

Ciudad de México, 22 de abril del 2026

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 primer trimestre de 2026. 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.*

## Cifras Relevantes 1T26

- Las **ventas netas** alcanzaron \$2,661 millones, lo que representó un crecimiento de 1.0% respecto al 1T25.
- El **EBITDA** fue de \$332 millones, comparado con \$301 millones en el 1T25, con un margen de 12.5%.
- El **resultado operativo** fue de \$160 millones, un incremento de 15.6%.
- La **utilidad neta** registró \$113 millones en el 1T26.
- Las ventas de **servicios** incrementaron 13.1% en el trimestre, impulsadas principalmente por *bebbia* y plantas de tratamiento en México.
- **bebbia** superó los 180,000 suscriptores activos al cierre del trimestre.

## Mensaje del Director General | Carlos Rojas Aboumrad

*“Iniciamos 2026 en un entorno volátil, marcado por movimientos en tipo de cambio, incertidumbre global y condiciones aún desafiantes en Argentina. En este contexto, mantuvimos el enfoque en ejecución y disciplina financiera. El desempeño subyacente fue más sólido de lo que sugieren las cifras reportadas: eliminando los efectos cambiarios en todas las geografías distintas de Argentina, las ventas trimestrales habrían crecido 4.1%.*

*Durante el trimestre registramos crecimiento en ventas, un incremento de 15.6% en la utilidad operativa y una expansión de 110 pb en el margen EBITDA. Estos resultados reflejan una operación más eficiente y resiliente.*

*México creció 2.9%, con mejoras en capital de trabajo. En Estados Unidos alcanzamos prácticamente el punto de equilibrio en EBITDA, confirmando el giro estructural iniciado en 2025. Otros Países creció 15.7%, con margen EBITDA superior al 22%.*

*El segmento de servicios mantiene una evolución positiva, con bebbia superando los 180,000 suscriptores activos.*

*Argentina continúa siendo el principal reto coyuntural, con demanda presionada por la debilidad en construcción y efectos cambiarios. Seguimos priorizando caja y eficiencia operativa.*

*Cerramos el trimestre con \$1,094 millones en caja y un apalancamiento Deuda Neta / EBITDA de 2.6x, fortaleciendo nuestra flexibilidad financiera y con una posición más sólida que hace 12 meses.”*

## Resultados enero - marzo

(Cifras en millones de pesos mexicanos)

Indicador	1T26	1T25	%AsA
Ventas Netas	2,661	2,636	1.0%
EBITDA Ajustado <sup>1</sup>	332	301	10.4%
% margen	12.5%	11.4%	110 pb
Resultado Neto	113	24	NA
ROIC	5.5%	2.8%	270 pb
Deuda Financiera Neta <sup>2</sup>	3,455	3,869	(10.7%)
Deuda Financiera Neta / EBITDA	2.6 x	3.7 x	(1.1) x

## Resultados 1T26 vs 1T25

- Las **ventas netas** ascendieron a \$2,661 millones, un crecimiento de 1.0% respecto al 1T25, impulsado por el segmento de servicios, con un alza de 13.1%. En productos, la debilidad en Argentina y el efecto de tipo de cambio en Estados Unidos fueron prácticamente compensados por el crecimiento en México, Perú y Centroamérica.
- La **utilidad bruta** fue de \$1,138 millones, con un margen de 42.8%, una expansión de 40 pb, impulsada por eficiencias en costos de producción que permitieron que el costo de ventas creciera por debajo de las ventas.
- La **utilidad operativa** fue de \$160 millones, un crecimiento de 15.6% respecto al 1T25, apoyada por gastos operativos estables año contra año.
- El **EBITDA** cerró en \$332 millones con un margen de 12.5%, una expansión de 110 pb respecto al 1T25, reflejo de la mejora en margen bruto y el estricto control de gastos.
- La **utilidad neta** fue de \$113 millones, impulsada por la mejora operativa y por un impacto positivo en el resultado integral de financiamiento.
- El apalancamiento **Deuda Financiera Neta<sup>2</sup> / EBITDA** cerró en 2.6x, mejorando desde 3.7x en el 1T25, resultado de una reducción en la deuda financiera neta de 10.7% año contra año y una mejora en EBITDA.
- En el trimestre se invirtieron \$83 millones en **CapEx**, representando el 3.1% de las ventas, priorizando el segmento de servicios en México en línea con la estrategia de crecimiento.

<sup>1</sup> El EBITDA Ajustado del trimestre incluye \$1.2 millones en donativos en 2026, comparado con \$1.0 millón en el mismo periodo de 2025.

