

Ciudad de México, 22 de octubre del 2024

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 de 2024. 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 | 3T24 vs 3T23

- Las **ventas netas** cierran el trimestre en Ps. 2,838 millones, 6.0% por debajo del 3T23, debido al desempeño de Argentina ante la recesión económica, que no pudo ser compensado por el crecimiento en los demás países. Excluyendo Argentina, las ventas netas habrían aumentado un 3.9%.
 - Las **ventas de productos** decrecen 6.9%, impactadas principalmente por la situación macroeconómica en Argentina y una desaceleración en México, causada por lluvias intensas con precipitaciones mensuales hasta un 33% superiores al promedio de los últimos 10 años. Esto redujo la demanda de soluciones de almacenamiento y limitó la capacidad de compensar el impacto en Argentina.
 - Las **ventas de servicios** aumentan 8.9%, impulsadas por el crecimiento continuo de bebbia, que alcanzó 127,000 suscriptores y lanzó en agosto *bebbia* SMART, una plataforma que permite a los usuarios consultar datos de consumo y calidad del agua desde su dispositivo móvil.
- La **utilidad bruta** fue de Ps. 1,179 millones, 12.3% menor que en el 3T23. El **margen bruto** disminuye 290 pb, situándose en 41.6%, debido a menores ventas que afectaron la absorción de costos fijos.
- La **utilidad operativa** alcanza Ps. 89 millones, una disminución de 73.6% en comparación con el 3T23. Los gastos operativos aumentaron 0.7% en términos absolutos respecto al trimestre inmediato anterior, siendo la caída en las ventas el principal impacto en los márgenes. El aumento en los gastos operativos se debe a mayores costos logísticos y al desarrollo de iniciativas digitales enfocadas en empoderar a los usuarios con datos sobre cantidad y calidad del agua para una mejor gestión.
- El **EBITDA** cierra en Ps. 247 millones, cifra 47.3% menor a la del 3T23. El **margen EBITDA** fue de 8.7% comparado con 15.5% en el 3T23.
- El **resultado neto** del trimestre muestra una pérdida de Ps. 73 millones, comparada con una ganancia de Ps. 229 millones en el 3T23. Este resultado se atribuye a un menor volumen de ventas que afectó el resultado operativo.

HITOS RELEVANTES | ACUMULADO 2023 vs 2024

- Las **ventas netas** alcanzan Ps. 8,477 millones, 3.3% por debajo del mismo periodo del año anterior. Este resultado refleja principalmente el impacto de la situación económica en Argentina y la falta de sequía en Estados Unidos. Excluyendo Argentina, las ventas netas habrían aumentado 7.9%.
 - Las **ventas de productos** decrecen 5.9%, impactadas por la contracción económica en Argentina, además de factores climáticos adversos y una menor actividad agrícola en Estados Unidos.
 - Las **ventas de servicios** crecen 42.9%, representando el 7.7% de las ventas totales, impulsadas por la expansión de *bebbia*, una buena tracción de plantas de tratamiento y el desarrollo de riego.
- La **utilidad bruta** se sitúa en Ps. 3,921 millones, lo que representa un decremento de 2.4%. El **margen bruto** cierra en 46.3%, un aumento de 50 pb, impulsado principalmente por una estrategia comercial efectiva durante el primer semestre.
- La **utilidad operativa** alcanza los Ps. 817 millones, 32.3% por debajo del 2023. Esta disminución se debe a una menor absorción de gastos, así como a un incremento en los costos logísticos y al desarrollo de nuevas capacidades digitales para impulsar el crecimiento de la plataforma de servicios.
- El **EBITDA** acumulado cierra en Ps. 1,253 millones, una disminución de 20.6%. El **margen EBITDA** se situó en 14.8%.
- La **utilidad neta** alcanza Ps. 291 millones, un aumento de 20.6% respecto a los Ps. 241 millones del año anterior, debido a menores gastos financieros. El año anterior se registraron gastos financieros extraordinariamente altos por la fortaleza del peso mexicano que resultó en una valuación negativa de los instrumentos de cobertura de tipo de cambio MXN/USD.
- El **ROIC** disminuye 740 puntos base, cerrando en 10.3%, cifra 40 pb por debajo del costo de capital.
- El **apalancamiento** Deuda Neta/EBITDA cierra en 2.1x, por la disminución del EBITDA últimos 12 meses.
- En el periodo se invirtieron Ps. 382 millones en **CapEx**, enfocados principalmente en la expansión de la capacidad productiva y en la modernización de procesos operativos clave para mejorar la eficiencia y competitividad en México.

