

Ciudad de México, 08 de febrero del 2023

Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V. (BMV: AGUA*) (“Rotoplas”, “la Compañía”), empresa líder en América en soluciones de agua, reporta sus resultados no auditados del cuarto trimestre y año completo 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 | 4T22 vs 4T21

- Con los resultados acumulados al cuarto trimestre, Rotoplas alcanza ventas netas y EBITDA anuales récord históricos y cumple con el 100% de la guía de resultados al mercado, así como con el 100% de las metas públicas ASG.
- Rotoplas registra **ventas netas** de Ps. 3,125 millones durante el trimestre, un crecimiento de 11.6%, impulsadas por el segmento de productos y una recuperación en servicios.
 - Las **ventas de productos** incrementaron 11.1%, impulsadas principalmente por las categorías de almacenamiento y conducción en México.
 - Las **ventas de servicios** incrementaron 25.9% impulsadas por *bebbia* que continúa con un ritmo de crecimiento acelerado.
- El **margen bruto** cerró en 45.0%, una expansión de 560 pb, impulsado por la estrategia de incrementos de precios en trimestres anteriores y la recuperación en volúmenes.
- La **utilidad operativa** alcanzó Ps. 452 millones, cifra 38.0% mayor a la reportada en el cuarto trimestre de 2021, aún con el reconocimiento de gastos relacionados con negocios en desarrollo como Acuantia en Estados Unidos, *bebbia* y *riego* en México, así como plantas de tratamiento en Brasil.
- El **EBITDA ajustado**¹ incrementa 8.3%, alcanzando Ps. 550 millones con un margen de 17.6%, una contracción de 50 pb. El EBITDA del 4T22 considera Ps. 68 millones por los gastos relacionados con el desarrollo de nuevos negocios, cifra Ps. 45 millones superior a la registrada en el 4T21.
- La **utilidad neta** fue 4.0x mayor a la reportada en el cuarto trimestre de 2021, alcanzando los Ps. 370 millones como resultado de una mejora operativa.
- El **ROIC** cerró en 14.1%, 140 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 septiembre, **Grupo Rotoplas** fue reconocido por HSBC con el Premio de Empresas Líderes en Innovación Sustentable.

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 4T21 considera Ps. 76 millones de gasto Flow y Ps. 10 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 301 millones de gasto Flow y Ps. 19 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

- AGUA* se mantuvo por sexto año consecutivo como parte de la muestra del DJSI MILA Pacific Alliance.

HITOS RELEVANTES | Acumulado 2022 vs 2021

- Rotoplas registra **ventas netas récord históricas** alcanzando los Ps. 12,774 millones, un incremento de 17.0%, superando la guía de resultados al mercado.
- Las **ventas netas** se vieron beneficiadas por los crecimientos de doble dígito en México, así como la fortaleza en productos que logró compensar la división de servicios.
 - Las **ventas de productos** crecieron 18.3%, impulsadas por crecimientos de doble dígito en las tres categorías: almacenamiento, conducción y mejoramiento.
 - Las **ventas de servicios**, que representan el 3.4% de las ventas totales, presentan una disminución de 9.9% por menores ventas 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** se expandió 450 pb, cerrando en 42.6% por la fortaleza de marcas líderes que permitió mantener una estrategia de fijación de precios ágil.
- La **utilidad operativa** alcanzó los Ps. 1,584 millones, un incremento de 48.9% a pesar del reconocimiento de gastos ligados al desarrollo de nuevos negocios, cuyas ventas aún no alcanzan a cubrir los gastos.
- El **EBITDA ajustado**¹ alcanzó Ps. 1,982 millones, un incremento de 12.4% con un margen de 15.5%. El margen se contrae 70 pb por los gastos de desarrollo de nuevos negocios que impactaron al EBITDA en Ps. 288 millones.
- Ante una mejora operativa, la **utilidad neta** alcanzó Ps. 756 millones, un incremento de 2.4x.
- El **apalancamiento Deuda Neta/EBITDA Aj.** cerró en 1.7x y el **ciclo de conversión de efectivo** incrementó en 12 días para cerrar en 73, reflejando la estrategia para garantizar suministro de materias primas frente a un entorno volátil de cadenas de suministro.
- Se invirtieron Ps. 659 millones de **CapEx**, destinados principalmente a la actualización del negocio tradicional de productos para asegurar el crecimiento y continuar con el desarrollo de nuevos negocios.
- El **flujo de operación** cerró en Ps. 754 millones, representando el 5.9% de las ventas anuales, una mejora significativa vs. los Ps.22 millones negativos registrados en el 2021.
- Durante el año, AGUA* avanzó 9 lugares en el índice de bursatilidad para posicionarse en el lugar 51, formando así parte de las principales emisoras de bursatilidad media.

