Evento Relevante de Calificadoras

FECHA: 21/07/2023

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	SORIANA
RAZÓN SOCIAL	ORGANIZACION SORIANA, S.A.B. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de HR+1 para el Programa Dual de Corto Plazo de Soriana

EVENTO RELEVANTE

21 de julio de 2023

La ratificación de la calificación del programa dual de corto plazo de Soriana refleja la calificación corporativa de la Empresa de corto plazo, la cual se ratificó en HR+1 el 21 de julio de 2023. A su vez la calificación se fundamenta en la mejora de las métricas de calificación, donde el DSCR mantendría niveles por arriba de 2.1x en el periodo proyectado de los últimos doce meses (UDM) del 1T24 a los UDM del 1T26. Esta mejora en las métricas también considera el beneficio por la línea de crédito comprometida con Santander de hasta P$3,500m, la cual disminuye las presiones en el servicio de deuda en 2025. Durante los UDM, la Empresa presentó una disminución en sus niveles de FLE como parte del aumento de requerimientos de capital de trabajo debido al reabastecimiento de sus inventarios para hacer frente a las promociones de verano. Sin embargo esta disminución fue compensa con la reducción de la deuda bruta principalmente por la amortización del crédito con Export Development Canada por P$2,400m. Dentro de nuestras proyecciones incorporamos una mayor generación de FLE apoyado por la mejora del EBITDA, y la amortización de la emisión SORIANA 20 durante el segundo semestre de 2023, lo cual disminuiría las presiones en el servicio de la deuda durante el periodo proyectado. Las principales características del Programa Dual de Corto Plazo de Soriana se encuentran en el documento adjunto.

Para consultar el reporte y/o comunicado completo favor de dirigirse a nuestro sitio web en https://www.hrratings.com/

Contactos

Jesús Pineda
Asociado de Corporativos
Analista Responsable
jesus.pineda@hrratings.com

Heinz Cederborg
Director de Corporativos / ABS
heinz.cederborg@hrratings.com

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación.

MERCADO EXTERIOR