

INFORMACIÓN RELEVANTE

Ventas Netas a 12M 2022
crecieron
Ps. 1,371.7 millones;
+8.9% año contra año

EBITDA a 12M 2022
creció **+8.1%**, con un
margen del **20.6%**

Utilidad Operativa 12M 2022
incrementó
Ps. 216.3 millones; +7.1%
año contra año

El indicador de
apalancamiento
Deuda Neta/EBITDA del
4T-2022 cerró en **1.40x**

Las Inversiones de Capital
en la Planta de Manufactura
a 12 meses terminados
el 31 de diciembre de 2022,
alcanzaron
Ps. 256.0 millones.

Genomma Lab Internacional Reporta Resultados del Cuarto Trimestre y Año Completo 2022

Ciudad de México, 22 de febrero de 2023 – **Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V. (BMV: LAB B)** (“Genomma Lab” o “la Compañía”), da a conocer los resultados correspondientes al cuarto trimestre y año completo terminado el 31 de diciembre de 2022. 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). La siguiente tabla presenta un Estado de Resultados abreviado, en millones de pesos. El margen para cada cifra representa la razón a ventas netas y el cambio porcentual de cada periodo en 2022, comparado con el mismo periodo auditado de 2021:

	12M 2022	% Ventas	12M 2021 ⁽²⁾	% Ventas	Var. %
Ventas Netas	16,858.8	100.0%	15,487.1	100.0%	+8.9%
Utilidad Bruta	10,195.6	60.5%	9,563.2	61.7%	+6.6%
Utilidad de Operación	3,262.9	19.4%	3,046.6	19.7%	+7.1%
EBITDA⁽¹⁾	3,470.9	20.6%	3,209.8	20.7%	+8.1%
Utilidad Neta	1,396.8	8.3%	1,307.9	8.4%	+6.8%

	4T-2022	% Ventas	4T-2021 ⁽²⁾	% Ventas	Var. %
Ventas Netas	4,171.1	100.0%	4,090.1	100.0%	+2.0%
Utilidad Bruta	2,383.7	57.1%	2,576.2	63.0%	(7.5)%
Utilidad de Operación	788.4	18.9%	834.3	20.4%	(5.5)%
EBITDA⁽¹⁾	839.9	20.1%	889.6	21.8%	(5.6)%
Utilidad Neta	253.6	6.1%	216.0	5.3%	+17.4%

1) EBITDA por sus siglas en inglés, se define como la utilidad de operación antes de la depreciación y amortización.

2) Los ajustes de auditoría del año fiscal 2021 se asignaron al cuarto trimestre de 2021 como se presenta en este documento. Los mayores efectos estuvieron relacionados con los estados financieros auditados de Marzam, filial no controlada por Genomma.

Comentarios del Director General

Jorge Brake, Director General, comentó: “En 2022 superamos otro récord de ventas y EBITDA, y free cash flow (Ps. 1,882 millones), siendo nuestro cuarto año de crecimiento consecutivo basado en la estrategia definida a principios de 2019. En los últimos trimestres hemos alcanzado más de 4,000 millones de pesos en ventas y más de 800 millones de pesos en EBITDA. Creemos que los resultados del cuarto trimestre no son un reflejo del desempeño del negocio, sino un pequeño tropiezo en el camino, ocasionado por circunstancias externas en los últimos meses del año, como la depreciación de las monedas en los países donde operamos, un parcial desabasto de suministro de algunos APIs, así como el proceso de transición y reducción de volumen producido por terceros simultáneo al arranque de nuestra planta de manufactura. Excluyendo el impacto cambiario¹ e hiperinflacionario², los ingresos netos de Genomma habrían aumentado un +8.5 por ciento para el cuarto trimestre de 2022.

Seguimos comprometidos en lograr nuestra visión de 20 mil millones de pesos en ventas y un margen EBITDA de 24-25% para los años 2024-2025. Finalmente, será un honor para nosotros recibirlos en nuestro evento de inversionistas el día 8 de marzo en nuestra planta donde podremos ahondar los detalles de nuestra estrategia futura.”