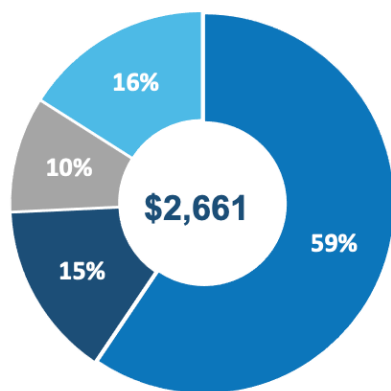
<sup>2</sup> Excluye Arrendamientos.

## Ventas y EBITDA por Geografía y por Solución | enero - marzo

(Cifras en millones de pesos mexicanos)

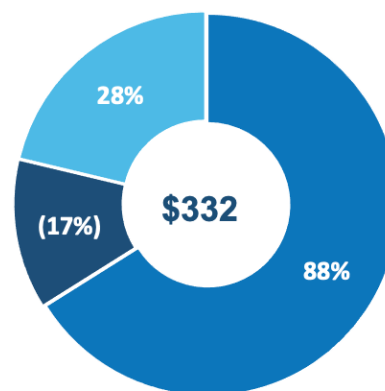
Ventas	1T26	1T25	%AsA
México	1,582	1,537	2.9%
Argentina	395	451	(12.5%)
Estados Unidos	259	280	(7.5%)
Otros	426	368	15.7%
Productos	2,372	2,380	(0.4%)
Servicios	289	255	13.1%
EBITDA	1T26	1T25	%AsA
México	294	287	2.4%
Argentina	(56)	(22)	NA
Estados Unidos	(0)	(19)	NA
Otros	94	55	71.6%
Productos	356	314	13.4%
Servicios	(24)	(13)	NA
Margen EBITDA	1T26	1T25	%AsA
México	18.6%	18.6%	0 pb
Argentina	(14.2%)	(4.8%)	(940) pb
Estados Unidos	(0.0%)	(6.9%)	690 pb
Otros	22.2%	15.0%	720 pb
Productos	15.0%	13.2%	180 pb
Servicios	(8.3%)	(5.2%)	310 pb

Ventas 1T26



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

EBITDA 1T26



■ México ■ Argentina ■ Estados Unidos ■ Otros

## México

- Las **ventas** en México aumentaron 2.9%, con una dinámica que fue mejorando conforme avanzó el trimestre — enero y febrero más moderados y una aceleración en marzo — apoyada por una estrategia comercial más competitiva enfocada en fortalecer la rotación de inventario. El segmento de servicios mantuvo su crecimiento de doble dígito, impulsado por bebbia y las plantas de tratamiento.
- El **EBITDA** creció 2.4%, con un margen de 18.6%, respaldado por el incremento en ventas y un estricto control de gastos.

## Argentina

- Las **ventas** disminuyeron 12.5% en pesos mexicanos, aunque en moneda local crecieron 30%, reflejo de la apreciación del peso mexicano frente al peso argentino. El entorno de demanda sigue presionado por un sector de la construcción que no se recupera y un ambiente competitivo que limita el traslado de precios.

El **EBITDA** se mantuvo negativo, afectado por una menor absorción de costos fijos y presiones en márgenes. La administración del capital de trabajo se mantuvo como prioridad, preservando la generación de caja operativa.

## Estados Unidos

- Las **ventas** disminuyeron 7.5% en pesos mexicanos, impactadas por la apreciación del peso frente al dólar. En moneda local crecieron 8%, impulsadas por un sólido desempeño en los segmentos industrial y químico.
- El **EBITDA** alcanzó el punto de equilibrio, con una mejora significativa respecto al margen de (6.9%) registrado en el 1T25, confirmando el giro estructural del negocio iniciado en 2025.

## Otros Países

(Perú, Centroamérica y Brasil)

- Las **ventas** aumentaron 15.7%, con crecimiento en todas las regiones. En Perú, el buen desempeño estuvo apoyado por la expansión del portafolio. En Centroamérica, el crecimiento fue cercano a doble dígito y en Brasil, las plantas de tratamiento continuaron sumando nuevos contratos, consolidando el *pipeline* de proyectos.

- El **EBITDA** creció 71.6%, con un margen de 22.2%, impulsado por la madurez operativa de Perú y Centroamérica y una disciplina sostenida en el control de gastos.

## Productos

- Las **ventas** de productos se mantuvieron prácticamente estables, con un desempeño mixto: el crecimiento en México, Perú y Centroamérica fue parcialmente contrarrestado por la debilidad en Argentina y el efecto de tipo de cambio en Estados Unidos.
- El **EBITDA** creció 13.4%, con un margen de 15.0%, una expansión de 180 pb respecto al 1T25, apoyado por eficiencias en costos y el sólido desempeño en México, Perú y Centroamérica.

