

Ciudad de México, 20 de julio del 2022

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 segundo trimestre del 2022. 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 | 2T22 vs 2T21

- Rotoplas registra **ventas netas** récord históricas para un trimestre, alcanzando Ps. 3,447 millones. Asimismo, presenta una recuperación secuencial y año contra año en márgenes.
- Las **ventas netas** incrementaron 22.7%, impulsadas por crecimientos en todos los países.
 - Las **ventas de productos** incrementaron 25.4%, mostrando crecimiento en las tres categorías: almacenamiento, conducción y mejoramiento, impulsado por la estrategia de ajustes en los precios, así como las olas de calor y sequías en diversas geografías.
 - Las **ventas de servicios**, que representan el 3.1% de las ventas totales, se contraen 26.8% afectadas por menores ventas del negocio de Plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México que continúa sin generar tracción por el retraso en nuevos proyectos industriales y comerciales por la pandemia. *bebbia* continúa registrando crecimientos de doble dígito, sin embargo, al ser un negocio en desarrollo no compensa los otros negocios.
- El **margen bruto** se expande 510 pb, cerrando en 42.2%, beneficiado por marcas líderes que permitieron implementar la estrategia de incrementos en precios, así como por una mayor eficiencia en los procesos de manufactura.
- La **utilidad operativa** incrementa 77.6%, aún con el reconocimiento de gastos relacionados con los negocios en desarrollo (Acuantia en Estados Unidos, *bebbia* en México y Plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil), cuyos gastos superan la contribución marginal en ventas.
- El **EBITDA ajustado**¹ alcanzó Ps. 528 millones con un margen de 15.3%, una expansión de 40 pb. El EBITDA se vio impactado por Ps. 80 millones relacionados con el desarrollo de nuevos negocios, cifra Ps. 48 millones superior a lo registrado en el 2T21.
- La **utilidad neta** incrementa 86.6% como resultado de una recuperación en los márgenes operativos.
- El **ROIC** cerró en 13.0%, 61 pb por encima del costo de capital y en línea con la estrategia de creación de valor económico sustentable con impacto ambiental y social positivo.

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 2T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 6 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 150 millones de gasto Flow y Ps. 8 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

- En mayo se pagó un **reembolso de capital en efectivo** a los accionistas de Ps. 0.45 por cada acción en circulación.
- En julio, AGUA* fue **incluida nuevamente** en la **muestra del índice ESG** de la Bolsa Mexicana de Valores.

HITOS RELEVANTES | Acumulado 2022 vs 2021

- Las **ventas netas** alcanzaron Ps. 6,107 millones, un incremento de 16.4% en línea con la guía de resultados a mercado. Las ventas netas del semestre se vieron beneficiadas por crecimientos en todas las regiones.
 - Las **ventas de productos** incrementaron 18.5%, con crecimiento en las tres categorías: almacenamiento, conducción y mejoramiento, impulsado por una ágil estrategia de precios.
 - Las **ventas de servicios** se contraen 23.0%, impactadas principalmente por menores ventas del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México.
- El **margen bruto** cerró en 41.3%, una expansión de 230 pb impulsada por la fortaleza de marcas líderes que permitieron la implementación de incrementos en precios, así como por la eficiencia lograda en la manufactura e instalación de soluciones.
- La **utilidad operativa** es de Ps. 651 millones, un incremento de 19.1% a pesar del reconocimiento de gastos relacionados con el desarrollo de nuevos negocios, cuyas ventas aún no alcanzan a cubrir los gastos.
- El **EBITDA ajustado**¹ alcanzó Ps. 850 millones con un margen de 13.9%, una contracción de 310 pb relacionada principalmente con las inversiones realizadas para el desarrollo de nuevos negocios que impactaron al EBITDA en Ps. 153 millones, cifra Ps. 90 millones superior a lo registrado en los 6M21.
- La **utilidad neta** alcanzó Ps. 210 millones, un incremento de 5.2% ante una mejora en los resultados operativos.
- El **apalancamiento Deuda Neta/EBITDA Aj.** cerró en 1.7x y el **ciclo de conversión de efectivo** se optimizó en 10 días.
- Se reconocieron Ps. 293 millones de **CapEx**, destacando la actualización tecnológica de las plantas en México con el lanzamiento de la nueva generación de tinacos que tiene como objetivo la sustentabilidad de la categoría de almacenamiento de agua en el largo plazo.

