

Ciudad de México, 19 de octubre 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 tercer 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 | 3T22 vs 3T21

- Rotoplas registra por segundo trimestre consecutivo **ventas netas** récord históricas alcanzando Ps. 3,543 millones. Adicionalmente, presenta una recuperación secuencial y año contra año en márgenes.
- Las **ventas netas** incrementaron 23.4%, impulsadas por crecimientos de doble dígito en México y Argentina.
 - Las **ventas de productos** incrementaron 25.1%, con crecimiento en las tres categorías; almacenamiento, conducción y mejoramiento, impulsadas por la estrategia de incremento en precios y la recuperación de volúmenes en almacenamiento.
 - Las **ventas de servicios**, que representan el 3.2% de las ventas totales, se contraen 11.4% afectadas principalmente por menores ventas del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México.
- El **margen bruto** se expande 790 pb, cerrando en 42.8%, impulsado por los incrementos en precios y la recuperación secuencial en volúmenes.
- La **utilidad operativa** fue 2.5x mayor que en el 3T21, alcanzando Ps. 482 millones, 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).
- El **EBITDA ajustado**¹ incrementa 59.8% alcanzando Ps. 582 millones con un margen de 16.4%. El EBITDA contempla un impacto de Ps. 81 millones por el desarrollo de nuevos negocios, cifra Ps. 45 millones superior a lo registrado en el 3T21.
- Como resultado de una mejora operativa, la **utilidad neta** fue 8.6x mayor a la reportada en el 3T21.
- El **ROIC** cerró en 14.4%, 230 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.
- En julio, **AGUA*** fue incluida nuevamente en la **muestra del índice ESG** de la Bolsa Mexicana de Valores.

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 225 millones de gasto Flow y Ps. 9 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

HITOS RELEVANTES | Acumulado 2022 vs 2021

- Las **ventas netas** alcanzaron máximos históricos y llegaron a Ps. 9,649 millones, un incremento de 18.9%, cifra superior a la guía de resultados anual.
- Las **ventas netas** se vieron beneficiadas por los crecimientos en México, Argentina y Estados Unidos.
 - Las **ventas de productos** incrementaron 20.8%, con crecimiento en las tres categorías: almacenamiento, conducción y mejoramiento, impulsado por una ágil estrategia de precios.
 - Las **ventas de servicios**, que representan el 3.2% de las ventas totales, se contraen 19.2%, impactadas principalmente menores ventas del negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México. *bebbia* continúa creciendo doble dígito, sin embargo, al ser un negocio en desarrollo, no logra compensar los otros negocios.
- El **margen bruto** cerró en 41.9%, una expansión de 430 pb, impulsado por la fortaleza de marcas líderes que permitieron aplicar mejoras secuenciales en los precios.
- La **utilidad operativa** fue de Ps. 1,133 millones, un incremento de 53.7% 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. 1,432 millones, un incremento de 14.0% con un margen de 14.8%. El margen se contrajo 70 pb por el desarrollo nuevos negocios que impactaron al EBITDA en Ps. 236 millones, cifra Ps. 133 millones superior a lo registrado en los 9M21.
- Ante una mejora operativa, la **utilidad neta** alcanzó Ps. 386 millones, un incremento de 75.4%.
- El **apalancamiento Deuda Neta/EBITDA Aj.** cerró en 1.6x y el **ciclo de conversión de efectivo** incrementó 11 días garantizando así la continuidad del negocio en un entorno de cadenas de suministro inestables.
- Se invirtieron Ps. 452 millones de **CapEx**, principalmente destinados al desarrollo del nuevo portafolio de productos en México, plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil, así como a la ampliación de la capacidad de manufactura para atender la demanda creciente de nuestras soluciones.

