

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 18/12/2024

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 de HR+1 para el Programa Dual de Corto Plazo de Genomma Lab

EVENTO RELEVANTE

18 de diciembre de 2024

La ratificación de la calificación para el Programa Dual de Corto Plazo de Genomma Lab (o la Empresa) se basa en el cambio de perfil de deuda en el periodo proyectado y por los resultados esperados de la Empresa. Estimamos que Genomma Lab realice la colocación de tres Certificados Bursátiles en 1T25 por un monto total de P\$1,500m a un plazo de cuatro, cinco y seis años respectivamente, con los cuales se realizará un prepago voluntario de deuda, el cual no se considera dentro del servicio de la deuda. Adicionalmente, en el escenario base se proyecta una Tasa Media Anual de Crecimiento (TMAC) para el periodo 2024-2027 de 8.5% en los ingresos totales de Genomma Lab, alcanzando niveles de P\$22,767m en 2027 debido a un mayor rendimiento en algunas de las regiones en las que la Empresa opera. En cuanto a la generación de Flujo Libre de Efectivo, consideramos que alcanzará niveles de P\$3,359m en 2027, como resultado de mejores resultados operativos de la Empresa, que se verán parcialmente contrarrestados por un incremento en los impuestos pagados durante el periodo proyectado. Estimamos que Genomma Lab alcanzará una deuda total de P\$2,147m en 2027, derivado del vencimiento y las amortizaciones de créditos y emisiones durante el periodo proyectado, lo que se verá parcialmente contrarrestado por la colocación de tres emisiones en el 1T25 por un total de P\$1,500m. Como resultado de los niveles de FLE esperado para los siguientes años y del nivel de endeudamiento esperado, las métricas de DSCR y DSCR con caja se encontrarán en niveles promedio de 2.3x y 3.8x respectivamente de 2025-2027. Por otra parte, en el escenario base, esperamos que la Empresa alcance una Razón de Años de Pago de Deuda Neta a FLE promedio de 0.7 años y un ACP promedio de 1.8x. 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

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

Karla Castillo
karla.castillo@hrratings.com
Analista

Mariana Méndez
mariana.mendez@hrratings.com
Analista Sr.

Heinz Cederborg
heinz.cederborg@hrratings.com

Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 18/12/2024

Director Ejecutivo Sr. de Corporativos / ABS

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 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