

Ciudad de México, 26 de abril del 2023

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA\*) (“Rotoplas”, “la Compañía”), empresa líder en América en soluciones de agua, reporta sus resultados no auditados del primer trimestre 2023. La información ha sido preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés).

*Las cifras se encuentran expresadas en millones de pesos mexicanos.*

## HITOS RELEVANTES | 1T23 vs 1T22

- Rotoplas registra **ventas netas** de Ps. 2,746 millones durante el trimestre, un crecimiento de 3.2%, impulsadas por la comercialización de productos y servicios en México. Destaca una mejora secuencial y año sobre año en los márgenes operativos, alcanzando un margen bruto récord histórico.

*La fortaleza del peso mexicano contra las monedas locales afectó el crecimiento consolidado. Si se tomara el tipo de cambio del 2022 y aislando el efecto de devaluación en Argentina, el crecimiento hubiese sido del 7.9%.*

- Las **ventas de productos** incrementaron 1.4%, principalmente por el buen desempeño de las categorías de conducción y mejoramiento en México, Argentina y Perú.
- Las **ventas de servicios** incrementaron 54.1%, por la recuperación en las ventas de plantas de tratamiento y reciclaje de agua, así como el crecimiento continuo de *bebbia*.
- El **margen bruto** cerró en 47.7%, una expansión de 750 pb como resultado de una eficiente estrategia de precios competitivos, así como una disminución en los costos de materia prima.
- La **utilidad operativa** alcanzó Ps. 438 millones, cifra 97.3% mayor a la reportada en el 1T22. Aún con el reconocimiento de Ps. 86 millones de gastos relacionados con el desarrollo de nuevos negocios, los gastos operativos crecen en línea con las ventas.
- El **EBITDA** incrementó 71.9%, alcanzando Ps. 553 millones. El margen resultó en una expansión de 800 pb, para situarse en 20.1%, gracias a la mejora en margen bruto y a una eficiente gestión de gastos.
- La **utilidad neta** fue de Ps. 37 millones, 58.4% menor al 1T22, debido a un mayor gasto financiero relacionado con una pérdida de Ps. 252 millones por la valuación a mercado de los instrumentos financieros de cobertura de tipo de cambio.
- El **ROIC** cerró en 16.1%, 410 pb por encima del costo de capital, cifra superior a la guía de resultados.
- En marzo, **Grupo Rotoplas** lanzó la convocatoria *a fluir 2023* en alianza con el PNUD, con el objetivo de apoyar a través de donativos proyectos de captación de agua de lluvia en localidades urbanas y rurales en situación de vulnerabilidad.

- Grupo Rotoplas fue incluido en el *Sustainability Yearbook* de S&P Global por segundo año consecutivo, formando parte del top 8 de compañías mejor calificadas en la industria, siendo la única latinoamericana.

## CIFRAS RELEVANTES | DATOS FINANCIEROS

		1T		
		2023	2022	%Δ
Estado de Resultados	Ventas Netas	2,746	2,660	3.2%
	% margen bruto	47.7%	40.2%	750 pb
	Utilidad de la operación	438	222	97.3%
	% margen	16.0%	8.4%	760 pb
	EBITDA	553	322	71.9%
	% margen	20.1%	12.1%	800 pb
	Utilidad neta	37	88	(58.4%)
	% margen	1.3%	3.3%	(200) pb
Balance	Efectivo y equivalentes	682	1,443	(52.7%)
	Deuda con costo	4,146	4,094	1.3%
	Deuda Neta	3,464	2,650	30.7%
Flujo	Flujo libre de caja (FCF) <sup>1</sup>	1	(60)	NA
	CapEx	110	129	(15.1%)
	Capital de Trabajo	(264)	(309)	(14.7%)
Otros	Deuda Neta / EBITDA	1.6 x	1.6 x	0.0 x
	ROIC	16.1%	13.1%	300 pb
	Ciclo Conversión Efectivo	86	74	12 días

## CIFRAS RELEVANTES | 1T23

**3,270**  
Colaboradores

**+32,000**  
Puntos de venta

**3.1%**  
Ventas a gobierno

**+5,240**  
Clientes e-commerce

**+92,000**  
Usuarios *bebbia*

**5.8 millones**  
Garrafones 20L evitados

<sup>1</sup> Flujo libre de caja: EBITDA – Intereses pagados e intereses por pagar – Impuestos – Capital de Trabajo – Capex. EBITDA e intereses se toman del Estado de Resultados y los demás conceptos del Flujo de Efectivo.

