

Ciudad de México, 22 de octubre 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 tercer trimestre de 2025. 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 3T25

- Las **ventas netas** alcanzaron \$2,671 millones, 5.9% por debajo del 3T24. De manera acumulada, las **ventas netas** fueron de \$8,251 millones, una disminución de 2.7% respecto al 2024.
- El **EBITDA** fue de \$285 millones, un incremento del 15.0% comparado con el 3T24, con un margen de 10.7%. El **EBITDA acumulado** fue de \$954 millones, representando un margen de 11.6%.
- A pesar de un incremento del 43.7% en el **resultado operativo**, se registró una **pérdida neta** de \$198 millones en el 3T25. De manera acumulada, la **pérdida neta** fue de \$133 millones.
- Las ventas de **servicios** incrementaron 50.0% en el trimestre y 25.6% en los primeros nueve meses, impulsadas principalmente por *bebbia*.
- *bebbia* superó los 159,000 suscriptores activos al cierre del trimestre.

Mensaje del Director General

*“El tercer trimestre presentó un entorno operativo desafiante. Nos mantuvimos **enfocados en los factores bajo nuestro control ante la volatilidad en el mercado**. En Argentina, el mercado de la construcción se mantuvo contraído, mientras que en México las fuertes lluvias afectaron la demanda de productos. Aun así, los resultados reflejan la resiliencia de Rotoplas y su **compromiso por mantener el liderazgo en la industria y proteger la rentabilidad**.*

Los gastos operativos se mantuvieron bajo estricto control, resultando en una estructura de costos más eficiente y sostenible, que nos posiciona favorablemente para expandir los márgenes conforme las condiciones del mercado mejoren.

*El **segmento de servicios** continuó con su **trayectoria positiva**, incrementando su participación dentro del portafolio, mientras que Estados Unidos registró un segundo trimestre consecutivo con rentabilidad. Por su parte, Centroamérica, Perú y Brasil mantuvieron crecimientos de doble dígito y mejoraron rentabilidad, fortaleciendo su relevancia e impulsando el desempeño consolidado.*

Continuamos priorizando una gestión disciplinada de los gastos, la generación de efectivo y la eficiencia del capital de trabajo, promoviendo un balance sólido y reafirmando nuestro compromiso con la creación de valor sostenible a largo plazo para todos nuestros grupos de interés.”

— Carlos Rojas Aboumrad

Resultados enero – septiembre

(Cifras en millones de pesos mexicanos)

Indicador	3T25	3T24	%AsA	9M25	9M24	%AsA
Ventas Netas	2,671	2,838	(5.9%)	8,251	8,477	(2.7%)
EBITDA Ajustado ¹	285	247	15.0%	954	1,253	(23.9%)
% margen	10.7%	8.7%	200 pb	11.6%	14.8%	(320) pb
Resultado Neto	(198)	(73)	NA	(133)	291	NA
ROIC ²	5.8%	10.3%	(450) pb			
Deuda Neta ³	3,789	3,798	(0.2%)			
Deuda Neta / EBITDA ²	3.2 x	2.1 x	1.1 x			

Resultados 3T25 vs 3T24

- Las **ventas netas** fueron de \$2,671 millones, 5.9% menores al 3T24, debido a una caída del 9.9% en el segmento de productos, parcialmente compensada por un crecimiento de 50.0% en el segmento de servicios.
- La **utilidad bruta** fue de \$1,116 millones. El **margen bruto** cerró en 41.8%, lo que representó una expansión de 20 pb como resultado del estricto control de costos y mayores eficiencias operativas, a pesar de la disminución en ventas.
- La **utilidad operativa** fue de \$127 millones, 43.7% superior al 3T24. Este aumento se explica principalmente por menores gastos operativos, reflejo de una mayor eficiencia.
- El **EBITDA** cerró en \$285 millones y el **margen EBITDA** se situó en 10.7%, lo que representó una expansión de 200 pb, resultado de un control generalizado de los gastos.
- La **pérdida neta** fue de \$198 millones, debido a mayores gastos financieros relacionados con pérdidas cambiarias y el efecto de la inflación en Argentina.

¹ En 2025, el EBITDA Ajustado del trimestre incluye \$0.1 millones en donativos, y \$2.2 millones de manera acumulada. En comparación, en 2024 incluye \$4.0 millones en el trimestre y \$5.0 millones en el acumulado del mismo periodo.