¹ Utilizando tipo de cambio constante para los países no hiperinflacionarios

² Ajuste hiperinflacionario de Q1-Q3, reportado en Q4.

INFORMACIÓN CLAVE

% Ventas del año completo 2022 por segmento:

 **OTC 58.1%**

 **PC 41.9%**



Nuevo **Suerox® 1 Litro**
(Lanzamiento en Chile)



Introducción del nuevo
Tio Nacho® Sachet

Resumen Corporativo Año Completo y Cuarto Trimestre 2022

Genomma Lab demostró la solidez de su estrategia resultando en un crecimiento récord en ventas y rentabilidad durante 2022. Las ventas netas del año 2022 alcanzaron los Ps. 16,858 millones; un incremento año contra año del +8.9 % atribuido principalmente a nuevas extensiones de línea, agresivas campañas de medios, así como a una mayor presencia en el punto de venta durante todo el año.

Las ventas netas del cuarto trimestre de 2022 cerraron en Ps. 4,171 millones, un incremento de +2.0% en comparación con el cuarto trimestre de 2021. Durante los últimos tres meses del año, las ventas de la categoría OTC aumentaron +8.5%, mientras que la categoría de Cuidado Personal se vio impactada por demoras en la cadena de suministro de algunas materias primas; aunado a una agresiva campaña de descuentos en la categoría de Bebidas Isotónicas en México; así como a los efectos por la reducción del volumen manufacturado a cargo de terceros mientras se dio el arranque de la planta de fabricación de Cuidado Personal de la Compañía. Además, los impactos por la depreciación en el tipo de cambio de algunas monedas extranjeras, y los efectos contables hiperinflacionarios de Argentina impactaron negativamente los resultados de ventas y rentabilidad de la empresa para el cuarto trimestre de 2022.

El margen EBITDA para el año completo 2022 cerró en 20.6%; una disminución interanual de 10pbs atribuible principalmente a la depreciación de las monedas en algunos países donde opera la Compañía, incrementos inflacionarios en el costo de ciertas materias primas, así como a inversiones no recurrentes relacionadas con el crecimiento.

Durante el cuarto trimestre de 2022, el margen EBITDA cerró en 20.1%, una disminución de 170pbs debido a 1) una mayor inflación en los costos asociados a la venta, 2) un menor apalancamiento operativo, 3) depreciación del tipo de cambio frente a un peso mexicano fortalecido; y 4) ajustes hiperinflacionarios (IAS-29/ IAS-21) para re-expresar las cifras de periodos anteriores en términos del tipo de cambio al final del año. En este contexto, durante el cuarto trimestre de 2022, la depreciación del peso argentino fue significativamente mayor a la inflación local.

Los siguientes son ejemplos relevantes sobre el progreso de la estrategia general de Genomma durante el cuarto trimestre de 2022:

Innovación de Producto y Optimización del Portafolio

Buscando ampliar la diversidad de nuestro portafolio, las extensiones de línea de productos fueron un importante motor de crecimiento durante 2022. Notables ejemplos del cuarto trimestre de 2022 incluyen: 1) Nueva extensión de línea de Teatrical® con células madre en México; 2) Lanzamiento de Suerox® en presentación 1Litro en Chile, buscando incrementar participación de mercado de la marca con un formato enfocado para clientes de tiendas de conveniencia; y 3) Lanzamiento en EE.UU. de Silka® Antifungal, un producto especializado para el cuidado de las uñas con un empaque y formulación mejorada, así como una estrategia de marketing renovada.



Go-To-Market Perfecto

Genomma continuó con su exitosa estrategia comercial durante el cuarto trimestre de 2022, buscando enfocar sus esfuerzos de marketing en las categorías antigripales, analgésicos y gastro con inversiones en *endcaps* en el punto de venta. Durante el cuarto trimestre Genomma también fortaleció su estrategia comercial para el canal tradicional con la introducción de los rastrillos desechables Groomen® en Chile, así como la nueva presentación “Sachet” para Tio Nacho®.






