951</b>

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus Notas son razonablemente correctos y responsabilidad del emisor.

  
Ing. Eduardo Ismael Ortegón Williamson  
Director General

  
C.P. y Lic. Andrés Alejandro Rodríguez Rodríguez  
Director de Finanzas

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2024)  
(Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos)

Concepto	2025	2024
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Origen:		
Ingresos por Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	14,089,941	12,686,932
Participaciones, Aportaciones, Convenios, Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal, Fondos Distintos de Aportaciones	40,327	636,814
Transferencias, Asignaciones, Subsidios y Subvenciones, y Pensiones y Jubilaciones		816,616
Otros Origenes de Operación	850,183	716,940
Aplicación:		
Servicios Personales	(4,575,592)	(4,214,772)
Materiales y Suministros	(576,279)	(598,309)
Servicios Generales	(4,840,498)	(4,513,916)
Transferencias Internas y Asignaciones al Sector Público		(135,000)
Convenios	(650)	(300)
Otras Aplicaciones de Operación	(1,390,173)	(439,042)
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>	<b>3,597,259</b>	<b>4,955,964</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
Origen:		
Otros Origenes de Inversión	6,727,304	2,660,905
Aplicación:		
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	(3,057,381)	(5,471,029)
Bienes Muebles	(478,848)	(561,980)
Otras Aplicaciones de Inversión	(6,509,016)	(1,035,555)
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(3,317,941)</b>	<b>(4,407,659)</b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>		
Origen:		
Endeudamiento Neto Interno	2,194,763	24,708
Aplicación:		
Servicios de la Deuda Interno	(410,091)	(471,492)
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>1,784,672</b>	<b>-446,784</b>
<b>Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalente al Efectivo (Nota 22)</b>	<b>2,063,991</b>	<b>101,521</b>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio	172,579	71,058
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio	2,236,570	172,579

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus Notas son razonablemente correctos y responsabilidad del emisor.

  
Ing. Eduardo Ismael Ortegón Williamson  
Director General

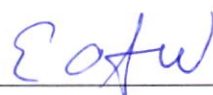
  
C.P. y Lic. Andrés Alejandro Rodríguez Rodríguez  
Director de Finanzas

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D.  
Estado de Cambios en la Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2025  
(Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos)

	Origen	Aplicación
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo Circulante:</b>		
Efectivo y Equivalentes		2,063,991
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	0	3,586,805
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	168,333	-
Inventarios	-	-
Almacenes	-	21,786
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	1,948,551	
Otros Activos Circulantes	-	555
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>2,116,885</b>	<b>5,673,136</b>
<b>Activo No Circulante:</b>		
Inversiones Financieras a Largo Plazo		310,304
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	429,074	
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	0	2,082,414
Bienes Muebles	0	478,848
Activos Intangibles	0	53,096
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	1,485,807	-
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>1,914,881</b>	<b>2,924,662</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,031,765</b>	<b>8,597,799</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Circulante:</b>		
Cuentas por Pagar a Corto Plazo	1,241,832	
Porción a Corto Plazo de la Deuda Pública a Largo Plazo		160,708
Títulos y Valores a Corto Plazo	-	-
Pasivos Diferidos a Corto Plazo	98,636	-
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	-	97,135
Provisiones a Corto Plazo	124,856	
<b>Total Pasivo Circulante</b>	<b>1,465,324</b>	<b>257,843</b>
<b>Pasivo No Circulante:</b>		
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	-	3,243,678
Deuda Pública a Largo Plazo	2,194,763	
Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o en Administración a Largo Plazo	6,742	-
Provisiones a Largo Plazo	1,962,374	
<b>Total Pasivo No Circulante</b>	<b>4,163,879</b>	<b>3,243,678</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5,629,203</b>	<b>3,501,521</b>
<b>HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO</b>		
<b>Hacienda Pública/Patrimonio Contribuido:</b>		
Actualización de la Hacienda Pública/Patrimonio	741,906	-
<b>Hacienda Pública/Patrimonio Generado:</b>		
Resultados del Ejercicio (Ahorro/Desahorro)	-	1,223,470
Resultados de Ejercicios Anteriores	2,271,174	
Rectificaciones de Resultados de Ejercicios Anteriores	648,741	0
<b>TOTAL HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO</b>	<b>3,661,822</b>	<b>1,223,470</b>

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus Notas son razonablemente correctos y responsabilidad del emisor.

  
Ing. Eduardo Ismael Ortega Williamson  
Director General

  
C.P. y Lic. Andrés Alejandro Rodríguez Rodríguez  
Director de Finanzas


**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

**Estado Analítico del Activo**  
Por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre 2025  
(Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos)

Concepto	Saldo Inicial	1	Cargos del Período 2	Abonos del Período 3	Saldo Final 4=(1+2-3)	Variación del Período (4-1)
<b>ACTIVO</b>						
<b>Activo Circulante:</b>						
Efectivo y Equivalentes	172,579		217,964,566	215,900,575	2,236,570	2,063,991
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	7,320,174		58,662,912	55,076,108	10,906,979	3,586,805
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	288,858		223,720	392,054	120,525	-168,332
Almacenes	214,936		509,660	487,874	236,723	21,786
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	(2,838,495)		160,998	2,109,549	(4,787,046)	(1,948,551)
Otros Activos Circulantes	1,399		555	-	1,954	555
	<b>5,159,451</b>		<b>277,522,411</b>	<b>273,966,159</b>	<b>8,715,705</b>	<b>3,556,255</b>
<b>Activo No Circulante:</b>						
Inversiones Financieras a largo Plazo	1,061,654		37,404,474	37,094,170	1,371,958	310,304
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	1,776,135		433,579	862,653	1,347,061	-429,074
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	85,036,273		3,502,873	1,420,459	87,118,687	2,082,414
Bienes Muebles	7,870,867		1,148,084	669,236	8,349,715	478,848
Activos Intangibles	567,738		101,103	48,007	620,834	53,096
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	(33,544,656)		3,699	1,489,506	(35,030,464)	(1,485,807)
	<b>62,768,010</b>		<b>42,593,813</b>	<b>41,584,031</b>	<b>63,777,792</b>	<b>1,009,782</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>67,927,462</b>		<b>320,116,224</b>	<b>315,550,190</b>	<b>72,493,496</b>	<b>4,566,034</b>

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus Notas son razonablemente correctos y responsabilidad del emisor.

  
Ing. Eduardo Ismael Ortegón Williamson  
Director General

  
C.P. y Lic. Andrés Alejandro Rodríguez Rodríguez  
Director de Finanzas

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D.  
Estado Analítico de la Deuda y Otros Pasivos  
Al 31 de diciembre 2025  
(Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos)

Denominación de las Deudas	Moneda de Contratación	Institución o País Acreedor	Saldo Inicial del Periodo	Saldo Final del Periodo
<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
<b>Corto Plazo</b>				
<b>Deuda Interna</b>				
Instituciones de Crédito				
BANORTE	MXN	BANORTE	72,322	781
COFIDAN	MXN	COFIDAN	0	220
BANOBRAS	MXN	BANOBRAS	59,680	31
BBVA	MXN	BBVA	31,056	1,319
Subtotal a Corto Plazo			<b>163,058</b>	<b>2,351</b>
<b>Largo Plazo</b>				
<b>Deuda Interna</b>				
Instituciones de Crédito				
BANORTE	MXN	BANORTE	975,054	2,923,217
COFIDAN	MXN	COFIDAN	0	299,780
BANOBRAS	MXN	BANOBRAS	2,890,232	2,585,621
BBVA	MXN	BBVA	903,732	1,155,162
Títulos y Valores			0	0
Arrendamientos Financieros			0	0
Subtotal a Largo Plazo			<b>4,769,018</b>	<b>6,963,781</b>
<b>Otros Pasivos</b>			27,319,785	27,413,412
<b>Total Deuda y Otros Pasivos</b>			<b>32,251,862</b>	<b>34,379,545</b>

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los estados financieros y sus Notas son razonablemente correctos y responsabilidad del emisor.

  
Ing. Eduardo Ismael Ortégón Williamson  
Director General

  
C.P. y Lic. Andrés Alejandro Rodríguez Rodríguez  
Director de Finanzas

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

**Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos**

**Nota 1 - Introducción:**

Los Estados Financieros de Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D. (la "Institución") proveen de información financiera a los principales usuarios de la misma como lo es el Honorable Congreso del Estado de Nuevo León y a los ciudadanos.

El objetivo del presente documento es la revelación del contexto y de los aspectos económicos-financieros más relevantes que influyeron en las decisiones del período, y que deberán ser considerados en la elaboración de los estados financieros para la mayor comprensión de los mismos y sus particularidades.

De esta manera, se informa y explica la respuesta del gobierno a las condiciones relacionadas con la información financiera de cada período de gestión; además, de exponer aquellas políticas que podrían afectar la toma de decisiones en períodos posteriores.

Información de la Institución:

Fuente de Información: Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D.

Dirección de Internet: <http://www.sadm.gob.mx>

Teléfono: 81-2033-2033

Dirección: Matamoros No. 1717 Pte. Col. Obispado, Monterrey Nuevo León, C.P. 64060

**Nota 2 - Panorama económico y financiero:**

El estado de Nuevo León representa el 3.3% de la superficie total del país, y se encuentra ubicado en la zona noreste de la República Mexicana. Colinda al norte con los estados de Coahuila, Tamaulipas y los Estados Unidos de América; al sur con Tamaulipas y San Luis Potosí; al este con Tamaulipas; y al oeste con San Luis Potosí, Zacatecas y Coahuila.

Económicamente, Nuevo León es una entidad federativa que, por el dinamismo en sus actividades comerciales, industriales y de servicios, generó en el año 2024 el 8.10% del Producto Interno Bruto del país. En 2024, el PIB nacional a precios de mercado<sup>1</sup> fue de 33 506 847 millones de pesos corrientes. Este monto se integró principalmente por la contribución de Ciudad de México (15.0 %), estado de México (9.1 %), Nuevo León (8.1 %), Jalisco (7.5 %), Guanajuato (4.5 %), Veracruz (4.3 %), Baja California (3.9 %), Chihuahua (3.8 %), Coahuila (3.7 %), Puebla (3.5 %) y Sonora (3.3 %). En conjunto, estos estados contribuyeron con 66.7 %.

De acuerdo con los datos del Censo de Población y Vivienda 2020 realizado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), el estado de Nuevo León contaba en ese año con una población total de 5,784,442 habitantes, con una tasa de crecimiento promedio anual de 2.2% para el periodo 2010-2020.

SADM es el organismo responsable de la operación y administración de las fuentes de abastecimiento de agua, de las redes de conducción y distribución, así como de los sistemas de potabilización, alcantarillado y saneamiento en el estado.

En su operación y administración, este organismo históricamente ha distinguido tres zonas de atención en el estado de Nuevo León, que en términos generales son:

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

- a) El Área Metropolitana de Monterrey (AMM).
- b) Los municipios conurbados al AMM.
- c) Los municipios localizados fuera del AMM y de su conurbación, a los cuales se les identifica administrativamente como Municipios No Metropolitanos (MNM).

No obstante, debido al dinámico crecimiento industrial, poblacional y urbano de la ZMM, en los últimos años SADM ha aplicado medidas para que las condiciones de los servicios en los municipios conurbados al AMM sean homogéneas a las que prevalecen en la zona metropolitana.

