

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 07/12/2023

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

CLAVE DE COTIZACIÓN	HR
RAZÓN SOCIAL	HR RATINGS DE MEXICO, S.A. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings revisó al alza la calificación de HR BBB- a HR BBB y modificó la Perspectiva de Estable a Positiva a la Comisión de Agua Potable y Alcantarillado del Estado de Quintana Roo (CAPA)

EVENTO RELEVANTE

7 de diciembre de 2023

El alza en la calificación obedece a que, derivado de la importancia de los Servicios por CAPA en el Estado de Quintana Roo, el saldo de recursos que recibe a través de Participaciones, Aportaciones y Convenios para el desarrollo de infraestructura, así como los remanentes recibidos a través de Derechos por parte de Desarrollos Hidráulicos de Cancún (DHC), se considera la calificación otorgada por HR Ratings al Estado de HR BBB con Perspectiva Positiva el 13 de junio de 2023. Asimismo, la calificación consideró el incremento reportado en el Flujo Libre de Efectivo (FLE) del Organismo y el impacto positivo que esto representó en las métricas de endeudamiento; de este modo, en los últimos doce meses (UDM) al tercer trimestre de 2023 (3T23), se reportó un FLE de P\$399m, superior al reportado en los UDM 3T22 de P\$158 millones (m) y al esperado de P\$257m. Adicionalmente, se registró un aumento del 60.7% anual (a/a) en el EBITDA, en donde se reportó un Margen EBITDA de 49.7%, derivado de un aumento en los Ingresos Totales. Por otra parte, la Deuda Neta (DN) a FLE registró un nivel negativo en el 3T23 UDM y la DSCR aumentó a 5.2x. Para los próximos años, se espera que el FLE mantenga un promedio similar al reportado en el 3T23 UDM y que los ingresos del Organismo sostengan una tendencia positiva, por lo que de 2023 a 2024 se proyecta la DN a FLE se mantendrá negativa y que la DSCR conservará un promedio de 4.4x.

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

Contactos

Ramón Villa
Asociado de Finanzas Públicas y Deuda Soberana
Analista Responsable
ramon.villa@hrratings.com

Víctor Toriz
Subdirector de Finanzas Públicas y Deuda Soberana
victor.toriz@hrratings.com

Álvaro Rodríguez
Director de Finanzas Públicas y Deuda Soberana
alvaro.rodriguez@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

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 07/12/2023

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