² El cálculo U12M de NOPAT y EBITDA 2025 no considera el ajuste post-cierre 2024 relacionado con los resultados de Argentina. Considerando dicho ajuste, el ROIC, con cifras auditadas, sería de 3.4%, y el apalancamiento (Deuda Financiera Neta / EBITDA) de 3.7x.

³ Excluye arrendamientos.

Resultados Acumulado 2025 vs 2024

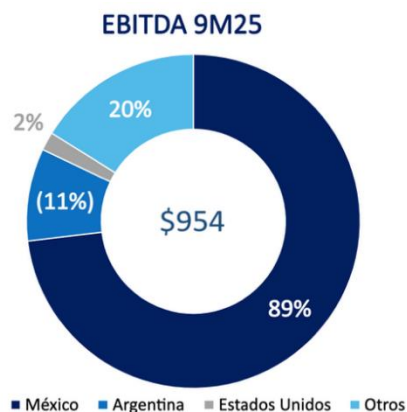
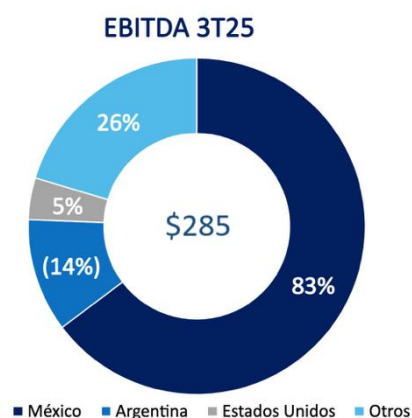
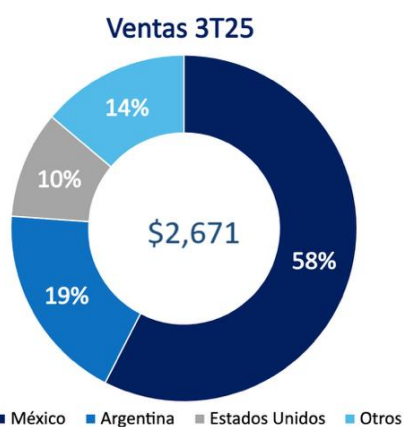
- Las **ventas netas** fueron de \$8,251 millones, una disminución de 2.7%, debido a una caída de 5.0% en el segmento de productos, parcialmente compensada por un crecimiento de 25.6% en servicios.
- La **utilidad bruta** fue de \$3,449 millones, una disminución de 12.0%. El **margen bruto** cerró en 41.8%, con una contracción de 450 pb, principalmente por menores volúmenes de venta en Argentina, que continuó enfrentando un entorno débil en el sector de la construcción, y en México, por una alta base comparativa derivada de la sequía de 2024.
- La **utilidad operativa** alcanzó \$473 millones, una disminución de 42.1% respecto al 2024. Esta disminución fue resultado de la presión en el margen bruto, ya que menores ventas afectaron la palanca operativa. El **EBITDA** cerró en \$954 millones y el **margen EBITDA** se situó en 11.6%.
- La **pérdida neta** fue de \$133 millones. La disminución refleja un menor resultado operativo y mayores gastos financieros derivados de pérdidas cambiarias y por efecto de la inflación en Argentina.
- El apalancamiento **Deuda Financiera Neta / EBITDA**⁴ cerró en 3.2x, como reflejo de la disminución del EBITDA de los últimos doce meses, ya que la deuda financiera aumentó solo 4.0%, mientras que la deuda financiera neta disminuyó 0.2% año contra año.
- En el periodo se invirtieron \$353 millones en **CapEx**, enfocados principalmente en el segmento de servicios en México, en su mayoría destinados a *bebbia* y a plantas de tratamiento y reciclaje de agua.

⁴ El cálculo U12M del EBITDA no incluye el ajuste post-cierre 2024 relacionado con los resultados de Argentina. Considerando dicho ajuste, el apalancamiento (Deuda Financiera Neta/EBITDA) sería de 3.7x.

