

1T16

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

Grupo Rotoplas Reporta sus Resultados del 1T16

- Las ventas netas retrocedieron 14.1%; excluyendo a Brasil las ventas crecieron 9.8%
- El margen bruto subió 630 puntos base respecto al año pasado
- El EBITDA creció 19.5% en relación al primer trimestre de 2015

Ciudad de México, México a 25 de abril de 2016. Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA) (“Rotoplas”, “La Compañía” o “el Grupo”), empresa líder en América de soluciones individuales e integrales del agua reporta sus resultados no auditados del primer trimestre de 2016. La información ha sido preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés).

“Los resultados del primer trimestre de 2016 comprueban la capacidad de Rotoplas para mantener resultados positivos y superar adversidades, mientras que la rentabilidad es fortalecida, los ingresos en México se mantienen y nuestros demás mercados, excluyendo a Brasil, crecen. Nuevamente, la fuerte demanda por nuestras soluciones, una mejor mezcla de venta, el beneficio en los costos de la materia prima y el estricto control financiero en toda la organización fueron clave para mantener la rentabilidad a pesar del impacto negativo de Brasil en nuestras ventas. Con esto no solo demostramos la fortaleza de la propuesta de valor que Rotoplas ofrece al llevar más y mejor agua, sino también la capacidad de manejar los factores sobre los que tenemos control,” mencionó Carlos Rojas Mota Velasco, Presidente Ejecutivo de Grupo Rotoplas. “Por otro lado, este trimestre le dimos la bienvenida a Talsar S.A. como un nuevo miembro de nuestra familia Rotoplas, incluyendo a los colaboradores y clientes que han sido parte fundamental para lograr el liderazgo de Talsar en Argentina. Continuamos evaluando opciones inorgánicas con la intención de identificar oportunidades similares a esta que agreguen valor a nuestro negocio y accionistas.”

Resumen de Resultados

Cifras en millones de MXN

	1T16	1T15	Var.
Ventas Netas	1,176	1,369	(14.1%)
Soluciones Individuales	1,134	1,199	(5.5%)
Soluciones Integrales	43	170	(74.9%)
México	751	752	(0.2%)
Brasil	105	394	(73.3%)
Otros	320	224	43.4%
Margen de EBITDA	12.9%	9.3%	360 pb
Soluciones Individuales	12.9%	11.7%	120 pb
Soluciones Integrales	13.3%	(7.5%)	2080 pb
México	19.4%	16.0%	340 pb
Brasil	(21.0%)	(3.6%)	(1740) pb
Otros	8.8%	9.3%	(50) pb

Resultados del 1T16

Resultados del Primer Trimestre 2016

Información Financiera Seleccionada

Cifras en millones de MXN

	1T16	1T15	Var.
Ventas Netas	1,176	1,369	(14.1%)
Utilidad Bruta	506	502	0.7%
<i>Margen de Utilidad Bruta</i>	43.0%	36.7%	630 pb
Utilidad de Operación	124	100	23.8%
<i>Margen de Utilidad de Operación</i>	10.5%	7.3%	320 pb
Utilidad Neta	91	38	NA
<i>Margen de Utilidad Neta</i>	7.7%	2.8%	490 pb
EBITDA	152	127	19.5%
<i>Margen de EBITDA</i>	12.9%	9.3%	360 pb

Durante el primer trimestre del año pasado, las ventas en el canal tradicional en Brasil se beneficiaron por la sequía que atravesó la región de São Paulo; sin embargo, este año a consecuencia del difícil escenario político y económico que continua en ese país, las ventas retrocedieron. Es importante mencionar que frente a este escenario no hemos perdido participación de mercado, y en las demás regiones mantenemos y consolidamos nuestro liderazgo.