## MENSAJE | DIRECTOR GENERAL

Estimadas y estimados inversionistas,

En este primer trimestre, logramos una importante expansión en los márgenes y una mejora en la rentabilidad operativa, impulsando la creación de valor económico con un incremento de 200 pb en el ROIC que alcanza el 16.1%. No obstante, hemos enfrentado desafíos en la demanda en algunos países por una menor actividad económica.

Me interesa resaltar el efecto del “súper peso” en nuestros resultados consolidados, tanto en términos de crecimiento como de utilidad neta. Si se elimina este efecto, el crecimiento del trimestre habría sido del 7.9%, en comparación con el 3.2% reportado. Además, como parte de nuestra Estrategia de Riesgos, contratamos anualmente una cobertura de tipo de cambio MXN/USD para cubrir los costos y gastos presupuestados. En esta ocasión, la valuación de este instrumento financiero aumentó los gastos financieros, impactando el resultado neto.

Es importante destacar que la estrategia de precios competitivos, así como el control de costos y gastos, han dado resultados positivos. Además, la plataforma de servicios crece por segundo trimestre consecutivo, impulsada por la recuperación de tracción en los contratos de plantas de tratamiento y reciclaje de agua, así como por el crecimiento de *bebbia* y el desarrollo de *riego*.

En cuanto a las operaciones en Estados Unidos, las ventas se vieron afectadas por el cambio en la plataforma digital, lo que generó dificultades operativas y nos hizo perder el ritmo de crecimiento. Además, los niveles récord de nieve y lluvias en algunos estados disminuyeron la demanda de tanques de agua. Los temas operativos ya han sido resueltos y seguimos observando un gran potencial para los negocios de soluciones de almacenamiento y de tanques sépticos.

Durante el 2023 continuaremos con la actualización del negocio tradicional en México para mantener la fortaleza financiera y mantener el ritmo de inversión en los nuevos negocios. También mantendremos una política comercial puntualizada por canal y producto, siempre cuidando nuestros márgenes para encontrar el equilibrio entre el crecimiento y la rentabilidad.

Esperamos cerrar el año con un crecimiento igual o superior al 10%, a pesar de la fortaleza del peso mexicano. Nos entusiasma seguir trabajando para brindar acceso y saneamiento a más personas, esto mientras generamos valor económico para nuestros inversionistas.



Carlos Rojas Aboumrad

## INVITACIÓN | VIDEOCONFERENCIA DE RESULTADOS

Jueves 27 de abril, 10:00 am hora CDMX (12:00pm, EST)

Ponentes: Carlos Rojas Aboumrad (CEO) y Mario Romero Orozco (CFO)

Registro: [https://rotoplas.zoom.us/webinar/register/WN\\_FkSNE5QTR3GbS9TMI7aWKA](https://rotoplas.zoom.us/webinar/register/WN_FkSNE5QTR3GbS9TMI7aWKA)

## GUÍA DE RESULTADOS | 2023-2025

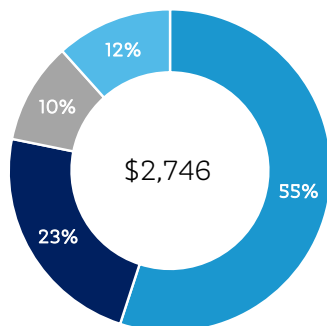
	Métrica	Guía 2023	Guía revisada 2023	Objetivo 2025
Guía de resultados	Crecimiento en ventas netas	> 15%	≥10%	≥2x ventas (vs 2020)
	Margen EBITDA Ajustado	16.0% - 17.0%	16.0% - 17.0%	≥ 20%
	Deuda Neta/EBITDA Aj.	< 2.0x	< 2.0x	≤ 2.0x
	ROIC	ROIC = WACC + 150 pb	ROIC = WACC + 150 pb	~ 20%