Reporte Trimestral 3T24



CIFRAS RELEVANTES | 3T24 vs 3T23

		3T			9M		
		2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
Estado de Resultados	Ventas Netas	2,838	3,020	(6.0%)	8,477	8,770	(3.3%)
	% <i>margen bruto</i>	41.6%	44.5%	(290) pb	46.3%	45.8%	50 pb
	Utilidad de la Operación	89	335	(73.6%)	817	1,207	(32.3%)
	% <i>margen</i>	3.1%	11.1%	(800) pb	9.6%	13.8%	(420) pb
	EBITDA ¹	247	470	(47.3%)	1,253	1,577	(20.6%)
	% <i>margen</i>	8.7%	15.5%	(680) pb	14.8%	18.0%	(320) pb
	Resultado Neto	(73)	229	NA	291	241	20.6%
	% <i>margen</i>	(2.6%)	7.6%	NA	3.4%	2.7%	70 pb
Balance	Efectivo y equivalentes	616	633	(2.7%)			
	Deuda con costo	4,414	4,114	7.3%			
	Deuda Neta	3,798	3,481	9.1%			
Flujo (acumulado)	Flujo Operativo	733	811	(9.6%)			
	CapEx	382	274	39.2%			
	Capital de Trabajo	(529)	(214)	NA			
Otros	Deuda Neta / EBITDA	2.1 x	1.6 x	0.5 x			
	ROIC	10.3%	17.7%	(740) pb			
	Ciclo Conversión Efectivo	49	53	(4) días			

CIFRAS RELEVANTES | ENERO – SEPTIEMBRE

3,640

Colaboradores

+32,000

Puntos de venta

4.0%

Ventas a gobierno

+5,500

Clientes e-commerce

+127,000

Usuarios *bebbia*

39.7 millones

Garrafrones 20L evitados

¹ El EBITDA considera donativos por Ps. 4.0 millones en el 3T24 y Ps. 5.1 millones en 9M24. Adicionalmente, considera donativos por Ps. 4.2 millones en el 3T23 y Ps. 6.9 millones en 9M23.

MENSAJE | DIRECTOR GENERAL

Estimados accionistas,

Este trimestre ha presentado retos significativos en los frentes climático y económico. En Argentina, la recuperación económica ha sido más lenta de lo esperado, lo que ha impactado nuestras ventas en ese mercado. Adicionalmente, en México, la transición de una sequía extrema a lluvias récord —las más intensas en 80 años en algunos meses— ha desacelerado el crecimiento de nuestros productos, afectando nuestra capacidad para compensar el desempeño en Argentina.

Estos fenómenos subrayan los efectos del cambio climático que estamos enfrentando, con eventos meteorológicos extremos cada vez más frecuentes, como sequías prolongadas, huracanes más intensos y cambios impredecibles en los patrones de lluvia. Estos factores hacen que la demanda sea más volátil y difícil de predecir, lo que nos obliga a encontrar nuevas formas de anticiparnos a los ciclos de mercado, especialmente en categorías como el almacenamiento de agua.

A pesar de estos desafíos, nuestro segmento de servicios continúa creciendo. bebbia continúa expandiéndose, y en agosto lanzamos bebbia SMART, el cual ha tenido una buena aceptación en el mercado; el 25% de las nuevas suscripciones en septiembre optaron por este nuevo modelo.

Me gustaría destacar las cuatro prioridades estratégicas de nuestro negocio, que continúan guiando nuestras decisiones: i) Crecimiento sostenible de productos, ii) Desarrollo sostenible de servicios, iii) Digitalización del ecosistema del agua, y iv) Creación de valor para todos los grupos de interés.

En cuanto a la rentabilidad, aunque los gastos se mantuvieron estables, la disminución en ventas afectó nuestros márgenes. Seremos estratégicos en el control de costos y gastos, así como en la inversión en capacidades digitales para mejorar la eficiencia y los resultados.

Mirando al futuro, nos entusiasma el apoyo de las políticas públicas que promueven el uso eficiente del agua, clave para nuestro desarrollo a largo plazo. Nuestra estrategia sigue firme, con oportunidades claras para generar valor.

Finalmente, me enorgullece mencionar que S&P Ratings nos ha reconocido como una de las cinco empresas líderes en ESG a nivel global en nuestra industria, reforzando nuestro compromiso con la sostenibilidad y un impacto positivo a largo plazo.