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 225 millones de gasto Flow y Ps. 9 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

CIFRAS RELEVANTES | DATOS FINANCIEROS

	3T			9M			
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ	
Estado de Resultados	Ventas Netas	3,543	2,870	23.4%	9,649	8,114	18.9%
	% margen bruto	42.8%	34.9%	790 pb	41.9%	37.6%	430 pb
	Utilidad de la operación	482	190	NA	1,133	737	53.7%
	% margen	13.6%	6.6%	700 pb	11.7%	9.1%	260 pb
	EBITDA	582	287	NA	1,432	1,021	40.2%
	EBITDA Ajustado ¹	582	364	59.8%	1,432	1,256	14.0%
	% margen	16.4%	12.7%	370 pb	14.8%	15.5%	(70) pb
	Utilidad neta	176	20	NA	386	220	75.4%
	% margen	5.0%	0.7%	430 pb	4.0%	2.7%	130 pb
Balance	Efectivo y equivalentes	996	2,166	(54.0%)			
	Deuda con costo	4,096	4,163	(1.6%)			
	Deuda Neta	3,099	1,998	55.1%			
Flujo	Flujo Operativo	510	44	NA			
	CapEx	452	378	19.7%			
	Capital de Trabajo	(606)	(494)	22.6%			
Otros	Deuda Neta / EBITDA Aj.	1.6x	1.2x	0.4x			
	ROIC	14.4%	15.7%	(130) pb			
	Ciclo Conversión Efectivo	60	49	11 días			

DATOS OPERATIVOS | enero - septiembre 2022

3,428	2.8%	
Colaboradores	Ventas a gobierno	
22,000	83,000	5 millones
Clientes e-commerce	Usuarios <i>bebbia</i>	Garrafrones 20L evitados

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 225 millones de gasto Flow y Ps. 9 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

MENSAJE | DIRECTOR GENERAL

Estimadas y estimados inversionistas,

El tercer trimestre marca otro periodo de resultados récord para Rotoplas. Con un crecimiento acumulado del 18.9% en ventas y un margen EBITDA de 14.8%, nos mantenemos en camino para alcanzar la guía anual de resultados.

Nos seguimos enfocando en mantener un equilibrio sano entre el crecimiento y la creación de valor buscando reducir el riesgo y maximizar la rentabilidad, a través de los lineamientos marcados por el programa *Flow*, el cual es parte importante de nuestro día a día. Seguimos desarrollando iniciativas que nos permiten mantenernos a la vanguardia ante el cambio climático, la evolución de la demanda y la volatilidad macroeconómica, adaptándonos con agilidad para ofrecer los mejores productos y servicios. *bebbia* sigue teniendo muy buena tracción y los demás negocios en desarrollo van mejorando la perspectiva de crecimiento.

No perdemos el enfoque en el negocio tradicional que genera valor para la Compañía, ayudando a tener un balance sólido y un flujo de efectivo estable, lo que nos permite seguir buscando oportunidades de innovación y expansión.

Estamos convencidos que el modelo de negocio de Rotoplas está bien sustentado y seguirá dando frutos en el corto y largo plazo. Asimismo, estamos preparados para seguir enfrentando los retos que se nos presenten en lo que resta del año y confiamos en que la agilidad del negocio nos permitirá continuar detectando y aprovechando las oportunidades dentro de la creciente industria del agua.

El talento humano y la solidez financiera seguirán siendo la clave para continuar generando valor para nuestros grupos de interés y cumplir nuestro propósito para que la gente tenga más y mejor agua.



Carlos Rojas Aboumrad

INVITACIÓN | VIDEOCONFERENCIA DE RESULTADOS

Jueves 20 de octubre, 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_FSY82I8iQc6Ykz6hGF_zxA

Contraseña: 3Q22

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	≥ 15%	2x ventas (vs 2020)
	Margen EBITDA Ajustado	15.5% - 16.5%	≥ 20%
	Deuda Neta/EBITDA Aj.	≤ 2.0x	≤ 2.0x
	ROIC	ROIC ≥ WACC + 100 pb	~ 20%

VENTAS Y EBITDA | POR GEOGRAFÍA Y SOLUCIÓN

Cifras por región geográfica (millones de pesos)

