

Ciudad de México, 06 de febrero del 2025

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 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 | 4T24 vs 4T23

- Las **ventas netas** cierran el trimestre en Ps. 2,723 millones, 19.3% por debajo del 4T23, debido a la debilidad de las operaciones en Argentina ante la situación macroeconómica, que no pudo ser compensada por el crecimiento en los demás países. Excluyendo Argentina, las ventas netas habrían aumentado un 7.5%.
 - Las **ventas de productos** decrecen 22.7%, impactadas principalmente por la recesión económica en Argentina, que resultó en volúmenes menores de venta. Excluyendo Argentina, las ventas de productos crecerían un 4.0%.
 - Las **ventas de servicios** aumentan 45.6%, impulsadas por la buena aceptación de *bebbia* SMART y el crecimiento sostenido de su base de usuarios, que ya supera los 133,000 suscriptores.
- La **utilidad bruta** fue de Ps. 1,112 millones, 27.5% menor que en el 4T23. El **margen bruto** disminuye 460 pb, para llegar a 40.8%, debido a menores ventas, lo que afectó la absorción de costos fijos.
- La **utilidad operativa** alcanza Ps. 64 millones, una disminución del 83.4% en comparación con el 4T23, impactada por un menor margen bruto y gastos asociados a iniciativas digitales enfocadas en empoderar a los usuarios con información sobre la cantidad y calidad del agua. No obstante, las medidas de control de gasto comienzan a mostrar resultados, excluyendo los gastos extraordinarios por indemnizaciones al personal derivados de la reestructura organizacional, los gastos se reducen 8.3% respecto al trimestre inmediato anterior.
- El **EBITDA** cierra en Ps. 239 millones, cifra 56.8% menor a la del 4T23. El **margen EBITDA** fue de 8.8% comparado con 16.4% en el 4T23. Si se excluyen los Ps. 54 millones por pagos de indemnizaciones al personal, el margen EBITDA se habría situado en 10.8%.
- El **resultado neto** del trimestre muestra una pérdida de Ps. 122 millones, comparada con una ganancia de Ps. 71 millones en el 4T23. Este resultado se atribuye al menor volumen de ventas que afectó el resultado operativo.

HITOS RELEVANTES | ACUMULADO 2024 vs 2023

- Las **ventas netas** alcanzan Ps. 11,201 millones, 7.8% por debajo del año anterior. Este resultado refleja principalmente el impacto de la situación económica en Argentina. Excluyendo Argentina, las ventas netas habrían aumentado 7.8%.
 - Las **ventas de productos** disminuyen 10.6%, impactadas principalmente por la caída en Argentina, además de un lento movimiento en Estados Unidos, debido a una menor demanda en soluciones de almacenamiento ante las condiciones climáticas húmedas y la debilidad en el sector agrícola. Excluyendo Argentina, las ventas de productos crecerían un 4.8%.
 - Las **ventas de servicios** crecen 43.6%, representando el 8.0% de las ventas totales, impulsadas por la sólida expansión de *bebbia*. Además de un buen dinamismo en RSA y el crecimiento de *rieggo*.
- La **utilidad bruta** se sitúa en Ps. 5,033 millones, una disminución de 9.4%. El **margen bruto** cierra en 44.9%, una contracción de 80 pb debido a la menor absorción de costos fijos ocasionada por la disminución en las ventas.
- La **utilidad operativa** alcanza Ps. 881 millones, 44.7% por debajo del 2023. Esta disminución se debe a las menores ventas, así como al aumento de gastos asociados a la inversión en iniciativas digitales.
- El **EBITDA** acumulado cierra en Ps. 1,492 millones, una disminución de 30.0%. El **margen EBITDA** se sitúa en 13.3%. Excluyendo las indemnizaciones por la reestructura de personal, el margen se situaría en 13.8%.
- El **resultado neto** muestra una utilidad de Ps. 169 millones, una disminución de 46.1% respecto al año anterior por una menor utilidad operativa.
- El **ROIC** disminuye 760 puntos base, cerrando en 7.8%, cifra 440 pb por debajo del costo de capital. Excluyendo los gastos por indemnizaciones, el ROIC habría cerrado en 8.3%.
- El **apalancamiento** Deuda Neta/EBITDA cierra en 2.6x.
- En el periodo se invirtieron Ps. 565 millones en **CapEx**, enfocados principalmente en la inversión en tecnología para la producción de almacenamiento, expansión de la capacidad productiva y en la plataforma de servicios en México.