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 4T21 considera Ps. 76 millones de gasto Flow y Ps. 10 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 301 millones de gasto Flow y Ps. 19 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

CIFRAS RELEVANTES | DATOS FINANCIEROS

	4T			12M			
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ	
Estado de Resultados	Ventas Netas	3,125	2,800	11.6%	12,774	10,915	17.0%
	% margen bruto	45.0%	39.4%	560 pb	42.6%	38.1%	450 pb
	Utilidad de la operación	452	327	38.0%	1,584	1,064	48.9%
	% margen	14.5%	11.7%	280 pb	12.4%	9.8%	260 pb
	EBITDA	550	422	30.3%	1,982	1,443	37.3%
	EBITDA Ajustado ¹	550	508	8.3%	1,982	1,764	12.4%
	% margen	17.6%	18.1%	(50) pb	15.5%	16.2%	(70) pb
	Utilidad neta	370	92	NA	756	312	NA
	% margen	11.8%	3.3%	850 pb	5.9%	2.9%	300 pb
Balance	Efectivo y equivalentes	673	1,629	(58.7%)			
	Deuda con costo	4,009	4,007	0.1%			
	Deuda Neta	3,337	2,378	40.3%			
Flujo	Flujo Operativo	754	(22)	NA			
	CapEx	659	515	28.0%			
	Capital de Trabajo	(291)	(767)	(62.0%)			
Otros	Deuda Neta / EBITDA Aj.	1.7x	1.3x	0.4x			
	ROIC	14.1%	14.5%	(40) pb			
	Ciclo Conversión Efectivo	73	61	12 días			

DATOS OPERATIVOS | enero - diciembre 2022

3,284
Colaboradores

+32,000
Puntos de Venta

2.9%
Ventas a gobierno

22,413
Clientes e-commerce

+88,000
Usuarios *bebbia*

8 millones
Garrafones 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 4T21 considera Ps. 76 millones de gasto Flow y Ps. 10 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 301 millones de gasto Flow y Ps. 19 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,

En el 2022 nos enfocamos en mantener el crecimiento y la rentabilidad ante un entorno de incertidumbre y volatilidad económica. Logramos cumplir con los 4 rubros de la guía de resultados al mercado; crecimiento en ventas, margen EBITDA, apalancamiento Deuda Neta/EBITDA y creación de valor económico con un diferencial entre ROIC y el costo de capital superior a los 100pb.

Con el alcance de ventas y EBITDA récord en el año, continuamos alineados para cumplir nuestro plan de crecimiento sostenible hacia el 2025, incluso nos posicionamos por encima de la velocidad de crecimiento en ventas. De continuar con el ritmo actual, pudiéramos alcanzar la meta 1 año antes de lo estimado inicialmente.

Asimismo, durante el año cumplimos con todas las metas planteadas dentro de las 3 dimensiones de la estrategia de sustentabilidad; persona, planeta y beneficio económico, avanzando en nuestro camino para ser una compañía carbono neutral⁴ en el año 2040, así como un espacio de trabajo cada día más diverso e incluyente.

Nuestra estrategia y tesis de largo plazo se mantienen estables. La industria sigue con buenas perspectivas a medida que el cambio climático se vuelve más evidente, los problemas de infraestructura más presentes y el consumo de agua crece. Con la disciplina que nos ha dado el programa Flow, nos seguiremos enfocando en proteger el negocio tradicional para impulsar iniciativas vanguardistas, manteniendo la rentabilidad y reduciendo el riesgo.

El 2023 traerá nuevos retos, sin embargo, confiamos en que nuestro modelo de negocio y la solidez financiera nos permitirán aprovechar oportunidades y movernos con agilidad. Con el apoyo de colaboradoras y colaboradores seguiremos satisfaciendo las necesidades de nuestros consumidores mientras creamos valor para todos nuestros grupos de interés.



