

AGUA

GRUPO ROTOPLAS, S.A.B. DE C.V.

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS
SECTOR INDUSTRIAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	mar-23	mar-24	mar-25	mar-26	VAR
Activo Total	12,733	13,007	14,711	13,629	-7.4%
Activo Circulante	4,884	4,292	4,981	4,509	-9.5%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	682	570	766	1,094	42.8%
Cientes	2,088	1,780	1,741	1,134	-34.8%
Otras Cuentas por cobrar	457	433	405	718	77.3%
Inventarios	1,420	1,239	1,868	1,482	-20.7%
Otros Activos Circulantes	238	270	201	81	-59.7%
Largo Plazo	7,849	8,715	9,731	9,120	-6.3%
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	3,215	3,982	3,928	3,658	-6.9%
Activos Intangibles (Neto)	3,763	3,646	4,051	3,577	-11.7%
Otros Activos No Circulantes	871	1,087	1,752	1,885	7.6%
Pasivo Total	6,450	6,802	8,184	7,826	-4.4%
Pasivo Circulante	1,842	1,969	2,830	2,671	-5.6%
Proveedores	728	870	1,153	1,095	-5.1%
Créditos Bancarios	50	25	535	463	-13.6%
Créditos Bursátiles	97	99	100	101	1.0%
Otros Pasivos Con Costo	71	65	105	111	6.0%
Impuestos por Pagar	27	118	52	62	20.6%
Otros Pasivos Circulantes	870	792	885	839	-5.2%
Pasivo Largo Plazo	4,608	4,833	5,354	5,155	-3.7%
Créditos Bancarios	-	-	-	60	n.a.
Créditos Bursátiles	3,999	3,999	3,999	4,000	0.0%
Otros Pasivos Con Costo	142	102	582	518	-11.0%
Pasivos por Impuestos Diferidos	242	465	468	278	-40.6%
Otros Pasivos No Circulantes	225	267	305	300	-1.8%
Deuda Total	4,146	4,123	4,635	4,623	-0.2%
Deuda Neta	3,464	3,553	3,869	3,530	-8.8%
Capital Contable Consolidado	6,283	6,205	6,527	5,803	-11.1%
Capital Contable Minoritario	133	44	33	21	-34.5%
Capital Contable Mayoritario	6,151	6,161	6,495	5,782	-11.0%

ÚLTIMA VALUACIÓN	
No. Acciones	486,235
Precio	06-may-26 12.85
Precio Max. 12m	14.52
Precio Min. 12m	10.00
Dividendo	0.38
Dividend Yield	2.96%
Valor P.M.	6,248
CCM / CC	0.996
Efectivo	1,094
Deuda Total	4,623
Deuda Neta	3,530
Valor de la Empresa	9,801
INFORMACIÓN OPERATIVA	
Ventas 12m	11,106
Utilidad Operativa 12m	656
Depr. Y Amort. 12m	680
EBITDA 12 m	1,336
Margen EBITDA	12.0%
Utilidad Neta 12m	48
Margen Neto	0.4%
CAPEX 12m	-450
MÚLTIPLOS Y RAZONES FINANCIERAS	
V.E. / EBITDA	7.34
P.M. / EBITDA	4.68
P.M. / Fon	23.35
P.M. / CC May	1.08
P.M. / Utilidad	131.53
UPA	0.10
Deuda Neta / EBITDA	2.64
Deuda Neta / (EBITDA + CAPEX)	3.99

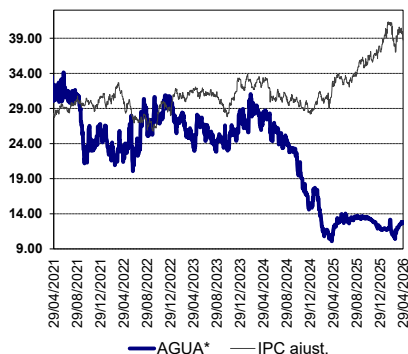
ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES	mar-23	mar-24	mar-25	mar-26	VAR
Ventas Netas	12,861	12,068	11,169	11,106	-0.6%
Costo de Ventas	7,174	6,474	6,583	6,553	-0.5%
Utilidad (Pérdida) Bruta	5,687	5,594	4,586	4,553	-0.7%
Margen Bruto	44.2%	46.4%	41.1%	41.0%	-0.2%
Gastos Generales	3,886	4,020	4,200	3,897	-7.2%
Utilidad de Operación	1,801	1,574	387	656	69.7%
Margen Operativo	14.0%	13.0%	3.5%	5.9%	70.6%
Otros Ingresos (Gastos) neto	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) después gastos grales.	1,801	1,574	387	656	69.7%
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	(1,024)	(904)	(600)	(519)	-13.4%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	(0)	(1)	(2)	(2)	-0.7%
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	776	669	(215)	135	n.a.
Impuestos a la Utilidad	37	90	12	87	633.4%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	739	579	(227)	48	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	739	579	(227)	48	n.a.
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	22	(7)	(2)	0	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	718	586	(225)	48	n.a.
Margen Neto	5.6%	4.9%	-2.0%	0.4%	n.a.