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 2T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 6 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 150 millones de gasto Flow y Ps. 8 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

CIFRAS RELEVANTES | DATOS FINANCIEROS

	2T			6M			
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ	
Estado de Resultados	Ventas Netas	3,447	2,810	22.7%	6,107	5,244	16.4%
	% margen bruto	42.2%	37.1%	510 pb	41.3%	39.0%	230 pb
	Utilidad de la operación	429	242	77.6%	651	547	19.1%
	% margen	12.4%	8.6%	380 pb	10.7%	10.4%	30 pb
	EBITDA	528	338	56.3%	850	734	15.9%
	EBITDA Ajustado ¹	528	419	26.0%	850	892	(4.7%)
	% margen	15.3%	14.9%	40 pb	13.9%	17.0%	(310) pb
	Utilidad neta	122	65	86.6%	210	199	5.2%
	% margen	3.5%	2.3%	120 pb	3.4%	3.8%	(40) pb
Balance	Efectivo y equivalentes	1,079	2,449	(56.0%)			
	Deuda con costo	4,007	4,189	(4.3%)			
	Deuda Neta	2,928	1,740	68.3%			
Flujo	Flujo Operativo	395	119	NA			
	CapEx	293	178	64.9%			
	Capital de Trabajo	(283)	(278)	NA			
Otros	Deuda Neta / EBITDA Aj.	1.7 x	1.0 x	0.7 x			
	ROIC	13.0%	16.0%	(300) pb			
	Ciclo Conversión Efectivo	59	69	(10) días			

DATOS OPERATIVOS | enero - junio 2022

3,368
Colaboradores

3.0%
Ventas a gobierno

14,500
Clientes e-commerce

77,000
Usuarios *bebbia*

11,200^{ton}
CO2 ahorrado
(vs agua embotellada)

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 2T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 6 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 150 millones de gasto Flow y Ps. 8 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

MENSAJE | DIRECTOR GENERAL

Estimados inversionistas,

La agilidad y disciplina operativa que hemos alcanzado con el programa de transformación *Flow*, han sido catalizadores clave para registrar ventas y EBITDA récord en la historia de Rotoplas. El crecimiento del segundo trimestre nos pone en línea con la guía de resultados y nos acerca al margen EBITDA estimado. Continuaremos enfocados en mejorar nuestros márgenes mientras mantenemos el liderazgo en el negocio tradicional y crecemos los nuevos negocios.

La escasez de agua en los mercados en los que operamos ha provocado que la demanda por soluciones de agua sea cada vez mayor, presentando un gran reto y una gran oportunidad para nuestro negocio. La fortaleza financiera, el talento humano y la motivación diaria que nos da nuestro propósito van a ser esenciales para capitalizar con éxito dicha oportunidad.

Durante el trimestre realizamos un análisis detallado para identificar las iniciativas *Flow* con mayor impacto y potencial para la generación de valor, lo que nos permitirá permanecer ágiles ante los cambios en el entorno y poder adaptar el ritmo de gasto e inversión conforme sea necesario.

Mantenemos un balance sólido y una generación de flujo de efectivo estable en el negocio tradicional, lo que nos permite continuar desarrollando los nuevos negocios. Asimismo, en el semestre hemos continuado con el proceso de inversión para la modernización del negocio de almacenamiento en México, pagamos un dividendo a los accionistas en mayo, y mantuvimos el nivel de capital de trabajo suficiente para garantizar el suministro de materias primas en un ambiente de cadenas de suministro inestables.

A lo largo de los años se ha demostrado que la industria del agua es defensiva ante ciclos bajos de la economía y el modelo de negocios de Rotoplas, así como el programa *Flow*, nos permiten potenciar el crecimiento y la rentabilidad con innovación. Seguiremos enfocados en satisfacer las necesidades del mercado a través de nuestras soluciones y servicios, al mismo tiempo que priorizamos la rentabilidad del negocio y la generación de valor para nuestros grupos de interés.



Carlos Rojas Aboumrad

INVITACIÓN | VIDEOCONFERENCIA DE RESULTADOS

Jueves 21 de julio, 10:00 am hora CDMX (11:00am, EST)

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

Registro: https://rotoplas.zoom.us/webinar/register/WN_Ga863MmJT2KxgSBEQldVQ

Contraseña: 2Q22

GUÍA DE RESULTADOS | 2022-2025

Durante la conferencia de resultados del 1T22, la Compañía dio a conocer la actualización de su guía de resultados para el 2022. La modificación de la guía de resultados anual no afecta los objetivos de la Estrategia de Crecimiento Sostenible 2020-2025.