CIFRAS RELEVANTES | 4T24 vs 4T23

	4T			12M			
	2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ	
Estado de Resultados	Ventas Netas	2,723	3,376	(19.3%)	11,201	12,146	(7.8%)
	% <i>margen bruto</i>	40.8%	45.4%	(460) pb	44.9%	45.7%	(80) pb
	Utilidad de la Operación	64	385	(83.4%)	881	1,592	(44.7%)
	% <i>margen</i>	2.4%	11.4%	(900) pb	7.9%	13.1%	(520) pb
	EBITDA ¹	239	554	(56.8%)	1,492	2,131	(30.0%)
	% <i>margen</i>	8.8%	16.4%	(760) pb	13.3%	17.5%	(420) pb
	Resultado Neto	(122)	71	NA	169	312	(46.1%)
% <i>margen</i>	(4.5%)	2.1%	(660) pb	1.5%	2.6%	(110) pb	
Balance	Efectivo y equivalentes	732	566	29.4%			
	Deuda con costo	4,683	4,028	16.3%			
	Deuda Neta	3,951	3,462	14.1%			
Flujo (acumulado)	Flujo Operativo	814	1,290	(36.9%)			
	CapEx	565	609	(7.2%)			
	Capital de Trabajo	(419)	(168)	NA			
Otros	Deuda Neta / EBITDA	2.6 x	1.6 x	1.0 x			
	ROIC	7.8%	15.4%	(760) pb			
	Ciclo Conversión Efectivo	56	30	26 días			

CIFRAS RELEVANTES | ENERO – DICIEMBRE

3,502
Colaboradores

+32,000
Puntos de venta

4.0%
Ventas a gobierno

+4,900
Clientes e-commerce

+133,000
Usuarios *bebbia*

58.6 millones
Garrafones 20L evitados

¹ El EBITDA considera donativos por Ps. 10.6 millones en el 4T24 y Ps. 15.7 millones en 12M24. Adicionalmente, considera donativos por Ps. 12.3 millones en el 4T23 y Ps. 19.2 millones en 12M23.

MENSAJE | DIRECTOR GENERAL

Estimados accionistas,

El 2024 fue un año caracterizado por un entorno desafiante, especialmente por la crisis en Argentina, lo que nos obligó a tomar decisiones estratégicas para mitigar su impacto. A pesar de ello, cerramos el año con la resiliencia que siempre ha caracterizado a Rotoplas, gestionando eficientemente los factores bajo nuestro control y fortaleciendo nuestra capacidad operativa. Esto nos ha permitido hacer de la organización una entidad más flexible y preparada para afrontar los retos futuros.

A pesar de las dificultades, también logramos importantes avances. El grupo alcanzó un NPS récord, reflejando la confianza y satisfacción de nuestros clientes. Además, completamos con éxito la migración de toda la organización a la nube de Google, centralizando nuestros datos y habilitando el uso de herramientas de inteligencia artificial y analítica avanzada.

En México, concluimos con éxito el Proyecto SMART, optimizando los procesos productivos y consolidando nuestra posición en el mercado. Asimismo, lanzamos nuestra plataforma de e-commerce B2B y B2B2C para productos, reafirmando nuestro compromiso con la innovación y el desarrollo de soluciones tecnológicas avanzadas. Nuestra plataforma de servicios abrió nuevas oportunidades, permitiéndonos atender mejor las necesidades de nuestros clientes. Nos enorgullece especialmente el crecimiento de *bebbia*, que alcanzó más de 133,000 suscriptores.

