

2023

12M

Grupo Rotoplas  
S.A.B. de C.V.

Presentación Corporativa





# Consideraciones de inversión

- 01 Somos soluciones de agua
- 02 Estructura clara para un futuro sostenible
- 03 Finanzas Sólidas
- 04 El agua, un tesoro en riesgo

**Misión** | Que la gente tenga más y mejor agua

**Visión** | Ofrecer soluciones descentralizadas y sustentables de agua con beneficios relevantes al cliente dentro del Estilo Rotoplas

# 01

Somos  
soluciones  
de agua

# Mensajes clave

Rotoplas paga dividendos anualmente, a pesar de ser una empresa en crecimiento

Plan de crecimiento sostenible: duplicar las ventas en 5 años

Líder en sostenibilidad e innovación - Rotoplas opera de forma sostenible y ayuda a sus clientes a reducir su impacto medioambiental

Historia de la transformación: Rotoplas aumentó significativamente su ROIC en 2 años



Potencial de crecimiento

Objetivos claros en materia de cambio climático y diversidad

### Cobertura de Analistas

GBM	Compra	\$50.00
Signum / Punto	Compra	\$39.00
Miranda Research	Compra	\$46.00
BTG Pactual	Compra	\$40.60
Apalache	Compra	\$44.00
Consenso		\$43.92





**Nuestra Misión** | Que la gente tenga más y mejor agua

**Nuestra Visión** | Ofrecer soluciones descentralizadas y sustentables de agua con beneficios relevantes al cliente dentro del Estilo Rotoplas

Estamos en un momento clave para solucionar los problemas hídricos

**40%** de **déficit** entre la **oferta** y **demanda** de agua para **2030**

**36 mil millones de USD** para **renovar** la **infraestructura** de **agua** potable y **saneamiento** en **México**

**2/3** de las **empresas** en **riesgo** por **estrés hídrico**

# Capitalizando el liderazgo de Rotoplas en la industria del agua

Productos y servicios líderes en una industria de rápido crecimiento y alto impacto.



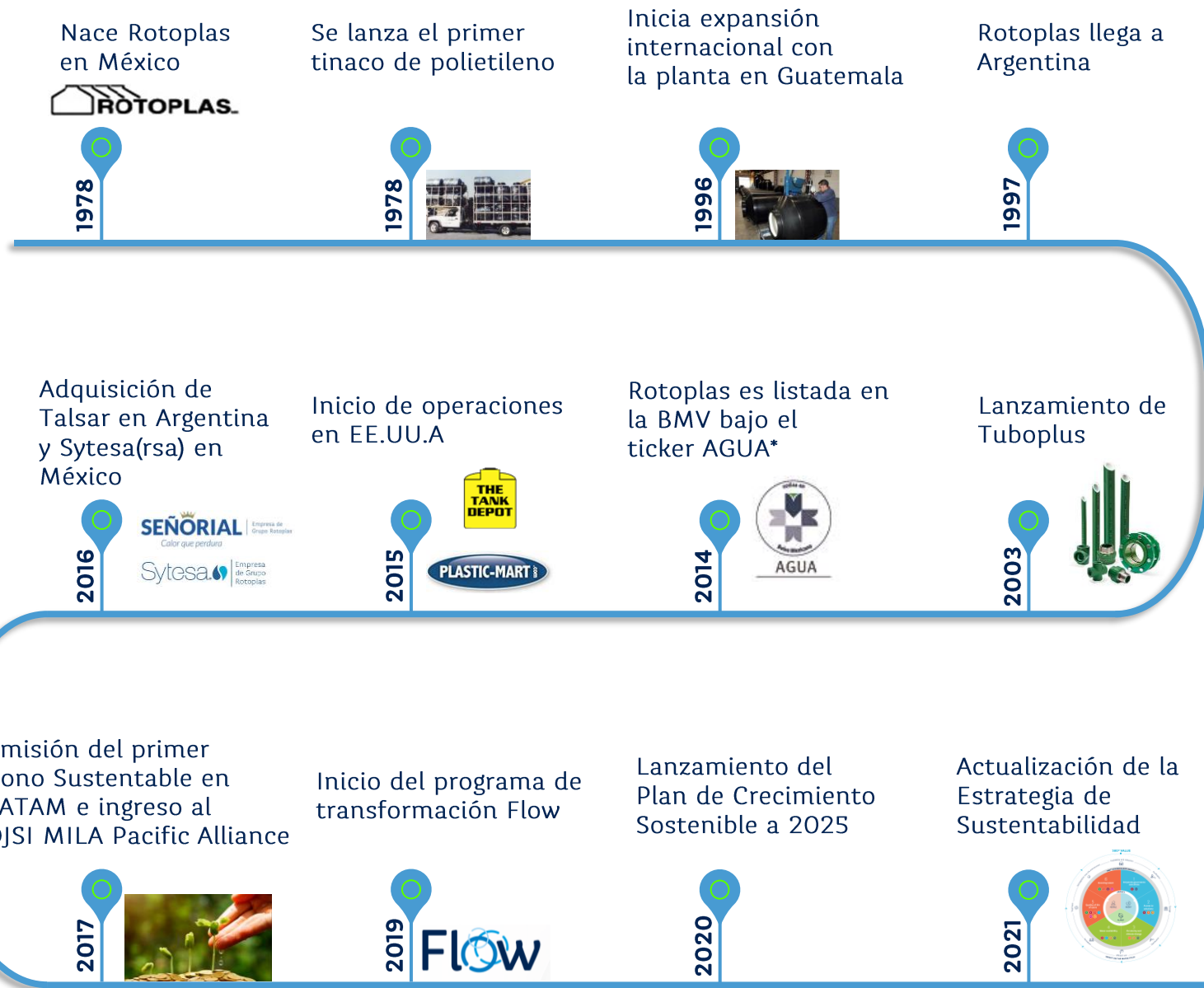
## Guía Financiera 2025

- **2x** ventas (vs. 2020)
- Margen EBITDA **≥20%**
- Deuda Neta / EBITDA **≤2.0x**
- **ROIC** de doble dígito > **WACC**

## Guía Sustentable 2025

- **Carbono Neutral** para 2040
- **1.7 MM m<sup>3</sup>** de agua purificada
- **100%** proveedores críticos evaluados en ESG
- **80 puntos** en satisfacción del cliente (NPS)
- **1MM** Personas con acceso a agua y saneamiento
- **30%** mujeres en la fuerza laboral

# Una historia motivada por el agua



- 14 países
- 18 plantas
- +3,400 colaboradores
- 27 líneas de productos
- 3 líneas de servicios
- +32,000 puntos de venta
- +110,000 puntos de servicio

# Nuestros Productos | Soluciones de adaptación al cambio climático

## Almacenamiento



## Conducción



Instalamos  
confianza  
AGUA, GAS y DESAGÜE

## Mejoramiento



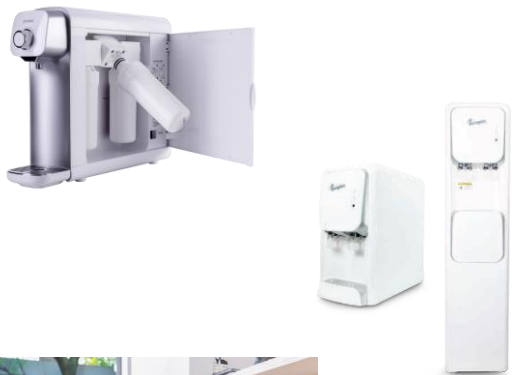
## Value Negocio Tradicional

- Marcas líderes
- Sólida participación de mercado
- Generación flujo de efectivo
- EBITDA estable - 2023 \$2,385
- Pagar dividendos



# Nuestros Servicios | Soluciones de **mitigación** del cambio climático

## Purificación






## Tratamiento y reciclaje



## Irrigación



## Growth Nuevos Negocios

-  Fase de inversión: flujo de caja negativo
-  EBITDA 2023 (\$254)
-  Sólido potencial de crecimiento

bebbia®

rsa | Rotoplas  
servicios  
de agua

Acuantia.