Cadena de Suministro

Las cinco líneas de manufactura de productos para cuidado personal continuaron operaciones durante el cuarto trimestre de 2022, destacando la línea de shampoo la cual produjo más de 3 millones de botellas de Tio Nacho® y Vanart®, mientras que la línea de pomadas alcanzó un 93% de índice de eficiencia. A su vez, la Línea de manufactura de Suerox® continuó entregando resultados por encima de las expectativas, alcanzando una producción de 76 millones de botellas durante 2022.

La planta farmacéutica de Genomma también incrementó sus niveles de producción durante el cuarto trimestre de 2022, produciendo 27 millones de tabletas Next® y más de 1 millón de unidades semisólidas para el mercado mexicano. Esto también representa la finalización exitosa del proceso de transferencia de producción a las líneas propias para las marcas Unesia®, Xray® Dol, Silkamedic® y Ultra Bengue®.

Durante el cuarto trimestre de 2022, la planta farmacéutica de Genomma recibió la inspección por parte de la Autoridad Sanitaria Mexicana (COFEPRIS), lo que representa un paso inicial hacia la obtención de las licencias de operación para las líneas de fabricación de productos líquidos orales, líquidos tópicos y pastillas con recubrimiento. Una vez que se otorguen las licencias de operación de estos procesos, la Compañía iniciará el proceso de obtención de su certificado de Buenas Prácticas de Manufactura (GMP por sus siglas en inglés) para México. Posteriormente, Genomma también buscará la certificación GMP para los mercados de exportación.

La siguiente tabla representa el estado de los permisos pendientes requeridos por la Planta de Fabricación Farmacéutica de la Compañía:

	Otorgada	Recién visitada			
GMPs INTERNACIONALES					
GMP MÉXICO					
LICENCIA OPERATIVA					
	Sólidos	Semi-sólidos	Líquidos Orales	Líquidos Tópicos	Recubrimiento
					


Incluidos en el
Anuario de Sustentabilidad
([click para leer informe](#))

Las inversiones relacionadas con la planta de manufactura de Genomma alcanzaron Ps. 256.0 millones durante el año 2022.

Sostenibilidad y Cultura Corporativa

Durante 2022, la Compañía continuó fortaleciendo sus programas de desarrollo organizacional (reclutamiento, capacitación, evaluaciones de desempeño y cultura corporativa) asegurando el talento en los roles adecuado de manera consistente.

Genomma fue incluida por segunda ocasión en el S&P Global Sustainability Yearbook 2023. Conviriendola en una de las 14 empresas mexicanas en recibir este reconocimiento por sus prácticas ambientales, sociales y de gobierno corporativo. La edición 2023 evalúa a más de 7,800 empresas en 61 industrias a nivel mundial y muestra a las empresas con mejor desempeño en términos de métricas financieras ASG. El desempeño de la empresa en materia de sostenibilidad la asignó dentro del 15 % superior de la categoría de la industria y le brindó una puntuación de S&P Global ASG dentro del 30 % de las empresas con mejor desempeño de la industria.

México

Durante 2022, las operaciones mexicanas alcanzaron los Ps. 6,998.4 millones, un incremento de Ps. 318.1 millones impulsado principalmente por un mayor número de puntos de venta atendidos, así como nuevas extensiones de línea de marcas clave. Las ventas de la categoría OTC para el año completo 2022 crecieron +3.9%. Durante la primera mitad de 2022, la interrupción en las exportaciones de aceites de palma y girasol provocó afectaciones en la cadena de suministro de la marca Novamil. Excluyendo a Novamil, las ventas de la categoría OTC del año completo 2022 alcanzaron un crecimiento de +11.2% comparado con la base ajustada del año 2021.