Carlos Rojas Aboumrاد

INVITACIÓN | VIDEOCONFERENCIA DE RESULTADOS

Jueves 09 de febrero, 10:00 am hora CDMX (11:00am, EST)

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

Registro: https://rotoplas.zoom.us/webinar/register/WN_1AeGbwKNSFmNcC7kpBZvFw

⁴ Contempla emisiones alcance 1 y alcance 2.

GUÍA DE RESULTADOS | 2023-2025

	Métrica	Guía revisada 2022	Resultados 2022	Guía 2023	Objetivo 2025
Guía de resultados	Crecimiento en ventas netas	> 15%	17%	> 15%	≥2x ventas (vs 2020)
	Margen EBITDA Ajustado	15.5% - 16.5%	15.5%	16.0% - 17.0%	≥ 20%
	Deuda Neta/EBITDA Aj.	< 2.0x	1.7X	< 2.0x	≤ 2.0x
	ROIC	ROIC = WACC + 100 pb	ROIC= WACC +140 pb	ROIC = WACC + 150 pb	~ 20%

VENTAS Y EBITDA | POR GEOGRAFÍA Y SOLUCIÓN

Cifras por región geográfica (millones de pesos)

		4T			12M		
		2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
México	Ventas	1,549	1,345	15.2%	6,374	5,665	12.5%
	EBITDA Aj. ¹	369	255	44.6%	1,302	1,011	28.7%
	% Margen	23.8%	18.9%	490 pb	20.4%	17.9%	250 pb
Argentina	Ventas	916	826	10.9%	3,698	2,627	40.7%
	EBITDA Aj. ¹	123	171	(28.0%)	570	448	27.1%
	% Margen	13.4%	20.7%	(730) pb	15.4%	17.1%	(170) pb
Estados Unidos	Ventas	315	305	3.4%	1,402	1,293	8.4%
	EBITDA Aj. ¹	(20)	15	NA	(64)	81	NA
	% Margen	(6.5%)	4.9%	NA	(4.5%)	6.3%	NA
Otros	Ventas	344	324	6.2%	1,300	1,329	(2.1%)
	EBITDA Aj. ¹	78	67	16.4%	174	223	(21.8%)
	% Margen	22.6%	20.6%	200 pb	13.4%	16.7%	(330) pb

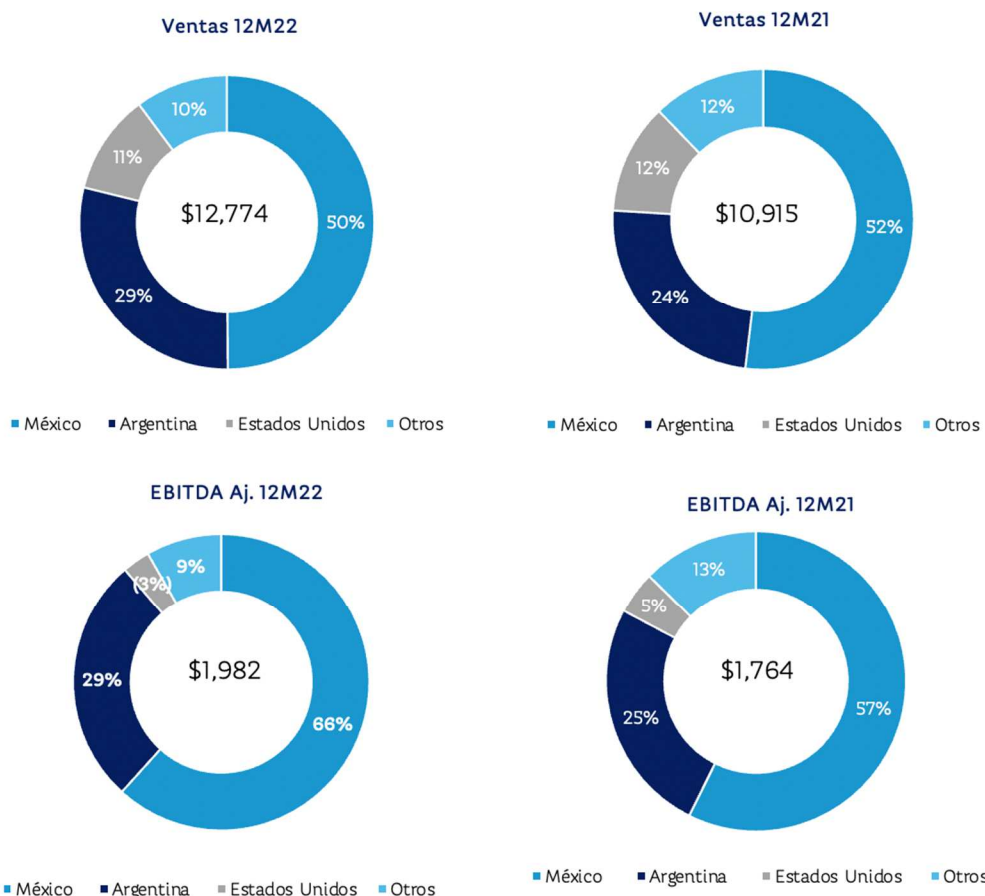
Cifras por tipo de solución (millones de pesos)