Carlos Rojas Aboumrad

INVITACIÓN | VIDEOCONFERENCIA DE RESULTADOS

Miércoles 23 de octubre, 10:00 am hora CDMX (12:00pm, EST)

Ponentes: Carlos Rojas (CEO), Andrés Pliego (nuevo CFO), Mario Romero (anterior CFO y Miembro del Consejo)

Registro:

https://rotoplas.zoom.us/webinar/register/WN_9lciwNAIRlWMbulUyDlOQA#/registration

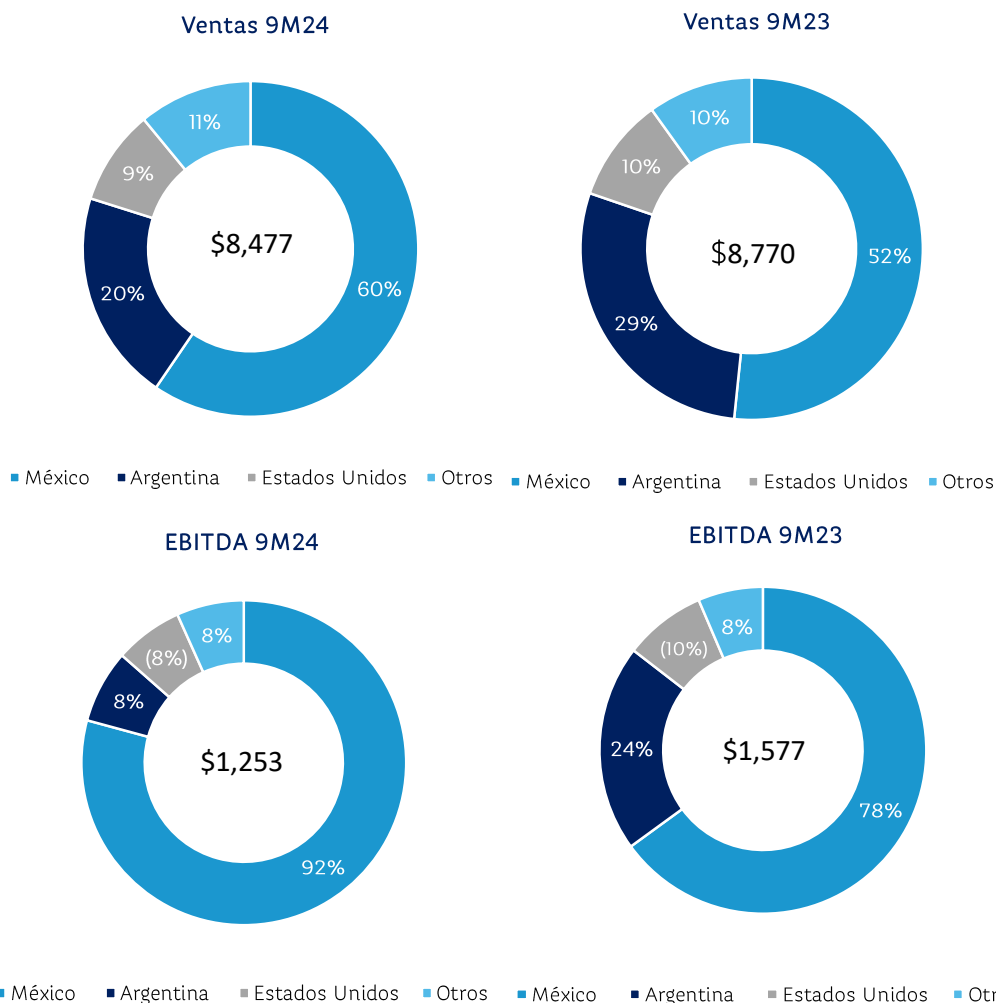
GUÍA DE RESULTADOS | 2024-2025

	Métrica	Guía 2024 Revisada Septiembre
Guía de resultados	Crecimiento en ventas netas	(5%) – 0%
	Margen EBITDA	14.0% - 15.0%
	Deuda Neta/EBITDA	2.0x – 2.2x
	ROIC	ROIC = WACC - 100/200pb

