

Orbia

Reporte Trimestral 4T25

Orbia Advance Corporation,
S.A.B. de C.V.

Trimestral

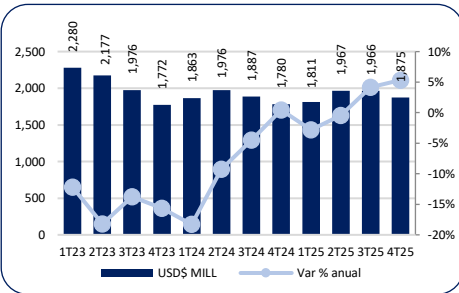
10 de Abril, 2026



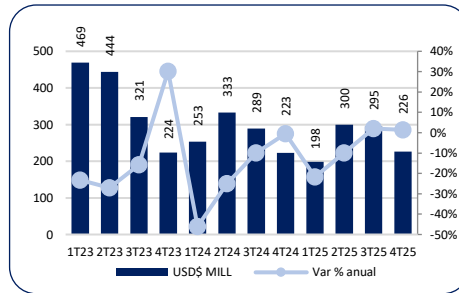
10 de abril de 2026

Orbia Advance Corporation, S.A.B. de C.V. es una compañía especializada en servicios y sistemas de tuberías plásticas para construcción e infraestructura, irrigación, telecomunicaciones, fluorita, HF, gases refrigerantes y de grado farmacéutico, resinas de PVC.

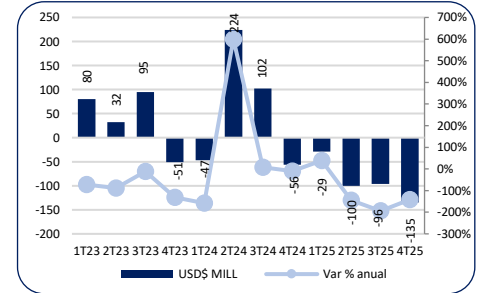
Ingresos



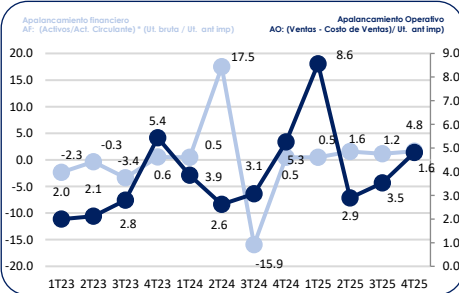
EBITDA



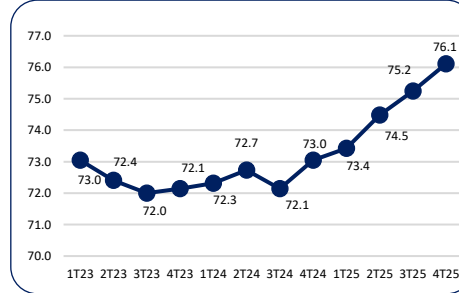
Utilidad Neta



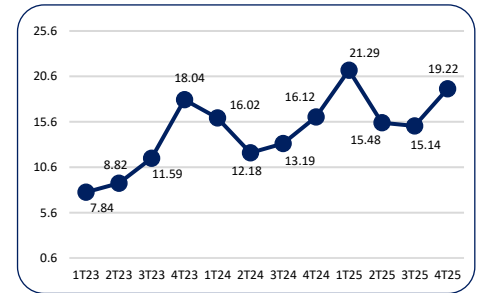
Margen Neto vs Margen EBITDA



Pasivo Total/Activo Total



Deuda Neta / EBITDA (Veces)