Tal como destacamos en el Agua Day, seguimos enfocándonos en mejorar el flujo de efectivo y optimizar nuestra estructura financiera mediante una estrategia selectiva en inversiones, priorizando aquellos proyectos con mayor retorno. Asimismo, dada la situación de mercado y nuestro compromiso con el control del gasto, implementamos, junto con otras medidas, una reestructura de personal durante el trimestre, lo que nos permitirá operar con mayor eficiencia y adaptabilidad en el próximo año.

Finalmente, reafirmamos nuestro compromiso con los cuatro pilares estratégicos que nos guían: el crecimiento sostenible de productos, el desarrollo de nuevos negocios como servicios, la digitalización del negocio y las soluciones que ofrecemos, así como la creación de valor para todos nuestros grupos de interés.

Con determinación y entusiasmo, estamos preparados para afrontar los desafíos del 2025 y continuar brindando soluciones que ayuden a las personas a mejorar su relación con el agua.

Carlos Rojas Aboumrad

INVITACIÓN | VIDEOCONFERENCIA DE RESULTADOS

Viernes 07 de febrero, 10:00 am hora CDMX (11:00am, EST)

Ponentes: Carlos Rojas (Director General), Andrés Pliego (Vicepresidente Administración y Finanzas)

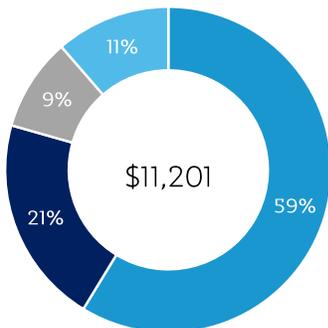
Registro: https://rotoplas.zoom.us/webinar/register/WN_vfMwyybRm6T0clQ37bS1g#/registration

EBITDA | POR GEOGRAFÍA Y SOLUCIÓN

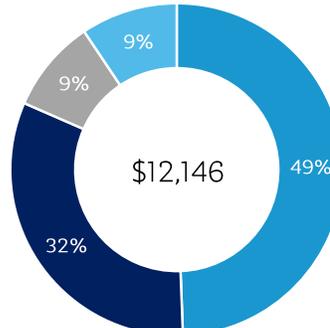
		4T			12M		
		2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
México	Ventas	1,531	1,473	4.0%	6,578	6,001	9.6%
	EBITDA	254	314	(18.9%)	1,402	1,537	(8.7%)
	% Margen	16.6%	21.3%	(470) pb	21.3%	25.6%	(430) pb
Argentina	Ventas	592	1,394	(57.5%)	2,316	3,903	(40.7%)
	EBITDA	(29)	242	NA	77	628	(87.7%)
	% Margen	(4.8%)	17.4%	NA	3.3%	16.1%	NA
Estados Unidos	Ventas	256	239	6.8%	1,033	1,101	(6.2%)
	EBITDA	(24)	(39)	(37.8%)	(123)	(191)	(35.9%)
	% Margen	(9.5%)	(16.3%)	680 pb	(11.9%)	(17.4%)	550 pb
Otros	Ventas	345	271	27.3%	1,274	1,141	11.7%
	EBITDA	37	37	2.3%	135	158	(14.6%)
	% Margen	10.9%	13.5%	(260) pb	10.6%	13.8%	(320) pb

		4T			12M		
		2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
Productos	Ventas	2,480	3,209	(22.7%)	10,303	11,521	(10.6%)
	EBITDA	340	595	(42.8%)	1,828	2,385	(23.3%)
	% Margen	13.7%	18.5%	(480) pb	17.7%	20.7%	(300) pb
Servicios	Ventas	243	167	45.6%	898	625	43.6%
	EBITDA	(101)	(41)	145.6%	(336)	(254)	32.3%
	% Margen	(41.5%)	(24.6%)	NA	(37.5%)	(40.7%)	320 pb