EBITDA | POR GEOGRAFÍA Y SOLUCIÓN

		3T			9M		
		2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
México	Ventas	1,513	1,478	2.4%	5,046	4,529	11.4%
	EBITDA	243	332	(26.6%)	1,148	1,223	(6.1%)
	% Margen	16.1%	22.4%	(630) pb	22.7%	27.0%	(430) pb
Argentina	Ventas	728	989	(26.4%)	1,724	2,510	(31.3%)
	EBITDA	16	169	(90.7%)	106	386	(72.6%)
	% Margen	2.2%	17.1%	NA	6.1%	15.4%	(930) pb
Estados Unidos	Ventas	292	288	1.4%	777	861	(9.8%)
	EBITDA	(30)	(55)	(45.6%)	(99)	(153)	(35.4%)
	% Margen	(10.2%)	(19.0%)	880 pb	(12.7%)	(17.7%)	500 pb
Otros	Ventas	305	265	14.8%	930	870	6.9%
	EBITDA	18	24	(24.2%)	97	121	(19.7%)
	% Margen	6.0%	9.0%	(300) pb	10.4%	13.9%	(350) pb

		3T			9M		
		2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
Productos	Ventas	2,649	2,847	(6.9%)	7,823	8,312	(5.9%)
	EBITDA	352	573	(38.5%)	1,488	1,790	(16.9%)
	% Margen	13.3%	20.1%	(680) pb	19.0%	21.5%	(250) pb
Servicios	Ventas	189	173	8.9%	654	458	42.9%
	EBITDA	(105)	(103)	1.6%	(235)	(213)	10.4%
	% Margen	(55.5%)	(59.5%)	400 pb	(36.0%)	(46.5%)	NA



México

Durante el 3T24, **las ventas netas** en México aumentan 2.4%, mientras que de manera acumulada aumentan 11.4%, impulsadas por el crecimiento tanto en productos como en la plataforma de servicios.

En el trimestre, las intensas lluvias redujeron la demanda de productos de almacenamiento de agua y frenaron la construcción, afectando la demanda de soluciones para el manejo del agua.

La plataforma de servicios continúa creciendo, especialmente *bebbia* sigue mostrando un fuerte desempeño, apoyado por el lanzamiento de *bebbia SMART*, un sistema de purificación de agua inteligente que permite a los usuarios monitorear el consumo y calidad del agua a través de una aplicación.

El **margen EBITDA** del trimestre se contrae 630 pb, situándose en 16.1%, mientras que de forma acumulada se contrae 430 pb para llegar a 22.7%. Esta contracción se debe al aumento de costos operativos, especialmente en logística y en iniciativas digitales destinadas a actualizar los negocios de productos y potenciar el crecimiento de los servicios.

Argentina

Las **ventas netas** del trimestre disminuyen un 26.4% en pesos mexicanos, mientras que, en moneda local, crecen un 98%, reflejando el impacto de la devaluación y la inflación. A pesar de este contexto adverso, se registró una ligera recuperación en los volúmenes de venta respecto al trimestre inmediato anterior, lo que sugiere señales incipientes de mejora.

La recesión económica afectó la demanda en todas las categorías, y la presión competitiva limitó la capacidad de ajustar precios frente a la inflación. Los competidores implementaron estrategias agresivas para aumentar ingresos y reducir inventarios.

La menor absorción de costos y gastos fijos afectó los márgenes. En el 3T24 el **margen EBITDA** cerró en 2.2% comparado con 17.1% en el 3T23, mientras que de forma acumulada tuvo una contracción de 930 pb para cerrar en 6.1%.

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 primeros nueve meses del 2024 el impacto de la reexpresión resulta en una disminución de Ps. 27 millones de pesos en el gasto financiero, beneficiando el Resultado Integral de Financiamiento. Después de considerar impuestos, el beneficio en la utilidad neta asciende a Ps. 11 millones.

Estados Unidos

Durante el tercer trimestre, las **ventas netas** aumentan un 1.4%, mientras que, de manera acumulada, disminuyen un 9.8%. La menor demanda de soluciones de almacenamiento se debió principalmente a condiciones climáticas más húmedas y una desaceleración en el sector agrícola.

Gracias a la estrategia de contención de costos y gastos, el **EBITDA** negativo se redujo en un 45.6% durante el trimestre y un 35.4% en los primeros nueve meses del año. Aunque el margen EBITDA sigue siendo negativo, está mostrando una mejora continua.

Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) crecen 14.8% en el trimestre y 6.9% en los nueve meses.

En **Perú**, las ventas aumentaron en el 3T24 a pesar de la compleja situación macroeconómica, impulsadas por un crecimiento en los volúmenes de venta en las categorías de almacenamiento y conducción. No obstante, el mayor dinamismo se observó en la categoría de calentadores, cuya demanda fue particularmente alta, favorecida por un invierno más frío.