SADM considera como municipios metropolitanos a los siguientes ocho municipios: Apodaca, San Pedro Garza García, General Escobedo, Guadalupe, Juárez, Monterrey, San Nicolás de los Garza y Santa Catarina. Asimismo, el organismo operador considera que los municipios de Cadereyta Jiménez, Ciénega de Flores, El Carmen, García, Pesquería, Salinas Victoria y Santiago son municipios conurbados al AMM.

Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, es una empresa pública líder en Latinoamérica, con solidez financiera y confianza crediticia internacional, que utiliza las mejores prácticas y tecnologías para lograr la eficiencia en la operación, reúso y reciclaje del agua. Comprometida con la renovación, ampliación y modernización de su infraestructura, el cuidado de las cuencas hidrológicas y el medio ambiente, compartiendo con la sociedad la conciencia sobre el valor y cuidado del agua, contribuimos a mejorar el entorno social, la promoción del orden urbano y su infraestructura, dando certeza al desarrollo económico y social de la región a través de un sistema de abastecimiento resiliente y sustentable, que trabaja en función de un horizonte de planeación al 2050.

Uno de sus principales factores clave es la creciente demanda de los usuarios y el contexto económico sólido del organismo. Al cierre de 2025, SADM registró 1.94 millones de tomas. La tasa media anual de crecimiento entre 2019 y 2025 de las tomas fue de 2.11%. El sector doméstico es el que más usuarios concentró (95%). La estructura tarifaria de SADM se actualiza mensualmente con base en la inflación y sus costos principales, lo que ha soportado su estructura financiera.

El sector de agua es intensivo en uso de capital y requiere planeación e inversiones constantes. Por lo que SADM ha realizado inversiones estratégicas en infraestructura hidráulica, derivado del abastecimiento continuo del servicio y las necesidades de inversión relacionadas. Esto implicó ejecutar proyectos de alto valor para incrementar la oferta de agua, como la presa Libertad y el Acueducto Cuchillo II, financiados mediante aportaciones, recursos propios, endeudamiento bancario y un esquema de obra pública con pagos prestablecidos a plazo.

El 31 de octubre el Consejo de SADM autorizó la contratación de Refinanciamiento de su Deuda actual y un Nuevo Financiamiento de hasta 2,184 millones de pesos mismo que fue autorizado en la Ley de Ingresos del Estado el 18 de febrero de 2025, esta operación se concretó durante el mes de diciembre de 2025.

Durante el mes de octubre del 2024, se implementó el programa de regularización de usuarios con adeudo en su recibo de agua, denominado Liquida – Ahorra en donde se benefició a un total de 127,079 usuarios domésticos con adeudo de tres meses o más y hasta 300,000 pesos. Este programa social se implementó con el objetivo de mantener una cultura de pago responsable para evitar que los usuarios acumulen recargos, y conserven su servicio de agua de manera completa.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

En Nuevo León el incremento poblacional y la inversión extranjera/nacional van en aumento de manera acelerada. Para que el crecimiento se dé de manera ordenada, se requieren acciones sostenibles y el agua no es excepción. Una de las soluciones de mayor grado de sostenibilidad es el reúso del agua en todos sus niveles.

**Nota 3 - Autorización e historia:**

a. Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, Institución Pública Descentralizada (I.P.D.) fue creada por el Gobierno del Estado de Nuevo León según Decreto No. 041 del 9 de mayo de 1956, para prestar el servicio público de agua y drenaje a los habitantes de la Ciudad de Monterrey y municipios circunvecinos. Por Decretos aprobados por el H. Congreso del Estado de Nuevo León y publicados el 16 de junio de 1995 y 16 de agosto de 2000, la Institución amplió su cobertura para la prestación de los servicios públicos de agua potable, no potable, residual tratada y agua negra, saneamiento de las aguas residuales y drenaje sanitario y pluvial a los habitantes del Estado de Nuevo León.

b. Principales cambios en su estructura

Con fecha 1 de agosto de 2022 se realizó la publicación 108 del Periódico Oficial del Estado (POE) Sección cuarta, del reglamento interior de la institución Pública Descentralizada denominada Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, en el cual se redefinió la estructura orgánica de la Institución.

c. Los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión el 10 de marzo de 2026, por los funcionarios que firman al final de estas notas sobre los estados financieros.

**Nota 4 - Organización y objeto social:**

a. Objeto social

Misión:

Suministrar agua potable a toda la población, el comercio y los servicios del estado de Nuevo León, así como agua residual tratada de calidad para la Industria y el riego de áreas verdes. Con un manejo integral del agua, basado en un modelo de economía circular.

Promover el uso racional y sustentable del agua con Eficiencia, Transparencia y Responsabilidad Social, para fortalecer el desarrollo del Estado y satisfacer las necesidades presentes con visión de futuro.

Visión:

Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, es una institución pública líder en Latinoamérica, con solidez financiera y confianza crediticia internacional, que utiliza las mejores prácticas y tecnologías para lograr la eficiencia en la operación, reúso y reciclaje del agua. Comprometida con la renovación, ampliación y modernización de su infraestructura, el cuidado de las cuencas hidrológicas y el medio ambiente, compartiendo con la sociedad la conciencia sobre el valor y cuidado del agua.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

Contribuimos a mejorar el entorno social, la promoción del orden urbano y su infraestructura, dando certeza al desarrollo económico y social de la región a través de un sistema de abastecimiento resiliente y sustentable, que trabaja en función de un horizonte de planeación al 2050.

Somos una organización transparente y alineada con los intereses de la Comunidad, los objetivos de su Consejo de Administración y el Marco Jurídico, con igualdad de condiciones laborales para mujeres y hombres, donde el personal se siente motivado a capacitarse, crecer y desarrollarse de manera integral, ocupada en vivir sus Valores y cumplir su Propósito Superior de "Asegurar agua sustentable para la Vida".

Entre sus principales funciones, atendiendo el objeto principal de prestar un servicio público, se encuentran:

1. Prestar los servicios públicos de agua potable, no potable, residual tratada, agua negra, saneamiento de las aguas residuales y drenaje sanitario y pluvial a los habitantes del Estado de Nuevo León.
2. Operar, mantener y administrar las fuentes de abasto de agua subterránea y superficial, así como las redes de conducción y distribución y los sistemas de saneamiento en el Estado.
3. Garantizar un servicio confiable, mediante el establecimiento de políticas y estrategias para la extracción y manejo del agua potable.
4. Verificar la calidad del agua potable que se entrega a los usuarios, asegurando procesos eficientes de potabilización, llevando a cabo monitoreo y pruebas de laboratorio.
5. Planear, estudiar alternativas y gestionar nuevas fuentes de abastecimiento de agua potable, tanto para el área metropolitana, como para los demás municipios del Estado.
6. Asegurar la preservación del medio ambiente, a través de la captación y conducción de las aguas residuales, para darles tratamiento en las plantas.
7. Planear, realizar estudios de factibilidad y llevar a cabo las acciones requeridas, para satisfacer la demanda de los nuevos usuarios de los servicios, a corto, mediano y largo plazo.
8. Supervisar la ejecución de las obras, con el fin de que se cumpla con los tiempos, normas y especificaciones.
9. Desarrollar en forma continua acciones para disminuir el agua no contabilizada.

Principales Objetivos Estratégicos:

- Asegurar Suministro Sustentable y Resiliente.
- Reducción del Consumo Per Cápita.
- Cuidado de las Cuencas Hidrológicas y Economía Circular.
- Orientar el Ordenamiento Urbano.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

- Actualización y Renovación de la Infraestructura.
- Renovación de Cultura de Gestión del Capital Humano.
- Optimización Operativa, Administrativa y Financiera de la Organización.

b. Principal actividad

La principal actividad de Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D., consiste en proporcionar servicios públicos de agua potable, no potable, residual tratada y agua negra, saneamiento de las aguas residuales y drenaje sanitario y pluvial a los habitantes del Estado de Nuevo León.

c. Ejercicio fiscal

La información que se incluye en estas notas corresponde a los períodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.

d. Régimen jurídico

La Institución se rige, entre otras, por las disposiciones contenidas en la (el):

- Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos
- Constitución Política del Estado de Nuevo León
- Ley de Agua Potable y Saneamiento para el Estado de Nuevo León
- Ley General de Contabilidad Gubernamental
- Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública del Estado de Nuevo León
- Ley del Impuesto Sobre la Renta
- Ley del Impuesto al Valor Agregado
- Ley de Seguro Social
- Ley del Sistema de Fondo del Ahorro para el Retiro
- Ley de Hacienda del Estado de Nuevo León (3% impuesto sobre nóminas)
- Ley Orgánica de la Administración Pública para el Estado de Nuevo León
- Ley de Disciplina Financiera
- Acuerdo mediante el cual se establecen las Normas Generales del Sistema de Control Interno Institucional para la Administración Pública Estatal.
- Acuerdo por el que se emiten las disposiciones y el manual administrativo de aplicación Estatal en materia de Control Interno para el Estado de Nuevo León.

e. Tipo de contribuciones que está obligado a pagar o retener

Es una Institución Pública Descentralizada, que tributa conforme al Título III, relativo a personas morales con fines no lucrativos, de la Ley del Impuesto sobre la Renta vigente y por consecuencia, no es contribuyente de este impuesto, teniendo solo la obligación de retener y enterar impuestos. Su actividad es gravada para efectos de la Ley del Impuesto al Valor Agregado vigente.

Como impuestos de tipo estatal, corresponden a la Institución, el impuesto del 3% sobre nóminas y el impuesto ecológico por contaminantes en el agua.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

f. Estructura organizacional básica

Con la modificación realizada el 1º de agosto de 2022 al reglamento interior de la Institución, a la fecha de la emisión de los estados financieros, la estructura orgánica básica está conformada por las siguientes unidades administrativas directivas: Dirección General, Dirección Adjunta, Dirección Jurídica, Dirección de Administración, Dirección de Finanzas, Dirección de Recursos Humanos, Dirección Comercial y por las Coordinaciones Ejecutiva y de Auditora Interna; asimismo, de la Dirección Adjunta dependen las siguientes unidades: Dirección de Ingeniería, Dirección de Operaciones, Dirección de Saneamiento, Dirección de Tecnologías e Innovación, y las Coordinaciones de Calidad del Agua, Gestión Estratégica y Planeación Hídrica. Todas las anteriores encabezadas por el Consejo de Administración.

