

GENOMMA LAB
TERCER TRIMESTRE
2024



Genomma Lab.®
Internacional



Genomma Lab Internacional Anuncia Resultados del Tercer Trimestre de 2024

Ciudad de México, 23 de octubre de 2024 – Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V. (BMV: LAB B) (“Genomma” o “la Compañía”), hoy anuncia sus resultados para el segundo trimestre terminado el 30 de junio del 2024. Todas las cifras incluidas en este reporte se encuentran en pesos nominales mexicanos y han sido preparadas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés), a reserva de que se especifique lo contrario.

Comentarios del Director General, Marco Sparvieri

"Genomma tuvo un sólido trimestre. Las ventas crecieron 15.9%, la UPA creció 82% (Ps. 0.66), y el margen EBITDA alcanzó 23.7% durante 3T 2023, mejorando 245 puntos básicos gracias al avance en nuestros proyectos de productividad. Alcanzamos un máximo histórico de flujo libre de efectivo de Ps. 1,404 millones en los últimos doce meses representando un 68% de incremento, gracias a la reducción de CAPEX y al incremento de margen EBITDA. La Compañía tuvo un crecimiento sostenido en los mercados y marcas clave. Seguiremos tomando acciones para fortalecer nuestras marcas principales y continuaremos enfocados en ahorrar Ps. 1,800 millones anuales para 2027."

3T 2024 Resumen Financiero

La siguiente tabla resume el Estado de Resultados de la Compañía, en millones de pesos mexicanos.

	3T 2024	% ventas	3T 2023	% ventas	var %
Ventas Netas	5,092.5	100.0%	4,393.2	100.0%	+15.9%
Ventas en T.C. Constante ⁽¹⁾					+5.6%
Utilidad Bruta	3,272.0	64.3%	2,741.9	62.4%	+19.3%
Utilidad de Operación	1,128.8	22.2%	885.8	20.2%	+27.4%
EBITDA⁽²⁾	1,207.3	23.7%	933.7	21.3%	+29.3%
Utilidad Neta	660.1	13.0%	370.7	8.4%	+78.1%
UPA	0.66		0.36		+81.6%

(1) Ventas en T.C. Constante ("Ventas LFL") son Ventas Netas expresadas en tipo de cambio constante y excluyen a la subsidiaria hiperinflacionaria

(2) EBITDA por sus siglas en inglés se define como la utilidad de operación antes de la depreciación y amortización

Ventas Netas: crecieron +15.9% reflejando un sólido crecimiento de ventas en Estados Unidos, México, Brasil y Centroamérica aunado a una recuperación de ventas en Argentina y un tipo de cambio favorable para las operaciones internacionales. El 92% de las ventas crecieron por arriba de la inflación y el 73% de las ventas mantuvieron o crecieron participación de mercado.

Ventas en T.C. Constante ("Ventas LFL"): ajustando con un tipo de cambio constante y excluyendo a la subsidiaria hiperinflacionaria, las ventas crecieron +5.6%, reflejando un crecimiento sano en seis de las nueve categorías clave.

EBITDA: alcanzó un margen de 23.7% con crecimiento de +29.3% siguiendo una expansión significativa de 245 puntos base de margen, como resultado de las eficiencias en la planta y las iniciativas de productividad en toda la Compañía.

Utilidad Neta: creció +78.1% por una mayor utilidad de operación, un tipo de cambio favorable y la clasificación de la empresa afiliada no controlada por Genomma como un "activo disponible para la venta" (IFRS-5).

UPA: Ps. 0.66 por acción, un crecimiento de +81.6% resultante de una mayor utilidad neta y el efecto por la cancelación de 20 millones de acciones en el segundo trimestre de 2024.

Revisión de las categorías clave

Genomma se ha enfocado en las marcas principales. Como resultado, la Compañía obtuvo crecimiento en 6 de las 9 categorías clave, con el 92% del negocio creciendo por encima de la inflación y el 73% manteniendo o ganando participación de mercado. La siguiente tabla proporciona un resumen de las ventas por categoría para el período de tres meses y seis meses que terminó el 30 de septiembre de 2024.