		3T			9M		
		2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
México	Ventas	1,695	1,465	15.7%	4,825	4,320	11.7%
	EBITDA Aj. ¹	345	193	78.4%	933	756	23.3%
	% Margen	20.3%	13.2%	710 pb	19.3%	17.5%	180 pb
Argentina	Ventas	1,190	730	63.1%	2,781	1,801	54.4%
	EBITDA Aj. ¹	212	123	72.5%	447	277	61.1%
	% Margen	17.8%	16.9%	90 pb	16.1%	15.4%	70 pb
Estados Unidos	Ventas	378	370	2.1%	1,087	989	9.9%
	EBITDA Aj. ¹	4	24	(82.2%)	(44)	66	NA
	% Margen	1.1%	6.4%	(530) pb	(4.1%)	6.7%	NA
Otros	Ventas	280	305	(8.3%)	956	1,005	(4.8%)
	EBITDA Aj. ¹	21	24	(15.2%)	96	156	(38.2%)
	% Margen	7.4%	7.9%	(50) pb	10.1%	15.5%	(540) pb

Cifras por tipo de solución (millones de pesos)

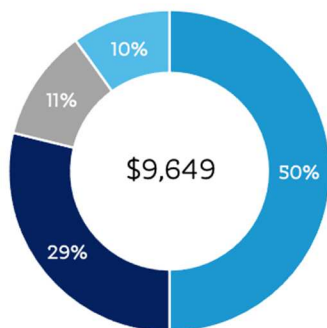
		3T			9M		
		2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
Productos	Ventas	3,430	2,743	25.1%	9,337	7,728	20.8%
	EBITDA Aj. ¹	663	388	70.6%	1,665	1,306	27.5%
	% Margen	19.3%	14.2%	510 pb	17.8%	16.9%	90 pb
Servicios	Ventas	113	127	(11.4%)	312	386	(19.2%)
	EBITDA Aj. ¹	(81)	(24)	NA	(233)	(50)	NA
	% Margen	NA	NA	NA	NA	NA	NA

EBITDA Ajustado

	3T			9M		
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
EBITDA	582	287	102.4%	1,432	1,021	40.2%
Gastos implementación Flow	-	75	NA	-	225	NA
Donativos	-	1	NA	-	9	NA
EBITDA Aj.¹	582	364	59.8%	1,432	1,256	14.0%

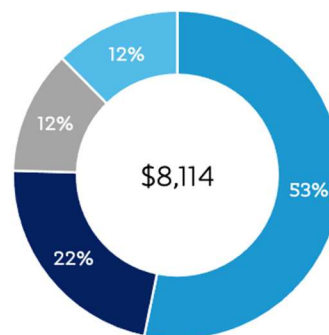
A partir del segundo trimestre del 2020 se comenzaron a reconocer gastos de “única vez” por la implementación del programa Flow, gastos no recurrentes que tienen beneficios de corto y largo plazo en ingreso, gasto, capital de trabajo y en la cultura organizacional para garantizar el cambio permanente.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

Ventas 9M22



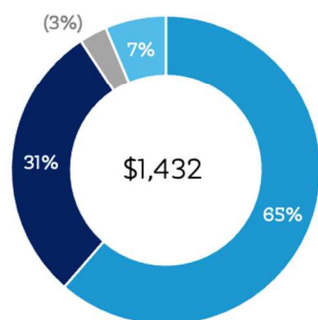
■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

Ventas 9M21



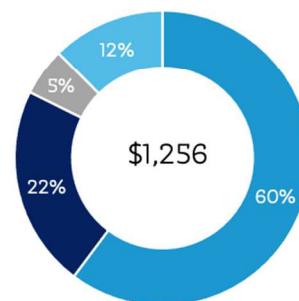
■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

EBITDA 9M22



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

EBITDA 9M21



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 225 millones de gasto Flow y Ps. 9 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

México

Las **ventas netas** incrementaron 15.7% vs. el 3T21, beneficiadas principalmente por el crecimiento de doble dígito en productos, que compensa la debilidad en servicios.

Las ventas de **productos** incrementaron doble dígito impulsadas por la recuperación secuencial en volúmenes e incrementos en precios. Asimismo, la demanda generada por las sequías en el noroeste del país apoyó al incremento en ventas.

Las ventas de **servicios** disminuyen por una contracción en el negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua que sigue sin generar tracción. *bebbia* mantiene un buen dinamismo y presenta un incremento de doble dígito, sin embargo, no logra compensar a las demás divisiones.

El **EBITDA ajustado** del trimestre fue de Ps. 345 millones, un incremento de 78.4% por la fortaleza operativa en productos. El **margen EBITDA ajustado** se expandió 710 pb, para llegar a 20.3% en el 3T22.