		4T			12M		
		2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
Productos	Ventas	2,999	2,700	11.1%	12,336	10,428	18.3%
	EBITDA Aj. ¹	616	546	12.7%	2,281	1,853	23.1%
	% Margen	20.5%	20.2%	30 pb	18.5%	17.8%	70 pb
Servicios	Ventas	127	101	25.9%	438	487	(9.9%)
	EBITDA Aj. ¹	(66)	(39)	70.5%	(299)	(89)	NA
	% Margen	NA	NA	NA	NA	NA	NA

EBITDA Ajustado

	4T			12M		
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
EBITDA	550	422	30.3%	1,982	1,443	37.3%
Gastos implementación <i>Flow</i>	-	76	NA	-	301	NA
Donativos	-	10	NA	-	19	NA
EBITDA Aj.¹	550	508	8.3%	1,982	1,764	12.4%

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”.



¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación *Flow*). En el 4T21 considera Ps. 76 millones de gasto *Flow* y Ps. 10 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 301 millones de gasto *Flow* y Ps. 19 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos *Flow* y no hubo donativos.

México

Las **ventas netas** incrementaron 15.2% en el trimestre por un crecimiento de doble dígito tanto en productos como en servicios.

Las ventas de **productos** estuvieron impulsadas por la estrategia comercial “Ofertas Azules” que comprendió diversos productos dentro de las categorías de conducción y almacenamiento. Asimismo, las ventas de **servicios** incrementaron por el crecimiento acelerando en *bebbia*.

El **EBITDA ajustado** del trimestre fue de Ps. 369 millones, un incremento de 44.6%, impulsado por la rentabilidad en productos. El **margen EBITDA ajustado** se expandió 490 pb, para llegar a 23.8%.

Las **ventas netas acumuladas** incrementaron 12.5%, impulsadas por un incremento en productos, que compensan la caída anual en servicios por una contracción en el negocio de plantas de tratamiento y reciclaje de agua.

De manera acumulada, el **EBITDA ajustado** incrementa 28.7% aún considerando el impacto en el incremento de los gastos por inflación, así como los gastos de nuevos negocios y el EBITDA negativo de servicios.

El **margen EBITDA ajustado** fue de 20.4%, una expansión de 250 pb comparado con el 2021 impulsada por la estrategia en precios y la fortaleza de los volúmenes de venta en el segundo y tercer trimestre.

Argentina

Las **ventas netas** incrementaron 10.9% a pesar de una desaceleración en la construcción y una menor demanda por la priorización del gasto durante el mundial de la FIFA.

Adicionalmente, durante el trimestre se lanzó “Somos agua”, la primera campaña integral en medios masivos que comprende las 3 marcas: Rotoplas, Señorial e IPS.

De manera acumulada, las **ventas netas** incrementan 40.7%, impulsadas por la mejora continua en la planificación comercial y el establecimiento de precios ante un entorno económico inflacionario.

El **margen EBITDA ajustado** cerró en 13.4%, una disminución de 730 pb por una menor absorción de costos y gastos fijos relacionada con una reducción en los volúmenes de venta.

De forma acumulada el **margen EBITDA ajustado** cerró en 15.4%, una disminución de 170 pb por una menor palanca operativa durante el cuarto trimestre.

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 2022 el impacto de la reexpresión resulta en un incremento de Ps. 303 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. 164 millones.

Estados Unidos

Las **ventas netas** en el trimestre incrementaron 3.4% por el aumento de grandes pedidos de clientes comerciales en la plataforma de comercio electrónico, así como por el desarrollo del negocio de soluciones sépticas.