Rango	Categorías Clave	Ventas Netas Crecimiento	Ventas LFL Crecimiento	Ventas Netas Crecimiento	Ventas LFL Crecimiento
		3T 2024 YoY	3T 2024 YoY	Acum 2024 YTD	Acum 2024 YTD
1	Bebidas Isotónicas	11.6%	3.8%	17.8%	15.1%
2	Cuidado de la Piel	1.5%	(6.9)%	(10.9)%	(5.5)%
3	Gripa & Tos	24.0%	23.2%	3.9%	5.6%
4	Cuidado del Cabello	3.6%	(5.2)%	(1.6)%	(1.8)%
5	Derma OTC	25.0%	4.5%	6.2%	7.2%
6	Analgésicos	90.7%	28.4%	31.3%	16.5%
7	Gastro	16.8%	5.6%	15.9%	15.7%
8	Fórmula Infantil	5.6%	5.6%	19.3%	19.3%
9	Rastrillos	(17.2)%	(18.5)%	(15.2)%	(11.1)%
Total		15.9%	5.6%	7.7%	6.7%

Ventas T.C. Constante ("LFL") son ventas netas expresadas en tipo de cambio constante y excluyen a la subsidiaria hiperinflacionaria

La siguiente revisión por categoría compara el *sell out* del trimestre reportado con el mismo trimestre del año anterior:

Bebidas Isotónicas: +18% de crecimiento en *sell-out* impulsado por un sólido desempeño en los mercados clave y expansión de participación de mercado.

Cuidado de la Piel: -5.0% de decrecimiento en *sell-out* con un incremento de +11% en Teatrical, contrarrestado por desafíos en Cicatricure y Asepxia. La Compañía está enfocada en lanzar la estrategia de recuperación en la categoría.

Gripa & Tos: +22% de crecimiento en *sell-out*. El portafolio de marcas de Genomma superó a la categoría en general, la cual disminuyó -5.7% en todos los mercados debido a una temporada más baja.

Cuidado del Cabello: -2.0% de decrecimiento en *sell-out* en Tío Nacho, con resultados mixtos por mercado, resaltando un aumento de doble dígito en México, Colombia y Centroamérica, contrarrestado por el decrecimiento en Chile.

Derma OTC: +3.7% de crecimiento en *sell-out* impulsado por el crecimiento de +13.6% en Silka y +6.1% en Lomecan.

Analgésicos: +15% de crecimiento en *sell-out*, con un buen desempeño en los mercados clave y expansión de participación de mercado.

Gastro: +11.9% de crecimiento en *sell-out*, debido al sólido crecimiento en México de +21%.

Fórmula Infantil: +22% de crecimiento en *sell-out*, incrementando participación de mercado en todas las variantes de Novamil.

Rastrillos: -1.1% de decrecimiento en *sell-out*, obteniendo resultados mixtos: México creciendo +17.4% y Chile disminuyendo -9.9%.

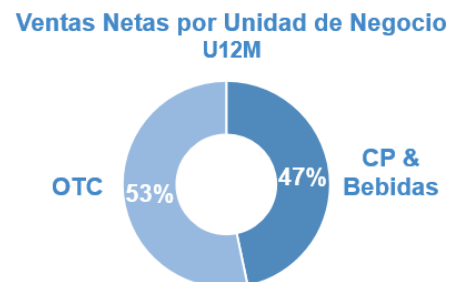
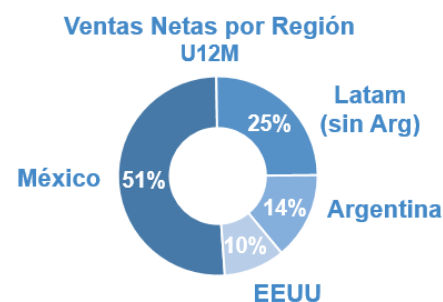
Resultados por Región

La siguiente tabla resume el rendimiento de ventas en millones de pesos mexicanos por región del trimestre reportado comparado con el mismo trimestre del año anterior:

	3T 2024	3T 2023	Crecimiento	LFL Crecimiento
México	2,386.7	2,106.5	13.3%	13.3%
Latam	2,193.6	1,879.5	16.7%	-9.8%
EE.UU.	512.3	407.2	25.8%	12.0%
Total Net Sales	5,092.5	4,393.2	15.9%	5.6%
Total EBITDA	1,207.3	933.7	29.3%	n.a.