Las **ventas netas acumuladas** incrementaron 11.7% para alcanzar Ps. 4,825 millones, impulsadas por un crecimiento en productos, que compensa menores ventas en servicios.

De manera acumulada, el **EBITDA ajustado** fue de Ps. 933 millones, un incremento de 23.3%, registrando un margen de 19.3%, aún considerando el impacto por la incorporación de nuevos usuarios de *bebbia* y el incremento generalizado en gastos por la inflación.

El **margen EBITDA ajustado** fue de 19.3%, un incremento de 180 pb comparado con lo registrado en los 9M21.

Argentina

Las **ventas netas** incrementaron 63.1% con crecimientos récord en almacenamiento y mejoramiento, impulsadas por la estrategia en precios y el desarrollo de palancas comerciales.

De manera acumulada, las **ventas netas** incrementaron 54.4% por la mejora continua en la estrategia comercial, el establecimiento de precios y el desarrollo de sinergias entre los negocios de almacenamiento, conducción y mejoramiento.

El **EBITDA ajustado** del trimestre alcanzó Ps. 212 millones vs Ps. 123 millones en el 3T21, un incremento de 72.5%. El **margen EBITDA ajustado** cerró en 17.8%, una expansión de 90 pb por la palanca operativa, resultado de un crecimiento superior en ventas que en los gastos.

El **EBITDA ajustado** acumulado alcanzó Ps. 447 millones, un incremento de 61.1%, impulsado por una mayor absorción de gastos y una mejora en la disciplina operativa.

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 los 9 meses del 2022 el impacto de la reexpresión resulta en un incremento de Ps. 230 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. 150 millones.

Estados Unidos

Las **ventas netas** en el trimestre incrementaron 2.1% para alcanzar Ps. 378 millones impulsadas por las ventas relacionadas con los programas de subsidio del gobierno para apoyar a la población ante las sequías, especialmente en California, así como por el desarrollo del negocio de sépticos.

Las **ventas netas** acumuladas incrementaron 9.9% para alcanzar Ps. 1,087 millones, impulsadas por la plataforma de *e-commerce*. Asimismo, la plataforma de sépticos nuevamente duplicó las ventas 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 negativamente el **EBITDA ajustado**, resultando en Ps. 4 millones en el trimestre y negativo en Ps. 44 millones de forma acumulada. Destaca la mejora secuencial en el EBITDA pasando a terreno positivo en el tercer trimestre.

Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) alcanzaron Ps. 280 millones en el trimestre, cifra 8.3% menor a la reportada en el mismo periodo del año anterior. De manera acumulada, las **ventas netas** disminuyeron 4.8% vs los 9M21.

En **Perú**, las ventas se vieron afectadas por el deterioro en el poder adquisitivo de la población y una contracción del mercado. De manera acumulada, las ventas se contrajeron por una disminución generalizada en la demanda.

En **Centroamérica**, la disminución en ventas obedece a una desaceleración en todos los países de la región, así como fuertes lluvias e inundaciones que detuvieron la construcción de nuevos proyectos.

En **Brasil**, la nueva legislación que impulsa la migración de un modelo de agua estatal a uno privado, benefició el *pipeline* de proyectos en la región. Asimismo, durante el periodo, se continuó con la construcción de nuevos proyectos de plantas de tratamiento y reciclaje de agua, así como con la mejora de las capacidades operativas y de mantenimiento.

El **EBITDA ajustado** alcanzó Ps. 21 millones en el trimestre y Ps. 96 millones de forma acumulada. El **margen EBITDA** se contrajo 50 pb en el 3T22 comparado con el 3T21, alcanzando 7.4%, y disminuyó 540 pb vs los 9M21, para llegar a 10.1%. La contracción en márgenes está relacionada con una menor absorción de costos por menores volúmenes de venta en Perú y Centroamérica, así como por gastos de desarrollo de plantas de tratamiento en Brasil.

ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** del periodo incrementó 51.1% en el trimestre y 32.4% en los primeros nueve meses del año. Asimismo, el margen bruto incrementó 790 pb para alcanzar 42.8% en el 3T22 y 430 pb en de forma acumulada para alcanzar 41.9%.