**Nota 5 - Bases para la preparación de los estados financieros:**

- a. Los estados financieros del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025, que se acompañan, cumplen cabalmente las disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Armonización Contable (CONAC) conforme a lo dispuesto por el Manual de Contabilidad Gubernamental, para mostrar una presentación razonable de la situación financiera de la Institución. La normatividad emitida por las unidades administrativas o instancias competentes en materia de contabilidad gubernamental, las normas internacionales de contabilidad para el sector público (NICSP), las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas son supletoriamente parte del Marco Conceptual de Contabilidad Gubernamental (MCCG), cuando la ausencia de normatividad así lo requiera. En consecuencia, la Institución, con el objeto de reconocer, valorar y revelar transacciones particulares de la misma, aplica las siguientes NICSP y NIF supletorias, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (International Public Sector Accounting Standards Board, International Federation Accounting Committee) y por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF).
- b. La Institución para el reconocimiento, valuación y revelación de la información financiera aplicó la siguiente normatividad:
  - Normas emitidas por el Consejo Nacional de Armonización Contable
  - Ley General de Contabilidad Gubernamental
  - Marco Conceptual de Contabilidad Gubernamental
  - Manual de Contabilidad Gubernamental
  - Principales Reglas de Registro y Valoración del Patrimonio (Elementos Generales)
  - Reglas Específicas del Registro y Valoración del Patrimonio

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

- c. Las bases de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros son:
- Costo de adquisición
  - Valor de realización
  - Valor razonable (donaciones)
- d. A continuación, se presentan los Postulados Básicos de Contabilidad Gubernamental (PBCG) aplicados por la Institución:
- Sustancia económica
  - Entes públicos
  - Existencia permanente
  - Revelación suficiente
  - Importancia relativa
  - Registro e integración presupuestaria
  - Consolidación de la información financiera
  - Devengo contable
  - Valuación
  - Dualidad económica
  - Consistencia
- e. Características del Sistema de Contabilidad Gubernamental (SCG).
- Informar sobre el contexto legal, técnico y conceptual, sobre el que se construyó el SCG de la Institución, determina las características de diseño y operación, entre las que se debe revelar si cumple las siguientes características:
- Es único, uniforme e integrador.
  - Integra en forma automática la operación contable con el ejercicio presupuestario.
  - Efectúa los registros considerando la base acumulativa (devengado) de las transacciones.
  - Registra de manera automática y, por única vez, los momentos contables correspondientes.
  - Efectúa la interrelación automática, los clasificadores presupuestarios, la lista de cuentas y el catálogo de bienes permiten su interrelación automática.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

- Efectúa en las cuentas contables, el registro de las etapas del presupuesto de la Institución, de acuerdo con lo siguiente:
  - En lo relativo al gasto: registra los momentos contables: aprobado, modificado, comprometido, devengado, ejercido y pagado.
  - En lo relativo al ingreso: registra los momentos contables: estimado, modificado, devengado y recaudado.
- Facilita el registro y control de los inventarios de bienes muebles e inmuebles de la Institución.
- Genera, en tiempo real, estados financieros, de ejecución presupuestaria y otra información que coadyuva a la toma de decisiones, transparencia, programación con base en resultados, evaluación y rendición de cuentas.
- Está estructurado de forma que permite la compatibilización con la información sobre recursos físicos que generan las mismas áreas que originan la información contable y presupuestaria, permitiendo el establecimiento de relaciones de insumo-producto y la aplicación de indicadores de evaluación del desempeño y determinación de costos de la producción pública.
- Está diseñado de forma tal que permite el procesamiento y generación de estados financieros mediante el uso de herramientas propias de informática.
- Respalda con la documentación original que compruebe y justifique los registros que se efectúen, el registro de las operaciones contables y presupuestarias.

**Nota 6 - Políticas de contabilidad significativas:**

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los ejercicios que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

El Marco Conceptual de Contabilidad Gubernamental requiere el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, se requiere el ejercicio de un juicio de parte de la Administración en el proceso de definición de las políticas de contabilidad de la Institución.

a. Efectos de la inflación en la información financiera

A partir del 1 de enero de 2008, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres ejercicios inferiores al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

A continuación, se presentan los porcentajes de la inflación según se indica:

	31 de diciembre 2025	31 de diciembre 2024
	%	%
*De los últimos doce meses	3.69	4.21
*Acumulada en los últimos tres ejercicios (sin considerar el año base)	17.60	21.15
*Acumulada en los últimos tres ejercicios (considerando el año base)	13.09	17.60

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes incluyen saldos de caja, depósitos bancarios y otras inversiones temporales, con riesgos de poca importancia por cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Institución mantenía efectivo y equivalentes de efectivo restringidos tal como se menciona en las Notas 7d y 15.

c. Almacenes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los inventarios (almacén) están representados por materiales y suministros; y se expresan a su costo histórico determinado mediante el método de costos promedio. Los valores así determinados no exceden de su valor de mercado.

La estimación por deterioro de inventarios del almacén se determina con base en estudios realizados por la Administración de la Institución, la cual es suficiente para absorber cualquier pérdida por estos conceptos.

d. Bienes muebles e inmuebles

Los bienes muebles e inmuebles se registran a su costo de adquisición o construcción; en caso de que sean producto de una donación, expropiación, adjudicación o dación en pago a su valor razonable determinado por la Administración de la Entidad a partir de: i) cotizaciones observables en los mercados; ii) valores de mercado de activos o activos netos similares en cuanto a sus rendimientos, riesgos y beneficios. y iii) técnicas de valuación reconocidos en el ámbito financiero.

Los bienes muebles e inmuebles se expresan, como sigue: i) adquisiciones construcciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008 a su costo histórico, y ii) adquisiciones y construcciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición y construcción de factores derivados del INPC hasta el 31 de diciembre de 2007.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

Al 31 de diciembre de 2025 existen algunos bienes inmuebles valuados al menos a su valor catastral.

El costo de adquisición y construcción de los inmuebles que requieren de un período sustancial para estar en condiciones de uso incluye: el monto pagado de efectivo o equivalentes y cualesquier otros costos incurridos, asociados directa e indirectamente a la adquisición, sin incluir el Impuesto al Valor Agregado. Los valores así determinados no exceden a su valor de recuperación.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los bienes muebles e inmuebles, aplicados al costo de adquisición del activo menos su valor de desecho.

Las tasas anuales de depreciación utilizadas fueron como sigue:

	<u>Tasa %</u>
Edificios	5
Equipo de transporte	20
Obras, redes y equipos	2 a 10
Mobiliario y equipo de oficina	10
Equipo de cómputo	25
Software	25
Equipo de radiocomunicación	10

e. Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen cuando estos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles adquiridos o desarrollados se expresan a su costo histórico, disminuido de la correspondiente amortización acumulada.

El activo intangible se amortiza sobre una base sistemática durante la vida útil estimada.

La amortización se calcula por el método de línea recta con base en la vida económica de los activos intangibles, aplicados al costo de adquisición del activo menos su valor de desecho.

f. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes (legal o asumida), por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Institución.

g. Beneficios a los empleados

Se tiene la política de otorgar pensiones de retiro mediante planes de pensiones definidos que cubren a todos los empleados. Las pensiones se determinan con base en las compensaciones de los empleados en su último año de trabajo, los años de antigüedad en la Institución y su edad al momento del retiro.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

Las primas de antigüedad que se cubren al personal se determinan con base en lo establecido en la Ley Federal del Trabajo (LFT). Asimismo, la LFT establece la obligación de hacer algunos pagos al personal que deje de prestar sus servicios en ciertas circunstancias.

Los costos de pensiones, primas de antigüedad y beneficios por terminación, se reconocen anualmente con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras en términos nominales.

La última valuación actuarial se efectuó al mes de diciembre de 2025.

h. Hacienda pública/patrimonio

Las aportaciones, las donaciones de capital, los ahorros (desahorro) acumulados, el exceso (insuficiencia) en la actualización de la hacienda pública/ patrimonio originado por su reconocimiento inicial se expresan a su costo histórico.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por los servicios se reconocen cuándo existe jurídicamente el derecho de cobro. Las aportaciones se reconocen cuándo se reciben las mismas. Los ingresos y las cuentas por cobrar se registran netos de estimaciones.

j. Estimaciones y deterioros

La Institución tiene la política de crear una estimación para cuentas incobrables para cubrir aquellos saldos de derechos a recibir efectivo o equivalentes con características de incobrabilidad. Dicha estimación se calcula con base en el estatus específico que mantienen los saldos de derechos a recibir efectivo y equivalentes.

La estimación para cuentas incobrables se reconoce en resultados dentro del rubro de estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones.

**Nota 7 - Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones financieras a largo plazo:**

**a. Efectivo**

El saldo de este rubro representa el monto en dinero propiedad de la Institución recibido en cajas y que se encuentra a su custodia y administración y se desglosa de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	31 de diciembre de	
	2025	2024
Recaudadores de área metropolitana	\$ 2,256	\$ 2,256
Fondos fijos área metropolitana	214	198
Fondos fijos coordinación de municipios foráneos	87	88
Total	<u>\$ 2,557</u>	<u>\$ 2,541</u>

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

**b. Bancos/tesorería**

Representa el monto de efectivo disponible propiedad de la Institución, en Instituciones Bancarias, el cual se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Banco Mercantil del Norte, S. A. (Banorte)	\$ 16,944	\$ 92,549
BBVA Bancomer, S. A. (BBVA Bancomer)	2,502	4,235
Banco Nacional de México, S. A. (Banamex)	16,367	15,261
Banca Afirme, S. A. (Banca Afirme)	320	364
HSBC México, S. A. (Banco HSBC)	527	833
Scotiabank Inverlat, S. A. (Scotiabank Inverlat)	148	478
Banco Regional de Monterrey, S. A. (Banregio)	504	502
Banco Santander México, S. A. (Santander)	21,160	3,756
Banco del Bajío, S. A. (Banco Bajío)	1,017	1,024
Total	\$ 59,490	\$ 119,002

**c. Inversiones temporales**

Representa el monto excedente de efectivo invertido por la Institución, cuya recuperación se efectuará, en un plazo inferior a tres meses y se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
BBVA Bancomer	\$ 1,637,976	\$ 220
Santander	27	27
Banca Mifel, S. A. (Banca Mifel)	18	18
Banamex	94	87
Banregio	53	56
Banco Interacciones, S. A. (Interacciones)	0	0
Banorte	402,178	36,206
Bansi	1	1
HSBC	0	9,345
Value CB	134,178	5,077
Total	\$ 2,174,523	\$ 51,036

**d. Fondos de afectación específica (inversiones financieras a largo plazo)**

Representa el monto de los fondos con afectación específica para garantizar amortizaciones de pago de algunos créditos (véase Nota 15), además de cubrir determinados gastos y se integra de la siguiente manera:

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Fondo de Jubilaciones	\$ 705,947	\$ 0
Fondo de reserva fideicomiso crédito Cofidan	0	0
Fondo de reserva fideicomiso crédito Banorte	21,582	26,007
Fondo de reserva fideicomiso crédito Banobras	0	0
Fondo de gastos	435	414
Banorte	80,246	57,309
Banobras	22,651	65,959
Banobras FID 2260	0	196,457
BBVA Bancomer	23,799	22,813
BANCREA	375,956	22,348
BANSI	140,462	427,525
Afirme	881	242,823
Total	\$ 1,371,958	\$ 1,061,654

**Nota 8 - Derechos a recibir efectivo o equivalentes y bienes o servicios a recibir:**

**a. Cuentas por cobrar**

Representa el monto de los derechos de cobro a favor de la Institución cuyo origen es distinto de los ingresos por contribuciones, productos y aprovechamientos que serán exigibles en un plazo menor o igual a doce meses y se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Documentos por cobrar	\$ 174,644	\$ 214,937
Usuarios	7,654,812	6,022,897
Agentes externos	103,824	89,109
Usuarios por saneamiento	0	0
Usuarios Recargos	1,978,364	0
Total	\$ 9,911,645	\$ 6,326,943

**b. Deudores diversos a corto plazo**

Representan el monto de los derechos de cobro a favor de la Institución por responsabilidades y gastos por comprobar entre otros, el cual se integra como sigue

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Funcionarios y empleados	\$ 66,943	\$ 60,644
Caja de ahorro	0	0
Varios	42	35
Total	\$ 66,984	\$ 60,679

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

**c. Otros derechos a recibir efectivo o equivalentes a corto plazo**

Representa los derechos originados por el desarrollo de las actividades de la Institución, de los cuales se espera recibir los recursos, en un plazo menor o igual a doce meses, no incluido en las cuentas anteriores y se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Contribuciones por recuperar	\$ 928,350	\$ 932,553
Total	\$ 928,350	\$ 932,553

**d. Préstamos otorgados a Corto Plazo**

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Préstamos otorgados a Corto Plazo	\$ 0	\$ 0
Total	\$ 0	\$ 0

**e. Anticipo a corto plazo (derechos a recibir bienes o servicios)**

Representa los anticipos y gastos anticipados entregados a proveedores por adquisición de bienes o servicios previo a la recepción parcial o total, que serán exigibles en un plazo menor o igual a doce meses y se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Rentas anticipadas	\$ 387	\$ 439
Cobertura de riesgo	0	0
Anticipos a contratistas	120,137	288,418
Total	\$ 120,524	\$ 288,858

**Nota 9 - Bienes disponibles para su transformación o consumo (almacenes):**

Almacén de materiales y suministros de consumo

Representa el valor de la existencia de toda clase de materiales y suministros de consumo requeridos para el desempeño de las actividades administrativas y operativas de la Institución y se integra de la siguiente manera:

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Almacén de materiales y suministros	\$ 236,723	\$ 214,936
Total	\$ 236,723	\$ 214,936

**Nota 10 - Deudores diversos (derechos a recibir efectivo o equivalentes a largo plazo):**

Representan el monto de los derechos a recibir efectivo o equivalentes a largo plazo a favor de la Institución entre otros que serán exigibles en un plazo mayor a doce meses, y se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Gobierno del Estado de Nuevo León (a)	\$ 2,477	\$ 2,477
Municipio de Escobedo, Nuevo León (a)	0	0
Fideicomiso Cd. Solidaridad (a)	0	0
Otros (b)	1,344,584	1,773,658
Total	\$ 1,347,061	\$ 1,776,135

(a) Corresponde principalmente a adeudo por servicio de suministro de agua y drenaje y trabajos facturables.