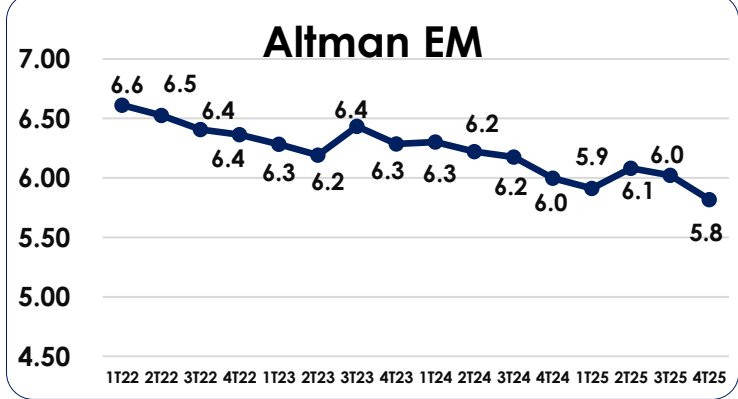
Modelo Z Score para explicar trayectoria de solvencia

Utilizamos el modelo de Altman para países emergentes (ALTMAN EM 2005) debido a su utilidad como herramienta de análisis en la trayectoria de razones financieras concernientes a la solvencia de las empresas. Reiteramos el uso del modelo como instrumento de benchmark o punto de referencia.

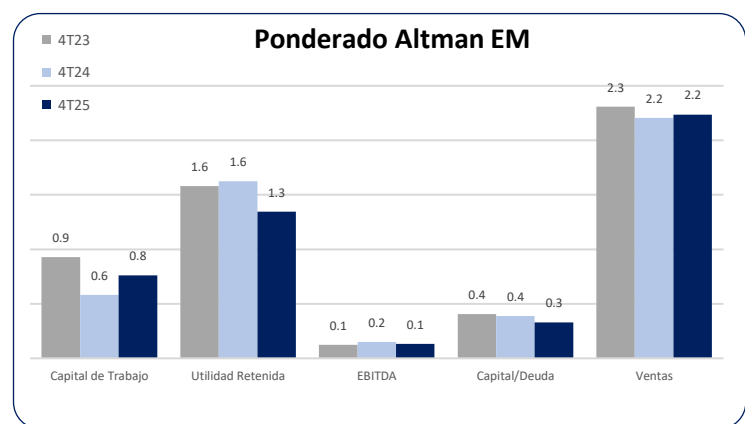
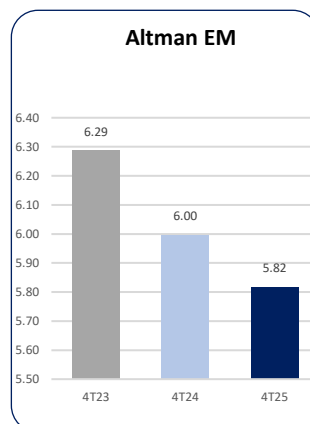
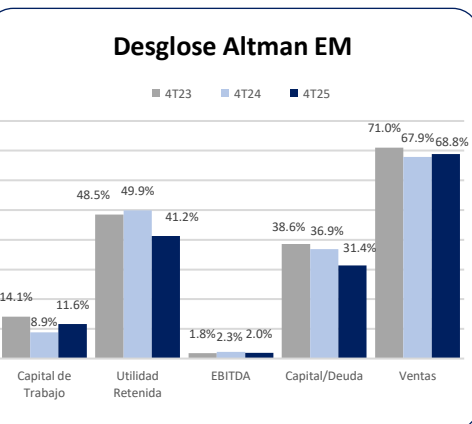
Fórmula: $Z \text{ score} = 3.25 + 6.56 * T1 + 3.26 * T2 + 6.72 * T3 + 1.05 * T4$

Donde:
 Constante exclusiva para países emergentes: 3.25
 T1: Capital de Trabajo: $((\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}) / \text{Activos Totales})$
 T2: Utilidad Retenida: $(\text{Utilidades no distribuidas 12M} / \text{Activos Totales})$
 T3: EBITDA: $(\text{EBITDA} / \text{Activos Totales})$
 T4: Capital / Deuda: $(\text{Pasivo Total} / (\text{Capital Contable} * \text{Valor en Libros por Acción}))$
 Sólo para análisis se incluye el rubro de Ventas: $(\text{Ventas Netas 12M} / \text{Activos Totales})$, variable incluida en modelos de Altman anteriores.