Ventas y EBITDA por Geografía y Solución enero – septiembre

(Cifras en millones de pesos mexicanos)

Ventas	3T25	3T24	%AsA	9M25	9M24	%AsA
México	1,536	1,513	1.5%	4,784	5,046	(5.2%)
Argentina	497	728	(31.8%)	1,498	1,724	(13.1%)
Estados Unidos	267	292	(8.5%)	862	777	10.9%
Otros	370	305	21.5%	1,107	930	19.0%
Productos	2,388	2,649	(9.9%)	7,429	7,823	(5.0%)
Servicios	283	189	50.0%	822	654	25.6%
EBITDA	3T25	3T24	%AsA	9M25	9M24	%AsA
México	236	243	(3.2%)	849	1,148	(26.0%)
Argentina	(40)	16	NA	(104)	106	NA
Estados Unidos	15	(30)	NA	21	(99)	NA
Otros	74	18	NA	188	97	93.1%
Productos	348	352	(1.2%)	1,071	1,488	(28.0%)
Servicios	(63)	(105)	(39.6%)	(117)	(235)	(50.1%)
Margen EBITDA	3T25	3T24	%AsA	9M25	9M24	%AsA
México	15.3%	16.1%	(80) pb	17.8%	22.7%	(490) pb
Argentina	(8.0%)	2.2%	NA	(6.9%)	6.1%	NA
Estados Unidos	5.5%	(10.2%)	NA	2.4%	(12.7%)	NA
Otros	20.0%	6.0%	NA	16.9%	10.4%	650 pb
Productos	14.6%	13.3%	130 pb	14.4%	19.0%	(460) pb
Servicios	(22.4%)	(55.5%)	NA	(14.3%)	(36.0%)	NA



● México

- Las **ventas** en México aumentaron 1.5% durante el trimestre y disminuyeron 5.2% de manera acumulada, un resultado resiliente considerando los retos del mercado. Durante el trimestre, el segmento de productos se vio afectado por las fuertes lluvias y la contracción en la construcción de vivienda nueva, mientras que el sólido desempeño del negocio de servicios ayudó a compensar estos desafíos. De forma acumulada, la sequía de 2024 impulsó niveles excepcionalmente altos de ventas, dejando una base de comparación elevada.
- El **EBITDA** se vio impactado por menores volúmenes de venta de productos, lo que afectó la absorción de costos. Sin embargo, el estricto enfoque en el control de gastos y las eficiencias operativas ayudaron a compensar parcialmente este efecto.

● Argentina

- Las **ventas** disminuyeron 31.8% durante el trimestre y 13.1% de manera acumulada, reflejo directo de un mercado con baja demanda. Este entorno desafiante, combinado con una mayor competencia, continuó ejerciendo presión sobre los precios y los márgenes brutos en todas las categorías de productos.
- La pérdida de escala derivada de los menores volúmenes impactó los costos y la eficiencia en gastos, resultando en un **EBITDA** negativo. No obstante, las mejoras estructurales alcanzadas han permitido una operación más eficiente. Estos avances colocan a la Compañía en una posición favorable para recuperar la rentabilidad en cuanto se reactive el mercado.

● Estados Unidos

- Las **ventas** disminuyeron 8.5% durante el tercer trimestre y aumentaron 10.9% de manera acumulada. La disminución en el trimestre obedece a retrasos de clientes y proveedores que impidieron la entrega de parte de la cartera pendiente. Factores favorables como la sequía en el oeste de EE.UU., la construcción de centros de datos y las inversiones municipales en agua continuaron impulsando la demanda, compensando la debilidad en los segmentos residencial y agrícola.
- El **EBITDA** fue positivo por segundo trimestre consecutivo, impulsado por una expansión del margen bruto y una mayor productividad en gastos, resultado principalmente de iniciativas de eficiencia en la cadena de suministro y de la optimización de las operaciones en sucursales.

Otros Países

(Perú, Centroamérica y Brasil)

- Las **ventas** aumentaron 21.5% en el trimestre y 19.0% en los primeros nueve meses del año, impulsadas por un sólido crecimiento en todos los países:

En **Perú**, el crecimiento fue impulsado por las categorías de conducción y mejoramiento, respaldado por iniciativas comerciales orientadas a fortalecer la presencia de la Compañía en los puntos de venta.

En **Centroamérica**, el crecimiento estuvo respaldado por mayores volúmenes de venta y por la estrategia de expansión regional en curso, lo que contribuyó a sostener tanto el crecimiento como la rentabilidad en la región.

En **Brasil**, las ventas de plantas de tratamiento de agua y efluentes continuaron expandiéndose, respaldadas por una sólida tracción comercial.

- El desempeño del **EBITDA** mejoró en todos los países, impulsado por fuertes volúmenes de venta y eficiencia en la gestión de gastos.

Productos

- Las **ventas** se contrajeron por menores volúmenes en Argentina y por las fuertes lluvias en México, aunque el crecimiento en otras geografías, Perú y Centroamérica, ayudó a compensar parcialmente estos efectos.
- El **EBITDA** disminuyó debido a menores ventas en Argentina y México, lo que limitó la absorción de costos fijos. No obstante, se logró una mayor eficiencia en gastos durante el periodo.