Las **ventas netas** acumuladas crecieron 8.4% impulsadas por los incrementos de precios en las soluciones de almacenamiento, así como por la venta de tanques sépticos y el registro de ingresos por servicios de instalación y mantenimiento de dichas soluciones.

Los gastos preoperativos del negocio de sépticos y los gastos tecnológicos relacionados con la expansión de la plataforma de *e-commerce* impactaron al **EBITDA ajustado**, que resulta negativo en Ps. 20 millones en el trimestre y negativo en Ps. 64 millones en el año.

Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) incrementaron 6.2% comparadas con el mismo trimestre del año anterior y disminuyeron 2.1% en el año vs el 2021.

En **Perú**, las ventas se vieron afectadas por la desaceleración en la demanda a causa de la inestabilidad política y el lento crecimiento económico. De manera acumulada, las ventas se contrajeron por el deterioro del poder adquisitivo de la población y una contracción del mercado.

En **Centroamérica**, la disminución en ventas se debe principalmente a una ralentización del sector de la construcción en la región y a afectaciones hidrometeorológicas durante algunos meses del año.

En **Brasil**, el portafolio de proyectos se vio beneficiado por la nueva legislación, la cual impulsa la migración de un modelo de agua estatal a uno privado. Durante el año se continuó con la construcción de competencias comerciales y proyectos, así como el desarrollo de *field services* para la atención de los contratos existentes.

El **margen EBITDA ajustado** se expandió 200 pb en el 4T22 vs el 4T21, alcanzando 22.6%, y disminuyó 330 pb vs 2021, para llegar a 13.4%. La contracción anual en el margen responde a la disminución en los volúmenes de venta en Perú y la desaceleración de la demanda en

Centroamérica, así como los gastos por el desarrollo de nuevas plantas de tratamiento y reciclaje de agua en Brasil.

ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** incrementó 27.3% en el trimestre y 31.1% en el año. De igual manera, el margen bruto incrementó 560 pb en el trimestre y 450 pb de forma acumulada. La mejora trimestral y anual obedecen a una estrategia de precios asertiva adoptada desde el segundo semestre de 2021 que ha permitido mantener el liderazgo de las marcas, así como una recuperación secuencial sostenida en el margen.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** asciende a Ps. 452 millones en el trimestre, un incremento de 38.0%, con una expansión de 280 pb en el margen. Dicha expansión fue menor a la mejora en el margen bruto debido a gastos relacionados con los negocios en desarrollo.

De manera acumulada, la **utilidad de la operación** incrementó 48.9% y el **margen operativo** acumulado fue de 12.4%, cifra 260 pb mayor a la registrada en el 2021. Al igual que en el trimestre, la mejora en el margen operativo fue menor a la del margen bruto por los gastos relacionados con el desarrollo de los nuevos negocios.

Resultado Integral de Financiamiento

El **resultado integral de financiamiento** del trimestre fue un gasto de Ps. 181 millones comparado con un gasto de Ps. 184 millones en el mismo periodo del año anterior. El gasto incluye Ps. 100 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos, Ps. 15 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 66 millones por posición monetaria en Argentina, cifra Ps. 43 millones superior a lo registrado en el 4T21.

El **resultado integral de financiamiento** en el 2022 fue un gasto de Ps. 768 millones comparado con un gasto de Ps. 623 millones en el 2021. Los gastos financieros comprenden el pago de intereses sobre el bono sustentable AGUA 17-2X, comisiones y arrendamientos por Ps. 396 millones, Ps. 82 millones por valuación de instrumentos financieros y Ps. 290 millones por posición monetaria en Argentina, Ps. 223 millones superior a lo registrado en el 4T21.

Resultado Neto

La **utilidad neta** en el 4T22 fue de Ps. 370 millones comparada con Ps. 92 millones en el mismo trimestre del año anterior, cifra 4.0x mayor a la reportada en el 4T21. Este incremento se debe principalmente a la mejora operativa.

La **utilidad neta** acumulada fue de Ps. 756 millones vs. Ps. 312 millones en 2021, cifra 2.4x mayor a la reportada en el año anterior, debido a una mejora secuencial y año contra año en el margen operativo.

