

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 24/07/2024

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

CLAVE DE COTIZACIÓN	ORBIA
RAZÓN SOCIAL	ORBIA ADVANCE CORPORATION, S.A.B. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación de HR AAA con Perspectiva Estable para las emisiones ORBIA22L y ORBIA 22-2L de Orbia

EVENTO RELEVANTE

24 de julio de 2024

La ratificación de la calificación de las emisiones ORBIA 22L y ORBIA 22-2L de Orbia (la Empresa), refleja la calificación corporativa de largo plazo de la Empresa, la cual se ratificó en HR AAA con Perspectiva Estable el 24 de julio de 2024. A su vez, la ratificación de la calificación de Orbia se fundamenta en la renovación de la línea de crédito comprometida por US\$1,400m (vs. US\$1,000m de la línea anterior), la cual se considera una fortaleza para el cumplimiento del servicio de deuda. Esta línea permite reducir el monto de las amortizaciones obligatorias para los siguientes años que, en conjunto con nuestras expectativas de Flujo Libre de Efectivo (FLE), resultaría en niveles de DSCR sólidos a futuro. A su vez, la calificación toma en consideración la diversificación geográfica, con actividades comerciales en más de 100 países, donde Estados Unidos de América (EUA) representó el 25.6% de los ingresos durante 2023. Dentro de nuestras proyecciones, esperamos un decremento en ingresos al cierre de 2024 como resultado de una menor demanda como consecuencia de la ralentización en la industria de la construcción e infraestructura. En los siguientes años esperamos una recuperación gradual, en donde se alcanzarían ingresos de US\$8,523m en 2026 en comparación con US\$8,204m en 2023. Este incremento en ingresos permitirá una mayor absorción de costos y gastos, lo que resultará en una expansión de EBITDA, que en conjunto con el compartimiento de capital de trabajo le permitirá a la Empresa alcanzar una generación de FLE de US\$607m en 2026. Como resultado de lo anterior, estimamos que la Empresa reflejará sólidos niveles de DSCR y DSCR con caja, situándose en los niveles de fortaleza en 2025 y 2026. Finalmente, la calificación mantiene un ajuste positivo por elementos ASG (ESG; por sus siglas en inglés) y otro más por la diversión geográfica con la que cuentan las diversas subsidiarias de Orbia.

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

Contactos

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

Mirthala Alarcón
Analista Sr.
mirthala.alarcon@hrratings.com

Heinz Cederborg
Director Ejecutivo Sr. 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

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 24/07/2024

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