## Servicios

- Las **ventas** de servicios crecieron 13.1%, impulsadas por *bebbia*, que superó los 180,000 suscriptores activos, y por las plantas de tratamiento y reciclaje de agua en México.
- El **EBITDA** se mantuvo en terreno negativo, en línea con la fase de escalamiento del negocio. La mejora en márgenes unitarios de *bebbia* continúa avanzando conforme crece la base de suscriptores.

## Otros Indicadores enero - marzo

(Cifras en millones de pesos mexicanos)

Indicadores	3M26	3M25	%AsA
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,094	766	42.8%
Deuda Financiera a corto plazo <sup>3</sup>	548	635	(13.7%)
Deuda Financiera a largo plazo <sup>4</sup>	4,000	3,999	0.0%
Deuda Financiera Total	4,548	4,635	(1.9%)
Deuda Financiera Neta	3,455	3,869	(10.7%)
CapEx	83	97	(14.4%)
México	78	92	(15.0%)
Argentina	2	0	NA
Estados Unidos	2	0	NA
Otros	1	5	(74.9%)
Cambio en Capital de Trabajo (flujo)	(221)	(9)	NA
CCE (días)	28	61	(33) días
Resultado Integral Financiamiento	31	(116)	NA

## CapEx

- Las **inversiones de capital** ascendieron a \$83 millones, representando el 3.1% de las ventas del trimestre, por debajo del 3.7% registrado en el 1T25, concentradas principalmente en México y en línea con la estrategia de crecimiento del segmento de servicios.

## Resultado Integral de Financiamiento

- El **resultado integral de financiamiento** registró un ingreso de \$31 millones, comparado con un gasto de \$116 millones en el 1T25. Este resultado positivo incluye un gasto de \$130 millones relacionado con intereses, comisiones y arrendamientos, el cual fue más que compensado por un beneficio de \$161 millones derivado de efectos cambiarios, así como por el efecto inflacionario correspondiente al resultado por posición monetaria en Argentina.

<sup>3</sup> Excluye arrendamientos. Incluye \$101 millones por provisión de intereses del Bono Sustentable AGUA 17-2X en 2026 y \$100 millones en 2025.

<sup>4</sup> Excluye arrendamientos.

## Instrumentos Financieros

- Al 31 de marzo del 2026, el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

		Valor de Mercado
Instrumento	Forward de tipo de cambio MXN/USD	\$0.28 millones

## Hitos Estrategia de Sustentabilidad

- **Distintivo ESR**  
Rotoplas México recibió por 16º año consecutivo el distintivo de Empresa Socialmente Responsable.
- **Marzo - Mes de la Mujer en Rotoplas**  
Se implementó una campaña interna de sensibilización, incluyendo webinars, círculos de lectura y capacitación en sesgos para el equipo de reclutamiento.
- **Día Mundial del Agua**  
Con motivo del 22 de marzo, Rotoplas llevó a cabo actividades de concientización en múltiples países. En México se realizaron campañas de comunicación interna y externa; en Estados Unidos se implementaron iniciativas de participación local; y en Perú, en colaboración con SUNASS, se realizó una jornada educativa en tres colegios de Lima, acercando el tema del agua a nuevas generaciones.

## Cobertura de Analistas

Institución	Analista	Recomendación	Precio Objetivo (MXN)
BTG Pactual	Gordon Lee	Neutral	\$13.40
GBM	Regina Carrillo	<i>Outperform</i>	\$39.00
Punto Casa de Bolsa / SIGNUM Research	Alejandro de la Rosa	Compra	\$18.64
<b>Consenso</b>			<b>\$23.68</b>

## Invitación Videoconferencia de resultados

Jueves 23 de abril de 2026, a las 10:00am hora CDMX (12:00pm EST)

Ponentes: Carlos Rojas (Director General), Andrés Pliego (Director de Finanzas)

Registro: [https://rotoplas.zoom.us/webinar/register/WN\\_GrWqDKvLQqCEIh51q7\\_ZJO#/registration](https://rotoplas.zoom.us/webinar/register/WN_GrWqDKvLQqCEIh51q7_ZJO#/registration)