rieggio®

# Presencia Rotoplas

- Mercado maduro
- Mercado en expansión
- Mercado joven
- Plan
- Explorar



PRODUCTOS

SERVICIOS

	USA	Mexico	Central America	Peru	Brazil	Argentina
Almacenamiento	Acuantia. THE TANK DEPOT	Rotoplas más y mejor agua	Rotoplas más y mejor agua	Rotoplas más y mejor agua		Rotoplas más y mejor agua
Conducción		Tuboplus	Tuboplus	Rotoplas más y mejor agua		IPS Instalamos confianza AGUA, GAS Y DESAGUE
Mejoramiento		Rotoplas más y mejor agua	Rotoplas más y mejor agua	Rotoplas más y mejor agua		SEÑORIAL Calor que perdura
Purificación		bebbia®				
Tratamiento y reciclaje	Acuantia.	rsa Rotoplas servicios de agua				Acuantia.
Irrigación		rieggio®				

# ¿Qué sigue para Rotoplas?

## Guía 2025

2x ventas

Margen EBITDA  $\geq 20\%$

Deuda Neta / EBITDA  $\leq 2.0x$

ROIC de doble dígito > WACC

## Avenidas de crecimiento

➤ Plataforma de Agua como Servicio  
México & Brasil

bebbia®  Servicios de agua | **Acuantia.**

➤ ACUANTIA  
Estados Unidos

**Acuantia.** 

➤ Lanzamiento de nuevas soluciones



➤ Sinergias entre operaciones



➤ Plataformas de D&A



## ¿Qué sigue para Rotoplas? | 2025 Crecimiento esperado

	Crecimiento TACC 23-25	
	Ventas	EBITDA
<b>PRODUCTOS</b>	15 – 17%	20 – 22%
México	15 – 17%	15 - 17%
Argentina	12 - 14%	12 - 14%
EUA*	24 – 26%	margen > 5%
Otros	16 - 18%	16 – 19%
<b>SERVICIOS</b>	82 – 84%	margen > 0%
<b>TOTAL</b>	20 – 22%	26 - 28%

### Impulsores de crecimiento:

- Programa de transformación **Flow**
- **Riesgos** relacionados con **estrés hídrico**
- **CapEx 5%** de las ventas
- Ventas a **gobierno < 10%**

- **2x** ventas
- Margen EBITDA **≥20%**

1. Soluciones de almacenamiento (negocio retail)  
 2. Incluye: RSA, bebbia y riego en México, el negocio Séptico en EE. UU. y Acuantia en Brasil.



## Crecimiento de nuevos negocios

■ Oportunidad de mercado

■ Iniciativas clave 2023

### rieggio®

■ - 350 M USD

- Crear historias de éxito
- Fortaleces alianzas estratégicas con agricultores y otros jugadores

### bebbia®

- 3 M Hogares (B2C)
- 1 M Clientes Institucionales (B2B)
- 500 M USD ingreso anual recurrente

- Automatización de procesos
- Desarrollo de Plataforma digital
- Optimización de *field services*
- Crecer B2B

### rsa

Rotoplas  
servicios  
de agua

■ - 1,000 M USD

- Generar *bookings*
- Foco en industrias con alto uso de agua: Textil, alimentos y bebidas, papel, usos mixtos, acuicultura, automoción y hostelería.

### Acuantia.



■ - 6,000 M USD (negocio séptico)

- Optimización plataformas en línea
- Crear alianzas estratégicas
- Desarrollo de capacidades de *field services*

### Acuantia.



■ - 800 M USD

- Construcción de capacidades
- Generar *bookings*
- Foco en industrias con alto uso de agua: comercial, alimentos y bebidas, químicos, automotriz



# Valor 360° | Estrategia de Sustentabilidad 2021-2025



*Creación de Valor 360°*

## Logros Sustentabilidad 2016-2020

- 2016 | Publicación Contribución ODS
- 2017 | Primer Bono Sustentable de Latam
- 2017 | DJSI MILA Pacific Alliance
- 2019 | S&P/BMV Total Mexico ESG Index

# Resultados y Metas | ESG

## Profit

Proveedores directos evaluados con criterios ESG

Satisfacción del cliente (Score NPS)

## Planet

Intensidad CO<sub>2</sub> - Alcance 1 y Alcance 2 por tonelada de resina procesada

m<sup>3</sup> de agua purificada por nuestras soluciones

## People

Personas con acceso al agua y saneamiento (acumulado)

Mujeres en la fuerza laboral

	Resultados 2021	Meta 2022	Resultados 2022	Meta 2023	Meta 2025
Proveedores directos evaluados con criterios ESG	0%	20%	50%	45%*	100%
Satisfacción del cliente (Score NPS)	67	68	76	73	80
Intensidad CO <sub>2</sub> - Alcance 1 y Alcance 2 por tonelada de resina procesada	0.41	0.50	0.43	0.45	0.41
m <sup>3</sup> de agua purificada por nuestras soluciones	164K	314K	759K	656K	1.7 MM
Personas con acceso al agua y saneamiento (acumulado)	330K	543K	800K	788K	1 MM
Mujeres en la fuerza laboral	23%	24%	24%	27%	30%

### Índices & Reconocimientos

Categoría Gobernanza

Categoría Social

Now a Part of S&P Global

\*45% de los proveedores catalogados como "críticos - Tier 1"

# Nearshoring | Oportunidades en la industria del agua

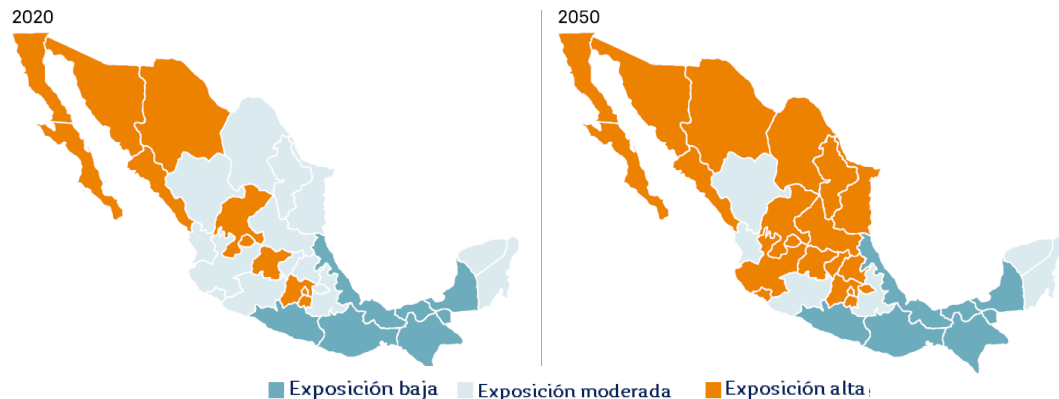
Las empresas comienzan a mudar su cadena de producción a México y esto representa una gran oportunidad para nuestro mercado

## ¿Por qué México?



- Ubicación geográfica
- Apertura comercial | 14 tratados de libre comercio con 50 países
- Disrupción en las cadenas de suministro globales
- Calidad en manufactura a costos competitivos
- Exposición a diferentes industrias y capacidad de adaptación
- Bajos costos de fletes e infraestructura adecuada
- Diversificación de la base de proveedores

### El número de estados mexicanos altamente expuestos a la escasez de agua podría casi duplicarse para el año 2050



Fuente: S&P Global Ratings

## Oportunidades para Rotoplas

Contamos con **14 plantas de manufactura** de productos en México y con una **plataforma de servicios robusta** que puede ayudar a solucionar una serie de desafíos.

