

Agua

Reporte Trimestral 2T26

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

Trimestral

04 de Agosto, 2026



Grupo Rotoplas es la empresa líder en América que provee soluciones para el almacenamiento, conducción, mejoramiento, tratamiento y reciclaje del agua, a través de dos líneas de negocio: **soluciones individuales (Productos)** y **soluciones integrales (Servicios)**, entre las que destaca su plataforma de suscripción **bebbia**. Con más de 45 años de experiencia en la industria, opera 18 plantas en América, tiene presencia en **14 países** y ofrece un portafolio de **27 líneas de producto**. Cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de pizarra **AGUA** desde el 10 de diciembre de 2014.

Productos y Servicios de Agua

BMV: AGUA*

Fitch México: AA-(mex)

S&P: mxA+ (escala nacional)

VENTAS NETAS

MXN\$3,044.0

▲ +3.4% vs 2T25 (MXN\$2,945.0)

+14.4% vs 1T26 (MXN\$2,661.0)

EBITDA AJUSTADO

MXN\$409.0

▲ +11.0% vs 2T25 (MXN\$369.0)

Margen 13.4% (2T25: 12.5% - +90 pb)

UTILIDAD DE OPERACIÓN

MXN\$217.0

▲ +4.8% vs 2T25 (MXN\$207.0)

Margen 7.1% (2T25: 7.0%)

RESULTADO NETO

(MXN\$201.0)

▼ Pérdida vs utilidad de MXN\$42.0 en 2T25

Explicado por costo integral de financiamiento ligado a Argentina

DEUDA FINANCIERA NETA / EBITDA

2.3x

2T25: 3.2x - 1T26: 2.6x

BEBBIA – SUSCRITORES ACTIVOS

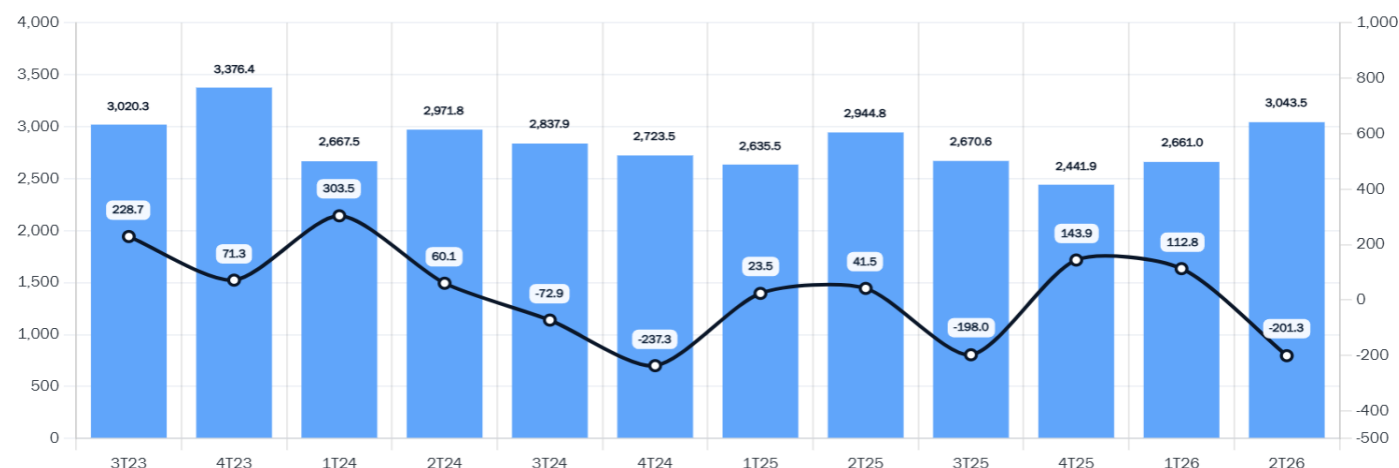
>193,000

Cierre 1T26: >180,000

Ventas Netas (barras, eje izq.) y Utilidad (Pérdida) Neta (línea, eje der.)