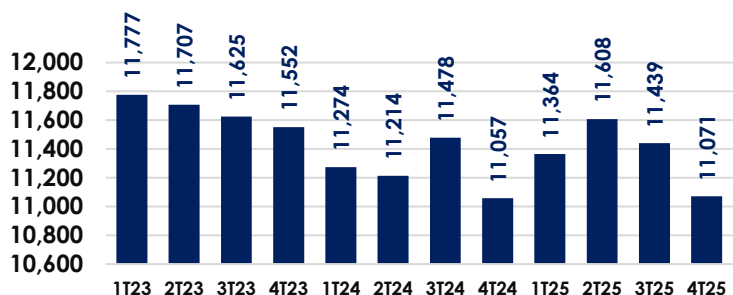
Lectura General: $Z > 2.6$ Zona Estable. Z Entre 2.6 y 1.1 Zona Neutral. $Z < 1.1$ Zona de Revisión.



Modelo Z Score para explicar trayectoria de solvencia



Activo Total (USD\$ Millones)



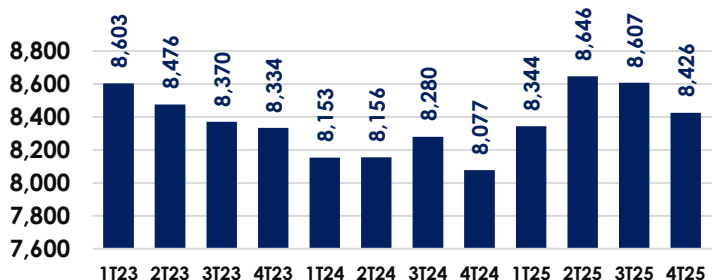
Resumen Financiero al 4T25

Ventas Netas

USD\$ 1,875 millones

Las ventas netas de USD\$ 1,875 millones del cuarto trimestre incrementaron 5%. Para el año completo 2025, las ventas netas de USD\$ 7,619 millones aumentaron 2%, el aumento fue derivado principalmente por mayores volúmenes en Connectivity Solutions y una mezcla de producto favorable en Fluor & Energy Materials.

Pasivo Total (USD\$ Millones)

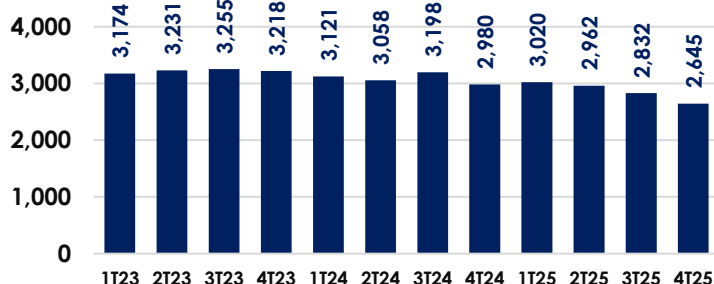


Costo Financiero

+USD\$ 19 millones

El costo financiero de USD\$ 109 millones en el trimestre aumentó en USD\$ 19 millones respecto al mismo periodo del año anterior. Para el año completo, el costo financiero de USD\$ 373 millones mostrando un incremento de USD\$ 30 millones desde USD\$ 343 millones el año pasado; esto se derivó de un incremento en el costo de la deuda derivado de la refinanciación de la deuda durante el segundo trimestre y a los efectos desfavorables en el tipo de cambio debido a la apreciación del peso mexicano frente al dólar americano.

Capital Contable (USD\$ Millones)

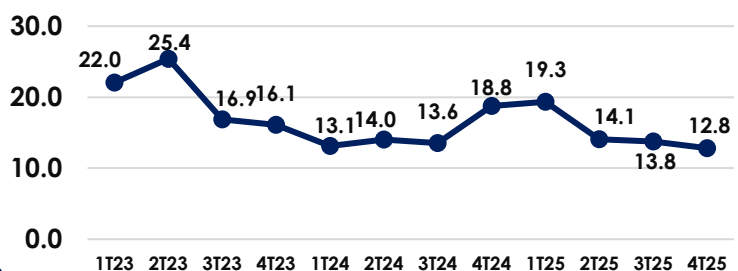


Flujo de Efectivo de Operación

+23%

El flujo de efectivo de operación de USD\$ 349 millones en el trimestre incrementó 23%, mientras que el flujo libre de efectivo de USD \$204 millones aumentó en USD \$80 millones. Para el año completo, el flujo de operación de USD \$645 millones incrementó 24%, mientras que el flujo libre de caja fue USD \$111 millones comparado con un flujo libre de caja negativo de USD \$64 millones durante el año anterior.