Ventas 12M24

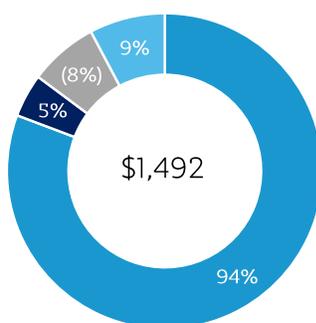


Ventas 12M23

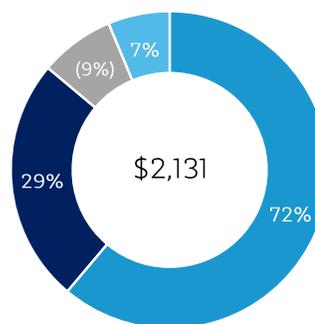


■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros ■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

EBITDA 12M24



EBITDA 12M23



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros ■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

México

Durante el 4T24, las **ventas netas** en México aumentan 4.0%, mientras que de manera acumulada crecen 9.6%.

En el trimestre, las ventas de productos se mantienen en línea con los niveles del 4T23. En contraste, la plataforma de servicios mostró un crecimiento sólido, destacando el fuerte desempeño de *bebbia*, así como la expansión continua de RSA y *riego*.

El **margen EBITDA** del trimestre se contrae 470 pb, situándose en 16.6%, mientras que de forma acumulada se contrae 430 pb para llegar a 21.3%. Esta disminución responde a una mayor participación de los servicios en la mezcla de ventas, así como a un incremento en los gastos logísticos y digitales.

La planta de Ixtapaluca inició operaciones durante el trimestre y se espera que alcance su capacidad total en 2025.

Argentina

Las **ventas netas** del trimestre disminuyen un 57.5% en pesos mexicanos, mientras que, en moneda local, decrecen un 19.7%, reflejando el impacto de la devaluación de la moneda. Además, la base comparativa del 4T23 es elevada, ya que no incorporaba completamente el efecto de la devaluación en diciembre, dado que, por norma contable, se utiliza el tipo de cambio promedio.

De forma acumulada, las ventas decrecen 40.7% en pesos mexicanos y crecen 58.5% en moneda local.

La recesión económica impactó la demanda en las tres categorías, reduciendo la capacidad de absorción de costos y gastos fijos. Asimismo, la presión competitiva restringió los ajustes de precios frente a la inflación, lo que limitó la posibilidad de mitigar el aumento de costos.

Este escenario afectó al **margen EBITDA** que cierra negativo en 4.8% en el trimestre, mientras que de forma acumulada tuvo una contracción de 1,280 pb para cerrar en 3.3%.

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 2024 el impacto de la reexpresión resulta en una disminución de Ps. 32 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. 102 millones.

Estados Unidos

Durante el cuarto trimestre, las **ventas netas** aumentan un 6.8%, mientras que, de manera acumulada, disminuyen un 6.2%.

El incremento en las ventas del trimestre fue impulsado principalmente por el efecto cambiario, debido al fortalecimiento del dólar frente al peso mexicano. Sin embargo, durante el año, la demanda de soluciones de almacenamiento se ha visto afectada por condiciones climáticas húmedas, así como por la desaceleración en el sector agrícola y en el mercado de vivienda.

Gracias a la estrategia de optimización en costos operativos y de logística, junto con ajustes en la estrategia comercial, el **EBITDA** negativo se redujo en un 37.8% durante el trimestre y un 35.9% en el año. Si bien el margen EBITDA sigue siendo negativo, continúa mejorando de manera sostenida.

Otros países

Las **ventas netas** de otros países (Perú, Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Nicaragua y Brasil) crecen 27.3% en el trimestre y 11.7% de manera acumulada.

En **Perú**, las ventas aumentaron tanto en el trimestre como de manera acumulada, principalmente por el desarrollo de las categorías de tuberías y calentadores en el país.

Centroamérica presentó un sólido crecimiento en las ventas en el trimestre y de manera acumulada, presentando un buen desempeño en los 5 países y en las categorías de almacenamiento y conducción.