## EBITDA | POR GEOGRAFÍA Y SOLUCIÓN

		1T		
		2023	2022	%Δ
México	Ventas	1,510	1,372	10.0%
	EBITDA	460	220	NA
	% Margen	30.5%	16.0%	1,450 pb
Argentina	Ventas	636	641	(0.8%)
	EBITDA	82	91	(10.3%)
	% Margen	12.9%	14.2%	(130) pb
Estados Unidos	Ventas	280	332	(15.9%)
	EBITDA	(50)	(19)	NA
	% Margen	(18.0%)	(5.8%)	NA
Otros	Ventas	320	314	2.1%
	EBITDA	62	30	NA
	% Margen	19.2%	9.7%	950 pb

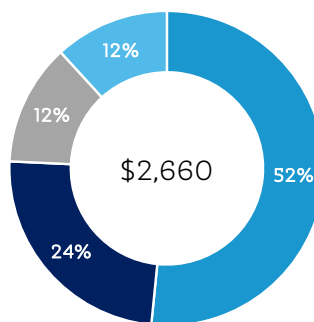
		1T		
		2023	2022	%Δ
Productos	Ventas	2,603	2,567	1.4%
	EBITDA	599	392	52.8%
	% Margen	23.0%	15.3%	770 pb
Servicios	Ventas	143	93	54.1%
	EBITDA	(46)	(70)	(34.9%)
	% Margen	(32.0%)	(75.7%)	NA

Ventas 3M23



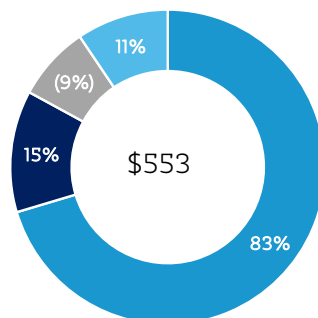
■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

Ventas 3M22



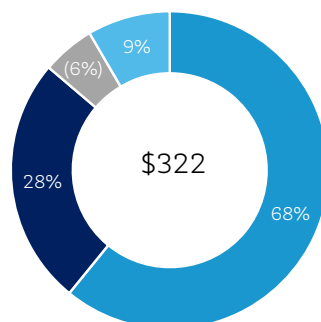
■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

EBITDA 3M23



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

EBITDA 3M22



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

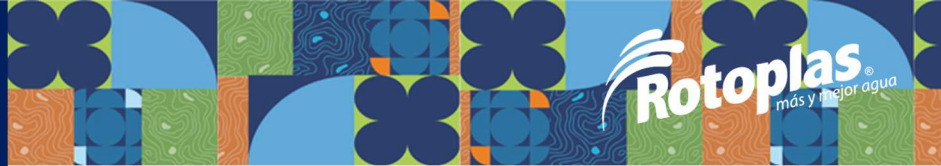
## México

En el 1T23, las **ventas netas** incrementaron 10.0%, impulsadas por el buen desempeño tanto de productos como de servicios. Las ventas de **productos** destacan por crecimientos de doble dígito tanto en conducción como en mejoramiento. Además, se implementó una estrategia comercial exitosa para impulsar la penetración de nuevos productos de tubería especializada. Almacenamiento se mantuvo estable.

Asimismo, las ventas de **servicios** incrementaron por la recuperación de tracción en plantas de tratamiento y reciclaje de agua, el crecimiento acelerado de *bebbia* y el desarrollo de *riego*.

El **EBITDA** del trimestre fue de Ps. 460 millones, un incremento de 2.1x comparado con lo registrado en el 1T22. Esto se debe a la política comercial centrada en mantener un margen saludable, así como por un beneficio en los costos de materias primas. Adicionalmente, la plataforma de servicios reduce su pérdida, impulsando una expansión de 1,450 pb en el margen, que alcanza el 30.5%.