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES	mar-23	mar-24	mar-25	mar-26	VAR
Utilidad de Operación	1,801	1,574	387	656	69.7%
Depreciación y Amortizac.	411	541	653	680	4.2%
EBITDA	2,211	2,115	1,039	1,336	28.5%
Margen EBITDA	17.2%	17.5%	9.3%	12.0%	29.3%
Intereses pagados	516	513	635	589	-7.2%
Intereses ganados	125	119	75	58	-22.6%
Impuestos a la Utilidad	37	90	12	87	633.4%
CAPEX	(412)	(534)	(579)	(450)	-22.3%
Flujo Operativo Neto	1,371	1,096	(112)	268	n.a.
Variación en el Capital de Trabajo	(1,015)	(354)	80	264	231.8%

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	jun-24	jun-25	sep-24	sep-25	dic-24	dic-25	mar-25	mar-26	Var
Ventas Netas	2,972	2,945	2,838	2,671	2,723	2,829	2,636	2,661	1.0%
Costo de Ventas	1,582	1,728	1,658	1,555	1,823	1,746	1,519	1,523	0.3%
Utilidad (Pérdida) Bruta	1,390	1,217	1,179	1,116	900	1,083	1,117	1,138	1.9%
Margen Bruto	46.8%	41.3%	41.6%	41.8%	33.1%	38.3%	42.4%	42.8%	0.9%
Gastos Generales	1,083	1,010	1,091	989	1,048	922	978	977	0.0%
Utilidad de Operación	307	207	89	127	(148)	161	139	160	15.6%
Margen Operativo	10.3%	7.0%	3.1%	4.8%	-5.4%	5.7%	5.3%	6.0%	14.5%
EBITDA	449	368	243	284	47	353	300	331	10.4%
Margen EBITDA	15.1%	12.5%	8.6%	10.7%	1.7%	12.5%	11.4%	12.4%	1.1%
Otros Ingresos (Gastos) Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérd.) después gastos grales.	307	207	89	127	(148)	161	139	160	15.6%
Ingresos (Gastos) Financieros Netos	(187)	(154)	(189)	(354)	(108)	(43)	(116)	31	n.a.
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	(0)	(1)	-	(0)	(1)	(0)	-	-	n.a.
Util. (Pérdida) Antes de Imptos a Util.	120	52	(100)	(227)	(257)	118	22	192	758.6%
Impuestos a la Utilidad	60	10	(27)	(29)	(20)	27	(1)	79	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.	60	42	(73)	(198)	(237)	91	24	113	379.6%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	60	42	(73)	(198)	(237)	91	24	113	379.6%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	1	(1)	(1)	(0)	(0)	0	(2)	0	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	59	42	(72)	(198)	(237)	91	25	112	345.1%
Margen Neto	2.0%	1.4%	-2.5%	-7.4%	-8.7%	3.2%	1.0%	4.2%	3.3%

MULTIPLOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS	mar-23	mar-24	mar-25	mar-26	Promedio 3 Años	Máximo 3 Años	Mínimo 3 Años	Promedio Sector 3 a
VE/ EBITDA	9.32	7.37	7.95	7.34	8.36	9.82	7.29	6.96
P/U	23.38	20.37	19.45	131.53	44.15	131.53	(19.45)	
P/VL	2.73	1.94	0.67	1.08	1.23	1.94	0.67	
Deuda Neta / EBITDA	1.57	1.68	3.72	2.64	2.68	3.72	1.68	
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)	1.93	2.25	8.41	3.99	4.88	8.41	2.25	
Deuda Neta / C.C.	0.55	0.57	0.59	0.61	0.59	0.61	0.57	
Cobertura Intereses	4.29	4.12	1.64	2.27	2.68	4.12	1.64	
ROA	5.6%	4.5%	-1.5%	0.3%	1.1%	4.5%	-1.5%	
ROE	11.4%	9.4%	-3.4%	0.8%	2.3%	9.4%	-3.4%	