(b) Incluye cargos por daños y perjuicios en proceso legal, así como IVA pendiente de acreditar.

**Nota 11 - Bienes muebles, inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso e intangibles:**

a. Análisis de bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso:

Los bienes inmuebles, infraestructura y construcciones en proceso se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Terrenos	\$ 9,118,860	\$ 8,347,513
Edificios	481,943	480,739
Infraestructura	51,135,562	50,361,673
Construcciones en proceso (obra pública)	26,382,322	25,846,348
	87,118,687	85,036,273
Depreciación acumulada de inmuebles	(29,640,176)	(28,700,360)
Total	\$ 57,478,511	\$ 56,335,913

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

La depreciación registrada en los resultados de 2025 y 2024 asciende a \$939,816 y \$941,511, respectivamente, la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de otros gastos y pérdidas extraordinarias.

b. Análisis de bienes muebles:

Los bienes muebles se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Mobiliario y equipo de administración	\$ 455,269	\$ 438,610
Equipo e instrumental médico y de laboratorio	103,043	101,633
Equipo de transporte	797,619	693,914
Maquinaria, otros equipos y herramientas	6,933,784	6,636,709
	<u>8,349,715</u>	<u>7,870,867</u>
Depreciación acumulada de muebles	(4,956,617)	(4,461,152)
Total	<u>\$ 3,393,098</u>	<u>\$ 3,409,715</u>

La depreciación registrada en los resultados de 2025 y 2024 asciende a \$496,118 y \$408,429, respectivamente, la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de otros gastos y pérdidas extraordinarias.

c. Análisis de activos intangibles:

Los activos intangibles se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Software	\$ 346,014	\$ 331,881
Licencias	244,478	223,140
Franquicias	1,708	1,708
Otros activos intangibles	28,633	11,009
	<u>620,834</u>	<u>567,738</u>
Amortización acumulada de activos intangibles	(433,670)	(383,145)
Total	<u>\$ 187,163</u>	<u>\$ 184,593</u>

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

La amortización registrada en los resultados de 2025 y 2024 asciende a \$50,526 y \$27,924, respectivamente, la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de otros gastos.

**Nota 12 - Estimaciones por pérdida o deterioro de activos circulantes:**

La Institución al 31 de diciembre de 2025 y 2024 tiene el siguiente saldo por concepto de estimación por pérdidas, o deterioro de activos circulantes.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Saldo al 1 de enero	\$ 2,838,495	\$ 3,478,161
más: Incremento de reserva	2,109,549	2,259,477
menos: Aplicación de reserva a cartera	(160,998)	(2,899,143)
Reserva para cuentas incobrables	<u>\$ 4,787,046</u>	<u>\$ 2,838,495</u>

El cargo a resultados en el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue de \$974,313 y \$1,155,502 respectivamente.

**Nota 13 - Cuentas por pagar a corto plazo, porción a corto plazo de la deuda pública y provisiones a corto plazo:**

Las cuentas por pagar a corto plazo de la Institución son como sigue:

a. Servicios personales por pagar a corto plazo

Esta cuenta representa los adeudos derivados de servicios personales devengados por pagar, de carácter permanente o transitorio, que deberá pagar en un plazo menor o igual a doce meses.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Servicios personales por pagar a corto plazo	\$ 78,209	\$ 69,432
Total	<u>\$ 78,209</u>	<u>\$ 69,432</u>

Estas cuentas por pagar a corto plazo se encuentran clasificadas como corriente; no existen cuentas por servicios personales por pagar a corto plazo vencidas con antigüedad de 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 180 a 365 días y más de 365 días.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

b. Proveedores por pagar a corto plazo:

Representa los adeudos con proveedores derivados de operaciones de la Institución con vencimiento menor o igual a doce meses.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Proveedores por pagar a corto plazo	\$ 1,948,251	\$ 1,166,139
Total	\$ 1,948,251	\$ 1,166,139

Estas cuentas por pagar a corto plazo se encuentran clasificadas como corriente.

c. Intereses, comisiones y otros gastos de la deuda pública por pagar a corto plazo

Representa la obligación del pago de intereses, comisiones y otros gastos derivados créditos o financiamientos contratados con instituciones nacionales y extranjeras, privadas y mixtas de crédito y con otros acreedores.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Intereses, comisiones y otros gastos de la deuda pública por pagar a corto plazo	\$ 4,270	\$ 9,270
Total	\$ 4,270	\$ 9,270

Estas cuentas por pagar a corto plazo se encuentran clasificadas como corriente; no existen cuentas por pagar por intereses, comisiones y otros gastos de la deuda pública vencidas con antigüedad de 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 180 a 365 días y más de 365 días.

d. Retenciones y contribuciones por pagar

Representa el monto de las retenciones efectuadas a contratistas y a proveedores de bienes y servicios, las retenciones sobre las remuneraciones realizadas al personal, así como las contribuciones por pagar, entre otras; cuya liquidación se prevé realizar en un plazo menor o igual a doce meses.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Retenciones y contribuciones por pagar	\$ 815,472	\$ 402,298
Total	\$ 815,472	\$ 402,298

Estas cuentas por pagar a corto plazo se encuentran clasificadas como corriente; no existen cuentas por pagar por retenciones y contribuciones por pagar vencidas con antigüedad de 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 180 a 365 días y más de 365 días.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

e. Otras cuentas por pagar

Representan el monto de los adeudos de la Institución que deberá pagar en un plazo menor o igual a doce meses, no incluidos en las cuentas anteriores.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Otras cuentas por pagar	\$ 107,032	\$ 64,263
Total	\$ 107,032	\$ 64,263

Estas cuentas por pagar a corto plazo se encuentran clasificadas como corriente; no existen cuenta por pagar por otras cuentas por pagar vencidas con antigüedad de 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 180 a 365 días y más de 365 días.

f. Transferencias Otorgadas por Pagar a Corto Plazo

Representa los adeudos por amortización de la deuda pública interna que deberá pagar en un plazo menor o igual a doce meses.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Transferencias Otorgadas por Pagar a Corto Plazo	\$ 0	\$ 0
Total	\$ 0	\$ 0

Estas cuentas por pagar a corto plazo se encuentran clasificadas como corriente; no existiendo algún saldo al cierre de diciembre 2025.

g. Deuda Pública interna

Representa los adeudos por amortización de la deuda pública interna que deberá pagar en un plazo menor o igual a doce meses.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Deuda pública interna	\$ 2,351	\$ 163,059
Total	\$ 2,351	\$ 163,059

Estas cuentas por pagar a corto plazo se encuentran clasificadas como corriente; no existen cuentas por pagar por la deuda pública interna vencidas con antigüedad de 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 180 a 365 días y más de 365 días.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

h. Pasivos Diferidos a corto Plazo

Representa los adeudos por Pasivos Diferidos a corto Plazo que deberá pagar en un plazo menor o igual a doce meses.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Otros Pasivos Diferidos a Corto Plazo	\$ 2,231,756	\$ 2,133,120
Total	\$ 2,231,756	\$ 2,133,120

i. Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo

Representa los adeudos por Fondos y Bienes de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo que se deberán pagar en un plazo menor o igual a doce meses.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Fondos en Administración a Corto Plazo	\$ 30,457	\$ 127,592
Total	\$ 30,457	\$ 127,592

j. Provisiones a corto plazo

Es el monto de las obligaciones a cargo de la Institución, originadas en circunstancias ciertas, cuya exactitud del valor depende de un hecho futuro. Estas obligaciones están debidamente justificadas y su medición monetaria es confiable en un plazo menor o igual a doce meses, de conformidad con los lineamientos que emita el CONAC.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Provisiones a corto plazo	\$ 745,442	\$ 620,585
Total	\$ 745,442	\$ 620,585

Estas cuentas por pagar a corto plazo se encuentran clasificadas como corriente; no existen cuentas por pagar por provisiones a corto plazo con antigüedad de 1 a 30 días, de 31 a 90 días, de 180 a 365 días y más de 365 días.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

**Nota 14 - Fondos y bienes de terceros en garantía y/o administración a largo plazo:**

Representa los fondos en garantía del cumplimiento de las obligaciones contractuales o legales que eventualmente, se tendrán que devolver a su titular en un plazo mayor a doce meses.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Fondos de garantía	\$ 274,073	\$ 267,331
Total	\$ 274,073	\$ 267,331

Corresponde a los depósitos en garantía entregados por los fraccionadores para garantizar desperfectos en la recepción de la obra hidráulica y drenaje sanitario.