Durante el trimestre, se habilitó la planta de León para la fabricación del Tinaco Plus+, uniéndose así a las plantas de Monterrey y Pacífico en la adopción de la tecnología SMART. Cabe mencionar que el Tinaco Plus+ ha tenido gran aceptación desde su lanzamiento.

## Argentina

Las **ventas netas** decrecieron 0.8% en pesos mexicanos, a pesar de que en moneda local presentan un crecimiento de 97.8%, Esto se debe a la combinación de una devaluación del precio argentino y un fortalecimiento del peso mexicano frente al dólar estadounidense.

El crecimiento en moneda local fue impulsado principalmente por incrementos en precios, sin embargo, las categorías de almacenamiento y mejoramiento también presentan crecimientos en volúmenes.

El **margen EBITDA** cerró en 12.9%, una contracción de 130 pb por un incremento en los gastos. Los beneficios por la disminución en el precio de materias primas aún no se han reconocido por completo en Argentina debido a un desfase entre la compra de materiales y el reconocimiento de costos.

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

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

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

*Como resultado de lo anterior, en el primer trimestre del 2023 el impacto de la reexpresión resulta en un incremento de Ps. 60 millones de pesos en el gasto financiero impactando negativamente el Resultado Integral de Financiamiento. Después de considerar impuestos, la afectación a la utilidad neta asciende a Ps. 70 millones.*

## Estados Unidos

Las **ventas netas** en el trimestre decrecieron 15.9% en pesos mexicanos y 7.7% en dólares. Esta disminución se debió a dos factores: una interrupción operativa en la plataforma digital durante su actualización y una menor demanda de tanques de almacenamiento, especialmente en el oeste de Estados Unidos, como California, por fuertes lluvias y eventos meteorológicos que incrementaron los niveles de agua en la región.

El **EBITDA** resulta negativo en Ps. 50 millones en el trimestre debido a los gastos relacionados con el desarrollo del negocio de sépticos y los gastos tecnológicos relacionados con la actualización de la plataforma *e-commerce*.

## Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) incrementaron 2.1 % comparadas con el mismo trimestre de 2022.

A pesar de la inestabilidad política en **Perú**, las ventas incrementaron impulsadas principalmente por la categoría de mejoramiento, con una buena demanda de calentadores.

**Centroamérica** presenta una disminución en ventas en pesos mexicanos, pero crecimiento en moneda local. Este incremento se debe principalmente a la estrategia comercial de ajustes en precios para fomentar la demanda.

En **Brasil** el portafolio de proyectos de plantas de tratamiento y reciclaje de agua continúa con buena tracción. Asimismo, la operación se está viendo beneficiada por la nueva legislación, que impulsa la migración de un modelo de agua estatal a uno privado.

El **margen EBITDA** de otros países experimentó un incremento significativo, alcanzando un 19.2%, en comparación con el 9.7% registrado en el mismo periodo del año anterior. Esta expansión de 950 pb se debió a la reducción de costos en materias primas, al control disciplinado de gastos y al mejor desempeño de Brasil, el cual está generando una mayor escala.



## ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

### Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** incrementó 22.8% y el margen se expandió 750 pb para llegar a 47.7%, cifra récord en la historia de Rotoplas. Esta mejora en el margen se debe a la eficiente estrategia de ajustes en los precios para mantenerlos competitivos, aunada a menores costos de materias primas.

### Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** ascendió a Ps. 438 millones en el trimestre, un incremento de 97.3% vs el 1T22. El margen de operación tuvo una expansión de 760 pb, para alcanzar 16.0%. Dicha expansión, superior al incremento en margen bruto, se debe a una mejor gestión de gastos que, a pesar del reconocimiento de Ps. 86 millones relacionados con el desarrollo de nuevos negocios, crecen en línea con las ventas.

## Resultado Integral de Financiamiento

El **resultado integral de financiamiento** del 1T23 resultó en un gasto de Ps. 411 millones comparado con un gasto de Ps. 155 millones en el mismo periodo de 2022. El gasto incluye Ps. 90 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos, Ps. 252 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 69 millones por pérdidas cambiarias y efectos inflacionarios en Argentina.