	Métrica	Guía 2022 revisada	Objetivo 2025
Guía de resultados	Crecimiento en ventas netas	$\geq 15\%$	2x ventas (vs 2020)
	Margen EBITDA Ajustado	15.5% - 16.5%	$\geq 20\%$
	Deuda Neta/EBITDA Aj.	$\leq 2.0x$	$\leq 2.0x$
	ROIC	$ROIC \geq WACC + 100 \text{ pb}$	$\sim 20\%$

VENTAS Y EBITDA | POR GEOGRAFÍA Y SOLUCIÓN

Cifras por región geográfica (millones de pesos)

	2T			6M		
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
México						
Ventas	1,758	1,519	15.7%	3,130	2,854	9.7%
EBITDA Aj. ¹	369	255	44.3%	588	563	4.4%
% Margen	21.0%	16.8%	420 pb	18.8%	19.7%	(90) pb
Argentina						
Ventas	950	594	60.0%	1,591	1,071	48.5%
EBITDA Aj. ¹	143	85	68.6%	234	154	51.9%
% Margen	15.1%	14.3%	80 pb	14.7%	14.4%	30 pb
Estados Unidos						
Ventas	377	363	3.9%	709	619	14.6%
EBITDA Aj. ¹	(29)	24	NA	(48)	43	NA
% Margen	(7.7%)	6.5%	NA	(6.8%)	6.9%	NA
Otros						
Ventas	362	335	8.1%	676	699	(3.3%)
EBITDA Aj. ¹	45	55	(17.9%)	76	132	(42.4%)
% Margen	12.5%	16.5%	(400) pb	11.2%	18.8%	(760) pb

Cifras por tipo de solución (millones de pesos)

	2T			6M		
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
Productos						
Ventas	3,340	2,665	25.4%	5,907	4,985	18.5%
EBITDA Aj. ¹	611	431	41.5%	1,003	918	9.2%
% Margen	18.3%	16.2%	210 pb	17.0%	18.4%	(140) pb
Servicios						
Ventas	107	146	(26.8%)	199	259	(23.0%)
EBITDA Aj. ¹	(83)	(12)	NA	(153)	(26)	NA
% Margen	NA	NA	NA	NA	NA	NA

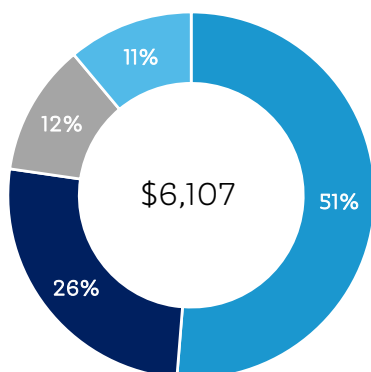
EBITDA Ajustado

	2T			6M		
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
EBITDA	528	338	56.3%	850	734	15.9%
Gastos implementación Flow	-	75	NA	-	150	NA
Donativos	-	6	NA	-	8	NA
EBITDA Aj.¹	528	419	26.0%	850	892	(4.7%)

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 2T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 6 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 150 millones de gasto Flow y Ps. 8 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

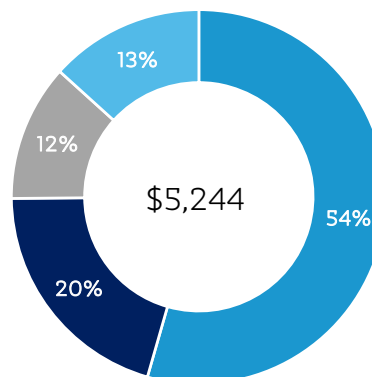
A partir del segundo trimestre del 2020 se comenzaron a reconocer gastos “única vez” por la implementación del programa *Flow*; gastos no recurrentes que tienen beneficios de corto y largo plazo en ingreso, gasto, capital de trabajo y en la cultura organizacional para garantizar el cambio permanente. El cuarto trimestre de 2021 fue el último periodo en el que se reconocieron dichos gastos de “única vez”.