En **Brasil**, el negocio en desarrollo de plantas de tratamiento mantiene un buen ritmo de crecimiento, impulsado por la privatización del servicio de agua y saneamiento en São Paulo. Este proceso ha derivado en normativas más estrictas para la descarga de aguas, así como en un aumento en las tarifas de agua, lo que ha generado mayores oportunidades en el mercado.

El **margen EBITDA** disminuye 260 pb en el trimestre y 320 pb de forma acumulada, cerrando en 10.9% y 10.6% respectivamente. Esta reducción se debió a los costos de desarrollo de plantas de tratamiento en Brasil, así como gastos logísticos y de distribución en los demás países.

ANÁLISIS | COSTOS Y GASTOS

Utilidad Bruta

La **utilidad bruta** del trimestre disminuye un 27.5%, alcanzando Ps. 1,112 millones, mientras que de manera acumulada se redujo un 9.4%, llegando a Ps. 5,033 millones. El margen se contrae 460 pb, situándose en 40.8% durante el trimestre, y de forma acumulada se contrae 80 pb, para alcanzar 44.9%.

La contracción en los márgenes se debe a la situación económica en Argentina, que impactó los niveles de venta y, en consecuencia, redujo la capacidad de absorción de costos fijos.

Utilidad de Operación

La **utilidad de operación** alcanza Ps. 64 millones, lo que representa una disminución del 83.4% en comparación con el 4T23, y un margen de 2.4%. De forma acumulada, la utilidad operativa fue de Ps. 881 millones, con un margen de 7.9%, lo que refleja una contracción de 520 pb respecto al año anterior.

La reducción en los márgenes se debe a la caída en ventas en Argentina, así como a los gastos asociados al desarrollo de iniciativas digitales, incluyendo la incorporación de analítica de datos en soluciones como *bebbia* y el lanzamiento de plataformas de e-commerce para *bebbia* y productos en México.

En el cuarto trimestre, se implementaron medidas de control de gasto, logrando una reducción del 8.3% en los gastos operativos respecto al trimestre inmediato anterior. Esta disminución excluye los pagos por indemnizaciones relacionadas con la reestructuración, ya que se trata de gastos extraordinarios y no recurrentes.

Resultado Integral de Financiamiento

El **resultado integral de financiamiento** para el cuarto trimestre de 2024 registró un gasto de Ps. 249 millones, en comparación con Ps. 311 millones en el 4T23. El gasto en 2024 incluye Ps. 162 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos y Ps. 87 millones por efecto de tipo de cambio e inflación en Argentina.

El **resultado integral de financiamiento** acumulado fue un gasto de Ps. 688 millones comparado con un gasto de Ps. 1,251 millones en el mismo periodo de 2023. El gasto en 2024 incluye Ps. 509 millones por intereses sobre la deuda, comisiones y arrendamientos y Ps. 179 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.

Resultado Neto

El **resultado neto** del cuarto trimestre fue una pérdida neta de Ps. 122 millones, en comparación con una utilidad de Ps. 71 millones en el 4T23. De manera acumulada, el resultado neto fue una utilidad neta de Ps. 169 millones, comparado con los Ps. 312 millones registrados en el 2023.

La pérdida del trimestre y la caída del 46.1% de manera acumulada, se explican principalmente por la contracción en los márgenes operativos.

CapEx

	12M				
	2024	%	2023	%	%Δ
México	525	93%	548	90%	(4.2%)
Argentina	32	6%	44	7%	(26.8%)
Estados Unidos	0	0%	9	1%	(97.4%)
Otros	8	1%	8	1%	NA
Total	565	100%	609	100%	(7.2%)

Las **inversiones de capital** representaron el 5.0% de las ventas del año y presentan una disminución de 7.2% comparadas con el mismo periodo del año anterior.