## Estados Financieros

### Estado de Resultados

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	1T			1T Ex Argentina		
	2026	2025	%Δ	2026	2025	%Δ
Ventas Netas	2,661	2,636	1.0%	2,266	2,184	3.8%
Costo de Venta	1,523	1,519	0.3%	1,207	1,178	2.4%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1,138</b>	<b>1,117</b>	<b>1.9%</b>	<b>1,060</b>	<b>1,006</b>	<b>5.3%</b>
<i>% margen</i>	42.8%	42.4%	40 pb	46.8%	46.1%	70 pb
Gastos de Operación	977	978	(0.0%)	823	818	0.7%
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>160</b>	<b>139</b>	<b>15.6%</b>	<b>237</b>	<b>188</b>	<b>25.6%</b>
<i>% margen</i>	6.0%	5.3%	70 pb	10.4%	8.6%	180 pb
Resultado Integral Financiamiento	31	(116)	NA	143	(154)	NA
Ingresos Financieros	174	14	NA	243	27	NA
Gastos Financieros	(142)	(131)	8.6%	(100)	(181)	(44.9%)
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>192</b>	<b>22</b>	<b>NA</b>	<b>379</b>	<b>35</b>	<b>NA</b>
Impuestos	79	(1)	NA	50	36	39.8%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>113</b>	<b>24</b>	<b>NA</b>	<b>330</b>	<b>(1)</b>	<b>NA</b>
<i>% margen</i>	4.2%	0.9%	330 pb	14.5%	(0.1%)	NA
EBITDA Ajustado <sup>5</sup>	332	301	10.4%	388	322	20.4%
<i>% margen</i>	12.5%	11.4%	110 pb	17.1%	14.8%	230 pb

<sup>5</sup> El EBITDA Ajustado del trimestre incluye \$1.2 millones en donativos en 2026, comparado con \$1.0 millón en el mismo periodo de 2025.

## Balance General

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	3M		%Δ
	2026	2025	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,094	766	42.8%
Cuentas por Cobrar	1,500	1,741	(13.8%)
Inventarios	1,482	1,868	(20.7%)
Otros Activos Circulantes	434	606	(28.4%)
<b>Activo Circulante</b>	<b>4,509</b>	<b>4,981</b>	<b>(9.5%)</b>
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	3,658	3,928	(6.9%)
Otros Activos a Largo Plazo	5,462	5,803	(5.9%)
<b>Activo Total</b>	<b>13,629</b>	<b>14,711</b>	<b>(7.4%)</b>
Deuda a Corto Plazo <sup>6</sup>	564	635	(11.3%)
Proveedores	1,095	1,153	(5.1%)
Otras Cuentas por Pagar	1,012	1,041	(2.8%)
<b>Pasivo a Corto Plazo</b>	<b>2,671</b>	<b>2,830</b>	<b>(5.6%)</b>
Deuda con costo a Largo Plazo	4,060	3,999	1.5%
Otros Pasivos a Largo Plazo	1,096	1,354	(19.1%)
<b>Pasivo Total</b>	<b>7,826</b>	<b>8,184</b>	<b>(4.4%)</b>
<b>Capital Contable Total</b>	<b>5,803</b>	<b>6,527</b>	<b>(11.1%)</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>13,629</b>	<b>14,711</b>	<b>(7.4%)</b>

<sup>6</sup> Incluye \$101 millones relacionados con la provisión de intereses del Bono Sostenible AGUA 17-2X y \$15 millones en pasivos por arrendamiento en Perú en 2026, y \$100 millones en provisiones de intereses en 2025.

## Flujo de Efectivo

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	3M		%Δ
	2026	2025	
EBIT	160	139	15.6%
Depreciación y Amortización	170	161	5.9%
Inventarios	(41)	(64)	(34.9%)
Cuentas por cobrar	(295)	95	NA
Cuentas por pagar	184	(40)	NA
Otros Circulantes	339	56	NA
Impuestos	(44)	(33)	34.1%
<b>Flujo de Operación</b>	<b>474</b>	<b>314</b>	<b>51.1%</b>
CapEx	(83)	(97)	(14.4%)
Otras actividades de inversión	11	49	(77.4%)
<b>Flujo de Inversión</b>	<b>(72)</b>	<b>(49)</b>	<b>49.2%</b>
Dividendos	0	0	NA
Fondo de recompra	(29)	(2)	NA
Deuda corto y largo plazo	(1)	(135)	NA
Intereses y arrendamientos	(71)	(84)	(15.7%)
<b>Flujo de Financiamiento</b>	<b>(101)</b>	<b>(221)</b>	<b>(54.6%)</b>
<b>Cambio en Caja</b>	<b>301</b>	<b>44</b>	<b>NA</b>
Efecto tipo de cambio en el efectivo	(69)	(10)	NA
<b>Cambio Neto en Caja</b>	<b>232</b>	<b>34</b>	<b>NA</b>
<b>Saldo Inicial de Caja</b>	<b>861</b>	<b>732</b>	<b>17.7%</b>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>1,094</b>	<b>766</b>	<b>42.8%</b>

## Contacto Relación con Inversionistas

Mariana Fernández

[mfernandez@rotoplas.com](mailto:mfernandez@rotoplas.com)

María Fernanda Escobar

[mfescobar@rotoplas.com](mailto:mfescobar@rotoplas.com)

[agua@rotoplas.com](mailto:agua@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. Grupo Rotoplas no asume obligación alguna de actualizar o revisar ninguna de las declaraciones sobre expectativas.

## 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](http://www.rotoplas.com)