**Nota 15 - Información sobre la deuda pública a largo plazo y el reporte analítico de la deuda:**

La deuda con diversas instituciones financieras se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Crédito simple con Banco Mercantil del Norte, S. A. (BANORTE), con plazo de 30 años a partir del 19 de abril de 2007, con pagos mensuales de capital el 18 de cada mes a partir de mayo de 2011. Causa intereses a la tasa TIIE más una sobretasa que podrá ser de 0.50 a 0.70 puntos, dependiendo de la calificación que obtenga la Institución de las agencias calificadoras; el pago de intereses es a partir del 18 de mayo de 2007.	\$ 0	\$ 758,974
Crédito simple con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C. (BANOBRAS), con plazo de 20 años a partir del 30 de julio de 2020, con pagos mensuales de capital el 25 de cada mes a partir de que se haya ejercido la totalidad del Crédito, o se concluya el periodo de disposición lo que ocurra primero. Causa intereses a la tasa TIIE más una sobretasa que podrá ser de 0.59 a 7.09 puntos, dependiendo de la calificación que obtenga la Institución de las agencias calificadoras; el pago de intereses es a partir del 26 de octubre de 2020	0	1,188,429
Crédito simple con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C. (BANOBRAS), con plazo de 20 años a partir del 05 de agosto de 2020, con pagos mensuales de capital el 25 de cada mes a partir de que se haya ejercido la totalidad del Crédito, o se concluya el periodo de disposición lo que ocurra primero. Causa intereses a la tasa TIIE más una sobretasa que podrá ser de 0.56 a 7.06 puntos, dependiendo de la calificación que obtenga la Institución de las agencias calificadoras; el pago de intereses es a partir del 25 de agosto de 2020	0	1,761,484

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

Crédito simple con BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, con plazo de 180 meses a partir del 28 de septiembre de 2021, con pagos mensuales de capital el 25 de cada mes a partir de que se haya ejercido la totalidad del Crédito, o se concluya el periodo de disposición lo que ocurra primero. Causa intereses a la tasa TIIE más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación que obtenga la Institución de las agencias calificadoras; el pago de intereses es a partir del 25 de febrero de 2022

0	538,676
---	---------

Crédito simple con BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, con plazo de 180 meses a partir del 28 de septiembre de 2021, con pagos mensuales de capital el 25 de cada mes a partir de que se haya ejercido la totalidad del Crédito, o se concluya el periodo de disposición lo que ocurra primero. Causa intereses a la tasa TIIE más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación que obtenga la Institución de las agencias calificadoras; el pago de intereses es a partir del 25 de agosto de 2022

0	396,112
---	---------

Crédito simple con Banco Mercantil del Norte, S. A. (BANORTE), con plazo de 180 meses a partir del 28 de septiembre de 2021, con pagos mensuales de capital el 25 de cada mes a partir de que se haya ejercido la totalidad del Crédito, o se concluya el periodo de disposición lo que ocurra primero. Causa intereses a la tasa TIIE más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación que obtenga la Institución de las agencias calificadoras; el pago de intereses es a partir del 25 de enero de 2023

0	48,067
---	--------

Crédito simple con Banco Mercantil del Norte, S. A. (BANORTE), con plazo de 180 meses a partir del 28 de septiembre de 2021, con pagos mensuales de capital el 25 de cada mes a partir de que se haya ejercido la totalidad del Crédito, o se concluya el periodo de disposición lo que ocurra primero. Causa intereses a la tasa TIIE más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación que obtenga la Institución de las agencias calificadoras; el pago de intereses es a partir del 25 de enero de 2023.

0	240,335
---	---------

Crédito simple con Banco Mercantil del Norte, S. A. (BANORTE), con plazo de hasta 300 meses a partir del 31 de octubre de 2025 y hasta el 30 de octubre de 2050, con pagos mensuales de intereses los días 25 de cada mes o el día hábil inmediato siguiente a partir de la primera disposición. Causa de intereses a la tasa TIIE de Fondeo compuesta por adelantado a 28 días más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación quirografaria otorgada por las agencias calificadoras al crédito, o en su caso, la calificación de la Institución. La fecha de pago del principal deberá coincidir con la fecha de pago de los intereses.

934,707	0
---------	---

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

Crédito simple con Banco Mercantil del Norte, S. A. (BANORTE), con plazo de hasta 300 meses a partir del 31 de octubre de 2025 y hasta el 30 de octubre de 2050, con pagos mensuales de intereses los días 25 de cada mes o el día hábil inmediato siguiente a partir de la primera disposición. Causa de intereses a la tasa TIIE de Fondeo compuesta por adelantado a 28 días más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación quirografaria otorgada por las agencias calificadoras al crédito, o en su caso, la calificación de la Institución. La fecha de pago del principal deberá coincidir con la fecha de pago de los intereses.

989,292	0
---------	---

Crédito simple con Banco Mercantil del Norte, S. A. (BANORTE), con plazo de hasta 300 meses a partir del 31 de octubre de 2025 y hasta el 30 de octubre de 2050, con pagos mensuales de intereses los días 25 de cada mes o el día hábil inmediato siguiente a partir de la primera disposición. Causa de intereses a la tasa TIIE de Fondeo compuesta por adelantado a 28 días más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación quirografaria otorgada por las agencias calificadoras al crédito, o en su caso, la calificación de la Institución. La fecha de pago del principal deberá coincidir con la fecha de pago de los intereses.

999,999	0
---------	---

Crédito simple con BBVA México S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, con plazo de hasta 240 meses a partir del 29 de octubre de 2025 y hasta el 28 de octubre de 2045, con pagos mensuales de intereses los días 25 de cada mes o el día hábil inmediato siguiente a partir de la primera disposición. Causa de intereses a la tasa TIIE de Fondeo compuesta por adelantado a 28 días más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación quirografaria otorgada por las agencias calificadoras al crédito, o en su caso, la calificación de la Institución. La fecha de pago del principal deberá coincidir con la fecha de pago de los intereses.

906,481	0
---------	---

Crédito simple con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo (BANOBRAS), con plazo de hasta 300 meses a partir del 30 de octubre de 2025 y hasta el 29 de octubre de 2050, con pagos mensuales de intereses los días 18 de cada mes o el día hábil inmediato siguiente a partir de la primera disposición. Causa de intereses a la tasa TIIE de Fondeo compuesta por adelantado a 28 días más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación quirografaria otorgada por las agencias calificadoras al crédito, o en su caso, la calificación de la Institución. La fecha de pago del principal deberá coincidir con la fecha de pago de los intereses.

952,652	0
---------	---

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

Crédito simple con Corporación Financiera de América del Norte, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad No Regulada (COFIDAN), con plazo de hasta 300 meses a partir del 11 de noviembre de 2025 y hasta el 10 de noviembre de 2050, con pagos mensuales de intereses los días 25 de cada mes o el día hábil inmediato siguiente a partir de la primera disposición. Causa de intereses a la tasa TIIE de Fondeo compuesta por adelantado a 28 días más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación quirografaria otorgada por las agencias calificadoras al crédito, o en su caso, la calificación de la Institución. La fecha de pago del principal deberá coincidir con la fecha de pago de los intereses.

	300,000	0
--	---------	---

Crédito simple con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo (BANOBRAS), con plazo de hasta 300 meses a partir del 11 de noviembre de 2025 y hasta el 10 de noviembre de 2050, con pagos mensuales de intereses los días 18 de cada mes o el día hábil inmediato siguiente a partir de la primera disposición. Causa de intereses a la tasa TIIE de Fondeo compuesta por adelantado a 28 días más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación quirografaria otorgada por las agencias calificadoras al crédito, o en su caso, la calificación de la Institución. La fecha de pago del principal deberá coincidir con la fecha de pago de los intereses.

	1,633,000	0
--	-----------	---

Crédito simple con BBVA México S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, con plazo de hasta 180 meses a partir del 03 de diciembre de 2025 y hasta el 02 de diciembre de 2040, con pagos mensuales de intereses los días 25 de cada mes o el día hábil inmediato siguiente a partir de la primera disposición. Causa de intereses a la tasa TIIE de Fondeo compuesta por adelantado a 28 días más una sobretasa, la cual se determinará dependiendo de la calificación quirografaria otorgada por las agencias calificadoras al crédito, o en su caso, la calificación de la Institución. La fecha de pago del principal deberá coincidir con la fecha de pago de los intereses.

	250,000	0
--	---------	---

	Total de deudas	\$	6,966,132	\$	4,932,077
	Menos vencimiento a corto plazo		-2,351		-163,059
	Vencimientos a largo plazo	\$	<u>6,963,781</u>	\$	<u>4,769,018</u>

**Antecedentes generales del proceso de refinanciamiento y contratación de nuevo financiamiento**

En la Sesión del Consejo de SADM del 31 de octubre de 2024 Acta 557, una vez realizado el análisis de la capacidad de pago de SADM, del destino de los recursos a obtenerse, y de la fuente de pago a otorgarse, se autorizó al Director General, y/o a quien éste designe por delegación para tales efectos, al Director de Finanzas y/o a los servidores públicos facultados de conformidad con el marco jurídico aplicable, para que, contrate financiamientos a través del sistema bancario o emisiones bursátiles hasta por el monto de \$4,932,076,925.12 (cuatro mil novecientos treinta y dos millones setenta y seis mil novecientos veinticinco pesos 12/100 M.N.) o el saldo insoluto cuando se contrate, más los gastos y costos relacionados con la contratación de dichos financiamientos, de acuerdo a lo establecido en la

## **Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios, lo anterior para llevar a cabo el refinanciamiento de los créditos contratados con anterioridad. Así también en la misma sesión se autorizó a "SADM" a celebrar durante el ejercicio fiscal 2025, una o más operaciones de crédito o financiamiento por un monto de hasta \$2,184,000,000.00 (dos mil ciento ochenta y cuatro millones de pesos 00/100 M.N.), cuyo destino será la inversión pública productiva consistente en (i) Presa Libertad (ii) Rehabilitación Tuberías y Drenaje, Colectores y Redes de Alcantarillado; (iii) Monterrey V Rehabilitación y Ampliación del anillo de transferencia II y (iv) Diseño, construcción, equipamiento y acciones complementarias de Centrales Operativas y Laboratorio.

En el marco del ejercicio fiscal 2025, mediante Decreto número 075 publicado el 18 de febrero de 2025 en el Periódico Oficial del Estado de Nuevo León, se expidió la Ley de Ingresos del Estado para dicho ejercicio. En el mencionado ordenamiento se establecieron autorizaciones diferenciadas a favor de Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D. (SADM), tanto para el refinanciamiento de su deuda pública vigente, como para la contratación de nuevos financiamientos destinados a inversión pública productiva.

### 1. Proceso de refinanciamiento de deuda pública vigente

En términos del artículo 5 de la Ley de Ingresos, se autorizó a SADM a llevar a cabo el refinanciamiento de su deuda pública vigente, así como la contratación de una o más operaciones de financiamiento, ya sea mediante el sistema bancario o a través de emisiones bursátiles, hasta por un monto máximo de \$4,970,781,443.92 M.N., saldo a septiembre de 2025, más los gastos y costos asociados.

Acreedor	Clave de Registro Público Único	Fecha de Contratación	Monto Original Contratado	Saldo a septiembre 2025
Banorte	IL19-0818009	19/04/2007	\$ 1,600,000,000.00	\$ 774,358,995.00
Banobras	IL19-0820004	30/07/2020	\$ 1,250,000,000.00	\$ 1,193,952,114.19
Banobras	IL19-0221001	05/08/2020	\$ 2,000,000,000.00	\$ 1,769,668,941.90
BBVA	IL19-1221002	28/09/2021	\$ 550,000,000.00	\$ 542,888,992.44
Banorte	IL19-1221003	28/09/2021	\$ 250,000,000.00	\$ 242,399,415.86
BBVA	IL19-1221004	28/09/2021	\$ 400,000,000.00	\$ 399,033,101.36
Banorte	IL19-1221005	28/09/2021	\$ 50,000,000.00	\$ 48,479,883.17
<b>Total</b>				<b>\$ 4,970,781,443.92</b>

Posteriormente, el Consejo de Administración de SADM, en Sesión Extraordinaria celebrada el 28 de mayo de 2025 (Acta Número 563 y fe de erratas de fecha 24 de julio de 2025), autorizó la contratación de operaciones hasta por \$4,932,076,925.12 M.N., o el saldo insoluto correspondiente de los créditos vigentes, con el objeto de refinanciarlos total o parcialmente, en apego a lo dispuesto por la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y la Ley de Disciplina Financiera de las Entidades Federativas y los Municipios.

Asimismo, tanto en la autorización legislativa como en la aprobación del Consejo, se contempló la afectación del porcentaje necesario y suficiente de los ingresos locales de SADM como fuente de pago y/o garantía de las obligaciones derivadas de dichas operaciones.