Las inversiones de capital incluyen:

- En México, la inversión en nueva tecnología para la manufactura de soluciones de almacenamiento, que a su vez son parte de una inversión en la sustentabilidad del negocio en el largo plazo con el diseño de la nueva generación de tinacos. Además, contempla Ps. 101 millones para la construcción de la planta de Ixtapaluca, Ps. 121 millones destinados a *bebbia* y Ps. 56 millones para plantas de tratamiento.
- En Argentina, las inversiones de capital se han enfocado en el incremento de capacidad productiva en la planta de conducción.
- Dentro de otros, se incluye principalmente la inversión para el desarrollo de plantas de tratamiento en Brasil.

ANÁLISIS | BALANCE GENERAL

Ciclo Conversión Efectivo (Días)

	12M		Δ días
	2024	2023	
Días Inventario	96	56	40
Días Cartera	74	45	29
Días Proveedores	114	71	42
Ciclo Conversión Efectivo	56	30	26

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)

Deuda

	12M		%Δ
	2024	2023	
Deuda Total	4,683	4,028	16.3%
Deuda con costo a Corto Plazo	684	29	NA
Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,999	0.0%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	732	566	29.4%
Deuda Neta	3,951	3,462	14.1%

Perfil de Vencimiento de la Deuda

La **deuda total** asciende a Ps. 4,683 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 9.0%

	Moneda	Monto en MXN	Vencimiento
Bono Sustentable AGUA 17-2X	Pesos mexicanos	4,012	16 junio 2027
Préstamo Capital de Trabajo HSBC	Pesos mexicanos	250	30 mayo 2025
Préstamo Capital de Trabajo Santander	Pesos mexicanos	400	31 enero 2025
Préstamo Capital de Trabajo Citi	Dólares Estadounidenses	21	30 julio 2025

Razones Financieras

	12M		%Δ
	2024	2023	
Deuda Neta / EBITDA	2.6 x	1.6 x	1.0 x
Cobertura de intereses*	4.7 x	9.2 x	(49.4%)
Pasivo Total / Capital Contable	1.2 x	1.1 x	0.2 x
Utilidad Neta por Acción**	0.35	0.64	(46.1%)

*EBITDA U12M/ intereses netos U12M

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

Al cierre del cuarto 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 nivel por debajo de 2.0x.

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 alcanzó el 7.8%, lo que representa una disminución de 760 pb en comparación con el mismo trimestre del año anterior, y se sitúa 440 pb por debajo del costo de capital. Si se excluyen los gastos por indemnización del personal relacionados con la reestructura organizacional en el 4T24, el ROIC cerraría en 8.3%

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 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. 26.7 millones

ASG | AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA

Durante el año destacan los siguientes avances dentro de las iniciativas sustentables:

	4T 2024	Meta 2024 Grupo	Meta 2025 Grupo
Beneficio Económico Proveedores directos evaluados con criterios ASG	76%	75%	100%
Satisfacción del cliente (Score NPS)	80	76	80
Planeta Intensidad CO ₂ - Alcances 1 y 2 por tonelada de resina procesada	0.40	0.43	0.41
m ³ de agua purificada por nuestras soluciones	1.2M	1.2M	1.7M
Persona Personas con acceso a saneamiento (acumulado desde 2021)	1.1M	894K	1M
Mujeres en la fuerza laboral	25.1%	27%	30%

- Se alcanzaron 5 de las 6 **metas públicas en materia ASG**, a excepción del objetivo de género. Sin embargo, el cierre de 2024 muestra un incremento contra 2023, aumentando de 23.7% a 25.1% el porcentaje de mujeres en la plantilla. Adicionalmente, se continúa con las acciones para garantizar un proceso de reclutamiento más incluyente, así como la permanencia y el desarrollo del talento femenino dentro de la organización.
- En **material ambiental**, destaca la reducción de **~12% las emisiones de alcance 1 y 2**, lo cual permitió superar la meta planteada en este rubro. Asimismo, Rotoplas concluyó el proceso de **validación de objetivos de reducción de emisiones** con la iniciativa **Science Based Targets**, comprometiéndose a reducir sus emisiones directas 42% entre 2022 y 2030, y sus emisiones indirectas 25% en el mismo periodo de tiempo. Por otra parte, 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.
- Dentro de la **dimensión social**, se trabajó en la adopción de buenas prácticas en línea con la Norma Mexicana NMX 025 en **igualdad laboral y no discriminación**, y se continuó trabajando en los diferentes comités y grupos de trabajo enfocados en diversidad e inclusión. Por otra parte, se realizaron acciones de voluntariado en México y Perú, mientras que en Argentina se desarrolló una edición más del Programa “El Agua en Debate”.