En el primer trimestre las ventas bajaron 14.1% respecto al mismo periodo de 2015. Sin considerar a Brasil, las ventas subieron 9.8% impulsadas por la demanda en los Otros países. Por su parte, las ventas en México permanecieron en línea con el año pasado debido al efecto negativo de la Semana Santa que afectó en 170 puntos base (en 2015 la Semana Santa ocurrió durante el segundo trimestre del año, mientras que este año fue en el primer trimestre lo que afectó el nivel de venta), y a que algunos programas de soluciones integrales, excluyendo bebederos, fueron diferidos al segundo trimestre a consecuencia de los ajustes en el presupuesto de diferentes dependencias públicas. Cabe señalar, que todos los demás canales de venta crecieron lo que aminoró el decremento en este canal.

El margen bruto subió 630 puntos base, de los cuales 189 puntos base fueron por menores costos de la materia prima y el resto por una mejor mezcla de productos con mayores márgenes.

La utilidad de operación como porcentaje de las ventas subió 320 puntos base en comparación con el mismo trimestre del año pasado. Esto se debe a las iniciativas de reducción de gastos en toda la organización, basadas en la metodología de presupuesto base cero, que lograron contrarrestar el bajo volumen de venta y los gastos pre operativos necesarios para el arranque de operaciones en Estados Unidos.

Debido al sano nivel operativo y financiero de la empresa, en su comparación anual, la utilidad neta creció 1.4x a Ps. 91 millones y el EBITDA 19.5% a Ps. 152 millones.

Resultados del 1T16

Resultados por Solución

Cifras en millones de MXN

	Soluciones Individuales			Soluciones Integrales		
	1T16	1T15	Var.	1T16	1T15	Var.
Ventas Netas	1,134	1,199	(5.5%)	43	170	(74.9%)
EBITDA	146	140	4.6%	6	(13)	NA
<i>Margen de EBITDA</i>	<i>12.9%</i>	<i>11.7%</i>	<i>120 pb</i>	<i>13.3%</i>	<i>(7.5%)</i>	<i>2080 pb</i>

Las soluciones individuales representaron el 96% de las ventas y retrocedieron 5.5% respecto al mismo periodo del año pasado. Como se mencionó anteriormente, las soluciones individuales en el 1T15 se beneficiaron de la venta en el canal tradicional por la sequía en São Paulo, mientras que en este año la situación política y económica afectó la capacidad de compra del consumidor.

La estrategia para consolidar nuestras soluciones individuales en Latino América avanzó exitosamente este trimestre con la adquisición de Talsar S.A., la empresa líder en calentadores de agua en Argentina. Actualmente nos encontramos en la primer etapa de la transición, conforme avancemos e implementemos el Estilo Rotoplas podremos capitalizar las sinergias que traerán consigo eficiencias y rentabilidad para nuestro negocio en Argentina.

Las soluciones integrales representaron el 4% de nuestras ventas y retrocedieron 74.9% en su comparación anual. Esta contracción se debe al aplazamiento de algunos programas en México de soluciones integrales y a la falta de ventas en Brasil por los problemas económicos y políticos antes mencionados.

El margen de EBITDA de las soluciones individuales subió a 12.9% y el de las integrales llegó a 13.3%, ambos crecimientos se deben principalmente a mejores precios de la materia prima.

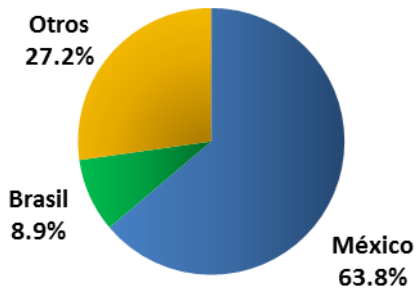
Resultados del 1T16

Resultados por País

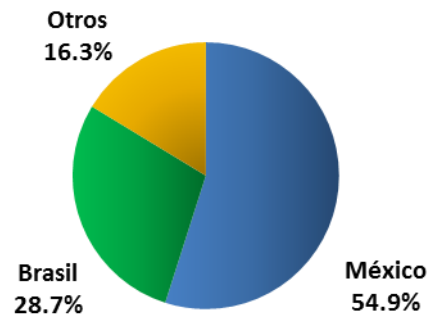
Cifras en millones de MXN

	México			Brasil			Otros		
	1T16	1T15	Var.	1T16	1T15	Var.	1T16	1T15	Var.
Ventas Netas	751	752	(0.2%)	105	394	(73.3%)	320	224	43.4%
EBITDA	146	121	21.0%	(22)	(14)	(56.1%)	28	21	35.4%
Margen de EBITDA	19.4%	16.0%	340 pb	(21.0%)	(3.6%)	(1740) pb	8.8%	9.3%	(50) pb