## Resultado Neto

La **utilidad neta** en el primer trimestre del año fue de Ps. 37 millones, una disminución de 58.4% comparada con Ps. 88 millones en el mismo trimestre del año anterior. La principal causa de este decremento fue un impacto de Ps. 252 millones en los gastos financieros debido a la valuación a mercado de instrumentos de cobertura de tipo de cambio ante la fortaleza del peso mexicano comparado con el dólar estadounidense.

## CapEx

	3M				
	2023	%	2022	%	%Δ
México	102	93%	93	72%	9.8%
Argentina	1	1%	10	8%	(85.9%)
Estados Unidos	5	4%	3	2%	48.1%
Otros	2	2%	24	18%	(91.4%)
<b>Total</b>	<b>110</b>	<b>100%</b>	<b>129</b>	<b>100%</b>	<b>(15.1%)</b>

Las **inversiones de capital** representaron el 4.0% de las ventas del trimestre y presentan una reducción de 15.1% comparadas con el mismo trimestre del año anterior.

Las inversiones de capital incluyen:

- Ps. 91 millones de inversión en una nueva tecnología para la producción de soluciones de almacenamiento y en maquinaria para incrementar capacidad productiva de conducción en México. Dichas inversiones son parte del plan para mantener la sustentabilidad del negocio en el largo plazo.
- Ps. 2 millones destinados a plantas de tratamiento en México y \$2 millones en Brasil, lo que representa el 4% del total.
- El CapEx relacionado con las iniciativas del programa *Flow* asciende a Ps. 82 millones.



## ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

### Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	3M		Δ días
	2023	2022	
Días Inventario	92	88	4
Días Cartera	78	75	3
Días Proveedores	84	89	(5)
<b>Ciclo Conversión Efectivo</b>	<b>86</b>	<b>74</b>	<b>12</b>

Días inventario: Promedio Inventarios / (Costo de Ventas 3M / 90)

Días Cartera: Promedio Cuentas por Cobrar / (Ventas 3M / 90)

Días Proveedores: Promedio Proveedores / (Costo de Ventas 3M / 90)

Durante el trimestre, el **ciclo de conversión de efectivo** incrementó 12 días por la desaceleración de los volúmenes de venta en algunos de los países en los que operamos.

### Deuda

	3M		%Δ
	2023	2022	
<b>Deuda Total</b>	<b>4,146</b>	<b>4,094</b>	<b>1.3%</b>
Deuda con costo a Corto Plazo	147	95	54.6%
Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,998	0.0%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	682	1,443	(52.7%)
<b>Deuda Neta</b>	<b>3,464</b>	<b>2,650</b>	<b>30.7%</b>

### Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda total asciende a Ps. 4,146 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X, así como a un préstamo para capital de trabajo.

	Moneda	Monto en MXN	Tasa	Vencimiento
Bono AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	4,096	Fija 8.65%	16 junio 2027
Préstamo Capital de Trabajo HSBC	Pesos mexicanos	50	TIIE + 0.9%	28 abril 2023

## RAZONES FINANCIERAS

	3M		
	2023	2022	%Δ
Deuda Neta / EBITDA	1.6 x	1.6 x	0.0 x
Cobertura de intereses*	9.6 x	4.2 x	5.4 x
Pasivo Total / Capital Contable	1.0 x	1.0 x	0.0 x
Utilidad Neta por Acción**	0.08	0.18	(58.4%)