Servicios

- Las **ventas** mantuvieron un crecimiento de doble dígito, impulsadas principalmente por el desempeño de *bebbia*, que superó los 159 mil suscriptores activos.
- El **EBITDA**, aunque se mantiene en terreno negativo por la inversión destinada al crecimiento, mejoró gracias a las eficiencias logradas en RSA y a la sólida tendencia de desempeño de *bebbia*.

Otros Indicadores enero - septiembre

(Cifras en millones de pesos mexicanos)

Indicadores	9M25	9M24	%AsA
Efectivo y equivalentes de efectivo	802	616	30.3%
Deuda Financiera a corto plazo ⁵	592	415	42.7%
Deuda Financiera a largo plazo ⁶	3,999	3,999	0.0%
Deuda Financiera Total	4,591	4,414	4.0%
Deuda Financiera Neta	3,789	3,798	(0.2%)
CapEx	353	382	(7.4%)
México	305	350	(12.8%)
Argentina	14	28	(49.7%)
Estados Unidos	-	-	NA
Otros	34	4	NA
Cambio en Capital de Trabajo (flujo)	127	(529)	NA
CCE (días)	43	49	(6 días)
Resultado Integral Financiamiento	(625)	(439)	42.2%

⁵ Excluye arrendamientos. Incluye \$101 millones por provisión de intereses en 2025 y \$100 millones en 2024.

⁶ Excluye arrendamientos.

Capex

- Las **inversiones de capital** representaron el 4.3% de las ventas durante los primeros nueve meses del año.
- En línea con las prioridades financieras enfocadas en fortalecer el flujo de efectivo, el CapEx de mantenimiento se mantuvo en niveles bajos, destinándose la mayor parte de la inversión total al segmento de servicios.

Resultado Integral de Financiamiento

- El **resultado integral de financiamiento** para el tercer trimestre registró un gasto de \$354 millones, comparado con \$189 millones en el 3T24. El gasto de 2025 incluye \$142 millones por intereses, comisiones y arrendamientos, y un impacto de \$212 millones por efectos cambiarios e inflación en Argentina.
- El **resultado integral de financiamiento acumulado** registró un gasto de \$625 millones, comparado con \$439 millones en el 2024. El gasto de 2025 incluye \$420 millones por intereses, comisiones y arrendamientos, y un impacto de \$205 millones por efectos cambiarios e inflación en Argentina.

Instrumentos Financieros Derivados

- Al 30 de septiembre del 2025, el valor de mercado de las posiciones de Grupo Rotoplas fue:

		Valor de Mercado
Instrumento		
	Forward de tipo de cambio MXN/USD	(\$30.4) millones

Hitos Estrategia de Sustentabilidad

- **Empresa Hídricamente Responsable – México**
Rotoplas fue reconocida por la Comisión Nacional del Agua (CONAGUA) como la primera Empresa Hídricamente Responsable en México, reafirmando su liderazgo y compromiso con la promoción de una gestión del agua eficiente y sostenible a nivel nacional.
- **Premio ELIS HSBC – México**
Rotoplas recibió el Premio Empresas Líderes en Innovación Sustentable (ELIS) 2025 otorgado por HSBC y EY en la categoría Ambiental, completando así su reconocimiento en las tres dimensiones ESG —Ambiental, Social y de Gobernanza— y consolidando su posición como referente integral en sostenibilidad.
- **Empresa Hídricamente Responsable – Perú**
Por segundo año consecutivo, Rotoplas Perú recibió la distinción de Empresa Hídricamente Responsable, en reconocimiento a sus esfuerzos continuos por fortalecer el cuidado del agua y contribuir a los objetivos nacionales de sostenibilidad.

– Agua en Debate – Argentina

Por quinto año consecutivo, Rotoplas Argentina participó en el evento Agua en Debate. En esta edición, 13 colaboradores de Rotoplas se desempeñaron como jueces, evaluando proyectos de 30 escuelas y más de 150 estudiantes.