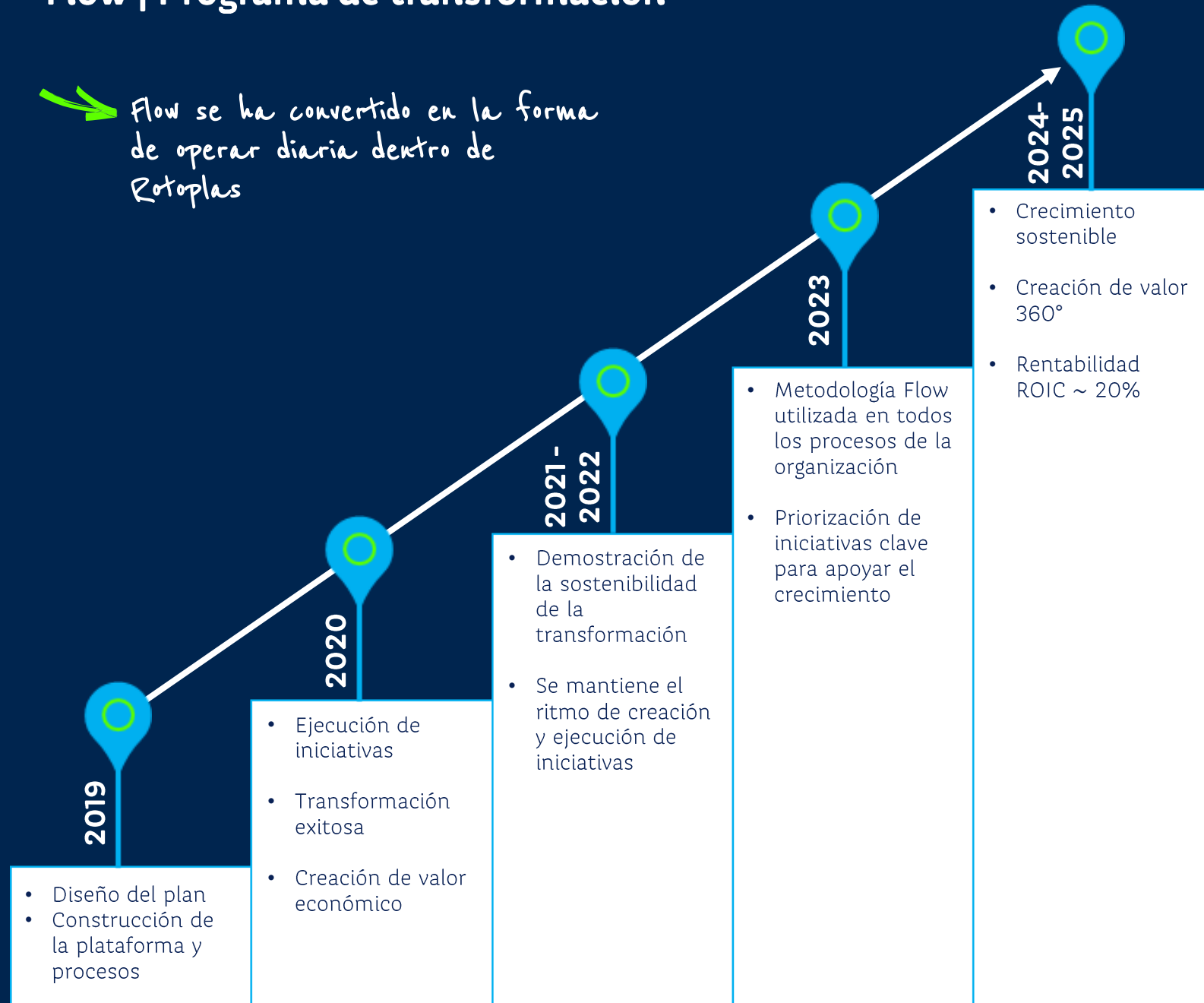
- Existe un **déficit** estimado de **1 millón de viviendas** con necesidades de **soluciones** descentralizadas de **agua**.
- **Crecimiento de 30%** en la demanda por **parques industriales** impulsa la necesidad de tratamiento de aguas residuales.
- **Procesos** de **construcción** de fábricas necesitarán soluciones de agua.
- Las **regiones** que se verán más **beneficiadas** por el nearshoring son aquellas que sufren más por **escasez hídrica**.

# 02

Estructura  
clara para un  
futuro  
sostenible

# Flow | Programa de transformación

Flow se ha convertido en la forma de operar diaria dentro de Rotoplas



## Flow se centra en tres pilares

### 1. Rentabilidad del portafolio

- Palancas de ingreso
- Palancas de costo
- Palancas de *working capital*

### 2. Iniciativas de crecimiento

- Calidad y ejecución de oportunidades de crecimiento
- Venta cruzada
- Plataforma de servicio
- Crecimiento de *e-commerce*
- Optimización de asignación de capital

### 3. Iniciativas de salud organizacional

- Gestión de cambio
- Diligencia en proyectos y rendición de cuentas
- Revisión de clima organizacional



# Estructura corporativa | Consejo & Top Management

## Nuestro consejo de administración:

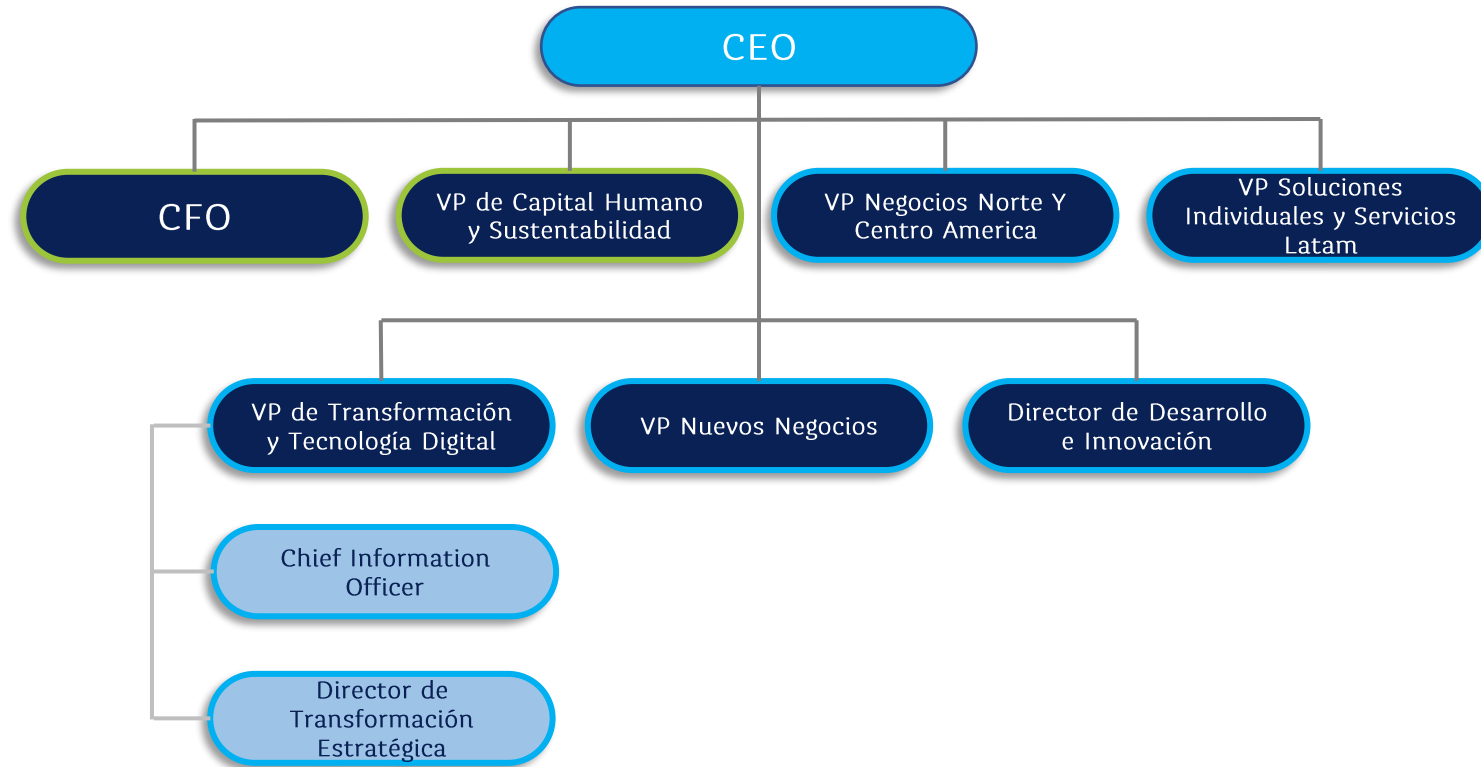
- Transparencia → 50% consejeros **independientes**
- Diversidad → 6 consejeros **internacionales**
- Innovación → Representado por 3 diferentes **generaciones**
- Equidad → **Equidad de género** en el Consejo, 7% mujeres
- Experiencia → **Miembros del Consejo** con antecedentes en diversas industrias y más de 500 años de experiencia combinada
- Sesiones → **4 sesiones** ordinarias al año