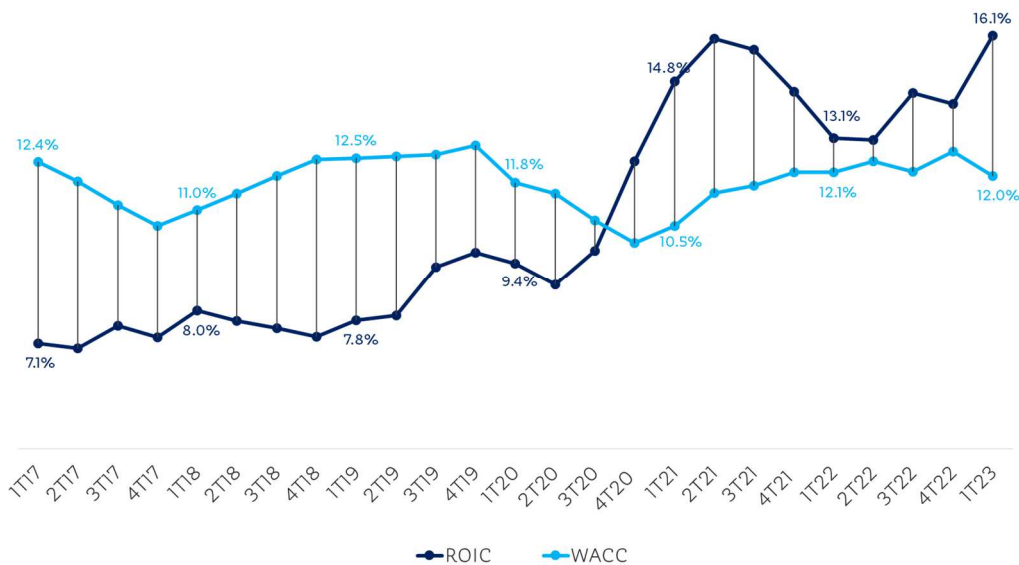
\*EBITDA U12M/ intereses netos U12M

\*\*Utilidad neta entre 486.2 millones de acciones, expresada en pesos mexicanos.

El apalancamiento al primer trimestre del 2023 está dentro del lineamiento de endeudamiento que establece la Compañía de 2.0x Deuda Neta/EBITDA.

Impulsado por una mejora operativa, así como intereses a favor, la razón de cobertura de intereses mejora significativamente.

## ROIC / Costo de Capital



ROIC: NOPAT U12M/Promedio Capital Invertido t, t-1

Capital invertido: activos totales – efectivo y equivalentes de efectivo – pasivos a corto plazo

El ROIC excluye los gastos ejecución programa *Flow* del 2T20 al 4T21 por ser no recurrentes

El ROIC alcanzó el 16.1%, lo que representa un aumento de 300 puntos base en comparación con el mismo trimestre del año anterior. Además, se sitúa 410 puntos base por encima del costo de capital, que registró una ligera disminución de 10 puntos base en comparación con el año anterior.

## 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 del 2023, el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

		Valor de Mercado
Tipo de Instrumento	Forward de tipo de cambio MXN/USD	Ps. (202.4) millones



### ASG | AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

Durante el trimestre destacan los siguientes avances dentro de iniciativas sustentables:

- Rotoplas fue incluida en el [Sustainability Yearbook de S&P Global](#) por segundo año consecutivo, formando parte del top 8 de compañías mejor calificadas en temas ASG dentro de la industria, siendo la única latinoamericana.
- Rotoplas fue acreedora al [Distintivo 'Empresa Comprometida con la Inclusión Laboral de Personas con Discapacidad'](#) que otorga Éntrale, en reconocimiento a sus resultados en el Índice de Inclusión Laboral de Personas con Discapacidad 2022 y su continuo compromiso por fomentar la inclusión dentro de la Compañía.
- Se lanzó la convocatoria nacional en alianza con el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) para el programa [a fluir 2023](#), enfocado en beneficiar a municipios con mayor carencia de acceso a agua y saneamiento, con una donación de hasta Ps. 5 millones en productos Rotoplas y otros apoyos como capacitación y acompañamiento.

<https://www.undp.org/es/mexico/convocatoria-fluir-2023>

- Se realizaron diversas actividades para fomentar una [cultura inclusiva](#), tales como talleres para detectar sesgos de género en los algoritmos de las plataformas internas, charlas acerca de discapacidad y familia, y pláticas sobre hijos con discapacidad. Además, durante el mes de marzo en conmemoración al Día Internacional de la Mujer, se organizaron actividades como la charla "Transformando las cárceles de mujeres en México", el taller "Ponte los lentes" sobre feminismo, y el taller "Reprograma tus hábitos de amor propio".