Ventas 6M22



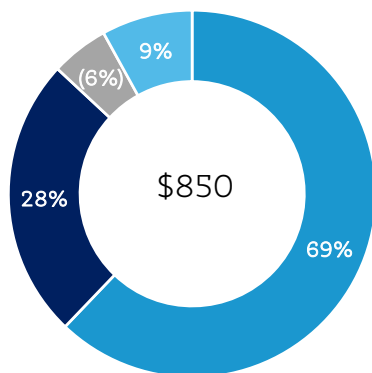
■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

Ventas 6M21



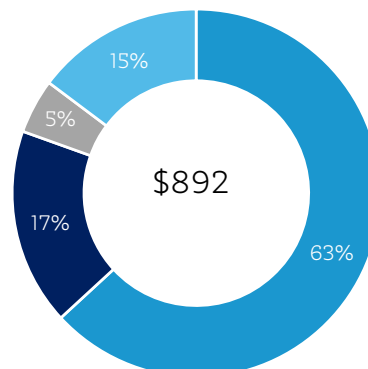
■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

EBITDA 6M22



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

EBITDA 6M21



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

México

Las **ventas netas** incrementaron 15.7% vs el 2T21, impulsadas por el crecimiento de doble dígito en productos, que compensa la debilidad en la plataforma de servicios.

Las ventas de **productos** se vieron beneficiadas por el crecimiento de doble dígito en las categorías de almacenamiento, conducción y mejoramiento. Asimismo, las sequías en el noroeste del país impulsaron el incremento en ventas.

Las ventas de **servicios** decrecen por menores ventas de plantas de tratamiento y reciclaje de agua, que continúan sin generar tracción por el retraso en proyectos industriales y comerciales nuevos por la pandemia. Asimismo, la división de bebederos continúa sin registrar ingresos por el impasse que prevalece en las escuelas del país. *bebbia* mantiene un buen dinamismo y presenta un incremento de doble dígito, sin embargo, no logra compensar las otras divisiones.

El **EBITDA ajustado** del trimestre fue de Ps. 369 millones, un incremento de 44.3% comparado con el 2T21. Dicho resultado contempla un impacto relacionado con el crecimiento acelerado de *bebbia*, que sumó 9 mil nuevos suscriptores en el trimestre, resultando en una pérdida de Ps. 46 millones en este negocio. El **margen EBITDA ajustado** del trimestre se expandió 420 pb, pasando de 16.8% en el 2T21 a 21.0% en el 2T22.

Las **ventas netas acumuladas** incrementaron 9.7% para alcanzar Ps. 3,130 millones, impulsadas por un crecimiento en productos, que compensa menores ventas en servicios.

De manera acumulada, el **EBITDA ajustado** fue de Ps. 588 millones, un incremento de 4.4%, registrando un margen de 18.8%. Durante el semestre, el incremento en los gastos para el crecimiento de *bebbia* impactó negativamente el negocio, resultando en una pérdida de Ps. 90 millones durante el semestre. El **margen EBITDA ajustado** fue de 18.8% una disminución de 90 pb comparado con lo registrado en 6M21.

Argentina

Las **ventas netas** incrementaron 60.0% con crecimientos récord en las tres categorías. El liderazgo y la fortaleza de las marcas han permitido continuar con la estrategia de precios, las prácticas de *cross-selling* y la penetración de nuevos canales.

De manera acumulada, las **ventas netas** incrementaron 48.5%, impulsadas por la mejora continua en la ejecución comercial y la política de precios.

El **EBITDA ajustado** del trimestre alcanzó Ps. 143 millones vs Ps. 85 millones en el 2T21. El **margen EBITDA ajustado** cerró en 15.1%, un incremento de 80 pb comparado con lo registrado en el 2T21, beneficiado por la eficiencia en la estructura de gastos.

El **EBITDA ajustado** del semestre alcanzó Ps. 234 millones, un incremento de 51.9% comparado con el mismo periodo del año anterior, impulsado por el incremento en volúmenes y precios, lo que ha ayudado a compensar los incrementos en los costos de materias primas.

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 semestre del 2022 el impacto de la reexpresión resulta en un incremento de Ps. 126 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. 118 millones.

Estados Unidos

Las **ventas netas** en el trimestre incrementaron 3.9% para alcanzar Ps. 377 millones, impulsadas por la plataforma de *e-commerce*. Durante el trimestre se sumaron 7,400 nuevos clientes como resultado de la estrategia omnicanal y la atención a clientes vía *call center*. Asimismo, el negocio de sépticos continúa en desarrollo, incrementando el número de socios para la prestación de servicios de diseño, instalación y mantenimiento de las soluciones.