CapEx

	12M				
	2022	%	2021	%	%Δ
México	524	80%	395	77%	32.6%
Argentina	52	8%	58	11%	(10.4%)
Estados Unidos	36	6%	16	3%	NA
Otros	46	7%	45	9%	2.4%
Total	659	100%	515	100%	28.0%

Las **inversiones de capital** representaron el 5.2% de las ventas del año y presentan un incremento de 28.0% comparadas con el año anterior.

Las inversiones de capital incluyen:

- Ps. 414 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. 37 millones y Ps. 9 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 al 49.5% del total y el remanente corresponde a Capex de mantenimiento.

ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	12M		
	2022	2021	Δ días
Días Inventario	86	79	7
Días Cartera	65	68	(3)
Días Proveedores	78	86	(8)
Ciclo Conversión Efectivo	73	61	12

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 12 días, lo cual se relaciona con la estrategia para garantizar el suministro de materias primas frente a un ambiente inestable de las cadenas de suministro y complejidad en las importaciones en Argentina.

Deuda

	12M		%Δ
	2022	2021	
Deuda Total	4,009	4,007	0.1%
Deuda con costo a Corto Plazo	11	9	22.2%
Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,998	0.0%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	673	1,629	(58.7%)
Deuda Neta	3,337	2,378	40.3%

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La deuda total asciende a Ps. 4,009 millones de pesos y corresponde al Bono Sustentable AGUA 17-2X.

	Moneda	Monto en MXN	Tasa Fija	Vencimiento
Bono AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	4,009	8.65%	junio 2027

RAZONES FINANCIERAS

	12M		%Δ
	2022	2021	
Deuda Neta / EBITDA Aj. ¹	1.7x	1.3x	0.4 x
Cobertura de intereses*	8.5x	4.3x	97.7%
Pasivo Total / Capital Contable	0.9x	1.0x	(0.1) x
Utilidad Neta por Acción**	1.55	0.64	NA

*EBITDA Ajustado U12M/pago intereses U12M

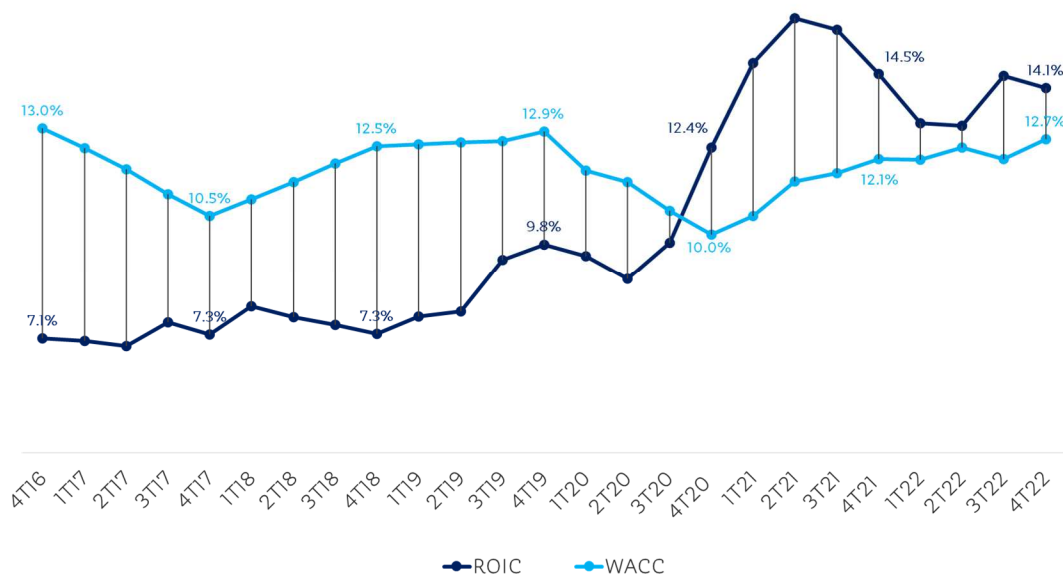
**Utilidad neta entre 486.2 millones de acciones, expresada en pesos mexicanos.

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

Derivado de la mejora operativa el ratio de cobertura de intereses mejora en 97.7%.

¹ El EBITDA ajustado considera: utilidad de operación más depreciación y amortización, más gastos no recurrentes (donativos y gastos implementación Flow). En el 4T21 considera Ps. 76 millones de gasto Flow y Ps. 10 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 301 millones de gasto Flow y Ps. 19 millones de donativos. Durante el 2022 ya no se realizaron ajustes por gastos Flow y no hubo donativos.