Deuda CP / Deuda Total (%)

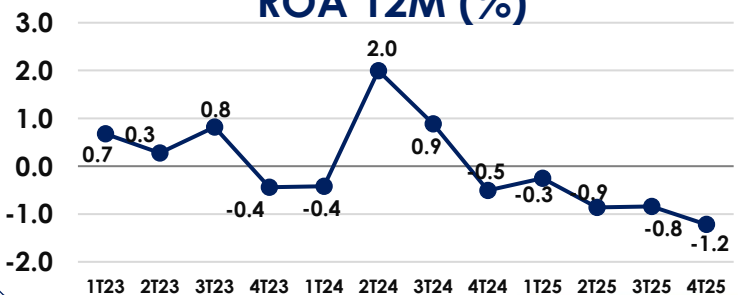


Deuda Neta

USD\$ 3,779 millones

La deuda neta de USD \$3,779 millones incluyó deuda total por USD \$4,819 millones, menos efectivo y equivalentes de efectivo por USD \$1,040 millones.

ROA 12M (%)



Gasto por Impuestos

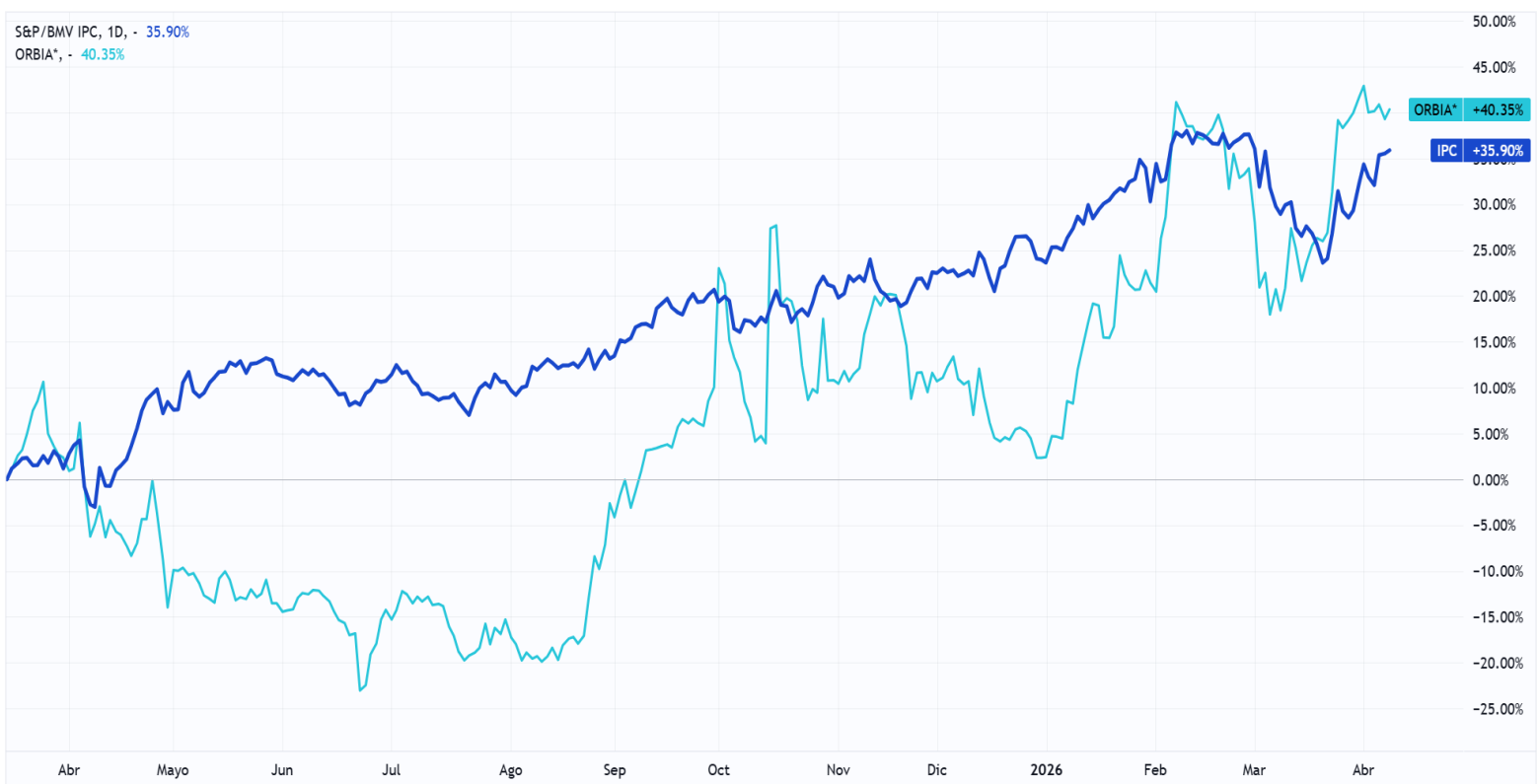
USD\$ 85 millones

Se reconoció un gasto por impuestos de USD\$ 85 millones para el trimestre comparado con un beneficio por USD\$ 1 millone en el mismo trimestre del año anterior. Para el año completo, se reconoció un gasto por impuestos de USD\$ 291 millones comparado con un beneficio por impuestos de USD\$ 127 millones en el año anterior. La tasa efectiva para el trimestre y año completo fueron negativas por 171% y 431%, respectivamente.