Las **ventas netas** acumuladas incrementaron 14.6% para alcanzar Ps. 709 millones, impulsadas por el crecimiento en la plataforma de *e-commerce* y el negocio de sépticos. Este último duplicó las ventas en el periodo comparado con 2021.

Los gastos preoperativos del negocio de sépticos y los gastos tecnológicos relacionados con la expansión de la plataforma de *e-commerce* impactaron al **EBITDA** que resulta negativo en Ps. 29 millones en el trimestre y negativo en Ps. 48 millones de forma acumulada.

Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) alcanzaron Ps. 362 millones en el trimestre, cifra 8.1% mayor a la reportada en el mismo periodo del año anterior. De manera acumulada, las **ventas netas** disminuyeron 3.3% vs 2021.

En **Perú**, la eficiente estrategia comercial y los incrementos en los precios compensaron la disminución de los volúmenes de venta ocasionada por el entorno macroeconómico adverso que se presentó durante el trimestre. De manera acumulada, las ventas se vieron afectadas por un primer trimestre debilitado por la tercera ola COVID-19 y la suspensión de subsidios a la población por parte del gobierno.

En **Centroamérica**, el crecimiento en ventas trimestral obedece a la implementación de una estrategia de precios diferenciada por cliente, canal y producto.

Se continúa con la diversificación hacia las categorías de conducción y mejoramiento para complementar las ventas del negocio tradicional de almacenamiento, lo que ayudó a compensar la debilidad del primer trimestre relacionada con el anuncio de un incremento en precios al final de 2021 que llevó a los distribuidores y clientes a anticipar sus compras e incrementar sus inventarios, afectando las ventas del 1T22.

En **Brasil**, el *pipeline* de proyectos se vio beneficiado por la nueva legislación que impulsa la migración de un modelo de agua estatal a uno privado. Asimismo, durante el periodo, se concretaron alianzas estratégicas con consultores especializados para incrementar el volumen de contratos a través de un esquema de comisiones.

El **EBITDA ajustado** alcanzó Ps. 45 millones en el trimestre y Ps. 76 millones en el semestre. El **margen EBITDA** se contrajo 400 pb en el 2T22 comparado con el 2T21, alcanzando 12.5%, y disminuyó 760 pb vs los 6M21, para llegar a 11.2%. La contracción en márgenes está relacionada con la inversión para el desarrollo de las plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil, la cual resultó en una pérdida de Ps. 13 millones en el negocio durante el trimestre y de Ps. 28 millones durante el semestre.

ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** del periodo incrementó 39.8% en el trimestre y 23.3% en el semestre. Asimismo, el margen bruto incrementó 510 pb para llegar a 42.2% en el 2T22 y 230 pb en el semestre para alcanzar 41.3%. Esto como resultado de una estrategia de precios asertiva durante la segunda mitad del 2021 y en el 2022, que nos ha permitido mantener el liderazgo de las marcas, así como la recuperación secuencial y año contra año de márgenes.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** asciende a Ps. 429 millones en el trimestre, cifra 77.6% mayor que en el 2T21, presentando una expansión de 380 pb en el margen que llega a 12.4%.

Dicha expansión fue menor a la mejora en el margen bruto por el reconocimiento de gastos relacionados con los negocios en desarrollo; Acuantia en Estados Unidos, *bebbia* en México y plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil, cuya contribución marginal es negativa por la etapa en la que se encuentran.

De manera acumulada, la **utilidad de la operación** incrementó 19.1% para alcanzar Ps. 651 millones. El **margen operativo** acumulado fue de 10.7%, cifra 30 pb mayor a la registrada en el mismo periodo del 2021.

Al igual que en el trimestre, la mejora en el margen operativo fue menor a la del margen bruto por el reconocimiento de gastos relacionados con los nuevos negocios, así como con la reactivación de viajes, eventos presenciales y algunas estrategias de mercadotecnia que fueron pausados durante 2021 por la pandemia.

Resultado Integral de Financiamiento

El **Resultado Integral de Financiamiento** del 2T22 fue un gasto de Ps. 195 millones comparado con Ps. 155 millones en el mismo periodo del año anterior. El gasto incluye Ps. 98 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos, Ps. 14 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 83 millones por posición monetaria en Argentina, cifra Ps. 26 millones superior a lo registrado en el 2T21.