### 2. Proceso de contratación de nuevo financiamiento para inversión pública productiva

De manera adicional e independiente al refinanciamiento, el artículo 4 de la Ley de Ingresos autorizó a SADM la contratación de financiamiento bancario o bursátil hasta por \$2,184,000,000.00 M.N., más gastos, costos y reservas asociadas, cuyos recursos deberán destinarse exclusivamente a rubros de inversión pública productiva.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

En congruencia con lo anterior, el Consejo de Administración autorizó la celebración de una o más operaciones de crédito hasta por \$2,184,000,000.00 M.N., destinadas a proyectos específicos de equipamiento e infraestructura hidráulica, incluyendo centrales operativas y laboratorio, rehabilitación de tuberías y redes de alcantarillado, así como el proyecto "Monterrey V Rehabilitación y Ampliación del Anillo de Transferencia II".

En ambos casos —refinanciamiento y nuevo financiamiento— se autorizó la afectación de ingresos locales como fuente de pago de las obligaciones respectivas.

3. Esquema fiduciario como mecanismo de fuente de pago

Desde el 19 de abril de 2007, SADM mantiene celebrado el Contrato de Fideicomiso Maestro Irrevocable de Administración y Pago número 025517-9 (1050), actualmente administrado por Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, el cual ha sido modificado y reexpresado en diversas ocasiones.

En dicho fideicomiso se encuentran afectados ingresos derivados de la prestación de los servicios públicos a cargo de SADM, conforme a la legislación estatal aplicable, mismos que constituyen la fuente de pago de las obligaciones financieras derivadas tanto del refinanciamiento como del nuevo financiamiento autorizado.

Crédito	Primera Disposición	Vigencia	Destino del Crédito	TIEF + Sobretasa
Banorte 1000 (1)	\$ 989,292,798	31/10/2025-30/10/2050	Refinanciamiento Banorte 50; Banobras 1,250 y 2,000	0.65%
Banorte 1000 (2)	\$ 1,000,000,000	31/10/2025-30/10/2050	Refinanciamiento Banobras 2,000	0.86%
Banobras 953	\$ 952,652,534.85	30/10/2025-29/10/2050	Refinanciamiento Banobras 1,250	1.04%
BBVA 912	\$ 906,482,185.36	29/10/2025-28/10/2045	Refinanciamiento BBVA 400 y 500	0.63%
Banorte 946	\$ 934,708,347.53	31/10/2025-30/10-2050	Refinanciamiento Banorte 1,600 y 250	0.89%
NADBANK 300	\$ 300,000,000	11/11/2025-10/11/2050	Equipamiento y Obra para Centrales Operativas y Laboratorio y Rehabilitación Tuberías y Drenaje	0.63%
BANOBRA 1634	\$ 1,633,000,000	11/11/2025-10/11/2050	Proyecto Monterrey V y Rehabilitación de Tuberías y Drenaje	0.97%
BBVA 250	\$ 250,000,000	03/12/2025-02-12/2040	Presa León	0.53%

Al cierre del ejercicio, los intereses acumulados registrados de los créditos se integran:

Interés/ Institución	Tipo de Gasto	2025	2024
Crédito Banorte	en gasto	\$ 66,668	\$ 93,953
Crédito Banobras I	en gasto	160,534	211,859
Intereses Crédito Banorte 934 MDP	en gasto	4,255	0
Intereses Crédito Banorte 989 MDP	en gasto	4,372	0
Intereses Crédito Banorte 1000 MDP	en gasto	4,535	0
Intereses Crédito BBVA 906 MDP	en gasto	3,995	0
Intereses Crédito Banobras 952 MDP	en gasto	0	0
Intereses Crédito BBVA 250 MDP	en gasto	0	0
		\$ 244,359	\$ 305,812
Crédito Banorte III	capitalizar-inversión	\$ 4,387	\$ 5,927
Crédito Banorte IV	capitalizar-inversión	21,574	29,240
Crédito Banobras II	capitalizar-inversión	108,653	143,302

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

Crédito BBVA I	capitalizar-inversión	48,171	65,026
Crédito BBVA II	capitalizar-inversión	35,600	47,704
		\$ 218,385	\$ 291,199
Total		\$ 462,744	\$ 597,011

**Nota 16 - Provisiones a largo plazo:**

Representan el monto de las obligaciones a cargo de la Institución, originadas en circunstancias ciertas, cuya exactitud del valor depende de un hecho futuro; estas obligaciones están debidamente justificadas y su medición monetaria es confiable en un plazo mayor a doce meses, el cual se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
a) Provisiones por pensiones a largo plazo	\$ 9,961,440	\$ 8,167,123
b) Otras provisiones a largo plazo	937,807	769,750
Total	\$ 10,899,247	\$ 8,936,873

**a. Provisión para pensiones a largo plazo**

Representa las obligaciones asumidas a cargo de la Institución, originadas por contingencias de pensiones, cuya exactitud del valor depende de un hecho futuro; estas obligaciones están debidamente justificadas y su medición monetaria es confiable, en un plazo mayor a doce meses.

El procedimiento seguido por la Institución ha consistido en reconocer un pasivo determinado con base en estudios actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado. El costo/ingreso neto del período de cada plan de beneficios a los empleados se reconoce como parte del rubro gastos y otros ingresos y pérdidas en el año en el que se devenga.

Cabe destacar que la Institución implementó durante el ejercicio 2014 un nuevo esquema de pensiones para las nuevas generaciones. Este plan de contribución es aplicable para los empleados con menor antigüedad, su impacto real se verá reflejado en el mediano y largo plazo. En el caso de los empleados que mantienen el plan anterior en los próximos quince años, la mayoría serán empleados jubilados, por lo tanto, la Institución migró a este tipo de planes en donde se contienen los costos a largo y mediano plazo; asimismo fomenta la cultura del ahorro en los trabajadores. La Institución ha implementado las siguientes medidas para dimensionar el pasivo laboral de la Institución a mediano y largo plazo y provisionar dicho pasivo laboral:

- Se estableció la aportación por parte del trabajador del 4% mensual de su sueldo base al fondo de pensiones;
- A partir del año 2009, se aumentó el requisito de edad para jubilación de los empleados que ingresaron después del 1 de julio de ese mismo año, pasando de 55 a 60 años de edad el requisito de elegibilidad.

Estas medidas han contribuido a atenuar el impacto del creciente pasivo laboral.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

A continuación, se incluye la información de los beneficios a empleados de acuerdo con los cálculos actuariales preparados por la Institución:

- El valor de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendió a \$9,961,440 y \$9,128,566 respectivamente.
- El valor de los Activos del Plan (AP) al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendió a \$705,947 y \$961,443 respectivamente.
- Por lo anterior la Institución presenta un Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD) en el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024 ascendió a \$9,255,493 y \$8,167,123 respectivamente.

A continuación, se muestra la situación financiera entre el valor presente de la OBD y del valor razonable de los AP, y el PNBD, reconocido en el estado de situación financiera:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
PNBD		
OBD	\$ 9,961,440	\$ 9,128,566
AP	705,947	961,443
PNBD Final	\$ 9,255,493	\$ 8,167,123

**b. Otras provisiones a largo plazo**

Representa las obligaciones a cargo de la Institución, originadas en circunstancias ciertas, cuya exactitud del valor depende de un hecho futuro; estas obligaciones deben ser justificables y su medición monetaria debe ser confiable, en un plazo mayor a doce meses, no incluidas en las cuentas anteriores de provisiones a largo plazo.

Durante el ejercicio 2014 se implementó un nuevo esquema de pensiones para las nuevas generaciones para los empleados con menor antigüedad, este nuevo esquema fomenta la cultura del ahorro de los trabajadores, para lo cual se estableció la aportación por parte del trabajador del 4% mensual de su sueldo base y una aportación adicional por parte de la Institución al fondo de ahorro; al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el monto de este ahorro de los trabajadores y de la aportación adicional asciende a \$937,807 y \$769,750 respectivamente.

**Nota 17 - Ingresos por servicios:**

Los ingresos por servicios por el período terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Suministro de agua potable	\$ 9,014,818	\$ 7,288,947
Servicios de drenaje y saneamiento	4,028,696	3,687,003
Conexiones y reparaciones	177,164	131,850
Reconexión, sanciones y recargos	332,220	734,916
Ingresos por obra de infraestructura	480,549	767,774
Otros	56,493	76,442
Total	\$ 14,089,941	\$ 12,686,932

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

**Nota 18 - Participaciones, Aportaciones, Convenios, Incentivos Derivados de la Colaboración Fiscal y Fondos Distintos de Aportaciones:**

Comprende el importe de los ingresos destinados en forma directa o indirecta a los sectores públicos, privados y externos y se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Programas de devolución de derechos por parte de la CONAGUA	\$ 0	\$ 345,539
Programa APAUR (APAUR-URBANO)	9,428	0
Programa APARURAL	4,878	26,012
Otros programas (Agua limpia)	7,184	765
PROAGUA-APAUR 2020 Presa Libertad	0	245,124
PROAGUA 2021	0	0
Fideicomiso 2260 Fonadín	18,836	19,375
<b>Total</b>	<b>\$ 40,327</b>	<b>\$ 636,814</b>

Los otros ingresos y beneficios se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Ingresos financieros	\$ 140,127	\$ 176,529
<b>Total</b>	<b>\$ 140,127</b>	<b>\$ 176,529</b>

Otros ingresos y beneficios, varios:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Bienes Cedidos, Donados por Particulares	\$ 674,641	\$ 480,052
Bienes Cedidos, Donados por el Estado y Federación	6,726	6,548
Otros ingresos	28,689	53,811
<b>Total</b>	<b>\$ 710,056</b>	<b>\$ 540,411</b>

**Nota 19 - Gastos y otras pérdidas:**

Los gastos de funcionamiento por servicios personales, materiales y suministros y servicios generales, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
<u>Servicios personales</u>		
Remuneraciones al personal de carácter permanente	\$ 1,167,756	\$ 1,083,423
Remuneraciones al personal de carácter transitorio	15,902	10,893
Remuneraciones adicionales y especiales	546,791	499,450
Seguridad social	658,755	584,173

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

Otras prestaciones sociales y económicas	2,186,388	2,036,832
Total	\$ <u>4,575,592</u>	\$ <u>4,214,772</u>

	31 de diciembre de	
	2025	2024
<u>Materiales y suministros</u>		
Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	\$ 22,036	\$ 28,514
Alimentos y utensilios	1,204	1,419
Materiales y artículos de construcción y de reparación	182,908	189,674
Productos químicos, farmacéuticos y de laboratorio	147,797	150,532
Combustibles, lubricantes y aditivos	104,232	112,786
Vestuario, blancos, prendas de protección y artículos deportivos	73,043	67,635
Herramientas, refacciones y accesorios menores	45,057	47,749
Total	\$ <u>576,279</u>	\$ <u>598,309</u>

	31 de diciembre de	
	2025	2024
<u>Servicios generales</u>		
Servicios básicos	\$ 1,614,488	\$ 1,712,529
Servicios de arrendamiento	209,088	169,267
Servicios profesionales, científicos y técnicos y otros servicios	164,142	100,096
Servicios financieros, bancarios y comerciales	121,290	125,135
Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación	845,404	882,219
Servicios de comunicación social y publicidad	111,618	70,995
Servicios de traslado y viáticos	2,255	1,634
Servicios oficiales	9,099	5,440
Otros servicios generales	1,763,113	1,446,600
Total	\$ <u>4,840,498</u>	\$ <u>4,513,916</u>

**Nota 20 - Otros gastos y pérdidas extraordinarias:**

Los otros gastos y pérdidas extraordinarias por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2025, se integran como sigue:

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Estimaciones por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	\$ 974,313	\$ 1,155,502
Depreciación y Amortización	1,486,460	1,377,863
Provisiones	1,356,277	245,733
Disminución de inventarios	1,270	733
Otros gastos	32,625	192,575
<b>Total</b>	<b>\$ 3,850,946</b>	<b>\$ 2,972,407</b>

**Nota 21 - Hacienda pública / patrimonio:**

La Hacienda Pública y Patrimonio se integra por las Aportaciones permanentes del sector privado y público y externo, así como de la acumulación de la gestión de ejercicios anteriores, resultado del ejercicio en operación y de los eventos identificables y cuantificables que le afectan de acuerdo con los lineamientos emitidos por el CONAC.