PRECIO DE LA ACCION VS. IPC



AGUA

Historial, Cifras en millones de pesos

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	mar-26
Activo Total	9,612	10,794	11,850	11,502	12,712	13,112	12,528	12,552	14,945	13,629
Activo Circulante	4,806	4,978	4,749	5,117	6,307	5,631	4,685	3,638	5,088	4,509
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,563	1,557	1,050	1,848	3,132	1,629	673	566	732	1,094
Largo Plazo	4,806	5,816	7,101	6,385	6,405	7,482	7,843	8,914	9,856	9,120
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	2,283	2,519	2,653	2,499	2,225	3,011	3,272	4,063	4,044	3,658
Pasivo Total	2,392	3,499	5,087	5,012	6,628	6,557	6,101	6,501	8,242	7,826
Pasivo Circulante	1,345	1,353	1,616	2,205	1,975	1,987	1,502	1,699	2,987	2,671
Créditos Bancarios	285	0	1,314	1	55	-	-	17	671	463
Créditos Bursátiles	-	4	1	606	8	9	11	12	13	101
Pasivo Largo Plazo	1,046	2,146	3,470	2,807	4,653	4,570	4,600	4,802	5,255	5,155
Créditos Bancarios	958	-	1	-	56	-	-	-	-	60
Créditos Bursátiles	-	1,972	2,915	2,329	3,998	3,998	3,999	3,999	3,999	4,000
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	-	-	155	114	567	518
Deuda Total	1,243	1,976	2,923	2,870	3,883	3,769	4,009	4,028	4,683	4,623
Deuda Neta	(320)	419	1,873	1,022	791	2,140	3,337	3,462	3,951	3,530
Capital Contable Consolidado	7,221	7,295	6,490	6,490	6,084	6,555	6,427	6,051	6,702	5,803
Capital Contable Mayoritario	7,169	7,180	6,378	6,378	5,997	6,444	6,291	5,946	6,668	5,782

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES										
Ventas Netas	5,353	6,660	7,777	8,065	8,700	10,915	12,774	12,146	11,201	11,106
Utilidad de Operación	580	730	926	1,087	1,030	1,064	1,584	1,592	881	656
Margen Operativo	10.8%	11.0%	11.9%	13.5%	11.8%	9.8%	12.4%	13.1%	7.9%	5.9%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	447	519	371	115	431	328	734	324	167	48
Margen Neto	8.3%	7.8%	4.8%	1.4%	5.0%	3.0%	5.7%	2.7%	1.5%	0.4%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES										
Utilidad de Operación	580	730	926	1,087	1,030	1,064	1,584	1,592	881	656
Depreciación y Amortizac.	154	242	375	339	350	379	397	520	596	680
EBITDA	734	972	1,301	1,426	1,380	1,443	1,982	2,111	1,476	1,336
Margen EBITDA	13.7%	14.6%	16.7%	17.7%	15.9%	13.2%	15.5%	17.4%	13.2%	12.0%
Intereses pagados	132	140	283	343	488	511	514	514	589	589
Intereses ganados	117	108	59	56	94	68	118	130	80	58
Impuestos a la Utilidad	196	196	279	259	264	122	61	27	23	87
CAPEX	(316)	(292)	(419)	(299)	(280)	(498)	(484)	(496)	(492)	(450)
Flujo Operativo Neto	207	451	379	581	443	381	1,040	1,204	452	268
Variación en el Capital de Trabajo	-22.517	-353.391	-413	-95	-294	(1,100)	(927)	(251)	(498)	264

MULTIPLS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS										
Valor de mercado	13,454	13,454	9,243	6,768	12,156	11,913	13,984	14,222	5,110	6,248
Valor de la empresa	13,233	14,088	11,272	7,975	13,317	14,498	17,622	17,933	9,089	9,801
VE/EBITDA	18.03	14.50	9.23	5.59	9.48	9.88	8.89	8.49	6.16	7.34
P/U	30.13	25.93	24.95	58.60	28.22	36.27	19.06	48.88	30.67	131.53
P/VL	1.88	1.87	1.37	1.06	2.03	1.85	2.22	2.37	0.77	1.08
Deuda Neta / EBITDA	(0.44)	0.43	1.53	0.76	0.54	1.48	1.68	1.64	2.68	2.64
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)	(0.76)	0.62	2.33	0.97	0.90	2.52	2.23	2.14	4.02	3.99
Deuda Neta / C.C.	(0.04)	0.06	0.27	0.17	0.16	0.36	0.52	0.57	0.59	0.61
Cobertura Intereses	5.57	6.94	4.26	4.16	2.83	2.83	3.85	4.11	2.51	2.27
ROA	4.6%	4.8%	3.1%	1.0%	3.4%	2.5%	5.9%	2.6%	1.1%	0.3%
ROE	6.2%	7.1%	5.4%	1.8%	7.1%	5.0%	11.4%	5.3%	2.5%	0.8%