Montos en millones de pesos mexicanos

Ventas T.C. Constante ("LFL") son ventas netas expresadas en tipo de cambio constante y excluyen a la subsidiaria hiperinflacionaria



México: Las ventas netas aumentaron +13.3%, debido a la exitosa ejecución de las estrategias para la temporada invernal. La demanda de Gripe & Tos y Analgésicos aumentó significativamente durante el trimestre. El margen EBITDA cerró en 24.1%, una expansión de 76 puntos base debido a ahorros relacionados con la productividad.

Latam (sin Arg): Las ventas netas aumentaron +16.7% debido al sólido desempeño en Brasil, Colombia y Centroamérica aunado a un tipo de cambio favorable y la recuperación de ventas en Argentina. Sin embargo, la contracción general de la categoría OTC en Perú y el decrecimiento de Cuidado Personal en Chile resultaron en la disminución de -9.8% de las ventas netas en LFL; no obstante, las marcas de Genomma continúan incrementando participación de mercado en Perú. El margen EBITDA cerró en 25.3%, un incremento de 407 puntos base debido a ahorros relacionados con la productividad y un tipo de cambio favorable.

- **Argentina:** Las ventas netas aumentaron +58.7% a Ps. 1,004.7 millones en el 3T 2024 de Ps. 633.1 millones en el 3T 2023 debido a un efecto inflacionario positivo aunado al crecimiento de participación de mercado de Suerox y su volumen de demanda incrementando en doble. Adicionalmente, las marcas recientemente adquiridas, IBU 400 y Treg, también incrementaron participación de mercado respectivamente.

Estados Unidos: Las ventas netas crecieron +25.8% debido a un tipo de cambio favorable y el incremento de +12.0% de las ventas netas en LFL, impulsadas por la exitosa ejecución de las estrategias comerciales y una temporada de verano prolongada en este mercado. Destacan Suerox y Derma OTC quienes crecieron sus ventas en doble dígito en LFL y crecieron su participación de mercado tanto en el mercado hispano como en el mercado general. El margen EBITDA alcanzó el 15.0%, una expansión de 446 puntos base debido a ahorros relacionados con la productividad y un tipo de cambio favorable.

Capital de Trabajo y Flujo Libre de Efectivo

La siguiente tabla resume el capital de trabajo de la Compañía.

	3T 2024	3T 2023	Δ	2T 2024	Δ
Días Clientes	98	91	7	104	-6
Días Proveedores	107	114	-7	103	4
Días Inventario	126	123	3	121	5
CCC	117	100	17	122	-5

Ciclo de conversión de efectivo (CCC): subió a 122 días con Argentina y 105 días excluyendo Argentina. Esto se debió a:

- El cálculo de los días de clientes está impactado por los efectos de la contabilidad hiperinflacionaria (IAS 29 e IAS 21) en las ventas de Argentina. Si se excluye este país, los días de clientes bajaron 2 días año contra año.
- Reducción de 7 días de proveedores resultante de las compras anticipadas cuyo fin es mitigar una posible escasez de materia prima y APIs.

Flujo Libre de Efectivo: creció +68% a Ps. 2,404 millones en los últimos doce meses comparado con el mismo periodo del año anterior. La Compañía convirtió 13.8% de las ventas netas de los últimos doce meses en flujo libre de efectivo.

Capital Allocation¹

Dividendos. Se distribuyeron \$0.20 pesos mexicanos por acción durante el trimestre, por un total de Ps. 200 millones. Genomma mantiene la intención de pagar dividendos de forma trimestral.

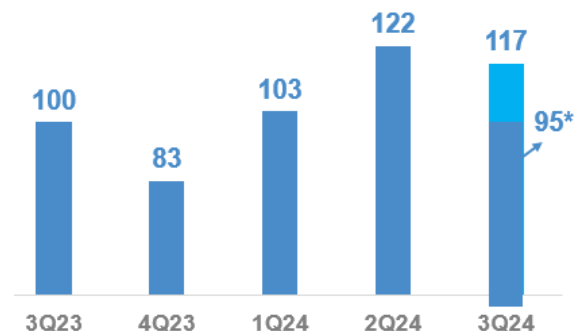
CAPEX: Inversiones en activo fijo cerraron en Ps. 41.2 millones en el 3T 2024.