### Consejo de Administración

7/14



Consejeros independientes / total consejeros



Responsables de la ejecución de la Estrategia de Sustentabilidad

# Disciplina en asignación de capital

Asignación de recursos para:



Crecimiento orgánico



Crecimiento inorgánico  
Enfoque en matriz de coherencia



Recompra de acciones



Pago de dividendos



Pago de deuda

Proceso:



Propuesta de proyecto



Evaluación



TIR > WACC\*



Validación y autorización



Informe trimestral del estado

Con el apoyo de un Comité de Asignación de Capital

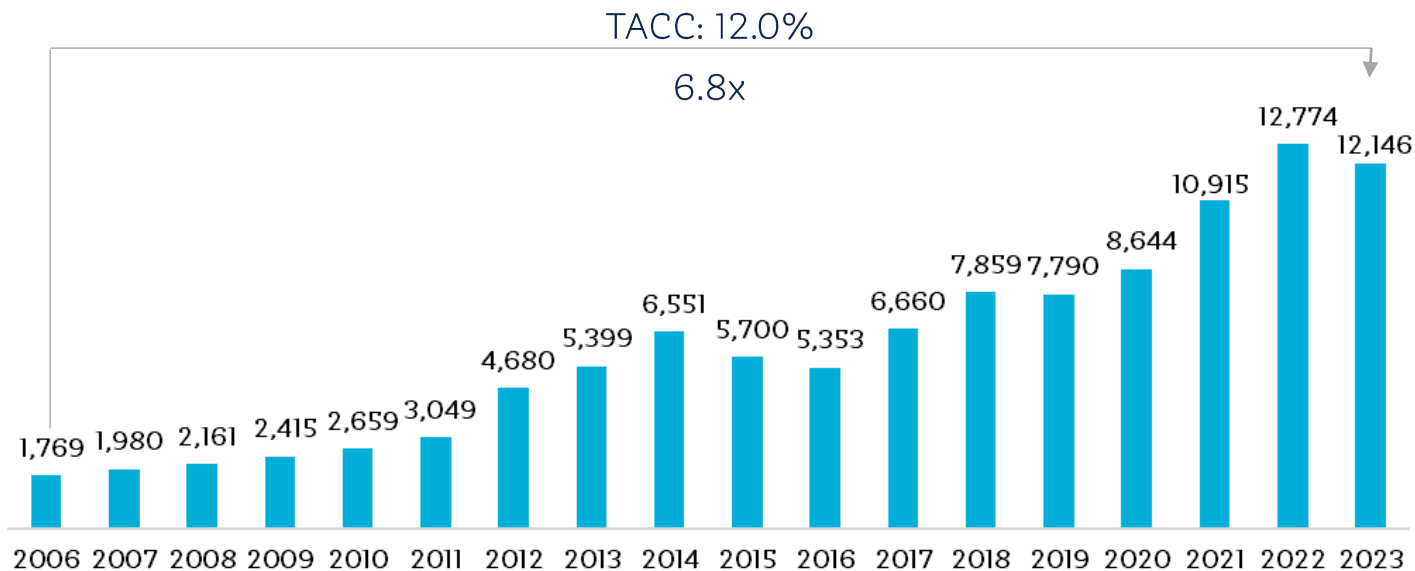
# 03

## Finanzas sólidas

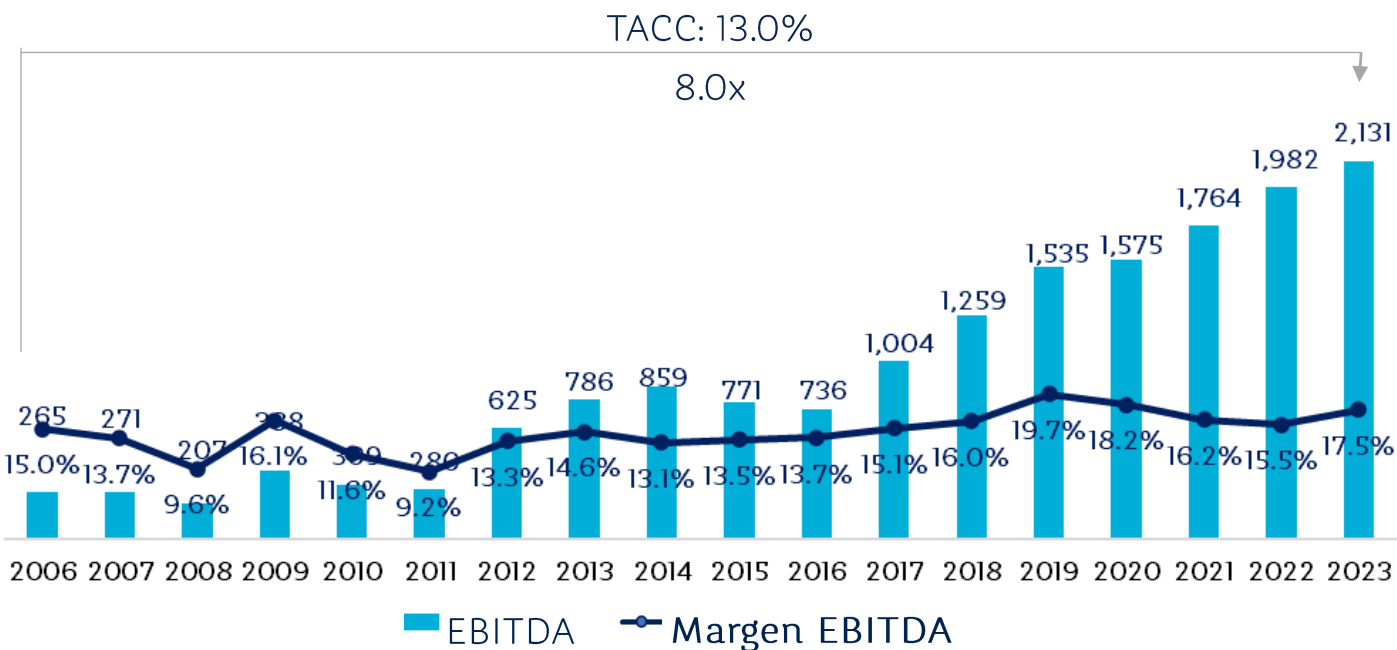
# Resiliencia del modelo de negocio

MXN mm

VENTAS



EBITDA



Crecimiento continuo

Márgenes de doble dígito

Administración sólida

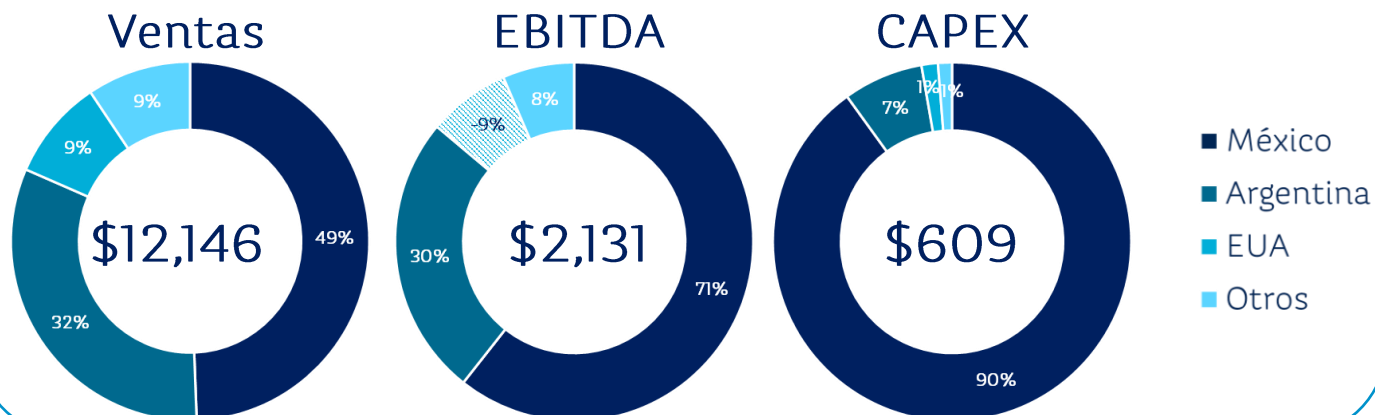


- México – 45 años
- Centroamérica – 23 años
- Perú – 21 años
- Argentina - 21 años
- Brasil – 20 años
- EEUU – 5 años

