

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 15/12/2023

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

CLAVE DE COTIZACIÓN	LAB
RAZÓN SOCIAL	GENOMMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings ratificó la calificación HR+1 para la Porción Circulante del Programa Dual de CEBURS de Genomma Lab

EVENTO RELEVANTE

15 de diciembre de 2023

La ratificación de la calificación la Porción Circulante del Programa Dual de CEBURS de Genomma Lab (o la Empresa) se basa en los niveles de Flujo Libre de Efectivo (FLE) esperado hacia los Últimos Doce Meses (UDM) al tercer trimestre de 2026 (3T26), el cual esperamos que alcance P\$2,398m millones (m). Es importante mencionar que el FLE se vio impactado en 3T23 UDM por mayores presiones en el capital de trabajo, especialmente en cuentas por cobrar e inventarios. 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 7.5% para 3T23-3T26 (cifras UDM). 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\$993m en 1T26. De esta manera, esperamos que la Empresa sea capaz de realizar dicha amortización mediante flujo operativo y esta amortización está considerada como parte del servicio de deuda para el periodo proyectado. Como resultado, esperamos niveles promedio de Cobertura de Servicio de Deuda (DSCR por sus siglas en inglés) de 2.3 veces (x) y DSCR con Caja de 3.7x, así como una razón promedio de Años de Pago de Deuda Neta a FLE de 0.9 años para 3T24-3T26 (cifras UDM). Los principales supuestos y resultados se encuentran incluidos 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

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

Elizabeth Martínez
Asociada de Corporativos
elizabeth.martinez@hrratings.com

Karla Castillo
Analista de Corporativos
karla.castillo@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: 15/12/2023

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