Las ventas de la categoría de Cuidado Personal del año 2022 crecieron +5.8% en comparación con 2021. Como parte de la transición del volumen producido por terceros a la planta propia de Genomma, la Compañía incrementó sus estándares de calidad. Genomma decidió no continuar operaciones con aquellos *co-packers* que no lograron cumplir con los estándares más altos. En consecuencia, el *fill-rate* de un par de marcas fue afectado durante el cierre del año 2022. Excluyendo estas marcas, la categoría de cuidado personal creció un +9.6 % en términos comparables.

Las ventas netas durante el cuarto trimestre de 2022 en México incrementaron un +1.4%, cerrando en Ps. 1,872.9 millones, un incremento de Ps. 26.3 millones año contra año. Las ventas netas se vieron afectadas por una escasez no recurrente de ciertos ingredientes activos (paracetamol, cafeína de grado farmacéutico y dextrometorfano, entre otros) ante el incremento en la demanda de medicamentos en China a raíz del brote de COVID, simultáneamente durante el trimestre se realizó una agresiva campaña de descuentos en la categoría de Bebidas Isotónicas en México.

El EBITDA del año completo 2022 cerró en Ps. 1,446.3 millones, lo que representa un margen de 20.7%, una diferencia de 20pbs contra 2021. El margen EBITDA del cuarto trimestre 2022 cerró en 21.5%; una contracción año contra año de 110pbs en comparación con el cuarto trimestre de 2021. Lo anterior se atribuyó principalmente a efectos inflacionarios negativos en el costo de venta, así como a un menor apalancamiento operativo.

U12M 2022 MEXICO

Ventas MXN: 6,998 millones

Margen EBITDA: 20.7%

U12M 2022 EE.UU.

Ventas MXN: 1,509.5 millones

Margen EBITDA: 6.0%



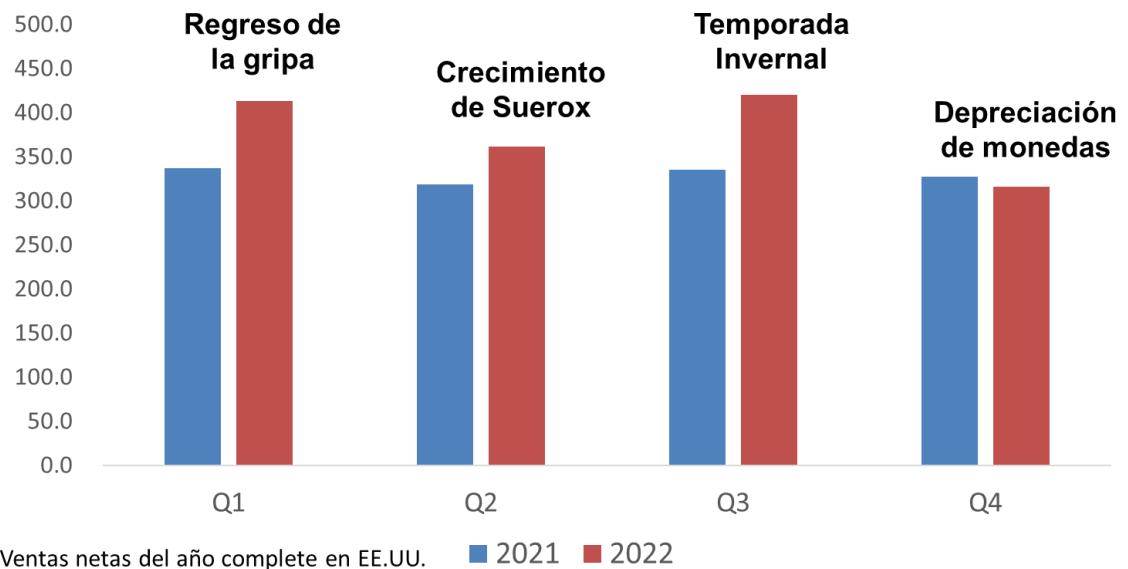
USD* (5.2%)

* Variación anual en el tipo de cambio promedio de los periodos Q4-2021 vs. Q4-2022.