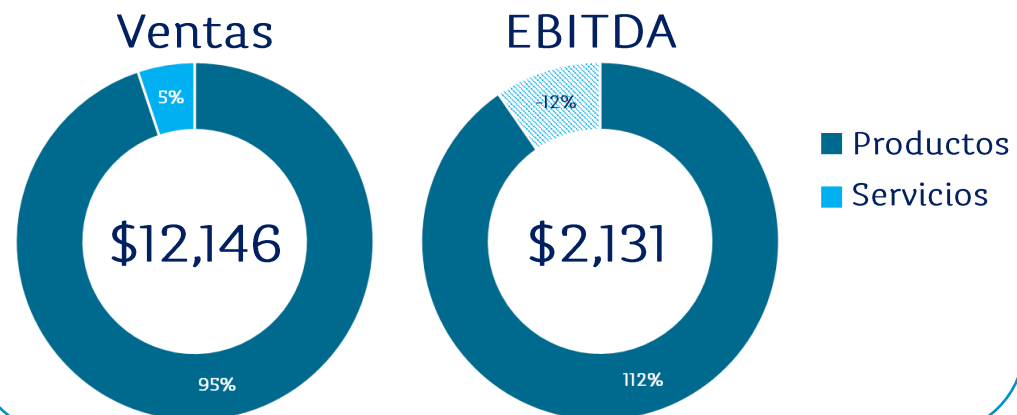
# Resultados 9M23

MXN mm

## Por país



## Por solución



	2023	2022	Δ %/pb
Ventas Netas	12,146	12,774	(5%)
Costo de Ventas	6,625	7,331	(10%)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>5,521</b>	<b>5,444</b>	<b>1%</b>
<i>Margen</i>	45%	43%	290 pb
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>1,559</b>	<b>1,584</b>	<b>-2%</b>
<i>Margen</i>	13%	12%	40 pb
RIF	1,251	768	63%
Impuestos	27	61	(56%)
<b>EBITDA</b>	<b>2,131</b>	<b>1,982</b>	<b>8%</b>
<i>Margen</i>	18%	15%	320 pb
<b>Resultado Neto</b>	<b>280</b>	<b>756</b>	<b>(63%)</b>

## Ciclo de conversión de Efectivo 42 días

- Días Inventario**  
55
- Días Cartera**  
57
- Días Proveedores**  
70

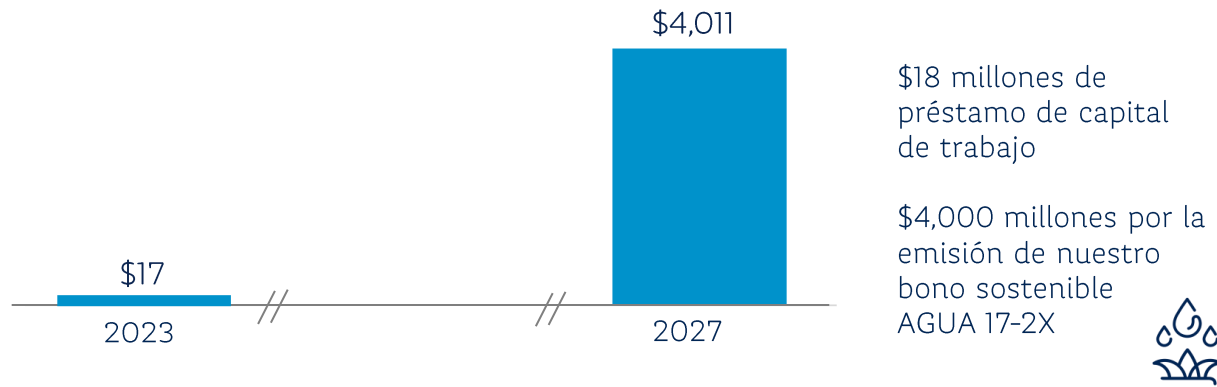
Estado de Resultados



# Resultados 2023

MXN mm

## Perfil de vencimiento de la deuda

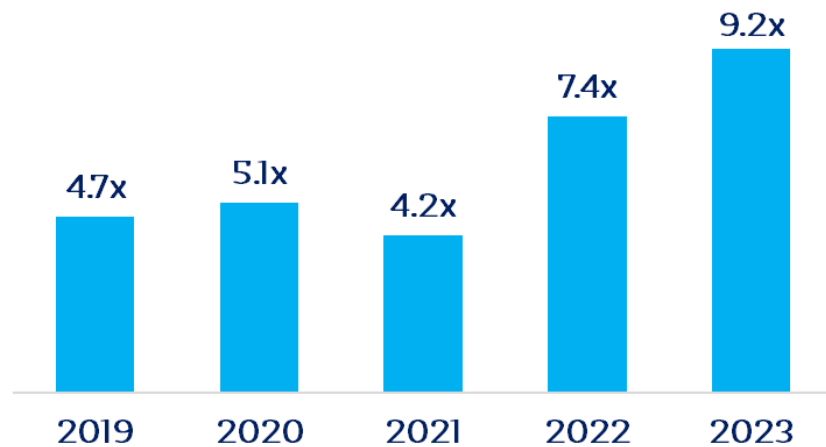


## Balance sólido para apoyar el crecimiento

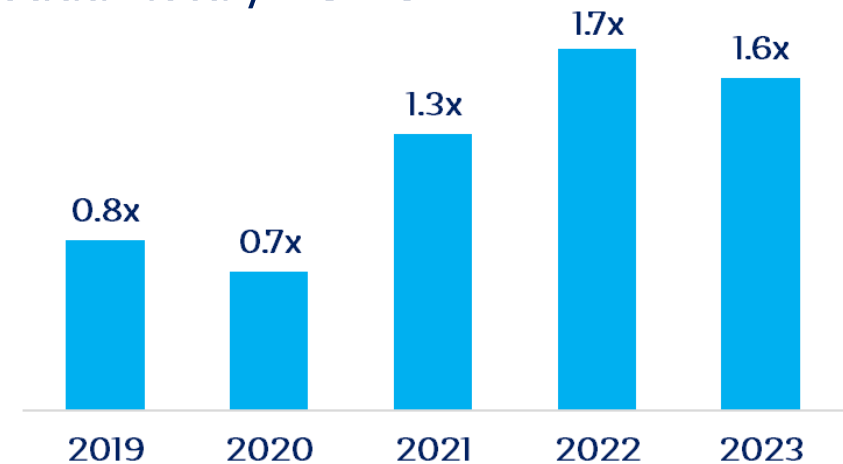
diciembre 2023

Caja y Equivalentes	566
Otros Activos	13,290
<b>Activos Totales</b>	<b>13,856</b>
Deuda	4,028
Otros Pasivos	3,718
<b>Pasivos Totales</b>	<b>7,745</b>
Capital Contable	6,110
<b>Pasivo y Capital Contable</b>	<b>13,856</b>