Ratios Clave de Deuda:

EBITDA / Servicio de deuda: 4.6x

Deuda Neta / EBITDA: 1.2x

Ciclo de Conversión



*Excluyendo Argentina
Datos en días

Días de Cuentas por Cobrar (DSO)

	3T 2024	3T 2023	2T 2024
México	98	112	106
Latam	106	79	80
EE.UU.	65	48	73
Consolidado	98	91	104
Exl. Argentina	92	94	99

1) "Capital Allocation" representa la manera de utilizar el capital disponible para lograr objetivos estratégicos y financieros de la Compañía, además de recompensar a sus accionistas.

Eventos Relevantes

[Genomma Lab Anuncia que su Planta Farma Recibe las Certificaciones GMP Pendientes para el Mercado Mexicano](#)

[Genomma Lab Anuncia Noveno Pago de Dividendos por un Total de 200 Millones de Pesos](#)

[Genomma Lab Anuncia la Adquisición de Cuatro Marcas](#)

[Genomma Lab Anuncia Refinanciamiento de Pasivos a Largo Plazo y Liberación de Garantías Inmobiliarias](#)

Conferencia Telefónica

Fecha: jueves, 24 de octubre de 2024

Hora: 11:00 a.m. Ciudad de México | 01:00 p.m. ET

Registro: [Llamada de Resultados del 3T 2024 de Genomma](#)

Participantes:

Marco Sparvieri, Director General

Antonio Zamora, VP Ejecutivo Administración y Finanzas

Christianne Ibañez, Líder de Relación con Inversionistas

Información de Contacto:

Relación con Inversionistas

Christianne Ibanez

Daniel Suárez

Tel: +52 (55) 5081-0075

investor.relations@genommalab.com

InspIR Group

Barbara Cano

Tel: +1 (646) 452-2334

barbara@inspigroup.com

Cobertura de Analistas

Al 23 de octubre de 2024 "LABB" cuenta con 9 coberturas: Banco Itaú BBA; BBVA Bancomer; Vector Casa de Bolsa; BTG Pactual US Capital; GBM Grupo Bursátil Mexicano; Grupo Financiero Banorte; Actinver Casa de Bolsa; JP Morgan Securities y Monex Grupo Financiero.

Sobre Genomma

Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V. es una de las empresas líderes en la industria de productos farmacéuticos y para el cuidado personal en México con una creciente presencia internacional. Genomma Lab se dedica al desarrollo, venta y promoción de una gran variedad de productos de marca premium, muchos de los cuales son líderes de la categoría en la cual compiten en términos de ventas y participación de mercado. Genomma Lab tiene una combinación de desarrollo de nuevos y exitosos productos, una mercadotecnia dirigida al cliente, una amplia red de distribución de productos y un modelo de operación altamente flexible y de bajo costo. Las acciones de Genomma Lab cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "LAB B" (Bloomberg: LABB.MM).