El **Resultado Integral de Financiamiento** acumulado fue un gasto de Ps. 349 millones vs un Ps. 277 millones en el 2021. Los gastos financieros comprenden el pago de intereses sobre el bono sustentable AGUA 17-2X, comisiones y arrendamientos por Ps. 194 millones, Ps. 32 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 123 millones por posición monetaria en Argentina, cifra Ps. 95 millones superior a lo registrado en el 2T21.

Resultado Neto

La **utilidad neta** en el trimestre fue de Ps. 122 millones comparada con Ps. 65 millones en el 2T21, el incremento de 86.6% está relacionada con la mejora en los resultados operativos.

La **utilidad neta** acumulada fue de Ps. 210 millones, cifra 5.2% superior a la registrada en el mismo periodo del año anterior. Si no se considerara el impacto por la posición monetaria en Argentina, partida virtual que no implica desembolso de efectivo, la utilidad neta incrementaría 66.9%.

CapEx

	6M				
	2022	%	2021	%	%Δ
México	216	74%	119	67%	NA
Argentina	33	11%	30	17%	6.7%
Estados Unidos	9	3%	10	6%	(11.4%)
Otros	35	12%	19	11%	88.8%
Total	293	100%	178	100%	64.9%

Las **inversiones de capital** representaron el 4.8% de las ventas del semestre y presentan un incremento de 64.9% comparadas con el año anterior.

Las inversiones de capital incluyen:

- Ps. 194 millones en la inversión en nueva tecnología para la producción de soluciones de almacenamiento y en maquinaria para incrementar la capacidad productiva de conducción de agua en México.
- Ps. 28 millones y Ps. 1 millón para la construcción de plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil y México, respectivamente.
- El CapEx relacionado específicamente con las iniciativas de crecimiento dentro del programa *Flow* asciende a Ps. 163 millones. Dicho monto incluye inversiones en todos los países y en diferentes categorías y/o negocios.

ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	6M		Δ días
	2022	2021	
Días Inventario	69	59	10
Días Cartera	60	52	8
Días Proveedores	70	42	28
Ciclo Conversión Efectivo	59	69	(10)

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 periodo, el **ciclo de conversión de efectivo** se optimizó 10 días aun manteniendo una estrategia enfocada en garantizar el suministro de materias primas en un ambiente de cadenas de suministro inestables.

Deuda

	6M		%Δ
	2022	2021	
Deuda Total	4,007	4,189	(4.3%)
Deuda con costo a Corto Plazo	9	151	(94.3%)
Deuda con costo a Largo Plazo	3,998	4,038	(1.0%)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,079	2,449	(56.0%)
Deuda Neta	2,928	1,740	68.3%

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda total asciende a Ps. 4,007 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X.

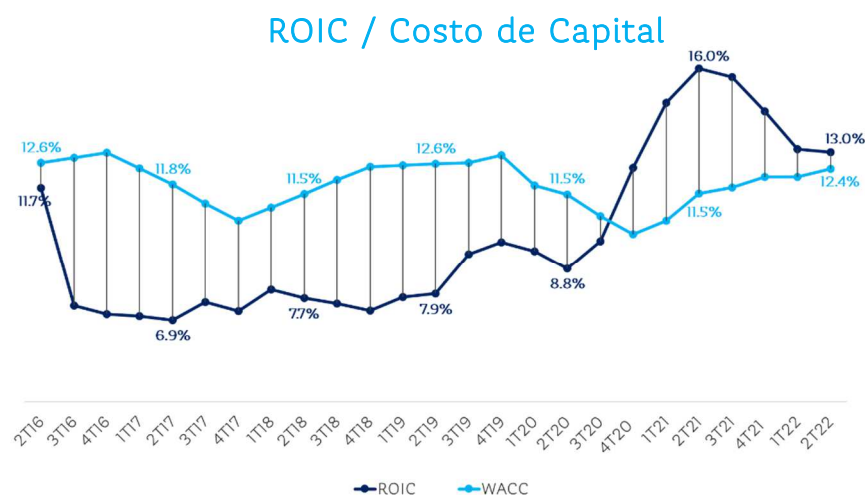
	Moneda	Monto en MXN	Tasa Fija	Vencimiento
Bono AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	4,007	8.65%	junio 2027

RAZONES FINANCIERAS

	6M		%Δ
	2022	2021	
Deuda Neta / EBITDA Aj. ¹	1.7x	1.0x	0.7x
Cobertura de intereses*	5.2 x	4.6 x	0.6 x
Pasivo Total / Capital Contable	1.0x	1.1x	(0.1)x
Utilidad Neta por Acción**	0.43	0.41	5.2%

*EBITDA Ajustado U12M/pago intereses U12M **Utilidad neta entre 486.2 millones de acciones, expresada en pesos mexicanos.