La mejora secuencial y año contra año en el margen obedece a los ajustes en precios, así como al incremento en volúmenes durante el tercer trimestre.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** asciende a Ps. 482 millones en el trimestre, un incremento de 2.5x, con una expansión de 700 pb en el margen para alcanzar 13.6%.

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 continúa siendo negativa dada la etapa en la que se encuentran.

De manera acumulada, la **utilidad de la operación** incrementó 53.7% para alcanzar Ps. 1,133 millones. El **margen operativo** acumulado fue de 11.7%, cifra 260 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 pausadas durante 2021 por la pandemia.

Resultado Integral de Financiamiento

El **resultado integral de financiamiento** del 3T22 fue un gasto de Ps. 237 millones comparado con un gasto de Ps. 162 millones en el mismo periodo del año anterior. El gasto incluye Ps. 103 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos, Ps. 34 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 100 millones por posición monetaria en Argentina, cifra Ps. 85 millones superior a lo registrado en el 3T21.

El **resultado integral de financiamiento** acumulado fue un gasto de Ps. 586 millones vs un gasto de Ps. 439 millones en el 2021. Los gastos financieros comprenden el pago de intereses sobre el bono sustentable AGUA 17-2X, comisiones y arrendamientos por Ps. 296 millones, Ps. 66 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 224 millones por posición monetaria en Argentina, Ps. 179 millones superior a lo registrado en el 3T21.

Resultado Neto

La **utilidad neta** en el trimestre fue de Ps. 176 millones comparada con Ps. 20 millones en el 3T21, cifra 8.6x mayor a la reportada en el 3T21. Este incremento está relacionado con la estrategia comercial y una mejora operativa generalizada.

La **utilidad neta** acumulada fue de Ps. 386 millones, un incremento de 75.4% comparado con el mismo periodo del año anterior por una mejora secuencial y año contra año en el margen operativo.

CapEx

	9M				
	2022	%	2021	%	%Δ
México	335	74%	300	79%	11.9%
Argentina	38	8%	40	11%	(5.0%)
Estados Unidos	33	7%	13	3%	NA
Otros	45	10%	25	7%	80.7%
Total	452	100%	378	100%	19.7%

Las **inversiones de capital** representaron el 4.7% de las ventas de los primeros nueve meses y presentan un incremento de 19.7% comparadas con el año anterior.

Las inversiones de capital incluyen:

- Ps. 312 millones de 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. Dichas inversiones forman parte de la inversión en la

sustentabilidad del negocio en el largo plazo con el diseño de la nueva generación de tinacos y el incremento de capacidad productiva en tubería.

- Ps. 36 millones y Ps. 4 millones para la construcción de plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil y México, respectivamente.
- El CapEx relacionado con las iniciativas de crecimiento dentro del programa *Flow* asciende a Ps. 246 millones. Dicho monto incluye inversiones en todos los países y en diferentes categorías y/o negocios.

ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	9M		Δ días
	2022	2021	
Días Inventario	73	64	9
Días Cartera	59	72	(13)
Días Proveedores	72	87	(15)
Ciclo Conversión Efectivo	60	49	11

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** incrementó 11 días como resultado de la estrategia para garantizar el suministro de materias primas ante un ambiente de cadenas de suministro inestables.

Deuda

	9M		%Δ
	2022	2021	
Deuda Total	4,096	4,163	(1.6%)
Deuda con costo a Corto Plazo	97	165	(41.2%)
Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,998	0.0%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	996	2,166	(54.0%)
Deuda Neta	3,099	1,998	55.1%

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda total asciende a Ps. 4,096 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X.

	Moneda	Monto en MXN	Tasa Fija	Vencimiento
Bono AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	4,096	8.65%	junio 2027