EMPRESA
SOCIALMENTE
RESPONSABLE



Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

Información sobre estimaciones y riesgos asociados

La información que se presenta en este comunicado contiene ciertas declaraciones acerca del futuro e información relativa a Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias (en conjunto "Genomma Lab" o la "Compañía") las cuales están basadas en el entendimiento de sus administradores, así como en supuestos e información actualmente disponible para la Compañía. Tales declaraciones reflejan la visión actual de Genomma Lab sobre eventos futuros y están sujetas a ciertos riesgos, factores inciertos y presunciones. Muchos factores podrían causar que los resultados, desempeño, o logros actuales de la Compañía sean materialmente diferentes con respecto a cualquier resultado futuro, desempeño o logro de Genomma Lab que pudiera ser incluida, en forma expresa o implícita dentro de dichas declaraciones acerca del futuro, incluyendo, entre otros: cambios en las condiciones generales económicas y/o políticas, cambios gubernamentales y comerciales a nivel global y en los países en los que la Compañía hace negocios, cambios en las tasas de interés y de inflación, volatilidad cambiaria, cambios en la demanda y regulación de los productos comercializados por la Compañía, cambios en el precio de materias primas y otros insumos, cambios en la estrategia de negocios y varios otros factores. Si uno o más de estos riesgos o factores inciertos se materializan, o si los supuestos utilizados resultan ser incorrectos, los resultados reales podrían variar materialmente de aquellos descritos en el presente como anticipados, creídos, estimados o esperados. Los riesgos e incertidumbres incluyen, entre otros: riesgos relacionados con el impacto de la pandemia global de COVID-19, como el alcance y la duración del brote, las acciones gubernamentales y las medidas restrictivas implementadas en respuesta, demoras materiales, interrupciones de la cadena de suministro y otros impactos en el negocio, o en la capacidad de la Compañía para ejecutar planes de continuidad comercial como resultado de la pandemia de COVID-19, factores económicos, como las fluctuaciones de la tasa de interés y del tipo de cambio de moneda; competencia, incluidos los avances tecnológicos, nuevos productos alcanzados por los competidores; desafíos inherentes al desarrollo de nuevos productos; la capacidad de la empresa para ejecutar con éxito planes estratégicos; el impacto de combinaciones de negocios; dificultades de fabricación o demoras, internamente o dentro de la cadena de suministro; litigios adversos significativos o acciones gubernamentales, incluso relacionados con reclamos de responsabilidad del producto; cambios a las leyes y regulaciones aplicables, incluidas las leyes fiscales; cambios en el comportamiento y patrones de consumo de los compradores de productos y servicios; Inestabilidad financiera de las economías internacionales y sistemas legales, así como riesgo soberano. Se puede encontrar una lista y descripciones adicionales de estos riesgos, incertidumbres y otros factores dentro de las presentaciones relacionadas de la Compañía con la Bolsa Mexicana de Valores. Cualquier declaración a futuro hecha en este lanzamiento habla solo a partir de la fecha de este lanzamiento. Genomma Lab no pretende y no asume ninguna obligación de actualizar estas declaraciones acerca del futuro.

GENOMMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Miles de Pesos Mexicanos	3T		3T		Δ%
	2024	% Ventas	2023	% Ventas	
Ingresos - Netos	5,092,514	100.0%	4,393,239	100.0%	15.9%
Costo de ventas	(1,820,513)	(35.7)%	(1,651,292)	(37.6)%	10.2%
Utilidad bruta	3,272,001	64.3%	2,741,947	62.4%	19.3%
Gastos de venta y administración	(2,081,576)	(40.9)%	(1,800,539)	(41.0)%	15.6%
Otros (ingresos) gastos	16,863	0.3%	(7,724)	(0.2)%	(318.3)%
EBITDA	1,207,288	23.7%	933,684	21.3%	29.3%
Depreciación y amortización	(78,474)	(1.5)%	(47,918)	(1.1)%	63.8%
Utilidad de operación	1,128,814	22.2%	885,766	20.2%	27.4%
Gastos financieros	(230,255)	(4.5)%	(208,158)	(4.7)%	10.6%
Ingresos financieros	25,346	0.5%	100,371	2.3%	(74.7)%
Ganancia cambiaria	88,408	1.7%	(88,886)	(2.0)%	(199.5)%
Pérdida por posición monetaria en subsidiaria inflac	(80,054)	(1.6)%	(100,967)	(2.3)%	(20.7)%
Resultado integral de financiamiento	(196,555)	(3.9)%	(297,640)	(6.8)%	(34.0)%
Participación en la utilidad de asociadas	0	0.0%	(39,779)	(0.9)%	(100.0)%
Utilidad antes de impuestos	932,259	18.3%	548,347	12.5%	70.0%
Impuestos a la utilidad	(272,199)	(5.3)%	(177,675)	(4.0)%	53.2%
Utilidad neta consolidada	660,060	13.0%	370,672	8.4%	78.1%

GENOMMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023

<i>Miles de Pesos Mexicanos</i>	Al 30 de septiembre de		Δ%	Al 31 de diciembre de	
	2024	2023		2023	Δ%
ACTIVO					
Activos circulantes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,829,131	1,763,956	3.7%	1,671,570	9.4%
Clientes - Neto	4,764,136	4,304,510	10.7%	3,743,154	27.3%
IVA por recuperar	1,535,937	1,651,415	(7.0)%	1,558,006	(1.4)%
Otras cuentas por cobrar*	788,219	1,022,555	(22.9)%	972,501	(18.9)%
Inventarios - Neto	2,219,621	2,307,719	(3.8)%	1,910,700	16.2%
Pagos anticipados	1,057,238	892,342	18.5%	814,464	29.8%
Total de activos circulantes	12,194,282	11,942,497	2.1%	10,670,395	14.3%
Activos no circulantes					
Marcas, patentes y otros	5,869,345	5,112,579	14.8%	4,961,537	18.3%
Inversión en acciones	538,000	0	100.0%	0	na
Inmuebles, propiedades y equipo - Neto	3,458,785	3,393,316	1.9%	3,391,009	2.0%
Impuestos a la utilidad diferidos, activos diferidos y otros	1,403,614	864,075	62.4%	962,591	45.8%
Activos por derecho de uso	44,233	45,686	(3.2)%	23,802	85.8%
Total de activos no circulantes	11,313,977	10,135,533	11.6%	10,068,092	12.4%
ACTIVOS TOTALES	23,508,259	22,078,030	6.5%	20,738,487	13.4%
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE					
Pasivos circulantes					
Deuda a corto plazo y Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,317,436	2,247,559	(41.4)%	1,985,967	(33.7)%
Proveedores	1,892,074	1,990,300	(4.9)%	1,839,397	2.9%
Otros pasivos circulantes	3,324,027	2,246,465	48.0%	2,575,697	29.1%
Impuesto sobre la renta	185,613	328,586	(43.5)%	221,292	(16.1)%
Total de pasivos circulantes	6,719,150	6,812,910	(1.4)%	6,622,353	1.5%
Pasivos no circulantes					
Créditos bursátiles	3,185,808	3,179,271	0.2%	3,180,814	0.2%
Préstamos bancarios a largo plazo	2,085,010	933,185	123.4%	1,025,399	103.3%
Impuestos a la utilidad diferidos y otros pasivos a largo pl	365,247	502,072	(27.3)%	437,992	(16.6)%
Dividendos por pagar	0	30,581	(100.0)%	30,581	(100.0)%
Total de pasivos no circulantes	5,636,065	4,645,109	21.3%	4,674,786	20.6%
TOTAL DE PASIVOS	12,355,215	11,458,019	7.8%	11,297,139	9.4%
Stockholders' equity					
Contributed Capital	1,861,857	1,912,967	(2.7)%	1,861,857	0.0%
Retained earnings	11,972,505	10,582,326	13.1%	10,825,394	10.6%
Cumulative translation effects of foreign subsidiaries	(861,523)	(68,124)	1164.6%	(1,399,209)	(38.4)%
Repurchased shares - Net	(1,822,133)	(1,809,498)	0.7%	(1,849,032)	(1.5)%
Fair value through profit OCI	2,338	2,338	0.0%	2,338	0.0%
Total Stockholders' Equity	11,153,044	10,620,009	5.0%	9,441,348	18.1%
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	23,508,259	22,078,028	6.5%	20,738,487	13.4%

GENOMMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Miles de Pesos Mexicanos	3T		
	2024	2023	Δ%
Efectivo al inicio del período	1,233,360	1,369,610	(9.9)%
Utilidad neta consolidada	660,060	370,672	78.1%
Cargos a resultados sin flujo de efectivo:			
Depreciación y amortización	88,528	60,356	46.7%
Impuestos a la utilidad	272,199	177,675	53.2%
Intereses devengados y otros	238,778	158,010	51.1%
Partidas relacionadas con actividades de operación:			
Cuentas por cobrar a clientes	194,353	142,074	36.8%
Impuestos por recuperar	57,088	(108,661)	(152.5)%
Inventarios	(67,199)	(201,489)	(66.6)%
Proveedores	86,208	158,405	(45.6)%
Otros activos circulantes	(138,819)	(52,128)	166.3%
Impuestos a la utilidad pagados	(286,443)	(266,786)	7.4%
Otros pasivos circulantes	358,662	223,662	60.4%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,463,415	661,790	121.1%
Actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, propiedades y equipo	(41,173)	(50,463)	(18.4)%
Recursos provenientes de instrumentos financieros	1,969	0	na
Ventas de equipo	1,983	(32)	(6296.9)%
Otros activos	(583,534)	100,406	(681.2)%
Intereses recolectados	25,418	(8,488)	(399.5)%
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(595,337)	41,423	(1537.2)%
Actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos de instituciones financieras y bursátiles	(1,128,633)	(812,810)	38.9%
Préstamos obtenidos de instituciones financieras y bursátiles	1,260,629	930,000	35.6%
Intereses pagados	(226,759)	(205,312)	10.4%
Efecto por transacciones con acciones propias	(671)	26,594	(102.5)%
Pagos de pasivos por arrendamientos	(22,214)	(6,824)	225.5%
Pago de dividendos a accionistas	(195,671)	(193,671)	1.0%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(313,319)	(262,023)	19.6%
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	554,759	441,190	25.7%
Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	41,012	(46,844)	(187.6)%
Flujo de efectivo acumulado al cierre del período	1,829,131	1,763,956	3.7%
Menos fondo restringido	16,325	23,255	(29.8)%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1,812,806	1,740,701	4.1%

ANEXO

EXCLUSIÓN DE EFECTOS DE NORMAS IAS 29 AND IAS 21

Por los tres y doce meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

	Reportado		2024		2023		Excl. IAS 29 & 21			
	3T 2024	3T 2023	Δ%	Efecto Inflación (IAS 29)	Efecto Conversión (IAS 21)	Efecto Inflación (IAS 29)	Efecto Conversión (IAS 21)	3T 2024	3T 2023	Δ%
Ventas Netas	5,092.5	4,393.2	15.9%	199.4	20.4	400.6	(431.0)	4,872.7	4,423.7	10.2%
EBITDA	1,207.3	933.7	29.3%	65.4	7.2	140.3	(155.7)	1,134.7	949.1	19.6%
Margen EBITDA	23.7%	21.3%						23.3%	21.5%	
Utilidad Neta	660.1	370.7	78.1%	(108.6)	4.7	112.5	(101.1)	764.0	359.2	112.7%
Margen Neto	13.0%	8.4%						15.7%	8.1%	

	Reported		2024		2023		Excl. IAS 29 & 21			
	U12M T3 2024	U12M T3 2023	Δ%	Inflation Effect (IAS 29)	Conversion Effect (IAS 21)	Inflation Effect (IAS 29)	Conversion Effect (IAS 21)	U12M T3 2024	U12M T3 2023	Δ%
Net Sales	17,466.1	17,074.2	2.3%	980.9	(1,423.9)	1,168.1	(1,431.8)	17,909.1	17,337.9	3.3%
EBITDA	3,941.0	3,543.3	11.2%	302.1	(543.2)	361.0	(539.9)	4,182.1	3,722.3	12.4%
EBITDA Margin	22.6%	20.8%						23.4%	21.5%	
Net Income	1,548.3	1,392.1	11.2%	(494.0)	(269.5)	(11.4)	(293.0)	2,311.8	1,696.5	36.3%
Net Margin	8.9%	8.2%						12.9%	9.8%	

ANEXO

VENTAS REGIONALES POR UNIDAD DE NEGOCIO

Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Unidad de Negocio	México			Latam			EEUU		
	T3 2024	T3 2023	Δ%	T3 2024	T3 2023	Δ%	T3 2024	T3 2023	Δ%
Medicina Venta Libre (OTC)	1,485.1	1,207.2	23.0%	1,161.3	1,020.0	13.9%	200.6	220.3	(9.0)%
Cuidado Personal & Bebidas	901.6	899.3	0.3%	1,032.3	859.5	20.1%	311.7	186.8	66.8%
Total	2,386.7	2,106.5	13.3%	2,193.6	1,879.5	16.7%	512.3	407.2	25.8%



Puntaje S&P Global ESG
"62"
Histórico alto de 58 años pasado



Tercera mejora
en últimos 4 años



18vo año consecutivo
de reconocimiento



+59,000
Medicinas donadas durante
3T-2024



Segundo laboratorio de
apicultura en EU
+300 hectareas