EE. UU.

Los ingresos netos de EE. UU. del año 2022 aumentaron un +14.6%, cerrando en Ps. 1,509.5 millones. Los ingresos netos se vieron beneficiados por el sólido desempeño de la categoría “Antigripales”, incluyendo las marcas Next® y TukoI®, durante el primer y tercer trimestre de 2022, así como una expansión récord de Suerox® dentro de los puntos de venta en Puerto Rico durante el segundo trimestre de 2022. Cabe destacar que el 86.3 % del crecimiento total del año fue impulsado por productos OTC, que al cierre de 2022 representan 62 % de las ventas totales del país.

La “temporada invernal” se anticipó en 2022 en comparación al año 2021 (particularmente alta durante el mes de septiembre), trasladando crecimiento entre el tercer y cuarto trimestre. Además, la categoría de Cuidado Personal se vio afectada por retrasos en la cadena de suministro de Tío Nacho®, debido a los efectos por la reducción del volumen manufacturado a cargo de terceros mientras arrancó la fabricación de productos en la planta de fabricación de Cuidado Personal propiedad de la Compañía. Finalmente, el fortalecimiento del Peso Mexicano durante el cuarto trimestre de 2022, impactó en las ventas netas reportadas, cerrando en Ps. 316 millones, una disminución de 3.4% año contra año.



EBITDA del año completo 2022 cerró en Ps. 91.0 millones, lo que representa un margen EBITDA de 6.0%, mientras que el EBITDA del cuarto trimestre de 2022 cerró en Ps. 11.8 millones, un margen EBITDA de 3.7%. El EBITDA para la región se vio afectado negativamente debido a un menor apalancamiento operativo, depreciación del dólar frente al peso y a efectos de inflación en el costo de venta asociado durante el cuarto trimestre de 2022.

U12M 2022 AMERICA LATINA

Ventas MXN: 8,350.8 millones

Margen EBITDA: 23.2%

Monedas Locales Expresadas en MXN



*Variación promedio Q4-2021 vs. Q4-2022.
**Variación al cierre de año

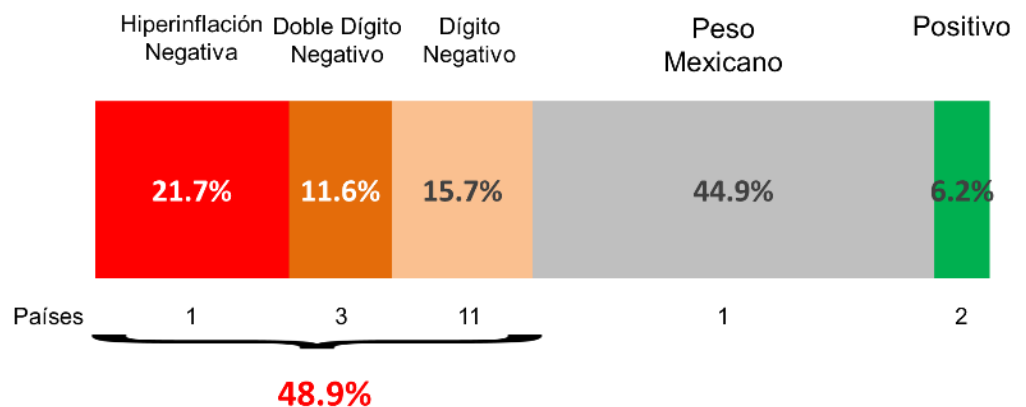
Latinoamérica

Las ventas netas de Latinoamérica durante el año 2022 cerraron en Ps. 8,350.8 millones; un incremento año contra año del +11.5 % en comparación con las cifras auditadas de 2021. El incremento observado se debió a la sólida ejecución de las estrategias de innovación y expansión de Genomma, así como al aumento de los puntos de venta atendidos dentro de la región.