- Se llevó a cabo una actualización a la **Política de Integridad, Anticorrupción y Prevención de Conflicto de Intereses**, en aras de mantener un alto estándar de gobernanza y transparencia en todas las operaciones de la empresa.
- Cada mes se publica internamente información sobre temas sustentables. Durante el primer trimestre se abordaron los siguientes temas: enero se enfocó en ¿qué son las siglas ASG?, febrero se centró en la Economía Circular, y en marzo se celebró el Día Mundial del Agua.

Adicionalmente, como parte de los esfuerzos en **inversión social**:

- Se gestionó un donativo de biodigestores y tinacos para un proyecto piloto en 8 viviendas en comunidades rurales junto con la organización *Build Change* en Honduras. Asimismo, se donaron dos cisternas al Hospital General Valle de Bravo, el cual brinda atención médica a 6 mil urgencias hospitalarias al año.
- En Perú, en alianza con TECHO, se donaron 10 tanques para ayudar a los damnificados del ciclón Yaku. Adicionalmente, se capacitó a trabajadores y se brindaron materiales de construcción para armar módulos de lavamanos a través del programa de responsabilidad social ASEO.

## ▶ AGUA | DESEMPEÑO Y COBERTURA DE ANALISTAS

		1T		
		2023	2022	%Δ
Agua*	Precio de cierre	27.58	25.34	8.8%
	P/VL	2.1 x	1.9 x	0.2 x
	EV/EBITDA	8.7 x	10.3 x	(1.6) x

Fuente: SiBolsa

### Acciones en tesorería

Al 31 de marzo, la emisora tenía 15.2 millones de acciones en tesorería equivalentes a un monto invertido de Ps. 494 millones. A la misma fecha del 2022, se tenían 7.2 millones de acciones y una inversión de Ps. 182.7 millones. Nunca se han cancelado acciones en tesorería.

## Cobertura de Analistas

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

		Recomendación	PO
<b>BTG Pactual</b>	Felipe Barragán felipe.barragan@btgpactual.com	Compra	\$40.60
<b>GBM</b>	Regina Carrillo rcarrillo@gbm.com	Compra	\$50.00
<b>SIGNUM</b>	Alain Jaimes alain.jaimes@signumresearch.com	Compra	\$42.22
<b>Miranda Global Research /ESG</b>	Martín Lara / Marimar Torreblanca martin.lara@miranda-gr.com marimar.torreblanca@miranda-partners.com	Compra	\$45.00
<b>Apalache</b>	Jorge Plácido jorge.placido@apalache.mx	Compra	\$44.00
	Consenso	Compra	\$44.36



## ESTADOS FINANCIEROS | BALANCE, RESULTADOS Y FLUJO

### Estado de Resultados

(cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

		1T		
		2023	2022	%Δ
Estado de Resultados	Ventas Netas	2,746	2,660	3.2%
	Costo de Venta	1,435	1,592	(9.9%)
	<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1,311</b>	<b>1,068</b>	<b>22.8%</b>
	<i>% margen</i>	47.7%	40.2%	750 pb
	Gastos de Operación	873	846	3.2%
	<b>Utilidad de Operación</b>	<b>438</b>	<b>222</b>	<b>97.3%</b>
	<i>% margen</i>	16.0%	8.4%	760 pb
	<b>Resultado Integral del Financiamiento</b>	<b>(411)</b>	<b>(155)</b>	<b>NA</b>
	Ingresos Financieros	31	41	(25.9%)
	Gastos Financieros	(441)	(196)	NA
	Utilidad antes de Impuestos	27	68	(59.9%)
	Impuestos	(9)	(20)	(53.1%)
	<b>Utilidad Neta</b>	<b>37</b>	<b>88</b>	<b>(58.4%)</b>
	<i>% margen</i>	1.3%	3.3%	(200) pb
	EBITDA	553	322	71.9%
	<i>% margen</i>	20.1%	12.1%	800 pb