Millones de pesos corrientes - 3T23 a 2T26

■ Ventas Netas ● Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada



Resultados Acumulados – 6M26 vs 6M25

Fuente: Reporte Trimestral 2T26 (cifras acumuladas de enero a junio de cada año).

VENTAS NETAS 6M26

MXN\$5,705.0

▲ +2.2% vs 6M25

UTILIDAD DE OPERACIÓN 6M26

MXN\$377.0

▲ +9.1% vs 6M25

EBITDA AJUSTADO 6M26

MXN\$741.0

▲ +10.7% vs 6M25 - margen 13.0%

RESULTADO NETO 6M26

(MXN\$89.0)

6M25: utilidad de MXN\$65.0

Las ventas netas acumuladas crecieron 2.2%, impulsadas por un crecimiento de 8.7% en servicios (apoyado principalmente por bebbia) y de 1.5% en productos, con mayor contribución de líneas recientemente introducidas en México como el tinaco vertical y la bomba inteligente. El margen bruto acumulado se expandió 50 puntos base a 42.3% y el margen EBITDA 100 puntos base a 13.0%, apoyado por una mayor rentabilidad en México y Estados Unidos, mientras Argentina también redujo sus pérdidas de EBITDA año contra año. La pérdida neta acumulada refleja principalmente un mayor costo integral de financiamiento asociado a la posición monetaria en Argentina y a efectos cambiarios, así como una mayor provisión de impuestos.

Ventas por Geografía — 2T26 vs 2T25

Fuente: Reporte Trimestral 2T26.

MÉXICO

MXN\$1,787.0

▲ +4.4% vs 2T25

ARGENTINA

MXN\$478.0

▼ (13.1%) vs 2T25

ESTADOS UNIDOS

MXN\$322.0

▲ +2.4% vs 2T25

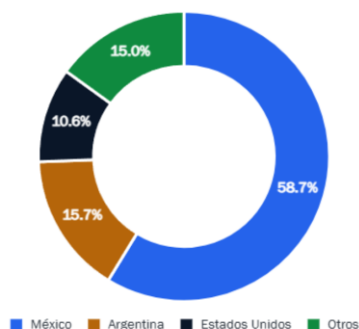
OTROS PAÍSES

MXN\$457.0

▲ +23.9% vs 2T25

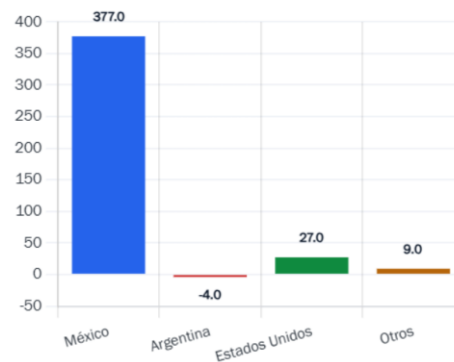
Composición de Ventas por Geografía — 2T26

% del total



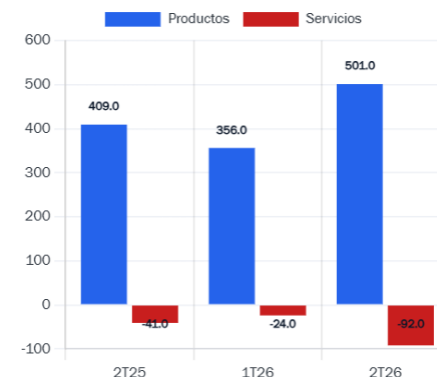
EBITDA por Geografía — 2T26

Millones de pesos



EBITDA — Productos vs. Servicios

Millones de pesos - 2T25, 1T26 y 2T26



Balance General — 2T26 (6M) vs 2T25 (6M)