El apalancamiento al segundo trimestre del 2022 está dentro del lineamiento de endeudamiento que establece la Compañía de 2.0x Deuda Neta/EBITDA Ajustado.



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.

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 2T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 6 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 150 millones de gasto Flow y Ps. 8 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

El ROIC asciende a 13.0% al cierre de junio, una contracción de 300 pb contra el año anterior. Sin embargo, el ROIC permanece 61 pb por encima del costo de capital, mismo que incrementa de 11.5% en junio 2021 a 12.4% en junio 2022. Aun así, se sigue creando valor económico sustentable para continuar impactando positivamente a los grupos de interés.

Instrumentos financieros derivados

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

Al 30 de junio del 2022, 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. (7.3) millones

ASG | AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

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

- Se impartieron **capacitaciones abiertas** para todos los colaboradores administrativos del Grupo sobre temas de **diversidad, inclusión y derechos humanos**. Las capacitaciones se impartieron en colaboración con asociaciones y empresas especialistas en el tema como Integrarse, EY México y Unidos por los Derechos Humanos.
- Se inició el proceso para trabajar con **Science Based Targets initiative (SBTi)**, con el objetivo de validar las metas planteadas para el Grupo en materia ambiental y lograr ser carbono neutral para el año 2040.
- El Comité de Gobierno Corporativo concluyó un **análisis de los riesgos operativos** de la Compañía y presentó una hoja de ruta con hitos y actividades relevantes para mitigar dichos riesgos, asignando personas responsables y tiempos de entrega.

Para más información sobre nuestros programas de ASG, visite la página web de sustentabilidad: <https://rotoplas.com/sustentabilidad/>

AGUA* | DESEMPEÑO Y COBERTURA ANALISTAS

		2T		
		2022	2021	%Δ
AGUA*	Precio de cierre	24.94	31.19	(20.0%)
	P/VL	1.9 x	2.6 x	(0.7) x
	EV/EBITDA	10.8 x	12.3 x	(1.5) x

Fuente: SiBolsa

Reembolso de capital

Durante el trimestre se realizó un reembolso de capital en efectivo a los accionistas de la Sociedad mediante una disminución de capital social a razón de Ps. 0.45 (cuarenta y cinco centavos) por cada acción en circulación. Esto implicó un desembolso total por parte de la Compañía de Ps. 215 millones.

Acciones en tesorería

Al 30 de junio del 2022, la emisora tenía en tesorería 9.3 millones de acciones equivalentes a un monto invertido de Ps. 320 millones. A la fecha no se han cancelado acciones en tesorería.

Cobertura de Analistas

Al 30 de junio del 2022, la cobertura de análisis era proporcionada por:

		Recomendación	PO
BTG Pactual	Mariana Cruz mariana.cruz@btgpactual.com	Compra	\$39.00
GBM	Regina Carrillo rcarrillo@gbm.com	Compra	\$48.00
SIGNUM	Alain Jaimes alain.jaimes@signumresearch.com	Compra	\$42.22
Miranda Global Research /ESG	Martín Lara / Marimar Torreblanca martin.lara@miranda-gr.com marimar.torreblanca@miranda-partners.com	Compra	\$45.00
Apalache	Jorge Plácido jorge.placido@apalache.mx	Compra	\$39.40
	Consenso	Compra	\$42.72

PROGRAMA DE TRANSFORMACIÓN | FLOW

En 2019 Rotoplas inició el programa de transformación “Flow” para enfocar el negocio hacia la creación de valor económico y el crecimiento sostenible. La estrategia está fundamentada en iniciativas divididas en tres pilares:

A. Rentabilidad del portafolio actual

- palancas de ingreso, costo, gasto y capital de trabajo

B. Crecimiento y ejecución

- mejorar calidad de ejecución de oportunidades y mejorar decisiones de asignación de capital

C. Cultura y salud organizacional

- liderazgo, disciplina operativa, desarrollo de talento, rendición de cuentas y clima organizacional

Flow ha evolucionado y es parte de la cultura de innovación y mejora continua.