10 de abril de 2026

Desempeño con la BMV

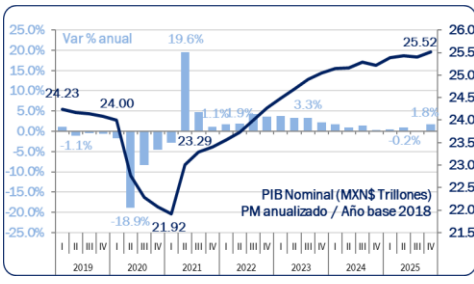
ORBIA*	Precio	Cap. Bursátil (MXN\$ Mill)	P/U	P/VL	P/EBITDA	UPA	ROE	Bursatilización Participación 1Y %	Tasa de Dividendo 12M	Correlación	Beta
	21.23	41,780,640	-5.10	1.10	2.30	-4.18	-13.60	100.00	0.00	0.56	1.16



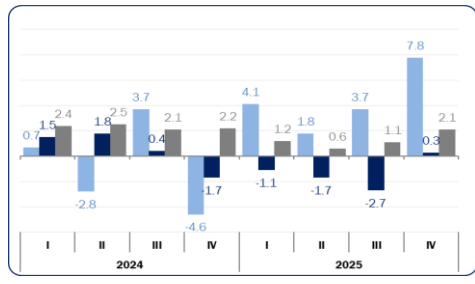
TradingView Fuente: Hubinfofel

Indicadores Económicos seleccionados

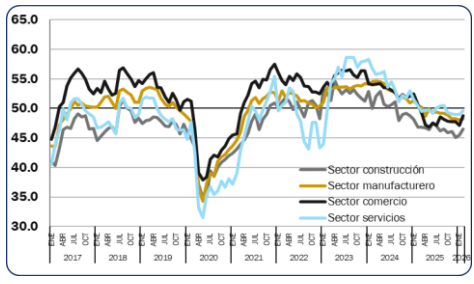
México – PIB Nominal (MXN\$ Trillones)



México – PIB Sectorial (Var % anual)



México - Confianza Empresarial (pts)



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 mas 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 de 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 asumen 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.