	31 de diciembre de	
	2025	2024
<u>a. El patrimonio contribuido, se integra como sigue:</u>		
Saldos al 1 de enero	\$ 17,833,130	\$ 17,833,130
Actualización de la hacienda pública/patrimonio	11,962,733	11,220,827
<b>Patrimonio contribuido al 31 diciembre 2025 y 2024</b>	<b>\$ 29,795,863</b>	<b>\$ 29,053,957</b>
<u>b. El patrimonio generado, se integra como sigue:</u>		
Resultados del ejercicio (Ahorro / Desahorro)	\$ 892,103	\$ 2,115,573
Resultados de ejercicios anteriores	6,777,244	4,506,069
Rectificaciones de Resultados de Ejercicios Anteriores	648,741	0
<b>Patrimonio generado al 31 de diciembre 2025 y 2024</b>	<b>\$ 8,318,088</b>	<b>\$ 6,621,643</b>
<b>Total patrimonio al 31 diciembre 2025 y 2024</b>	<b>\$ 38,113,951</b>	<b>\$ 35,675,600</b>

Las aportaciones realizadas por parte del Gobierno Federal son recibidas en efectivo y deben ser destinadas únicamente para invertir en las obras y acciones especificadas durante el año o vigencia de la aportación. Las aportaciones del Gobierno Estatal aprobadas para proyectos emergentes y de inversión, son destinados para ello y por la vigencia que fueron aprobadas.

Las aportaciones del Gobierno Estatal y de particulares "en especie", son obras de infraestructura realizadas por ellos y entregados a la Institución, para su uso y mantenimiento. El valor registrado, corresponde al valor determinado por la Institución con base en cálculos realizados por la misma.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

**Nota 22 - Notas al estado de flujos de efectivo:**

El análisis de los saldos inicial y final que figuran en la última parte del estado de flujo de efectivo en la cuenta de efectivo y equivalentes, es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Efectivo y bancos/tesorería	\$ 62,047	\$ 121,543
Inversiones temporales (hasta 3 meses)	2,174,523	51,036
Total de efectivo y equivalentes.	\$ 2,236,570	\$ 172,579

	31 de diciembre de	
	2025	2024
Ahorro/desahorro antes de rubros extraordinarios	\$ 892,904	\$ 2,115,573
Movimientos de partidas (o rubros):		
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencias y amortizaciones	2,460,773	2,533,365
Incremento en cuentas por cobrar	(3,418,471)	1,046,101
Incremento en almacén	(21786,)	12,423
Propiedad, planta y equipo	23,690	(5,350,141)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	1,206,681	152,527
Incremento (disminución) en actividades de inversión	920,202	(408,328)
Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,063,991	\$ 101,521

**Nota 23 – Variaciones entre los ingresos presupuestarios y contables, así como entre los Egresos presupuestarios y los gastos contables:**

Estado analítico de ingresos contables y presupuestales

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

	<u>Real</u>	<u>Presupuestado</u>	<u>Variación</u>
Facturación servicio de agua	9,014,818	9,212,939	-198,121
Facturación servicio de drenaje	1,611,388	1,535,081	76,307
Facturación servicio de saneamiento	1,286,743	1,229,569	57,174
Facturación Servicio de Aguas Residuales	1,130,565	1,377,572	-247,007
Intereses cobrados	140,127	230,215	-90,088
Participaciones y aportaciones	40,327	922,134	-881,807
Otros	1,756,482	1,260,852	495,630
<b>Total</b>	<b>14,980,451</b>	<b>15,768,362</b>	<b>-787,911</b>

Estado de los egresos ejercidos del presupuesto

	<u>Real</u>	<u>Presupuestado</u>	<u>Variación</u>
Servicios personales	4,575,592	4,482,057	93,535
Energía eléctrica	1,546,373	2,030,598	-484,225
Materiales y suministros	576,279	780,462	-204,183
Mantenimiento	845,404	872,981	-27,577
Gastos diversos	2,114,059	1,441,130	672,929
Derechos de extracción	368,407	348,427	19,980
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencias y amortizaciones	2,460,773	1,471,082	989,691
Provisiones	1,356,277	677,487	678,790
Intereses de la deuda pública y costo de coberturas	244,384	479,398	-235,014
<b>Total</b>	<b>14,087,547</b>	<b>12,583,622</b>	<b>1,503,925</b>

**Nota 24.- Cuentas por Pagar a Largo Plazo**

Representan el monto de las obligaciones a cargo de la Institución, originadas en circunstancias ciertas, cuya exactitud del valor depende de un hecho futuro; estas obligaciones deben ser justificables y su medición monetaria debe ser confiable en un plazo mayor a doce meses, el cual se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	\$ 10,279,204	\$ 13,522,882
<b>Total</b>	<b>\$ 10,279,204</b>	<b>\$ 13,522,882</b>

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

**Nota 25 - Notas de memoria (cuentas de orden):**

Al 31 de diciembre de 2025, la Institución no cuenta, con cuentas de orden para registrar movimientos de valores que afecten o modifiquen el estado de situación financiera.

**Nota 26 - Posición en moneda extranjera y protección por riesgo cambiario:**

Al 31 de diciembre de 2025, la Institución no tiene operaciones en moneda extranjera.

**Nota 27 - Reporte analítico de activo:**

El reporte analítico del activo representa los saldos de movimientos por tipo de activo durante el ejercicio y de sus correspondientes disminuciones de valor o revalorizaciones.

**Nota 28 - Contingencias y compromisos:**

Contingencias

- a. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Institución está siendo sujeta a revisión, derivado de la visita domiciliaria por parte de la Administración General de Auditoría Fiscal Federal por el periodo del 01 de abril 2018 al 31 de diciembre de 2018; concluyendo con su respectiva Acta de Resolución, con una determinación crediticia; misma que se encuentra impugnada legalmente vía Recurso de Revocación. Con respecto a la visita domiciliaria de los periodos del 01 de julio 2020 al 31 de julio 2020 y 01 de junio 2021 al 30 de junio 2021, concluyeron con su Acta Final, se está en espera de la Resolución determinante.
- b. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Institución tiene en proceso algunas demandas por daños y perjuicios; las más importantes se describe a continuación:

La Compañía Aquos Promotora de Infraestructura, S. A. P. I. de C. V., correspondiente a la cancelación del contrato que se celebró con la Institución para llevar a cabo el Acueducto Monterrey VI; sin embargo, dicha obra fue suspendida en 2014, por lo tanto, la demandante le exige a la Institución el pago de \$3,500 mdp por presunta indemnización por daño moral, pago de gastos y costas y demás accesorios. A la fecha continúa en proceso este litigio y de acuerdo con el marco normativo emitido el CONAC, no existen elementos para registrar una provisión en los estados financieros al 31 de diciembre de 2025.
- c. Juicio de amparo ante el Poder Judicial de la Federación (exp. 13/2026), en contra de la determinación de indemnización por restitución material imposible de 48 hectáreas donde se encuentra ubicada la planta tratadora de Aguas Negras (Norte), cuantificadas en \$3,170 mdp pesos. Se cuenta con suspensión provisional de amparo relativa a ejecución de sentencia, concedida el 27 de enero de 2026. Litigio en trámite.
- d. Juicio contencioso administrativo ante el Tribunal Federal de Justicia Administrativa (exp. 4888/25-06-03-4), mediante el cual Dycher reclama la negativa ficta recaída a la solicitud de reconocimiento y requerimiento de pago de gastos no recuperables y financieros, con motivo

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

- e. de la ejecución de contrato de obra pública a precios unitarios y tiempo determinado No. SADM-APAUR-09-2020 relativo a la construcción de cortina Presa Libertad, en cantidad de \$749 mdp pesos. Se presentó contestación de demanda el 09 de febrero de 2025. Litigio en trámite

**Nota 29 - Reporte de la recaudación:**

Los ingresos ascendieron a \$14,089,941 los cuales corresponden principalmente a suministro de agua potable, drenaje y saneamiento (véase Nota 17).

**Nota 30 - Calificaciones otorgadas:**

Las calificaciones asignadas por las instituciones calificadoras al **Organismo** se muestran a continuación:

Institución	Calificación	Perspectiva	Última
HR Rating	AA-	Estable	18 de diciembre de 2025
Fitch Ratings	AA-	Estable	14 de noviembre de 2025

Las calificaciones asignadas por las instituciones calificadoras a los créditos siguientes, son:

<u>Crédito por</u>	<u>Institución</u>	<u>Calificación</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Última</u>
1,600 mdp	HR Rating	AAA	Estable	22 de diciembre de 2025
	Fitch Ratings	AAA	Estable	26 de febrero de 2025
1,250 mdp	HR Rating	AAA	Estable	22 de diciembre de 2025
	Fitch Ratings	AAA	Estable	26 de febrero de 2025
2,000 mdp	HR Rating	AAA	Estable	22 de diciembre de 2025
	Fitch Ratings	AAA	Estable	26 de febrero de 2025
550 mdp	HR Rating	AAA	Estable	22 de diciembre de 2025
	Fitch Ratings	AAA	Estable	26 de febrero de 2025
400 mdp	HR Rating	AAA	Estable	22 de diciembre de 2025
	Fitch Ratings	AAA	Estable	26 de febrero de 2025
50 mdp	Fitch Ratings	AAA	Estable	26 de febrero de 2025
	Fitch Ratings	AAA	Estable	26 de febrero de 2025

***Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada***

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

A la fecha de estos estados financieros, no hay cambios en estas calificaciones

**Nota 31 - Proceso de mejora:**

Dentro del Sistema de Gestión Institucional (SGI) basado en estándares de Calidad ISO y los pilares de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) de Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey, I.P.D., se tienen establecidos 7-siete procesos estratégicos y fundamentales para garantizar la eficacia en las actividades y el funcionamiento de la Institución, haciendo un uso racional y la óptima gestión de los recursos, los cuales son denominados “1. Planeación Estratégica y Operativa”, “2. Revisión por la Dirección (Liderazgo)”, “3. Gestión de Riesgos y Oportunidades”, “4. Planificación de Cambios”, “5. Control Interno”, “6. Seguimiento, Medición, Análisis y Evaluación” (que comprende la Medición de Satisfacción del Usuario, Acciones Correctivas y Mejora Continua) y 7. Seguridad Hídrica.