ROIC / Costo de Capital



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

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

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

El ROIC asciende a 14.1% al cierre de diciembre, una contracción de 40 pb contra el año anterior a pesar de una mejora en la operativa de 38.0%. Dicho efecto obedece a que en el 2021 se excluyeron los gastos por implementación del programa Flow y en el 2022 ya no se realizó el ajuste.

El ROIC permanece 140 pb por encima del costo de capital, aún cuando este incrementa 60 bp año contra año. De igual manera, la creación de valor económico sustentable se mantiene, para así seguir impactando de manera positiva 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 31 de diciembre 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. (42.7) millones

ASG | AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

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

- El alcance del 100% de las metas 2022 dentro de la estrategia ASG.

Metas y Resultados | Grupo Rotoplas

	Resultado 2021	Meta 2022 Grupo	Resultado 2022	Meta 2025 Grupo
Beneficio económico				
Proveedores directos evaluados con criterios ESG	0%	20%	20%	100%
Satisfacción del cliente (Score NPS)	67	68	72	80
Planeta				
Intensidad CO ₂ - Alcance 1 y Alcance 2 - por tonelada de resina procesada	0.41	0.50	0.48	0.41
m ³ de agua purificada por nuestras soluciones	164K	314K	404K	1.7 MM
Persona				
Personas con acceso al agua y saneamiento (acumulado)	330K	543K	553K	1 MM
Mujeres en la fuerza laboral	23%	24%	24%	30%

- Rotoplas obtuvo una calificación de “B” en el reporte de Cambio Climático de CDP, lo cual lo sitúa en la categoría de *Management*, es decir, que la empresa está actuando de forma coordinada en cuestiones climáticas. Dicha calificación es superior a la media regional de Norteamérica y a la media de manufactura ligera.
- Por sexto año consecutivo, AGUA* se mantiene en el DJSI MILA Pacific Alliance.
- Rotoplas incrementó dos puntos en el *Corporate Sustainability Assessment* de S&P con respecto a 2021, obteniendo una puntuación de 69.
- La Compañía incrementó ocho puntos en el Bloomberg GEI Score, obteniendo una calificación de 63 en el 2022.
- Rotoplas obtuvo el premio de Empresa Líder en Innovación Sustentable en la categoría de Gobernanza por HSBC.
- Se realizó la Feria de la Salud, en donde la plantilla laboral a nivel Grupo tuvo la oportunidad de asistir a diferentes cursos y capacitaciones, entre los cuales se encontraban autocuidado y hábitos, inversiones, alimentación, prevención de cáncer, entre otros. Se registró una asistencia de 692 colaboradoras y colaboradores, lo que representa un 21.1% de la plantilla total.

- Como parte de la estrategia de diversidad e inclusión, se impartieron 6 pláticas y talleres de sensibilización acerca de la violencia de género, sesgos inconscientes, inclusión laboral de las personas con discapacidad, etc. abiertos a la participación de toda la plantilla administrativa. Se registró una asistencia de 694 colaboradoras y colaboradores. lo que representa un 21.1% de la plantilla total.

AGUA* | DESEMPEÑO Y COBERTURA ANALISTAS

		4T		
		2022	2021	%Δ
AGUA*	Precio de cierre	31.49	28.11	12.0%
	P/VL	2.5 x	2.3 x	0.2 x
	EV/EBITDA	10.7 x	10.1 x	0.6 x

Fuente: SiBolsa

Acciones en tesorería

Al 31 de diciembre del 2022, la emisora tenía 15.1 millones de acciones en tesorería equivalentes a un monto invertido de Ps. 489 millones. A la fecha no se han cancelado acciones en tesorería.