El notable desempeño de las marcas Tafirol®, Next® y Nikzon® impulsó un crecimiento de +26.1% en las ventas de la categoría OTC durante todo el año 2022. Por el contrario, la categoría de cuidado personal disminuyó un 5.5 % durante el año debido a que Genomma decidió no continuar con aquellos *Co-packers* que no lograron cumplir con los nuevos estándares de calidad, afectando los niveles de *fill-rate* de un par de marcas durante el cierre de 2022. Por lo anterior, la Compañía priorizó el suministro de producto a los mercados más grandes (Argentina, Colombia y Perú, que mostraron un crecimiento de doble dígito), ocasionando una disrupción en los niveles de los países pequeños (Bolivia, Ecuador, Guatemala, Panamá y Uruguay).

Las operaciones del cuarto trimestre alcanzaron Ps. 1,982.1 millones en ventas, un aumento de +3.4% en comparación con las cifras auditadas del cuarto trimestre de 2021. Además de los problemas de *fill-rate* descritos anteriormente, los ingresos reportados se vieron afectados por la depreciación de algunas monedas donde la Compañía opera frente a un peso mexicano fortalecido durante el periodo.

De las ventas totales consolidadas del cuarto trimestre, al menos el 49% de las operaciones se vieron afectadas por la depreciación de las monedas locales convertidas a pesos mexicanos.

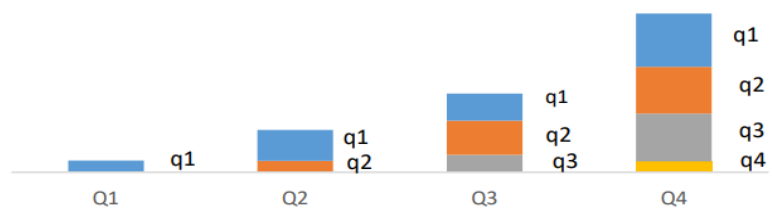


Los efectos contables hiperinflacionarios se obtienen al re-expresar los resultados acumulados por trimestres anteriores (Q1-Q3), convirtiéndolos al tipo de cambio al cierre del año. Esto resultó en un ajuste negativo de Ps. 146.9 millones registrados en el cuarto trimestre de 2022. Este monto representaría el equivalente a 3 puntos porcentuales de las ventas totales, o 7 puntos porcentuales de las ventas de Latinoamérica durante el cuarto trimestre 2022.

NOTA: Las normas contables recomiendan utilizar el Índice de Precios al Consumidor (IPC) publicado por el INDEC (Instituto Nacional de Estadística y Censos), para medir la inflación. **En el cuarto trimestre 2022, los precios generales al consumidor aumentaron un 17.2%.**

En cada trimestre, todas las partidas deben re-expresarse en la misma unidad de medida vigente en la fecha del período sobre el que se reporta. Esto implica que la Compañía debe re-expresar las cifras comparativas de los períodos anteriores en términos de la unidad de medida al final del período sobre el que se informa.

Por ejemplo, los resultados del año hasta la fecha al 31 de diciembre, también deben incluir una actualización de Q1, Q2 y Q3 (agregando ganancias o pérdidas inflacionarias) a los resultados de Q4, para que todo se exprese en la misma unidad de medida (al cierre de 31 de diciembre en este ejemplo). La actualización requiere aplicar el cambio en el índice basado en el IPC (inflación) a partir de las fechas en que se registraron inicialmente los ingresos/gastos (así como la información de períodos anteriores).



Traduciendo los resultados de una moneda de una economía hiperinflacionaria:

Existen reglas especiales para convertir los resultados de una entidad cuya moneda funcional es la moneda de una economía hiperinflacionaria (Peso Argentino ARS) a una moneda de presentación diferente (Peso Mexicano MXN) para su consolidación.