ESTADOS FINANCIEROS | Balance, Resultados y Flujo

Estado de Resultados

(cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	2T			6M		
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
Ventas Netas	3,447	2,810	22.7%	6,107	5,244	16.4%
Costo de Venta	1,991	1,769	12.6%	3,583	3,197	12.1%
Utilidad Bruta	1,456	1,042	39.8%	2,524	2,047	23.3%
% margen	42.2%	37.1%	510 pb	41.3%	39.0%	230 pb
Gastos de Operación	1,027	800	28.4%	1,873	1,500	24.8%
Utilidad de Operación	429	242	77.6%	651	547	19.1%
% margen	12.4%	8.6%	380 pb	10.7%	10.4%	30 pb
Result. Integral del Financiamiento	(195)	(155)	25.9%	(349)	(277)	26.2%
Ingresos Financieros	17	38	(55.8%)	58	81	(28.5%)
Gastos Financieros	(212)	(193)	9.6%	(408)	(358)	13.8%
Utilidad antes de Impuestos	235	87	NA	303	271	11.7%
Impuestos	113	22	NA	93	72	29.6%
Utilidad Neta	122	65	86.6%	210	199	5.2%
% margen	3.5%	2.3%	120 pb	3.4%	3.8%	(40) pb
EBITDA Ajustado ¹	528	419	26.0%	850	892	(4.7%)
% margen	15.3%	14.9%	40 pb	13.9%	17.0%	(310) pb

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 2T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 6 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 150 millones de gasto Flow y Ps. 8 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

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

		6M		
		2022	2021	%Δ
Balance General	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,079	2,449	(56.0%)
	Cuentas por Cobrar	1,895	1,627	16.5%
	Inventarios	1,507	1,233	22.2%
	Otros Activos Circulantes	689	955	(27.9%)
	Activo Circulante	5,170	6,264	(17.5%)
	Propiedad, Planta y Equipo - Neto	3,207	2,336	37.3%
	Otros Activos a Largo Plazo	4,137	4,315	(4.1%)
	Activo Total	12,514	12,915	(3.1%)
	Deuda con costo a Corto Plazo	9	151	(94.3%)
	Proveedores	847	1,088	(22.2%)
	Otras Cuentas por Pagar	792	961	(17.7%)
	Pasivo a Corto Plazo	1,647	2,201	(25.2%)
	Deuda con costo a Largo Plazo	3,998	4,038	(1.0%)
	Otros Pasivos a Largo Plazo	600	579	3.7%
	Pasivo Total	6,246	6,817	(8.4%)
	Capital Contable Total	6,269	6,097	2.8%
Total Pasivo + Capital Contable	12,514	12,915	(3.1%)	

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

		6M		
		2022	2021	%Δ
Flujo de Efectivo	EBIT	651	547	19.1%
	Depreciación	199	187	6.5%
	Impuestos	(68)	(125)	(45.5%)
	Capital de Trabajo	(283)	(278)	1.7%
	Otros	(104)	(211)	(50.9%)
	Flujo Libre de Operación	395	119	NA
	Conversión Flujo de Operación (%)	60.7%	21.8%	NA
	Intereses Netos	(192)	(220)	(12.7%)
	Dividendos	(215)	(206)	4.4%
	CapEx	(293)	(178)	64.9%
	Fondo de Recompra	(134)	(115)	16.0%
	Fusiones y Adquisiciones	0	1	NA
	Deuda Corto y Largo Plazo	0	0	NA
	Arrendamientos	(25)	(27)	(5.2%)
	Otros	(493)	(444)	11.1%
	Cambio Neto de Caja	(550)	(643)	(14.5%)
Saldo inicial de Caja	1,629	3,092	(47.3%)	
Saldo Final de Caja	1,079	2,449	(56.0%)	

EVENTOS RELEVANTES | 2T22

- AGUA* es incluida nuevamente en la muestra del índice ESG de la Bolsa Mexicana de Valores – 8 de julio
- Extinción del fideicomiso F/000116 – 7 de julio
- S&P Global Ratings mantiene calificación 'mx AA-' de Grupo Rotoplas con perspectiva estable – 24 de junio
- Pago reembolso de capital 2022 – 09 de mayo
- Acuerdos Asamblea General Anual Ordinaria y Extraordinaria 2022 – 29 de abril
- Grupo Rotoplas actualiza su guía de resultados para 2022 – 21 de abril
- Propuestas Asamblea – 06 de abril
- Actualización estatus operaciones Rotoplas durante marzo – 05 de abril

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

María Fernanda Escobar

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 19 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