## Cobertura de intereses\*



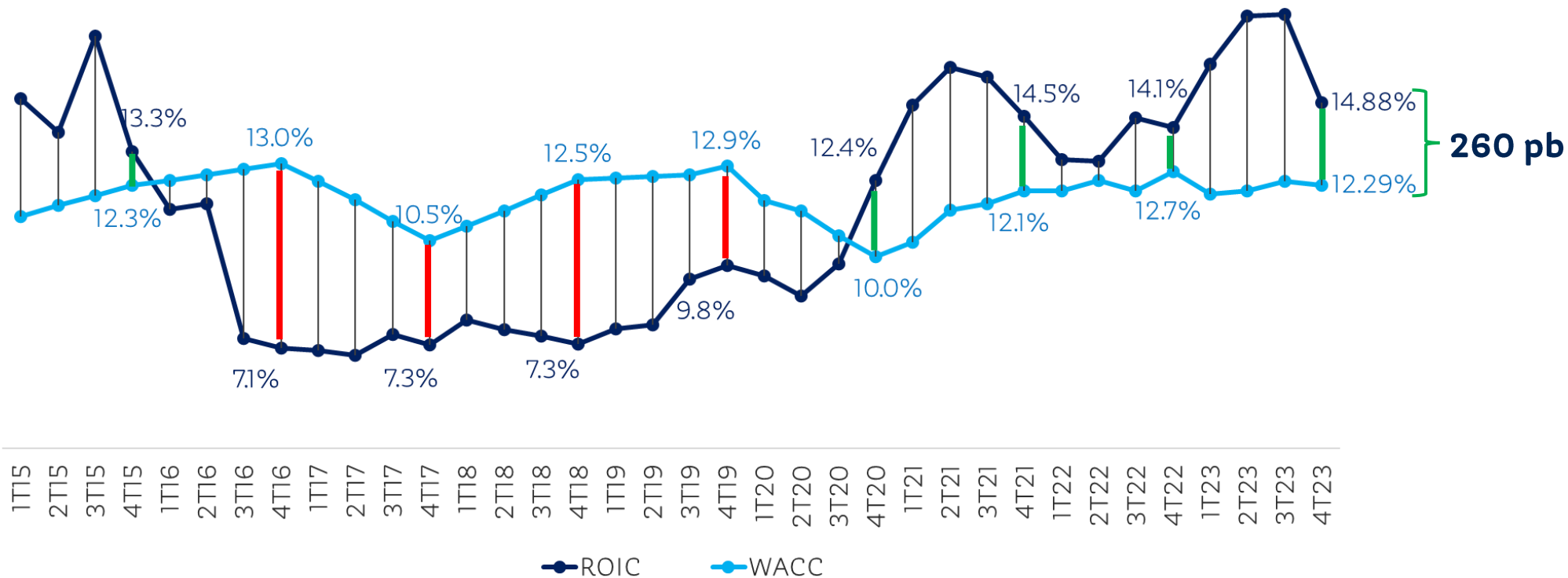
## Deuda neta / EBITDA



\*Considera intereses netos = intereses pagados – intereses cobrados

\*Cálculo de cobertura de intereses: EBITDA U12M / Intereses netos U12M

# ROIC vs Costo de Capital



260 pb

El ROIC cerró el año con una expansión de 80pb YoY

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

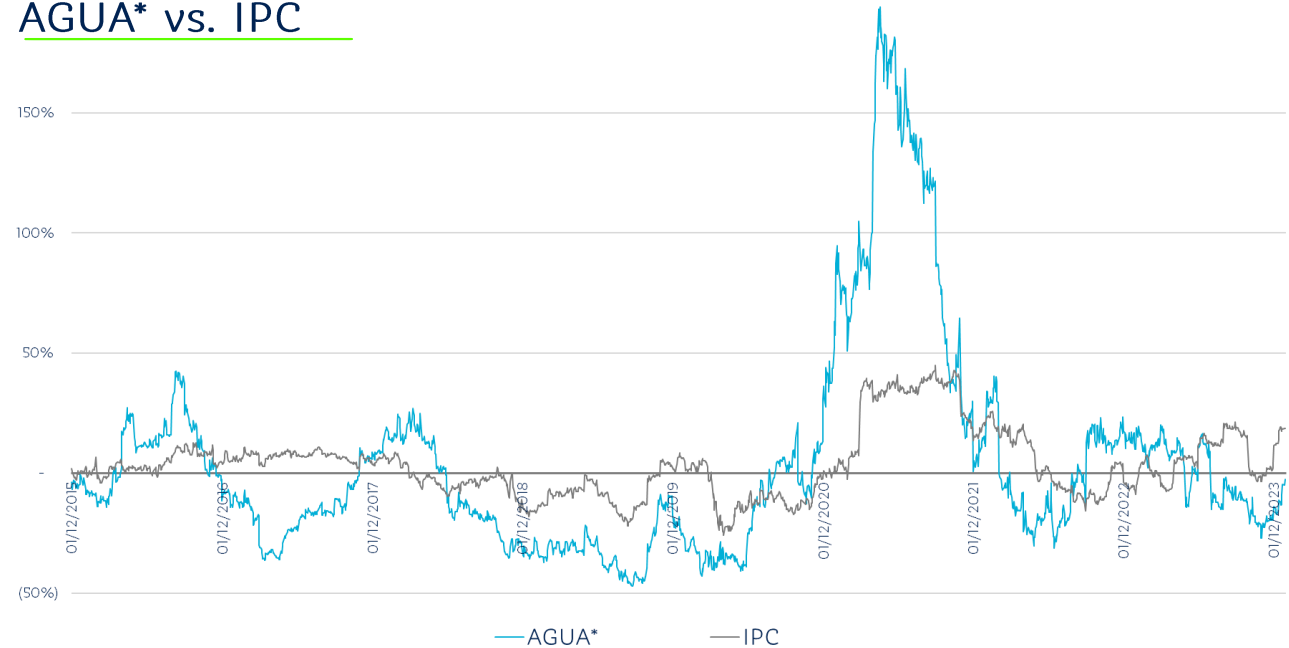
## AGUA\*

Compañía	TACC Ventas 5Y	TACC EBITDA 5Y	EV/EBITDA	ROIC
FLUIDRA SA	25.0%	37.9%	12.9x	4.7%
RELIANCE WORLDWI	15.8%	21.4%	9.5x	8.8%
<b>GRUPO ROTOPLAS</b>	<b>13.9%</b>	<b>15.3%</b>	<b>7.7x</b>	<b>17.7%</b>
FRANKLIN ELEC CO	12.7%	17.4%	13.4x	15.8%
TORO CO	12.5%	11.0%	15.4x	15.8%
VALMONT INDS	9.6%	9.6%	12.8x	7.4%
COWAY CO LTD	8.9%	10.4%	3.8x	17.5%
BADGER METER INC	7.0%	7.6%	31.0x	18.1%
GORMAN-RUPP CO	6.6%	1.8%	11.9x	8.3%
WATTS WATER TE-A	6.3%	11.3%	16.7x	18.6%
SMITH (A.O.)CORP	4.6%	5.3%	14.1x	30.8%
LINDSAY CORP	4.2%	17.9%	10.4x	13.0%
XYLEM INC	3.2%	3.7%	28.0x	5.6%
FLOWERVE CORP	-0.3%	-5.9%	15.5x	10.1%
PRIMO WATER CORP	-0.5%	12.1%	NA	4.7%
PENTAIR PLC	-3.5%	-2.8%	16.3x	11.2%
IDEANOMICS INC	-6.9%	N.A.	NA	-198.0%
ZURN ELKAY WATER	-7.7%	-9.9%	20.5x	5.8%
<b>Mediana de los Peers</b>	<b>6.4%</b>	<b>10.4%</b>	<b>14.1x</b>	<b>10.7%</b>

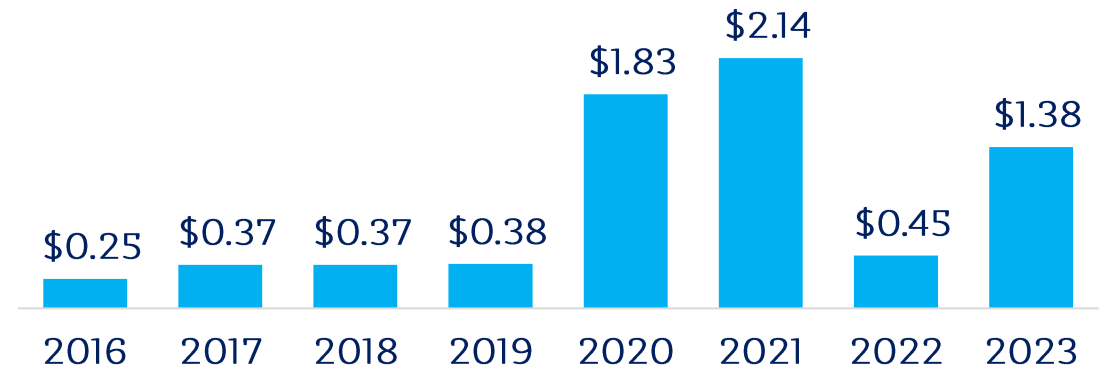
AGUA\* cotiza a un múltiplo de 7.7x comparado con la mediana de la industria de 14.1x, a pesar de:

- Crecimiento en Ingresos 2.2x más rápido
- Crecimiento en EBITDA 1.5x más rápido

## AGUA\* vs. IPC

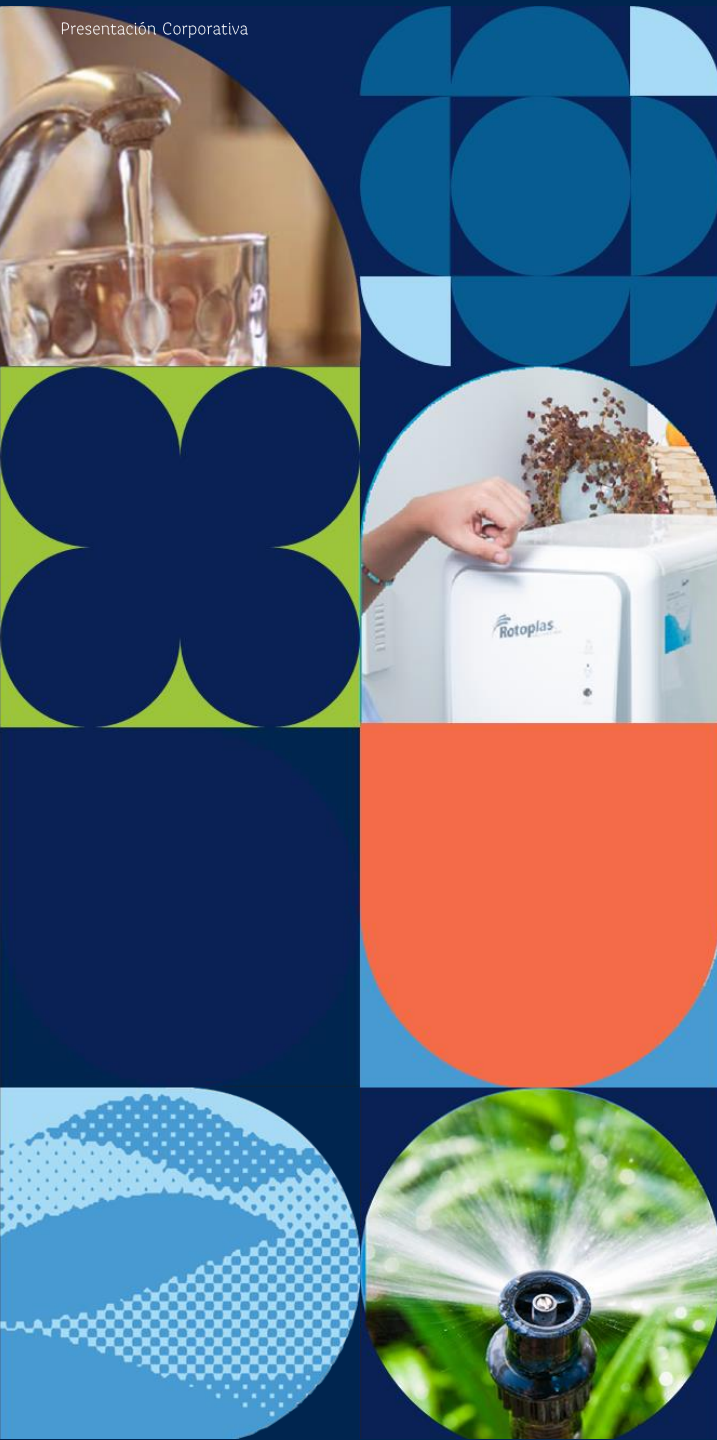


## Histórico de dividendos\*






Fuente: Bloomberg & SiBolsa

\* Los reembolsos de capital del 2020 y el 2021 incluyen el reembolso en acciones



## Guidance 2024

-  Crecimiento en ventas > 10%
-  Margen EBITDA 18% - 19%
-  Deuda Neta / EBITDA  $\leq 2.0x$
-  ROIC = WACC + 200 bp