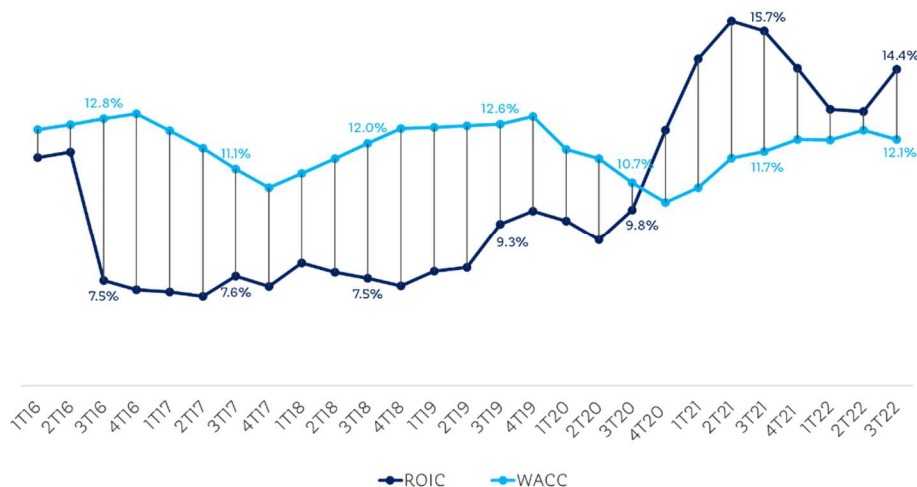
RAZONES FINANCIERAS

	9M		%Δ
	2022	2021	
Deuda Neta / EBITDA Aj. ¹	1.6x	1.2x	0.4x
Cobertura de intereses*	7.4x	4.2x	3.2x
Pasivo Total / Capital Contable	1.0x	1.1x	(0.1)x
Utilidad Neta por Acción**	0.79	0.45	75.4%

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

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

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.

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 225 millones de gasto Flow y Ps. 9 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

El ROIC asciende a 14.4% al cierre de septiembre, una contracción de 130 pb contra el año anterior. Sin embargo, el ROIC permanece 230 pb por encima del costo de capital que incrementa 40 bp año contra año.

Se continúa creando valor económico sustentable para seguir impactando positivamente a los grupos de interés. Asimismo, se observa un cambio positivo en la tendencia del ROIC comparado con los trimestres inmediatos anteriores.

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 septiembre 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. (11.3) millones

ASG | AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

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

- En alianza con Acciona se apoyó a 25 familias en situación vulnerable y con rezago hídrico en el Municipio de San Pedro Quiatoni, Oaxaca con la instalación de sistemas de captación pluvial.
- Se llevó a cabo la convocatoria a la segunda edición del Premio Rotoplas-FUNAM con enfoque en género. Se busca impulsar, promover y reconocer el trabajo de investigaciones realizadas por las alumnas de la UNAM, con el objetivo de fomentar la investigación en torno a la implementación de la nueva Norma Oficial Mexicana NOM 001 en materia del saneamiento de aguas residuales.
- Participación de 22 colaboradores en el Voluntariado Renacer del Suelo para restaurar los pulmones de la Ciudad de México.
- Se impartieron talleres y capacitaciones sobre diversidad e inclusión abiertos a la participación de toda la plantilla administrativa. Los colaboradores tuvieron una plática con Marina Díaz, consejera de Grupo Rotoplas, sobre el rol de las mujeres en la empresa. Asimismo, se llevó a cabo un taller de sesgos inconscientes.

- En Argentina, se llevó a cabo el “Agua en Debate”, un foro enfocado en concientizar a los estudiantes de secundaria sobre el uso correcto del agua a través de la investigación de problemáticas vinculadas al medio ambiente, y específicamente, el cuidado del agua. Este programa impactó a 864 alumnos y 47 docentes en 36 instituciones educativas diferentes.

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

AGUA* | DESEMPEÑO Y COBERTURA ANALISTAS

		3T		
		2022	2021	%Δ
AGUA*	Precio de cierre	28.80	24.33	18.4%
	P/VL	2.3 x	2.1 x	0.2 x
	EV/EBITDA	10.4 x	9.3 x	1.1 x

Fuente: SiBolsa

Acciones en tesorería

Al 30 de septiembre del 2022, la emisora tenía en tesorería 12.4 millones de acciones equivalentes a un monto invertido de Ps. 335 millones. A la fecha no se han cancelado acciones en tesorería.