Centroamérica presenta un crecimiento sólido en las ventas, impulsado por un fuerte desempeño en Costa Rica y Guatemala, así como por incrementos en las tres categorías: almacenamiento, conducción y mejoramiento. La disciplina comercial más efectiva ha sido un factor clave para mantener este impulso.

En **Brasil**, el portafolio de proyectos de plantas de tratamiento y reciclaje de agua sigue registrando un crecimiento sostenido en el Booking, mientras se continúa diversificando la base de clientes.

El **margen EBITDA** disminuye 300 pb en el trimestre y de 350 pb de forma acumulada, cerrando en 6.0% y 10.4% respectivamente. Esta reducción se debió principalmente al incremento en los costos operativos, particularmente en gastos logísticos y de distribución, así como a los gastos por el desarrollo del negocio de plantas de tratamiento en Brasil.

ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** del trimestre disminuye un 12.3%, alcanzando Ps. 1,179 millones, mientras que en los últimos nueve meses se redujo un 2.4%, llegando a Ps. 3,921 millones. El margen se contrajo 290 pb, situándose en 41.6% durante el trimestre, pero de forma acumulada se expandió 50 pb, alcanzando 46.3%.

La contracción trimestral se debió a menores ventas, lo que afectó la absorción de costos fijos. Sin embargo, la expansión acumulada fue resultado de una mayor eficiencia operativa en los procesos de manufactura y una estrategia comercial efectiva durante el primer semestre.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** alcanzó Ps. 89 millones, con un margen de 3.1%, lo que representa una disminución del 73.6% en comparación con el 3T23. De forma acumulada, la utilidad operativa fue de Ps. 817 millones, con un margen de 9.6%, lo que refleja una contracción de 420 pb respecto al año anterior.

Esta reducción en los márgenes se debe principalmente a menores ventas, un aumento en los gastos logísticos y los mayores costos vinculados al desarrollo de iniciativas digitales, las cuales están orientadas a fortalecer la competitividad futura de la Compañía.

Resultado Integral de Financiamiento

El **resultado integral de financiamiento** para el tercer trimestre de 2024 registró un gasto de Ps. 189 millones, en comparación con Ps. 90 millones en el 3T23. El gasto en 2024 incluye Ps. 117 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos y Ps. 72 millones por efecto de tipo de cambio e inflación en Argentina.

El **resultado integral de financiamiento** acumulado fue un gasto de Ps. 439 millones comparado con un gasto de Ps. 940 millones en el mismo periodo de 2023. El gasto en 2024 incluye Ps. 347 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos y Ps. 92 millones por efecto de tipo de cambio e inflación en Argentina.

En 2024 se modificó el método de registro contable de las coberturas: los efectos de la cobertura MXN/USD ahora se registran junto con los costos en lugar de dentro del Resultado Integral de Financiamiento (RIF), influyendo así en el margen bruto.

En la siguiente tabla se desglosa el efecto de las coberturas de tipo de cambio en 2023 y 2024 sobre el margen bruto.

	9M		%Δ
	2024	2023	
Ventas	8,477	8,770	(3.3%)
Costo de Ventas	4,556	4,750	(4.1%)
Efecto cobertura MXN/USD	7	(384)	NA
Margen Bruto sin impacto cobertura	46.3%	45.8%	50 pb
Margen Bruto con impacto cobertura	46.3%	41.4%	480 pb

Resultado Neto

El resultado neto del tercer trimestre fue una pérdida de Ps. 73 millones, en comparación con la utilidad de Ps. 229 millones en el 3T23. Sin embargo, de manera acumulada, la utilidad neta fue de Ps. 291 millones, superando los Ps. 241 millones registrados en los primeros nueve meses de 2023.

La pérdida del trimestre se explica principalmente por la contracción en los márgenes operativos debido a menores ventas, lo que no permitió cubrir los costos financieros. En el acumulado, la mejora se debe en gran parte a la reducción de los gastos financieros, ya que en 2023 se registraron gastos extraordinariamente altos por la apreciación del peso mexicano, que resultó en una valuación negativa de los instrumentos de cobertura de tipo de cambio MXN/USD.

CapEx

	9M				
	2024	%	2023	%	%Δ
México	350	92%	226	82%	54.6%
Argentina	28	7%	35	13%	(20.4%)
Estados Unidos	0	0%	7	3%	(97.6%)
Otros	4	1%	6	2%	(30.1%)
Total	382	100%	274	100%	39.2%

Las **inversiones de capital** representaron el 4.5% de las ventas de los últimos nueve meses y presentan un aumento de 39.2% comparadas con el mismo periodo del año anterior.