ACTIVO TOTAL

MXN\$13,493.0

▼ (4.6%) vs 2T25

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

MXN\$1,247.0

▲ +63.6% vs 2T25

PASIVO TOTAL

MXN\$8,061.0

▲ +3.4% vs 2T25

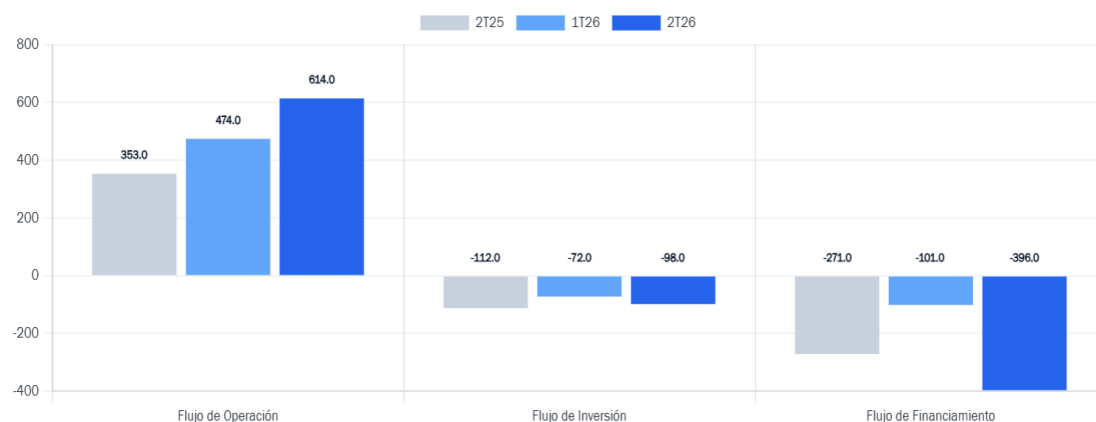
CAPITAL CONTABLE TOTAL

MXN\$5,432.0

▼ (14.5%) vs 2T25

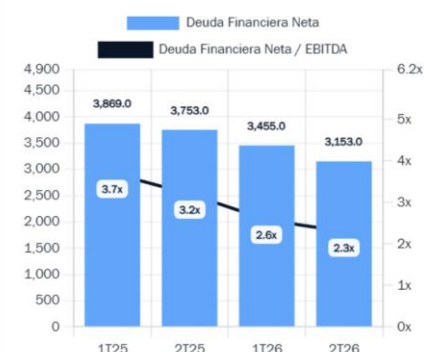
Flujo de Operación, Inversión y Financiamiento

Millones de pesos - 2T25, 1T26 y 2T26



Deuda Financiera Neta (barras) y Apalancamiento (línea)

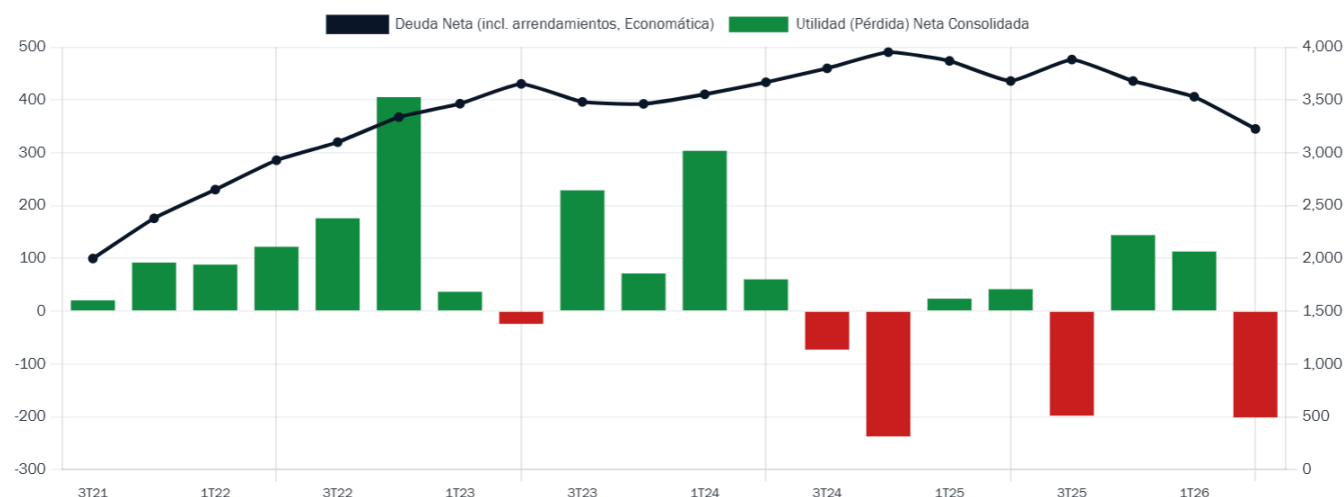
Millones de pesos (eje izq.) y veces (eje der.) - 1T25 a 2T26