- En el pilar de gobernanza, se realizó un **análisis de riesgos y oportunidades relacionados al cambio climático y seguridad hídrica**, y 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 comunicar cómo su estrategia se alinea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU. En cuanto a cuestionarios de divulgación, **se incrementó en 2 puntos la calificación del Corporate Sustainability Assessment 2024 de S&P Ratings**, lo que posiciona a Rotoplas entre las 5 mejores empresas a nivel global en su industria.
- Finalmente, en acción social comunitaria, destaca la Alianza con Fundación Coca-Cola, los ocho embotelladores de la industria mexicana de Coca-Cola e Isla Urbana para el programa **Escuelas con Agua**, cerrando 2024 con **300 sistemas de captación pluvial con IoT instalados y en funcionamiento en escuelas de México**. Así mismo, se concluyó la entrega de material e instalación de los 29 proyectos ganadores de la **Convocatoria A Fluir** en 6 estados de la República Mexicana, estimándose más de **200,000 beneficiarios** de estos sistemas.

AGUA | DESEMPEÑO Y COBERTURA DE ANALISTAS

	4T		%Δ	
	2024	2023		
Agua*	Precio de cierre	15.95	30.06	(46.9%)
	P/VL	1.2 x	2.4 x	(1.2) x
	EV/EBITDA	7.8 x	8.5 x	(0.7) x

Acciones en tesorería

Al 31 de diciembre, la emisora tenía 2.6 millones de acciones en tesorería equivalentes a un monto invertido de Ps. 60 millones. Nunca se han cancelado acciones en tesorería.

Cobertura de Analistas

Al 31 de diciembre, la cobertura de análisis es proporcionada por:

		Recomendación	PO
BTG Pactual	Felipe Barragán felipe.barragan@btgpactual.com	Neutral	\$24.80
GBM	Regina Carrillo rcarrillo@gbm.com	Compra	\$44.00
SIGNUM / PUNTO	Alberto Alarcón alberto.alarcon@signumresearch.com	Mantener	\$22.08
Miranda Global Research /ESG	Martín Lara / Marimar Torreblanca martin.lara@miranda-gr.com marimar.torreblanca@miranda-partners.com	Compra	\$39.00
Apalache	Jorge Plácido jorge.placido@apalache.mx	Compra	\$39.10
	Consenso	Compra	\$33.80

ESTADOS FINANCIEROS | BALANCE, RESULTADOS Y FLUJO

Estado de Resultados

(cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	4T			12M		
	2024	2023	%Δ	2024	2023	%Δ
Ventas Netas	2,723	3,376	(19.3%)	11,201	12,146	(7.8%)
Costo de Venta	1,611	1,842	(12.5%)	6,168	6,593	(6.4%)
Utilidad Bruta	1,112	1,534	(27.5%)	5,033	5,554	(9.4%)
<i>% margen</i>	40.8%	45.4%	(460) pb	44.9%	45.7%	(80) pb
Gastos de Operación	1,048	1,149	(8.8%)	4,153	3,962	4.8%
Utilidad de Operación	64	385	(83.4%)	881	1,592	(44.7%)
<i>% margen</i>	2.4%	11.4%	(900) pb	7.9%	13.1%	(520) pb
Resultado Integral del Financiamiento	(249)	(311)	(20.0%)	(688)	(1,251)	(45.0%)
Ingresos Financieros	(3)	48	NA	87	155	(44.1%)
Gastos Financieros	(246)	(359)	(31.4%)	(774)	(1,406)	(44.9%)
Utilidad antes de Impuestos	(186)	73	NA	191	339	(43.6%)
Impuestos	(64)	2	NA	23	27	(15.5%)
Resultado Neto	(122)	71	NA	169	312	(46.1%)
<i>% margen</i>	(4.5%)	2.1%	(660) pb	1.5%	2.6%	(110) pb
EBITDA ²	239	554	(56.8%)	1,492	2,131	(30.0%)
<i>% margen</i>	8.8%	16.4%	(760) pb	13.3%	17.5%	(420) pb
EBITDA ² ex indemnizaciones	293	554	(47.0%)	1,546	2,131	(27.4%)
<i>% margen</i>	10.8%	16.4%	(560) pb	13.8%	17.5%	(370) pb