Las inversiones de capital incluyen:

- En México, continuamos con la renovación tecnológica en nuestras plantas para la fabricación de soluciones de almacenamiento, así como con la construcción de la planta en Ixtapaluca, lo que va a permitir mejorar la capacidad de producción y la eficiencia operativa. Además, el Capex contempla Ps. 90 millones destinados a bebbia y Ps. 29 millones para plantas de tratamiento.

- En Argentina, las inversiones de capital se han enfocado en la optimización de la planta de conducción y mejoras operativas para enfrentar los desafíos económicos.
- Dentro de otros, se incluye principalmente la inversión para plantas de tratamiento en Brasil.

ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	9M		
	2024	2023	Δ días
Días Inventario	81	71	10
Días Cartera	69	60	9
Días Proveedores	101	78	23
Ciclo Conversión Efectivo	49	53	(4)

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

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

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

Durante el trimestre, mantuvimos un enfoque firme en la gestión del capital de trabajo.

Deuda

	9M		
	2024	2023	%Δ
Deuda Total	4,414	4,114	7.3%
Deuda con costo a Corto Plazo	415	115	NA
Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,999	0.0%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	616	633	(2.7%)
Deuda Neta	3,798	3,481	9.1%

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda total asciende a Ps. 4,414 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X, así como préstamos de corto plazo para capital de trabajo. El costo combinado de la deuda es de 8.8%

	Moneda	Monto en MXN	Tasa	Vencimiento
Bono Sustentable AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	4,099	Fija 8.65%	16 junio 2027
Préstamo Capital de Trabajo HSBC	Pesos mexicanos	295	TIIE + .9%	3 diciembre 2024
Préstamo Capital de Trabajo Citi	Dólares Estadounidenses	20	SOFR + 2.35%	26 julio 2025

Razones Financieras

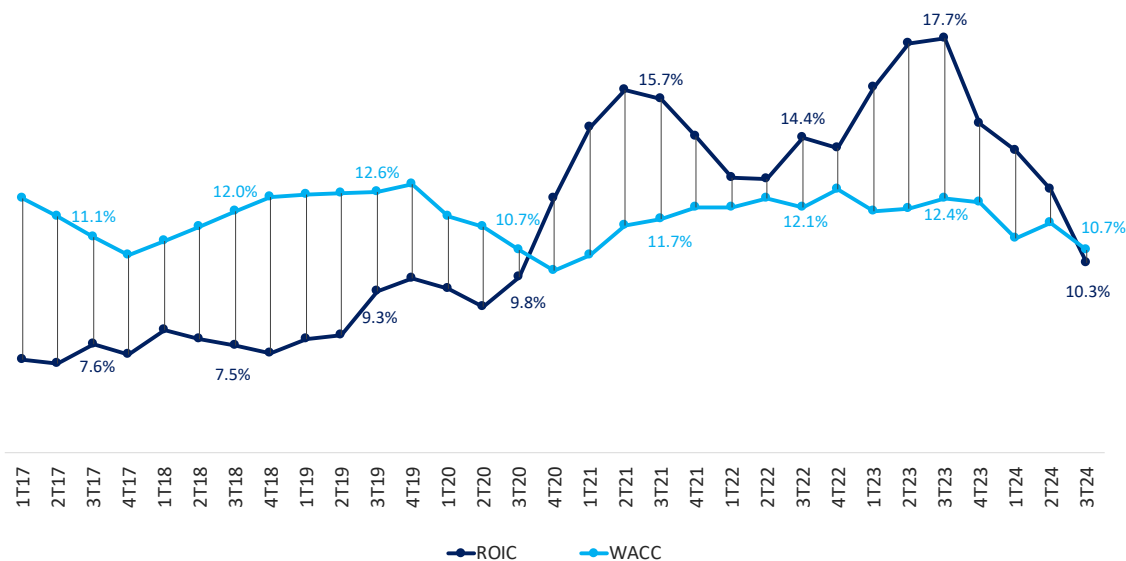
	9M		
	2024	2023	%Δ
Deuda Neta / EBITDA	2.1 x	1.6 x	0.5 x
Cobertura de intereses*	6.9 x	8.6 x	(19.8%)
Pasivo Total / Capital Contable	1.2 x	1.1 x	0.1 x
Utilidad Neta por Acción**	0.60	0.50	20.6%

*EBITDA U12M/ intereses netos U12M

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

Al cierre del tercer trimestre de 2024, el apalancamiento se encuentra por encima del límite interno de endeudamiento de la Compañía, que establece un máximo de 2.0x Deuda Neta/EBITDA. Es importante destacar que este es un lineamiento interno, no una restricción contractual, y la emisora estima regresar a niveles por debajo de 2.0x en el corto plazo.