Durante el 2T26, la Compañía prepagó el Bono Sustentable AGUA 17-2X y cerró un crédito a siete años con Bancomext, extendiendo su perfil de vencimientos. El apalancamiento (Deuda Financiera Neta/EBITDA) mejoró de 3.7 veces en el 1T25 a 2.3 veces en el 2T26, reflejo de mayores saldos de caja, menor deuda y un mayor EBITDA.

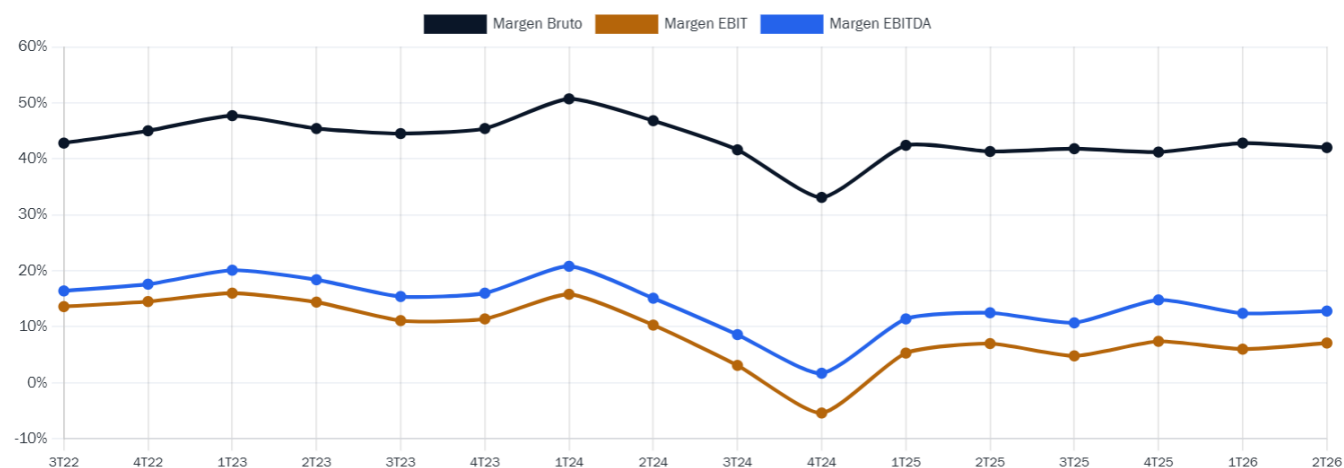
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada (barras) y Deuda Neta (línea)

Millones de pesos - 3T21 a 2T26 (20 trimestres)



Margen Bruto, Margen Operativo (EBIT) y Margen EBITDA

% de ventas netas - 3T22 a 2T26



Información Bursátil

PRECIO DE LA ACCIÓN

MXN\$13.89

Precio ajustado al 03-ago-26

P/VL

1.2x

P/EBITDA (12m): 4.9x

RENDIMIENTO POR DIVIDENDO
(12M)

3.92%

Rentabilidad Patrimonial (12m):
(2.6%)

S&P/BMV IPC, 1D, -2.48%
AGUA*, -19.02%



Disclaimer

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa más no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido del presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", "cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asume obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.