Cobertura de Analistas

Al 31 de diciembre 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	\$50.00
	rcarrillo@gbm.com		
SIGNUM	Alain Jaimes	Compra	\$42.22
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	\$43.10
	jorge.placido@apalache.mx		
	Consenso	Compra	\$43.96

ESTADOS FINANCIEROS | Balance, Resultados y Flujo

Estado de Resultados

(cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	4T			12M		
	2022	2021	%Δ	2022	2021	%Δ
Ventas Netas	3,125	2,800	11.6%	12,774	10,915	17.0%
Costo de Venta	1,720	1,697	1.4%	7,331	6,761	8.4%
Utilidad Bruta	1,405	1,103	27.3%	5,444	4,153	31.1%
% margen	45.0%	39.4%	560 pb	42.6%	38.1%	450 pb
Gastos de Operación	953	776	22.8%	3,859	3,089	24.9%
Utilidad de Operación	452	327	38.0%	1,584	1,064	48.9%
% margen	14.5%	11.7%	280 pb	12.4%	9.8%	260 pb
Result. Integral del Financiamiento	(181)	(184)	(1.6%)	(768)	(623)	23.3%
Ingresos Financieros	105	(13)	NA	198	103	92.0%
Gastos Financieros	(287)	(172)	66.8%	(966)	(726)	33.0%
Utilidad antes de Impuestos	271	143	88.9%	817	444	84.2%
Impuestos	(99)	52	NA	61	132	(53.5%)
Utilidad Neta	370	92	NA	756	312	NA
% margen	11.8%	3.3%	850 pb	5.9%	2.9%	300 pb
EBITDA Ajustado ¹	550	508	8.3%	1,982	1,764	12.4%
% margen	17.6%	18.1%	(50) pb	15.5%	16.2%	(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 4T21 considera Ps. 76 millones de gasto Flow y Ps. 10 millones de donativos. De manera acumulada, considera Ps. 301 millones de gasto Flow y Ps. 19 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)

		12M		
		2022	2021	%Δ
Balance General	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	673	1,629	(58.7%)
	Cuentas por Cobrar	1,889	1,542	22.5%
	Inventarios	1,524	1,575	(3.3%)
	Otros Activos Circulantes	599	691	(13.3%)
	Activo Circulante	4,685	5,436	(13.8%)
	Propiedad, Planta y Equipo - Neto	3,272	3,011	8.7%
	Otros Activos a Largo Plazo	4,572	4,231	8.0%
	Activo Total	12,528	12,678	(1.2%)
	Deuda con costo a Corto Plazo	11	9	22.2%
	Proveedores	762	757	0.7%
	Otras Cuentas por Pagar	729	843	(13.5%)
	Pasivo a Corto Plazo	1,502	1,608	(6.6%)
	Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,998	0.0%
	Otros Pasivos a Largo Plazo	601	630	(4.6%)
	Pasivo Total	6,101	6,237	(2.2%)
	Capital Contable Total	6,427	6,442	(0.2%)
	Total Pasivo + Capital Contable	12,528	12,678	(1.2%)

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

		12M		
		2022	2021	%Δ
Flujo de Efectivo	EBIT	1,584	1,064	48.9%
	Depreciación	397	379	4.9%
	Impuestos	(153)	(173)	(11.7%)
	Capital de Trabajo	(291)	(767)	(62.0%)
	Otros	(784)	(525)	49.2%
	Flujo de Operación	754	(22)	NA
	Conversión Flujo de Operación (%)	47.6%	(2.0%)	NA
	Intereses Netos	(396)	(441)	(10.1%)
	Dividendos	(215)	(206)	4.4%
	CapEx	(659)	(515)	28.0%
	Fondo de Recompra	(302)	(302)	(0.2%)
	Fusiones y Adquisiciones	0	(65)	NA
	Deuda Corto y Largo Plazo	0	(209)	NA
	Arrendamientos	(47)	(57)	(17.9%)
	Otros	(91)	354	NA
	Cambio Neto de Caja	(956)	(1,464)	(34.7%)
	Saldo inicial de Caja	1,629	3,092	(47.3%)
Saldo Final de Caja	673	1,629	(58.7%)	

EVENTOS RELEVANTES | 4T22

- Resultados Grupo Rotoplas CDP Cuestionario Cambio Climático 2022 – 19 de diciembre
- Rotoplas se mantiene por sexto año consecutivo en el DJSI MILA Pacific Alliance – 12 de diciembre
- AGUA Day 2022– 09 de diciembre
- Ratificación Auditor Externo – 27 de octubre
- Rotoplas es reconocido por HSBC con el Premio de Empresas Líderes en Innovación Sustentable – 20 de septiembre
- Fitch ratifica calificación de 'AA(mex)' de Grupo Rotoplas; perspectiva estable – 12 de octubre
- Rotoplas renueva contrato de formador de mercado con BTG Pactual – 12 de octubre

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