ROIC / Costo de Capital



ROIC: NOPAT U12M / Promedio mensual de Capital Invertido U12M

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 10.3%, lo que representa una disminución de 740 pb en comparación con el mismo trimestre del año anterior y se sitúa 40 pb por debajo del costo de capital.

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 2024, 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. 46.94 millones

ASG | AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

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

- Rotoplas publicó su primera **Declaración Ambiental de Producto (DAP)** para el **Tinaco Plus+ 1,100L**, compartiendo la huella ambiental a lo largo de su ciclo de vida. Contar con una DAP es importante, ya que ofrece una evaluación transparente y cuantificada del impacto ambiental de un producto en cada una de sus etapas, desde la extracción de materiales hasta su disposición final. Esta herramienta es clave para facilitar la toma de decisiones sostenibles por parte de los consumidores.
- Las **metas de reducción de emisiones de Rotoplas fueron aprobadas por el SBTi** (*Science Based Targets initiative*), comprometiéndonos a reducir un 42% las emisiones de alcance 1 y 2, y un 25% de alcance 3 para 2030.
- En colaboración con JP Morgan, **Rotoplas publicó su Informe SDID** (*Sustainable Development Impact Disclosure*), siendo la primera empresa en América Latina y la segunda a nivel global en divulgar cómo su estrategia se alinea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU.
- Rotoplas incrementó 2 puntos en la calificación del **Corporate Sustainability Assessment 2024 de S&P Ratings**, lo que lo posiciona entre las 5 mejores empresas a nivel global en su industria.
- A través de la Campaña **#Rotogotas de ayuda**, se donaron 1,462 tinacos en 7 estados de México (Chihuahua, Oaxaca, Nuevo León, Tamaulipas, Chiapas, Guanajuato y Estado de México), beneficiando a más de 16,000 personas afectadas por la sequía extrema en 2024.
- En colaboración con Coca-Cola FEMSA, *The Coca-Cola Foundation* e Isla Urbana, se lanzó el **programa “Escuelas con Agua”**, cuyo objetivo es instalar sistemas de captación de agua de lluvia en escuelas de México.

AGUA | DESEMPEÑO Y COBERTURA DE ANALISTAS

		Septiembre		
		2024	2023	%Δ
Agua*	Precio de cierre	23.55	25.11	(6.2%)
	P/VL	1.8 x	2.1x	(0.3) x
	EV/EBITDA	8.8 x	7.7 x	1.1 x

Acciones en tesorería

Al 30 de septiembre, la emisora tenía 2.2 millones de acciones en tesorería equivalentes a un monto invertido de Ps. 56 millones. Nunca se han cancelado acciones en tesorería.

Cobertura de Analistas

Al 30 de septiembre, la cobertura de análisis es proporcionada por:

		Recomendación	PO
BTG Pactual	Felipe Barragán	Neutral	\$29.00
	felipe.barragan@btgpactual.com		
GBM	Regina Carrillo	Compra	\$50.00
	rcarrillo@gbm.com		
SIGNUM / PUNTO	Armando Rodríguez	Compra	\$39.00
	Armando.rodriguez@signumresearch.com		
Miranda Global Research /ESG	Martín Lara / Marimar Torreblanca	Compra	\$44.00
	martin.lara@miranda-gr.com		
	marimar.torreblanca@miranda-partners.com		
Apalache	Jorge Plácido	Compra	\$44.00
	jorge.placido@apalache.mx		
Consenso		Compra	\$41.20