Cobertura de Analistas

Institución	Analista	Recomendación	Precio Objetivo (MXN)
BTG Pactual	Gordon Lee	Neutral	\$24.80
GBM	Regina Carrillo	<i>Outperform</i>	\$44.00
Punto Casa de Bolsa / SIGNUM Reasearch	Alejandro de la Rosa	Compra	\$28.26
	Consenso		\$32.35

Invitación Videoconferencia de resultados

Jueves 23 de octubre de 2025, 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_6_MDIQwXRVC49wL8rVDlsg#/registration

Estados Financieros

Estado de Resultados

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	3T			9M		
	2025	2024	%Δ	2025	2024	%Δ
Ventas Netas	2,671	2,838	(5.9%)	8,251	8,477	(2.7%)
Costo de Venta	1,555	1,658	(6.2%)	4,802	4,556	5.4%
Utilidad Bruta	1,116	1,179	(5.4%)	3,449	3,921	(12.0%)
% margen	41.8%	41.6%	20 pb	41.8%	46.3%	(450) pb
Gastos de Operación	989	1,091	(9.4%)	2,976	3,105	(4.1%)
Utilidad de Operación	127	89	43.7%	473	817	(42.1%)
% margen	4.8%	3.1%	170 pb	5.7%	9.6%	(390) pb
Resultado Integral del Financiamiento	(354)	(189)	87.5%	(625)	(439)	42.2%
Ingresos Financieros	15	44	(65.2%)	48	89	(46.0%)
Gastos Financieros	(369)	(232)	58.8%	(673)	(528)	27.3%
Utilidad antes de Impuestos	(227)	(100)	NA	(153)	377	NA
Impuestos	(29)	(27)	6.4%	(20)	86	NA
Utilidad Neta	(198)	(73)	NA	(133)	291	NA
% margen	(7.4%)	(2.6%)	(480) pb	(1.6%)	3.4%	(500) pb
EBITDA Ajustado ⁷	285	247	15.0%	954	1,253	(23.9%)
% margen	10.7%	8.7%	200 pb	11.6%	14.8%	(320) pb

⁷ En 2025, el EBITDA Ajustado del trimestre incluye \$0.1 millones en donativos y \$2.2 millones en términos acumulados. En comparación, en 2024 se consideraron \$4.0 millones en el trimestre y \$5.0 millones de forma acumulada para el mismo periodo.

Balance General

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	septiembre		%Δ
	2025	2024	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	802	616	30.3%
Cuentas por Cobrar	1,588	1,792	(11.4%)
Inventarios	1,369	1,623	(15.7%)
Otros Activos Circulantes	498	582	(14.5%)
Activo Circulante	4,257	4,613	(7.7%)
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	3,839	4,234	(9.3%)
Otros Activos a Largo Plazo	5,765	5,529	4.3%
Activo Total	13,860	14,376	(3.6%)
Deuda con costo a Corto Plazo	608	415	46.6%
Proveedores	968	1,036	(6.5%)
Otras Cuentas por Pagar	1,065	1,125	(5.3%)
Pasivo a Corto Plazo	2,642	2,576	2.6%
Deuda con costo a Largo Plazo	4,076	3,999	1.9%
Otros Pasivos a Largo Plazo	1,159	1,287	(10.0%)
Pasivo Total	7,876	7,862	0.2%
Capital Contable Total	5,985	6,514	(8.1%)
Total Pasivo + Capital Contable	13,860	14,376	(3.6%)

Flujo de Efectivo

(Cifras no auditadas, millones de pesos mexicanos)

	enero - septiembre		
	2025	2024	%Δ
EBIT	473	817	(42.1%)
Depreciación y Amortización	479	431	11.0%
Inventarios	207	(461)	NA
Cuentas por cobrar	95	(259)	NA
Cuentas por pagar	(174)	191	NA
Otros Circulantes	45	137	(67.4%)
Impuestos	(104)	(123)	(15.3%)
Flujo de Operación	1,020	733	39.1%
CapEx	(353)	(382)	(7.4%)
Otras actividades de inversión	66	(143)	NA
Flujo de Inversión	(288)	(524)	(45.1%)
Dividendos	(121)	(242)	(50.1%)
Fondo de recompra	(13)	(7)	83.6%
Deuda corto y largo plazo	(178)	295	NA
Intereses y arrendamientos	(407)	(359)	13.3%
Flujo de Financiamiento	(718)	(313)	NA
Cambio en Caja	13	(105)	NA
Efecto tipo de cambio en el efectivo	57	155	NA
Cambio Neto en Caja	70	50	40.2%
Saldo Inicial de Caja	732	566	29.4%
Saldo Final de Caja	802	616	30.3%

Contacto Relación con Inversionistas

Mariana Fernández
mfernandez@rotoplas.com

María Fernanda Escobar
mfescobar@rotoplas.com

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