# 04

El agua, un  
tesoro en  
riesgo



# Nuestro suministro de agua en riesgo requiere soluciones descentralizadas de agua.



Desequilibrio en la distribución del agua

**10** países controlan el **60%** del suministro de agua dulce



En el mundo los sistemas para el suministro de agua y drenaje tienen

**60-80** años llegando al final de su vida útil

**40%**

de decrecimiento en agua renovable per cápita en los últimos 22 años

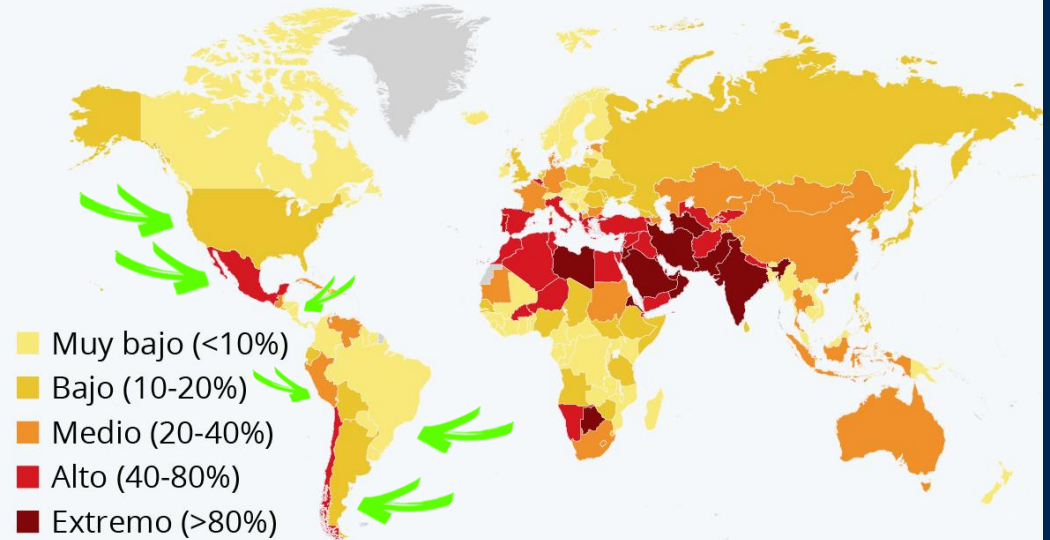


Crecimiento poblacional

	2020	2050
Rural	3.0B	3.0B
Urbano	4.0B	7.0B
<b>Total</b>	<b>7.0B</b>	<b>10.0B</b>

## ¿Qué países corren mayor riesgo de quedarse sin agua?

Nivel de vulnerabilidad al estrés hídrico en el mundo\*



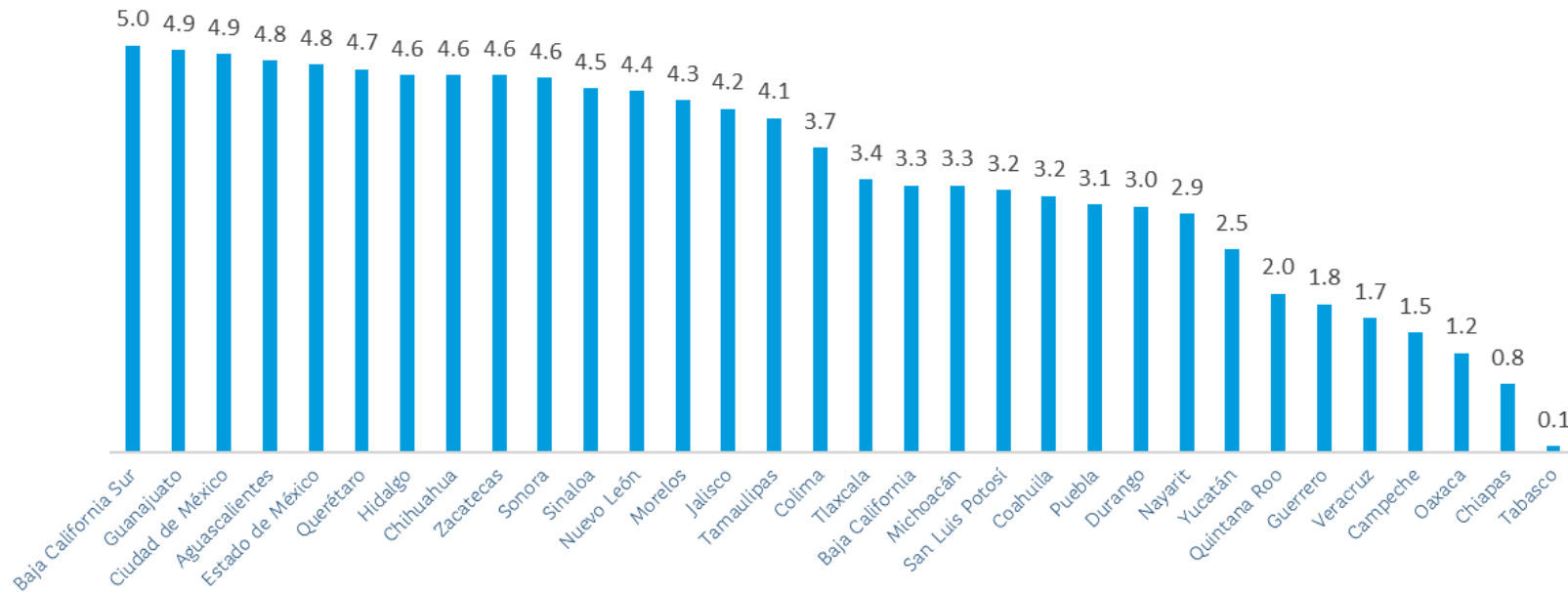
\* Según la proporción de agua utilizada anualmente con respecto al suministro disponible.

Fuente: 2020 Ecological Threat Register

# Situación hídrica en México



## Riesgo general de agua<sup>1</sup>

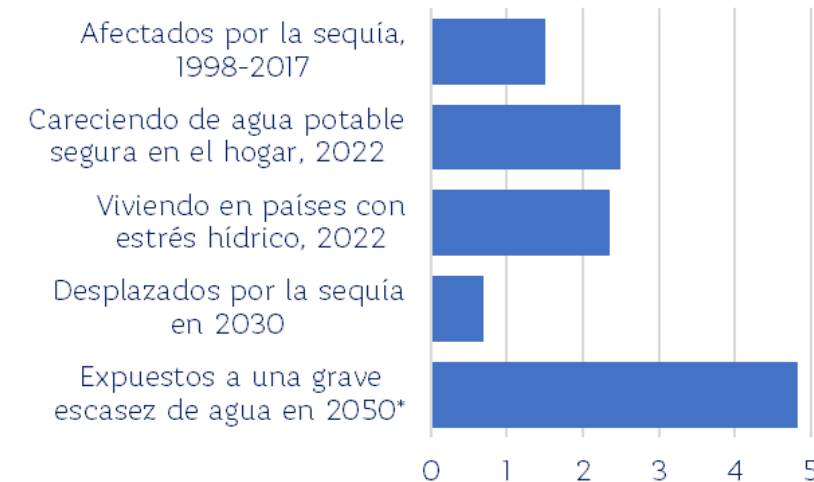


0-1 bajo    1-2 bajo-medio    2-3 medio-alto    3-4 alto    4-5 extremo alto

## Riesgo general de agua en América<sup>1</sup>

País	Ranking	Riesgo
México	24	3.86
Guatemala	57	2.36
Perú	66	2.05
Estados Unidos	71	1.85
El Salvador	78	1.66
Argentina	92	1.31
Costa Rica	107	0.92
Brasil	112	0.78
Honduras	133	0.27
Nicaragua	137	0.21

## Estimado global<sup>2</sup>



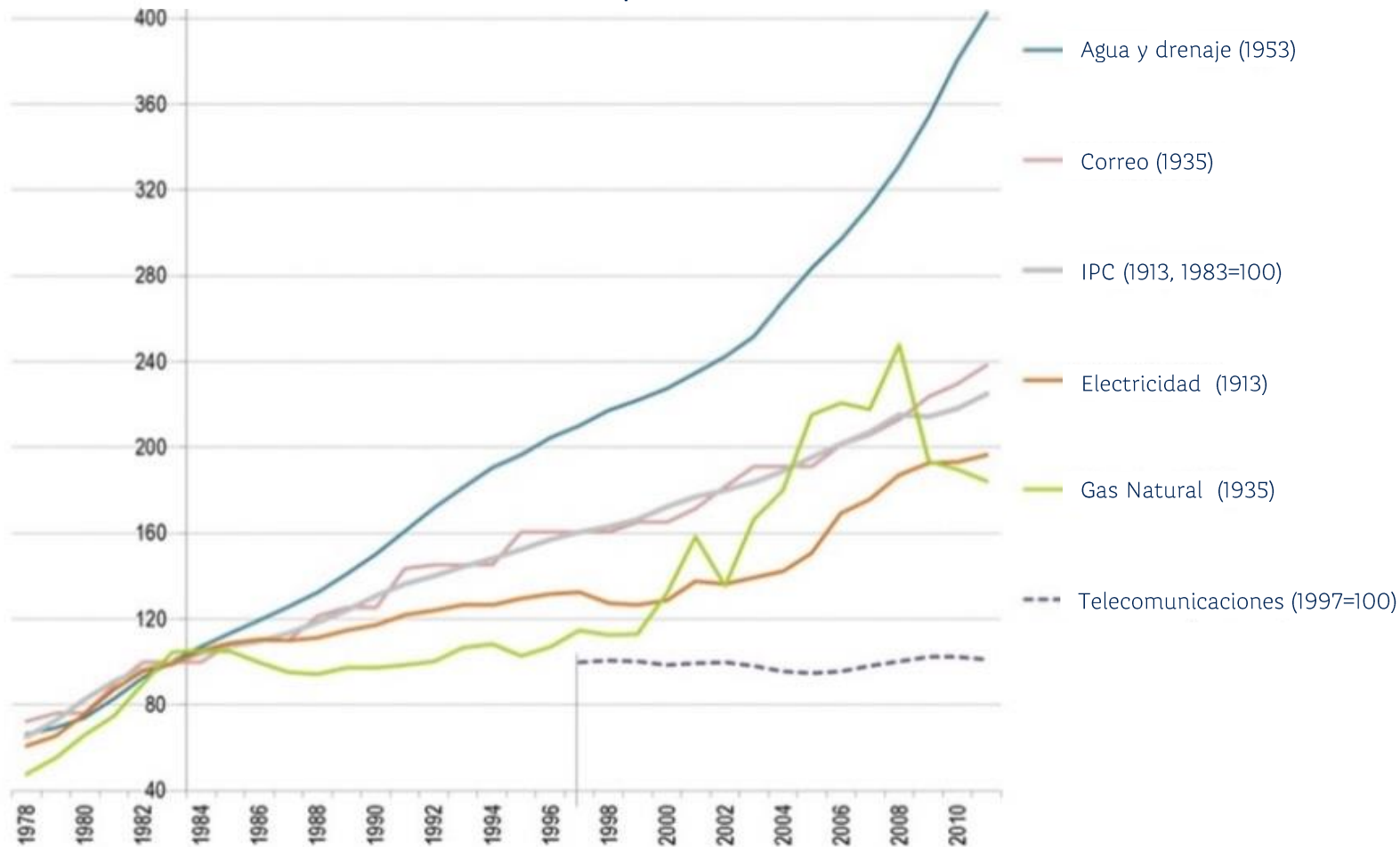
<sup>1</sup>En relación al porcentaje de consumo sobre el total de agua disponible en un año.

<sup>2</sup>Cifras en miles de millones de personas, UN Global Land Outlook



## Evolución del costo del agua | EEUUA

Evolución de los precios al consumo de los bienes y servicios públicos



El **agua** es el **costo** de los servicios públicos que más rápido **aumenta**

# ¡Gracias!



## RELACIÓN CON INVERSIONISTAS /

Mariana Fernandez  
mfernandez@rotoplas.com

Maria Fernanda Escobar  
mfescobar@rotoplas.com

Correo institucional  
agua@rotoplas.com

<https://rotoplas.com/inversionistas>