ESTADOS FINANCIEROS | BALANCE, RESULTADOS Y FLUJO

Estado de Resultados

(cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

		3T			9M		
		2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
Estado de Resultados	Ventas Netas	2,838	3,020	(6.0%)	8,477	8,770	(3.3%)
	Costo de Venta	1,658	1,675	(1.0%)	4,556	4,750	(4.1%)
	Utilidad Bruta	1,179	1,345	(12.3%)	3,921	4,019	(2.4%)
	% margen	41.6%	44.5%	(290) pb	46.3%	45.8%	50 pb
	Gastos de Operación	1,091	1,010	8.0%	3,105	2,813	10.4%
	Utilidad de Operación	89	335	(73.6%)	817	1,207	(32.3%)
	% margen	3.1%	11.1%	(800) pb	9.6%	13.8%	(420) pb
	Resultado Integral del Financiamiento	(189)	(90)	NA	(439)	(940)	(53.3%)
	Ingresos Financieros	44	33	33.9%	89	107	(16.9%)
	Gastos Financieros	(232)	(123)	89.2%	(528)	(1,047)	(49.5%)
	Utilidad antes de Impuestos	(100)	244	NA	377	266	41.8%
	Impuestos	(27)	16	NA	86	25	NA
	Resultado Neto	(73)	229	NA	291	241	20.6%
	% margen	(2.6%)	7.6%	NA	3.4%	2.7%	70 pb
	EBITDA²	247	470	(47.3%)	1,253	1,577	(20.6%)
% margen	8.7%	15.5%	(680) pb	14.8%	18.0%	(320) pb	

² El EBITDA considera donativos por Ps. 4.0 millones en el 3T24 y Ps. 5.1 millones en 9M24. Adicionalmente, considera donativos por Ps. 4.2 millones en el 3T23 y Ps. 6.9 millones en 9M23.

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

		Septiembre		%Δ
		2024	2023	
Balance General	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	616	633	(2.7%)
	Cuentas por Cobrar	1,792	1,686	6.3%
	Inventarios	1,623	1,323	22.7%
	Otros Activos Circulantes	582	671	(13.2%)
	Activo Circulante	4,613	4,313	7.0%
	Propiedad, Planta y Equipo - Neto	4,234	3,139	34.9%
	Otros Activos a Largo Plazo	5,529	4,868	13.6%
	Activo Total	14,376	12,320	16.7%
	Deuda con costo a Corto Plazo	415	115	NA
	Proveedores	1,036	853	21.4%
	Otras Cuentas por Pagar	1,125	842	33.7%
	Pasivo a Corto Plazo	2,576	1,810	42.3%
	Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,999	0.0%
	Otros Pasivos a Largo Plazo	1,287	624	NA
	Pasivo Total	7,862	6,432	22.2%
	Capital Contable Total	6,514	5,888	10.6%
	Total Pasivo + Capital Contable	14,376	12,320	16.7%

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

		9M		%Δ
		2024	2023	
Flujo de Efectivo	EBIT	817	1,207	(32.3%)
	Depreciación y Amortización	431	364	18.6%
	Inventarios	(461)	(129)	NA
	Cuentas por cobrar	(259)	(247)	5.0%
	Cuentas por pagar	191	162	18.2%
	Otros Circulantes	137	(425)	NA
	Impuestos	(123)	(120)	2.6%
	Flujo de Operación	733	811	(9.6%)
	CapEx	(382)	(274)	39.2%
	Otras actividades de inversión	(143)	89	NA
	Flujo de Inversión	(524)	(185)	NA
	Dividendos	(242)	(235)	NA
	Fondo de recompra	(7)	(52)	NA
	Deuda corto y largo plazo	295	17	NA
	Intereses y arrendamientos	(359)	(316)	13.6%
	Flujo de Financiamiento	(313)	(587)	(46.6%)
	Cambio en Caja	(105)	40	NA
	Efecto tipo de cambio en el efectivo	155	(80)	NA
	Cambio Neto en Caja	50	(40)	NA
	Saldo Inicial de Caja	566	673	(15.9%)
	Saldo Final de Caja	616	633	(2.7%)

EVENTOS RELEVANTES | 3T24

- **Rotoplas** informó al público inversionista que lidera la región como el primero en publicar su Sustainable Development Impact Disclosure (SDID). – 23 de septiembre.
- **Rotoplas** informó sobre el inicio del proceso de transición para su nuevo CFO. – 02 de septiembre.
- **Rotoplas** informó que obtuvo la validación de sus objetivos de reducción de emisiones por parte de SBTi. – 29 de agosto.
- **Rotoplas** fortaleció su liderazgo: Mejora en CSA de S&P y permanencia en el índice ESG de BMV. – 22 de agosto.
- **Rotoplas** informó sobre la ratificación del despacho de auditoría externa independiente. – 9 de agosto.
- **Rotoplas** invitó al público inversionista a su conferencia de Resultados 2T24. – 25 de julio.
- **Rotoplas** informó que S&P Global Ratings confirmó la calificación 'mx AA-' de Grupo Rotoplas con perspectiva estable. – 4 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 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