

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 28/06/2024

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 asignó la calificación de HR+1 para la Porción Circulante del Programa Dual de CEBURS por hasta P\$2,000m de Genomma Lab

EVENTO RELEVANTE

28 de junio de 2024

La asignación de la calificación para la Porción Circulante del Programa Dual de Certificados Bursátiles (o el Programa) refleja la calificación de Genomma Lab (o la Empresa) realizada por HR Ratings el pasado 15 de diciembre de 2023, la cual se ratificó en HR AA+ con Perspectiva Estable y HR+1. Esta última se basa en los niveles de Flujo Libre de Efectivo (FLE) esperados hacia 2026, en donde esperamos que la Empresa alcance P\$3,138 millones (m). Es importante mencionar que el FLE se vio impactado en 1T24 por mayores presiones en el capital de trabajo, especialmente en cuentas por cobrar y otros activos. Adicionalmente, los resultados de la Empresa se vieron negativamente impactados por la conversión de monedas a pesos mexicanos. No obstante, esperamos que los resultados de la Empresa se vean impulsados por un crecimiento sostenido en las operaciones derivado de sus estrategias de crecimiento para sus principales marcas. Como resultado, estimamos una Tasa Media Anual de Crecimiento (TMAC) de 12.3% en ingresos de 2023-2026. Con respecto a la estructura de deuda, esperamos que la Empresa realice amortizaciones de acuerdo con su calendario de deuda, siendo el vencimiento más significativo la amortización de LAB 23 por P\$994m en 1T26. Como resultado de lo anterior, esperamos niveles promedio de Cobertura de Servicio de Deuda (DSCR por sus siglas en inglés) de 2.6 veces (x) y DSCR con Caja de 4.2x, así como una razón promedio de Años de Pago de Deuda Neta a FLE de 1.0 años para 2023-2026.

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

Contactos

Elizabeth Martínez
Subdirectora de Corporativos
Analista Responsable
elizabeth.martinez@hrratings.com

Karla Castillo
Analista
karla.castillo@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 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

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 28/06/2024

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