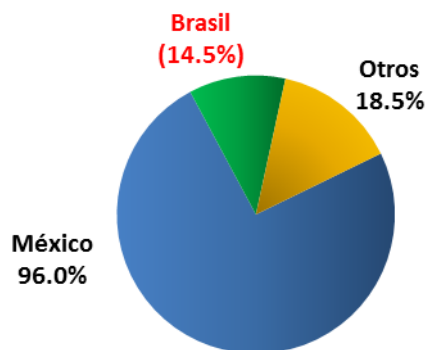
Ventas 1T16



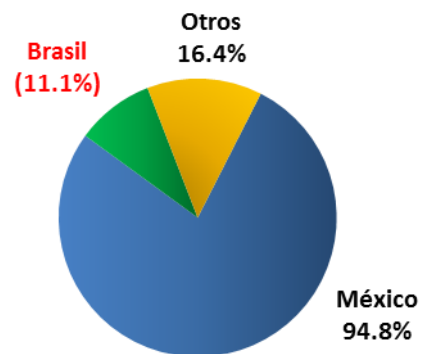
Ventas 1T15



EBITDA 1T16



EBITDA 1T15



Resultados del 1T16

Resultados no Operativos

El resultado integral de financiamiento por los primeros tres meses del año se ubicó en Ps. 10 millones, desde los Ps. 49 millones de un año antes. En el trimestre se generó una pérdida cambiara de Ps. 8 millones por la devaluación de las monedas de los países donde opera Rotoplas frente al peso mexicano.

En este mismo periodo, los intereses netos fueron Ps. 1.5 millones a favor debido a mayores excedentes en tesorería en comparación con el año pasado.

Capex

Las inversiones de capital realizadas en los primeros tres meses del año fueron de Ps. 93 millones. Estos recursos fueron destinados a proyectos de automatización de la producción, incremento de capacidad instalada y al mantenimiento de maquinaria en las plantas del Grupo, así como a la apertura de plantas en Estados Unidos.

Capex

Cifras en millones de MXN

	2016	%
México	47	50%
Brasil	5	6%
Otros	41	44%
Total	93	100%

Deuda

La deuda total fue de Ps. 1,223 millones, el 98.9% es a largo plazo y el resto a corto plazo. El 99% del total de la deuda está denominada en pesos y 1% en reales brasileños.

La posición en caja al primer trimestre del año fue de Ps. 2,730 millones. Los recursos fueron principalmente utilizados en la adquisición de Talsar, la cual fue adquirida con 100% de recursos propios, y para soportar el incremento del capital de trabajo de las regiones de crecimiento acelerado. Con esto, la deuda neta se ubicó en (Ps. 1,507) millones.

Cifras en millones de MXN

	1T16	Dic. 2015	Var.
Deuda Total	1,223	1,217	0.5%
Deuda a Corto Plazo	13	13	(1.3%)
Deuda a Largo Plazo	1,210	1,204	0.5%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,730	3,476	(21.5%)
Deuda Neta	(1,507)	(2,259)	33.3%

Resultados del 1T16

Indicadores Financieros Últimos 12 Meses

	LTM16	LTM15
Deuda Neta / EBITDA	(1.9) x	(3.2) x
Pasivo Total / Capital Contable	0.3	0.4
Utilidad por Acción	0.94	0.66
Precio por Acción al Cierre	33.46	32.65

Instrumentos Financieros Derivados

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

Al 31 de marzo de 2016 el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

Tipo de instrumento	Valor de mercado (mdp)
SWAP	(0.6)
SWAP / CAP	(11.6)

Programa de Recompra de Acciones

Al 31 de marzo de 2016 el fondo de recompra reportó 6,748,632 acciones en tesorería.