En ellos, se desarrollan múltiples mecanismos de evaluación, seguimiento y diagnóstico permanente para los 27 procesos de primer nivel y 134 subprocesos de SADM (161 en total); que permiten, por un lado, mejorar la calidad de trámites y servicios incrementando así la satisfacción de nuestros usuarios o grupos de interés y por otro, prevenir o corregir los riesgos que afecten sus diversas operaciones. Actualmente, SADM desarrolla proyectos para la realización de trámites 100% digitales mediante la Plataforma NLínea, priorizando aquellos de mayor incidencia entre la ciudadanía y nuestras partes interesadas, con foto en la construcción de nuevos desarrollos y apertura de empresas en Nuevo León, esto con el acompañamiento de la Comisión Estatal de Mejora Regulatoria (CEMER) y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Lo anterior, favorece el cumplimiento de los requisitos de la Norma ISO 9001, 17025 y 45001 (ésta última en proyecto de implementación), así como a los Criterios del modelo de RSE, refrendando las certificaciones y el reconocimiento ante las instancias correspondientes, sin dejar de mencionar también el apego a las Normas Generales del Sistema de Control Interno Institucional para la Administración Pública Estatal de Nuevo León.

En el Proceso de Control Interno, se planifican y ejecutan todas las actividades de revisión y validación, como las Auditorías Internas de Calidad, Administrativas – Financieras, Técnicas, la Evaluación de las Normas de Control Interno, considerando hasta solventar las observaciones e inconsistencias detectadas en cada ejercicio. Asimismo, se realiza la difusión de la Actualización Normativa para el cumplimiento del marco legal y regulatorio aplicable mediante un inventario unificado, de igual forma se ejecutan, al igual que la ejecución de las Actas de Entrega – Recepción de Servidores Públicos para facilitar la continuidad de las actividades administrativas, de la operación y la realización de los servicios en caso de cambios organizacionales.

Por otra parte, en el Proceso de Seguimiento, Medición, Análisis y Evaluación se ejercen las diversas acciones para monitorear los resultados e indicadores que arrojan los procesos estratégicos, clave y de apoyo, orientados al cumplimiento de las políticas y procedimientos de control interno establecidos por SADM a través de su Estructura Documental (como parte de la Administración del Conocimiento Institucional) y el marco legal aplicable, de las cuales se detonan las acciones correctivas, riesgos y de mejora continua que ayudan a superar las debilidades e ineficiencias encontradas (incluyendo producto/servicio fuera de especificaciones, conocido como “Salida no conforme”). Esta información es analizada en múltiples foros, como lo son las Revisiones Directivas (Responsabilidades de la Dirección), el Comité del Sistema de Gestión Institucional, el Comité de Planeación de Mejora, el Consejo de Administración, entre otros.

Todo esto en su conjunto, ha permitido mantener, homologar, optimizar, armonizar y modernizar continuamente la gestión de la calidad en SADM, elevando conjuntamente los índices en los criterios

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

del modelo de RSE, que son “Ambiental”, “Social” y “Gobernanza” (ASG).

Algunos Beneficios:

- Reducir los riesgos de corrupción/discrecionalidad;
- Lograr los objetivos y metas establecidas;
- Promover la profesionalización del personal;
- Lograr mayor eficiencia, eficacia y transparencia en las operaciones;
- Disminuir tiempos de atención;
- Permitir la optimización de los procesos;
- Asegurar el cumplimiento del marco normativo;
- Proteger los recursos y bienes de SADM, y el adecuado uso de los mismos;
- Contar con información confiable y oportuna, para cumplir con los requerimientos de instancias reguladoras.
- Fomentar la práctica de valores entre los trabajadores;
- Incrementar la satisfacción del cliente o usuario;
- Promover la rendición de cuentas, confiabilidad en los reportes financieros.
- Fomentar las prácticas de mejora continua a través de proyectos estratégicos.

SADM se ha consolidado como la organización con mayor antigüedad en México en mantenerse como Entidad Promotora de la Responsabilidad Social Empresarial (16 años consecutivos).

**Nota 32 - Información por segmentos:**

En el período que se reporta, no se considera necesario presentar la información financiera de manera segmentada, ya que los estados financieros y económicos, así como otros Informes atienden los requerimientos de información suficiente de los usuarios.

**Nota 33 - Partes relacionadas:**

Para dar cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 49, fracción V de la Ley General de Contabilidad Gubernamental, se manifiesta que al 31 de diciembre de 2025 no existen partes relacionadas que pudieran ejercer influencia significativa sobre la toma de decisiones financieras y operativas.

**Nota 34- Responsabilidad sobre la presentación razonable de la información contable**

Se mencionan, los pronunciamientos emitidos por Consejo Nacional de Armonización Contable (CONAC) aplicables para el ejercicio 2025.-

Manual de Contabilidad Gubernamental

“Del Acuerdo por el que se emite el Manual de Contabilidad Gubernamental”

(NOR\_01\_01\_004)”.  
Capítulo I-Aspectos Generales de la Contabilidad Gubernamental

(Reforma publicada en DOF 09-08-2023, aplicación obligatoria a partir del 2024)

Capítulo IV-Instructivos de Manejo de Cuentas.

Capítulo V-Modelo de Asientos para el Registro Contable.

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

Capítulo VI-Guías Contabilizadoras.

Anexo 1-Matrices de Conversión

*(Reforma publicada en DOF 09-08-2023, aplicación obligatoria a partir del 2024)*

Principales Elementos del Sistema de Contabilidad Gubernamental

“Clasificador por Rubros de Ingresos (NOR\_01\_02\_001)”.

Aspectos Generales.

Estructura de Codificación.

5.Productos.

6.Aprovechamientos.

Numerales: Segundo, Tercero, Cuarto y Quinto.

*(Reforma publicada en DOF 09-08-2023, aplicación obligatoria a partir del 2024)*

Ley General de Contabilidad Gubernamental

Capítulo IV, “Del Procedimiento para la Emisión de Disposiciones y para el Seguimiento de su Cumplimiento”, artículo 14.

Se reforman diversos ordenamientos en materia de pueblos y comunidades indígenas y afro-mexicanas.

*(Reforma publicada en DOF 01-04-2024, aplicación obligatoria a partir del 2 de abril de 2024).*

Estas actualizaciones no tienen afectación en la información financiera que presenta la Institución al 31 de diciembre de 2025.

Se manifiesta bajo protesta de decir verdad, que, en el ámbito de nuestra respectiva competencia, preparamos e integramos los Estados Financieros Contables dentro del Informe de Cuenta Pública Anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2025; los cuales a nuestro leal saber y entender, reflejan razonablemente la situación financiera que se guarda, de conformidad a las prácticas contables aplicables a entidades gubernamentales.

**NIF D-5, Arrendamientos**

La NIF D-5 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en noviembre de 2017 y entrará en vigor para ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada para las entidades que utilicen la NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, antes de la fecha de aplicación inicial de esta NIF. Esta NIF deroga el Boletín D-5, Arrendamientos, y la supletoriedad de la IFRIC 4, Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento.

El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas para la valuación, presentación y revelación de los arrendamientos en los estados financieros de una entidad económica, ya sea como arrendataria o como arrendadora.

El principio básico de esta NIF es que:

a) un arrendatario debe reconocer un activo por su derecho de uso de un activo subyacente y un pasivo por arrendamiento por su obligación de efectuar los pagos por arrendamiento, a menos que el arrendamiento sea a corto plazo o el activo subyacente sea de bajo valor; y

b) un arrendador debe clasificar cada uno de sus contratos de arrendamiento como operativo o financiero dependiendo de si existe una transferencia de sustancialmente todos los riesgos y beneficios

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

inherentes a la propiedad de un activo subyacente. Por los arrendamientos financieros, el arrendador da de baja el activo subyacente y reconoce una cuenta por cobrar. Por los arrendamientos operativos, el arrendador no da de baja el activo subyacente y reconoce los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos como ingresos cuando se devengan.

El fin de esta NIF es lograr que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante que represente la sustancia económica de los arrendamientos que llevan a cabo y que brinde una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIF D-5 introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento.

La Institución no reconoce los efectos de la NIF D-5 en el ejercicio 2025.

La administración de la Institución se encuentra en proceso de análisis y evaluación de los efectos que la adopción de las nuevas normas de instrumentos financieros, ingresos, costos y arrendamientos.

**Nota 35.- Cuentas de Orden:**

Las cuentas de orden se utilizan para registrar movimientos de valores que no afecten o modifiquen el balance del Ente contable; sin embargo, su incorporación en libros es necesaria para fines de recordatorios contables, de control y en general sobre los aspectos administrativos, o bien para consignar sus derechos o responsabilidades contingentes que puedan o no presentarse en el futuro.

Al 31 de diciembre de 2025, los recargos previamente registrados en cuentas de orden fueron reclasificados y reconocidos como derechos a favor del Ente, registrándose en la contabilidad como cuentas por cobrar, en virtud de que se cumplió con el supuesto contable para su reconocimiento. En consecuencia, a la fecha de cierre, no se mantienen saldos por recargos en cuentas de orden.

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus Notas son razonablemente correctos y responsabilidad del emisor.

Ing. Eduardo Ismael Ortigón Williamson

Director General

C.P. y Lic. Andrés Alejandro Rodríguez  
Rodríguez

Director de Finanzas

**Servicios de Agua y Drenaje de Monterrey,  
Institución Pública Descentralizada**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

---

Informe sobre pasivos contingentes

- a. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Institución está siendo sujeta a revisión, derivado de la visita domiciliaria por parte de la Administración General de Auditoría Fiscal Federal por el periodo del 01 de abril 2018 al 31 de diciembre de 2018; concluyendo con su respectiva Acta de Resolución, con una determinación crediticia; misma que se encuentra impugnada legalmente vía Recurso de Revocación. Con respecto a la visita domiciliaria de los periodos del 01 de julio 2020 al 31 de julio 2020 y 01 de junio 2021 al 30 de junio 2021, concluyeron con su Acta Final, se está en espera de la Resolución determinante.
- b. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Institución tiene en proceso algunas demandas por daños y perjuicios; las más importantes se describe a continuación:  
La Compañía Aguos Promotora de Infraestructura, S. A. P. I. de C. V., correspondiente a la cancelación del contrato que se celebró con la Institución para llevar a cabo el Acueducto Monterrey VI; sin embargo, dicha obra fue suspendida en 2014, por lo tanto, la demandante le exige a la Institución el pago de \$3,500 mdp por presunta indemnización por daño moral, pago de gastos y costas y demás accesorios. A la fecha continúa en proceso este litigio y de acuerdo con el marco normativo emitido el CONAC, no existen elementos para registrar una provisión en los estados financieros al 31 de diciembre de 2025.
- c. Juicio de amparo ante el Poder Judicial de la Federación (exp. 13/2026), en contra de la determinación de indemnización por restitución material imposible de 48 hectáreas donde se encuentra ubicada la planta tratadora de Aguas Negras (Norte), cuantificadas en \$3,170 mdp. Se cuenta con suspensión provisional de amparo relativa a ejecución de sentencia, concedida el 27 de enero de 2026. Litigio en trámite.
- d. Juicio contencioso administrativo ante el Tribunal Federal de Justicia Administrativa (exp. 4888/25-06-03-4), mediante el cual Dycher reclama la negativa ficta recaída a la solicitud de reconocimiento y requerimiento de pago de gastos no recuperables y financieros, con motivo de la ejecución de contrato de obra pública a precios unitarios y tiempo determinado No. SADM-APAU-09-2020 relativo a la construcción de cortina Presa Libertad, en cantidad de \$749 mdp. Se presentó contestación de demanda el 09 de febrero de 2025. Litigio en trámite

Ing. Eduardo Ismael Ortegón Williamson

Director General

C.P. y Lic. Andrés Alejandro Rodríguez  
Rodríguez

Director de Finanzas