## Balance General (cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	3M		%Δ	
	2023	2022		
Balance General	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	682	1,443	(52.7%)
	Cuentas por Cobrar	2,088	1,646	26.8%
	Inventarios	1,420	1,565	(9.2%)
	Otros Activos Circulantes	694	811	(14.3%)
	<b>Activo Circulante</b>	<b>4,884</b>	<b>5,465</b>	<b>(10.6%)</b>
	Propiedad, Planta y Equipo - Neto	3,215	3,093	3.9%
	Otros Activos a Largo Plazo	4,634	4,255	8.9%
	<b>Activo Total</b>	<b>12,733</b>	<b>12,813</b>	<b>(0.6%)</b>
	Deuda con costo a Corto Plazo	147	95	54.6%
	Proveedores	728	730	(0.3%)
	Otras Cuentas por Pagar	975	945	3.1%
	<b>Pasivo a Corto Plazo</b>	<b>1,850</b>	<b>1,771</b>	<b>4.5%</b>
	Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,998	0.0%
	Otros Pasivos a Largo Plazo	609	571	6.6%
	<b>Pasivo Total</b>	<b>6,458</b>	<b>6,341</b>	<b>1.8%</b>
	<b>Capital Contable Total</b>	<b>6,276</b>	<b>6,472</b>	<b>(3.0%)</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>12,733</b>	<b>12,813</b>	<b>(0.6%)</b>	

## Flujo de Efectivo (cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	3M		%Δ	
	2023	2022		
Flujo de Efectivo	EBIT	438	222	97.3%
	Depreciación	113	100	13.3%
	Impuestos	(82)	(39)	NA
	Capital de Trabajo	(264)	(309)	(14.7%)
	Otros	(70)	139	NA
	Flujo Libre de Operación	136	112	21.4%
	<b>Conversión Flujo de Operación (%)</b>	<b>30.7%</b>	<b>25.2%</b>	<b>550 pb</b>
	Intereses Netos	(3)	(8)	(61.4%)
	Dividendos	0	0	NA
	CapEx	(110)	(129)	(14.9%)
	Fondo de Recompra	(13)	(87)	(84.9%)
	Fusiones y Adquisiciones	0	(0)	NA
	Deuda Corto y Largo Plazo	(270)	0	NA
	Arrendamientos	(9)	(12)	(28.4%)
	Otros	278	(61)	NA
	<b>Cambio Neto de Caja</b>	<b>9</b>	<b>(185)</b>	<b>(105.1%)</b>
	<b>Saldo inicial de Caja</b>	<b>673</b>	<b>1,629</b>	<b>(58.7%)</b>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>682</b>	<b>1,443</b>	<b>(52.7%)</b>	

## EVENTOS RELEVANTES | 1T23

- Grupo Rotoplas lamenta el sensible fallecimiento de su consejero el Sr. Luis Fernando Reyes – 17 de marzo
- Consejo de Administración aprueba reembolso de capital en efectivo – 26 de febrero

Para más información, consultar la sección de eventos relevantes en nuestra página web: <https://rotoplas.com/inversionistas/eventos-relevantes/>

## CONTACTO | RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Mariana Fernández

[mfernandez@rotoplas.com](mailto:mfernandez@rotoplas.com)

[agua@rotoplas.com](mailto:agua@rotoplas.com)

María Fernanda Escobar

[mfescobar@rotoplas.com](mailto:mfescobar@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, incluyendo productos y servicios para el almacenamiento, conducción, mejoramiento, tratamiento y reciclaje del agua. Con más de 40 años de experiencia en la industria y 18 plantas en operación en América, Rotoplas tiene presencia en 14 países y un portafolio que incluye 27 líneas de productos, una plataforma de servicios y un negocio de comercio electrónico. A partir del 10 de diciembre de 2014, Grupo Rotoplas cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de pizarra AGUA.

Pedregal 24, piso 19, Col. Molino del Rey  
Miguel Hidalgo  
C.P. 11040, Ciudad de México  
T. +52 (55) 5201 5000  
[www.rotoplas.com](http://www.rotoplas.com)