Cobertura de Análisis

Al 31 de marzo la cobertura de análisis es proporcionada por:

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

Conferencia Telefónica

El día martes 26 de abril a las 10:00 am CT/11:00 am ET, Grupo Rotoplas llevará a cabo la conferencia telefónica para presentar los resultados financieros del primer trimestre 2016.

Carlos Rojas Mota Velasco, Presidente del Consejo y Presidente Ejecutivo, y Mario Romero, Vicepresidente de Administración y Finanzas, comentarán sobre los resultados, seguido de una sesión de preguntas y respuestas.

Para participar en la conferencia, por favor marque:

- México: 001 800 514 5965
- Estados Unidos: 1 800 500 0920
- Otros países: 1 719 325 2191

Número de conferencia: 3198784

O a través de nuestra página de internet:

www.rotoplas.com/investors

Relación con Inversionistas

Nayelli Corro

Tel: +52 (55) 52015000 Ext: 50163

Email: agua@rotoplas.com

Declaraciones sobre Expectativas

Este reporte puede incluir ciertas expectativas de resultados sobre Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. dichas proyecciones dependen de las consideraciones de la Administración de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. y están basadas en información actual y conocida; sin embargo, las expectativas podrían variar debido a hechos, circunstancias y eventos fuera del control de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.

Descripción de la Compañía

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. es la empresa líder en América que provee soluciones individuales e integrales para el almacenamiento, conducción y mejoramiento del agua. Con más de 35 años de experiencia en la industria y 24 plantas en operación en América, Rotoplas tiene presencia en 12 países y un portafolio que incluye 17 líneas de productos. A partir del 10 de diciembre de 2014, Grupo Rotoplas cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de pizarra AGUA.

Resultados del 1T16

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V.**Estado de Resultados Consolidados Trimestrales a Marzo 2016**

Cifras No Auditadas - En millones de MXN

	1T16	1T15	Var.
Ventas Netas	1,176	1,369	(14.1%)
Costo de Venta	670	867	(22.7%)
Utilidad Bruta	506	502	0.7%
<i>Margen de Utilidad Bruta</i>	43.0%	36.7%	630 pb
Gastos de Operación	382	402	(4.9%)
Utilidad de Operación	124	100	23.8%
<i>Margen de Utilidad de Operación</i>	10.5%	7.3%	320 pb
Resultado Integral del Financiamiento	10	49	(79.1%)
Ingresos Financieros	33	31	8.2%
Gastos Financieros	43	79	(45.4%)
Utilidad antes de Impuestos	114	52	NA
Impuestos	23	14	62.9%
Utilidad Neta	91	38	NA
<i>Margen de Utilidad Neta</i>	7.7%	2.8%	490 pb
EBITDA	152	127	19.5%
<i>Margen de EBITDA</i>	12.9%	9.3%	360 pb

Resultados del 1T16

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V.**Balance General a Marzo 2016 y Diciembre 2015**

Cifras No Auditadas - En millones de MXN

	1T16	Dic. 2015
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,730	3,476
Cuentas por Cobrar	2,003	1,874
Inventarios	841	768
Otros Activos Circulantes	365	276
Activo Circulante	5,939	6,394
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	1,575	1,304
Otros Activos a Largo Plazo	1,120	483
Activo Total	8,634	8,181
Deuda a Corto Plazo	13	13
Proveedores	711	580
Otras Cuentas por Pagar	243	280
Pasivo a Corto Plazo	966	872
Deuda a Largo Plazo	1,210	1,204
Otros Pasivos a Largo Plazo	49	52
Pasivo Total	2,225	2,128
Capital Contable Total	6,409	6,054
Total Pasivo + Capital Contable	8,634	8,181