Cobertura de Analistas

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

		Recomendación	PO
BTG Pactual	Felipe Barragán	Compra	\$39.50
	felipe.barragan@btgpactual.com		
GBM	Regina Carrillo	Compra	\$48.00
	rcarrillo@gbm.com		
SIGNUM	Alain Jaimes	Compra	\$42.22
	alain.jaimes@signumresearch.com		
Miranda Global Research /ESG	Martín Lara / Marimar Torreblanca	Compra	\$45.00
	martin.lara@miranda-gr.com		
	marimar.torreblanca@miranda-partners.com		
Apalache	Jorge Plácido	Compra	\$40.80
	jorge.placido@apalache.mx		
	Consenso	Compra	\$43.10

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)

	3T			9M		
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
Ventas Netas	3,543	2,870	23.4%	9,649	8,114	18.9%
Costo de Venta	2,028	1,867	8.6%	5,610	5,064	10.8%
Utilidad Bruta	1,515	1,003	51.1%	4,039	3,050	32.4%
% margen	42.8%	34.9%	790 pb	41.9%	37.6%	430 pb
Gastos de Operación	1,033	812	27.2%	2,906	2,313	25.6%
Utilidad de Operación	482	190	NA	1,133	737	53.7%
% margen	13.6%	6.6%	700 pb	11.7%	9.1%	260 pb
Result. Integral del Financiamiento	(237)	(162)	46.7%	(586)	(439)	33.7%
Ingresos Financieros	35	34	1.1%	93	116	(19.7%)
Gastos Financieros	(272)	(196)	38.7%	(679)	(554)	22.6%
Utilidad antes de Impuestos	243	29	NA	546	300	81.9%
Impuestos	67	8	NA	160	80	99.7%
Utilidad Neta	176	20	NA	386	220	75.4%
% margen	5.0%	0.7%	430 pb	4.0%	2.7%	130 pb
EBITDA Ajustado ¹	582	364	59.8%	1,432	1,256	14.0%
% margen	16.4%	12.7%	370 pb	14.8%	15.5%	(70) pb

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 3T21 considera Ps. 75 millones de gasto Flow y Ps. 1 millón de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 225 millones de gasto Flow y Ps. 9 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)

		9M		
		2022	2021	%Δ
Balance General	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	996	2,166	(54.0%)
	Cuentas por Cobrar	1,859	1,607	15.7%
	Inventarios	1,792	1,424	25.8%
	Otros Activos Circulantes	617	771	(20.0%)
	Activo Circulante	5,263	5,968	(11.8%)
	Propiedad, Planta y Equipo - Neto	3,242	2,485	30.4%
	Otros Activos a Largo Plazo	4,233	4,358	(2.9%)
	Activo Total	12,738	12,811	(0.6%)
	Deuda con costo a Corto Plazo	97	165	(41.2%)
	Proveedores	968	1,039	(6.8%)
	Otras Cuentas por Pagar	787	945	(16.7%)
	Pasivo a Corto Plazo	1,853	2,149	(13.8%)
	Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,998	0.0%
	Otros Pasivos a Largo Plazo	633	582	8.8%
	Pasivo Total	6,484	6,729	(3.6%)
	Capital Contable Total	6,254	6,082	2.8%
	Total Pasivo + Capital Contable	12,738	12,811	(0.6%)

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

		9M		
		2022	2021	%Δ
Flujo de Efectivo	EBIT	1,133	737	53.7%
	Depreciación	299	284	5.3%
	Impuestos	(111)	(128)	(13.2%)
	Capital de Trabajo	(606)	(494)	22.6%
	Otros	(205)	(355)	(42.4%)
	Flujo de Operación	510	44	NA
	Conversión Flujo de Operación (%)	45.0%	5.9%	NA
	Intereses Netos	(206)	(253)	(18.6%)
	Dividendos	(215)	(206)	4.4%
	CapEx	(452)	(378)	19.7%
	Fondo de Recompra	(221)	(237)	(6.7%)
	Fusiones y Adquisiciones	0	1	NA
	Deuda Corto y Largo Plazo	0	(133)	NA
	Arrendamientos	(36)	(41)	(12.4%)
	Otros	(12)	277	NA
	Cambio Neto de Caja	(632)	(927)	(31.7%)
	Saldo inicial de Caja	1,629	3,092	(47.3%)
Saldo Final de Caja	996	2,166	(54.0%)	

EVENTOS RELEVANTES | 3T22

- Fortalecimiento del equipo responsable de Sustentabilidad – 2 de septiembre
- 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

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