² El EBITDA considera donativos por Ps. 10.6 millones en el 4T24 y Ps. 15.7 millones en 12M24. Adicionalmente, considera donativos por Ps. 12.3 millones en el 4T23 y Ps. 19.2 millones en 12M23.

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

		Diciembre		
		2024	2023	%Δ
Balance General	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	732	566	29.4%
	Cuentas por Cobrar	1,824	1,491	22.3%
	Inventarios	1,831	1,006	82.1%
	Otros Activos Circulantes	701	575	22.1%
	Activo Circulante	5,088	3,638	39.9%
	Propiedad, Planta y Equipo - Neto	4,044	4,063	(0.5%)
	Otros Activos a Largo Plazo	5,812	4,851	19.8%
	Activo Total	14,945	12,552	19.1%
	Deuda con costo a Corto Plazo	684	29	NA
	Proveedores	1,198	816	46.9%
	Otras Cuentas por Pagar	1,105	854	29.3%
	Pasivo a Corto Plazo	2,987	1,699	75.9%
	Deuda con costo a Largo Plazo	3,999	3,999	0.0%
	Otros Pasivos a Largo Plazo	1,256	803	56.3%
	Pasivo Total	8,242	6,501	26.8%
	Capital Contable Total	6,702	6,051	10.8%
	Total Pasivo + Capital Contable	14,945	12,552	19.1%

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

		12M		
		2024	2023	%Δ
Flujo de Efectivo	EBIT	881	1,592	(44.7%)
	Depreciación y Amortización	596	520	14.6%
	Inventarios	(478)	(54)	NA
	Cuentas por cobrar	(290)	(320)	(9.4%)
	Cuentas por pagar	349	207	68.7%
	Otros Circulantes	(111)	(514)	NA
	Impuestos	(133)	(140)	(5.2%)
	Flujo de Operación	814	1,290	(36.9%)
	CapEx	(565)	(609)	(7.2%)
	Otras actividades de inversión	(52)	133	NA
	Flujo de Inversión	(617)	(476)	29.7%
	Dividendos	(242)	(235)	2.9%
	Fondo de recompra	(15)	(74)	(79.5%)
	Deuda corto y largo plazo	650	17	NA
	Intereses y arrendamientos	(606)	(549)	10.4%
	Flujo de Financiamiento	(213)	(841)	(74.7%)
	Cambio en Caja	(16)	(27)	(40.8%)
	Efecto tipo de cambio en el efectivo	183	(80)	NA
	Cambio Neto en Caja	166	(107)	NA
	Saldo Inicial de Caja	566	673	(15.9%)
Saldo Final de Caja	732	566	29.4%	

EVENTOS RELEVANTES | 4T24

- **Rotoplas** invitó al público inversionista al AGUA Day 2024. - 05 de diciembre.
- **Rotoplas** informó al público acerca de los puntos clave que se discutieron durante el AGUA Day 2024. - 05 de diciembre.
- **Rotoplas** invitó al público inversionista a su conferencia de Resultados 3T24. - 08 de octubre.
- **Rotoplas** informó sobre la ratificación de Fitch sobre la calificación 'AA(mex)' de Grupo Rotoplas con perspectiva estable. - 4 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 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