Los estados financieros de la entidad extranjera deben re-expresarse según lo requiere la IAS29 (Información financiera en economías hiperinflacionarias), antes de convertirlos a la moneda de presentación. Los estados financieros actualizados se convierten luego **al tipo de cambio** (es decir, al 31 de diciembre). Durante el cuarto trimestre de 2022, **el peso argentino (ARS) se depreció un 24%** frente al peso mexicano (MXN).

El **efecto neto negativo** registrado en el Q4-2022 es el resultado de incorporar la inflación del trimestre (17.2%) a las cifras acumuladas del Q1-Q3 de Argentina y traducirlo utilizando la depreciación del tipo de cambio de cierre (-24%).

Para acceder al evento relevante, favor de hacer clic en la siguiente liga: ["Impacto de nuevas normas de contabilidad IFRS-9, IFRS-15, IFRS-16, IAS-29, IAS-21"](#)

El margen EBITDA del año completo 2022 cerró en 23.2%. El margen EBITDA del cuarto trimestre para Latinoamérica cerró en 21.4%; una disminución de 250pbs año contra año. Lo anterior se debió a un menor apalancamiento operativo, a los impactos por la depreciación de algunas monedas frente al peso, así como a los ajustes hiperinflacionarios previamente mencionados.

Nueva Planta de Manufactura



Planta de Cuidado Personal
(**Línea de Manufactura Pomadas**)



Planta de Cuidado Personal
(**Línea de Manufactura Shampoo**)

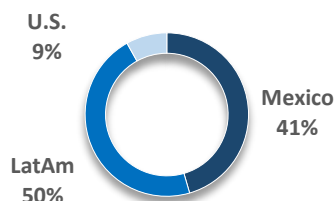


Llenadora de tubos NORDEN
(Línea de Manufactura Semi-sólidos)



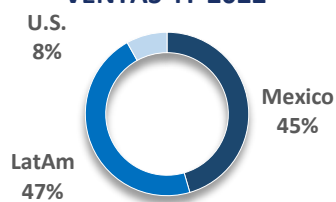
Contenedores de pastillas para tabletas
(Línea de Manufactura Sólidos)

VENTAS 12M 2022*



* Porcentaje de Ventas Consolidadas por región de los últimos 12 meses de 2022.

VENTAS 4T-2022**



**Porcentaje de Ventas Consolidadas por región de los últimos 3 meses de 2022.

Ventas por Categoría y Región

(En millones de Pesos mexicanos)

	Libre Venta (OTC)			Cuidado Personal (PC)			Total		
	12M 21	12M 22	% Var.	12M 21	12M 22	% Var.	12M 21	12M 22	% Var.
México	3,631.8	3,772.1	3.9%	3,048.5	3,226.3	5.8%	6,680.3	6,998.4	4.8%
LatAm	4,028.6	5,080.3	26.1%	3,460.9	3,270.5	(5.5)%	7,489.5	8,350.8	11.5%
EE. UU.	771.6	937.4	21.5%	545.7	572.1	4.8%	1,317.3	1,509.5	14.6%
Total	8,432.0	9,789.8	16.1%	7,055.1	7,068.9	0.2%	15,487.1	16,858.7	8.9%

	Libre Venta (OTC)			Cuidado Personal (PC)			Total		
	4T-21	4T-22	% Var.	4T-21	4T-22	% Var.	4T-21	4T-22	% Var.
México	1,120.1	1,145.6	2.3%	726.5	727.3	0.1%	1,846.6	1,872.9	1.4%
LatAm	1,079.5	1,257.7	16.5%	836.8	724.4	(13.4)%	1,916.3	1,982.1	3.4%
EE. UU.	213.9	215.3	0.7%	113.3	100.8	(11.0)%	327.2	316.1	(3.4)%
Total	2,413.5	2,618.6	8.50%	1,676.6	1,552.5	(7.4)%	4,090.1	4,171.1	2.0%

Otros Resultados del Estado de Resultados 4T-2022

La utilidad Bruta cerró en Ps. 2,383.7 millones, en comparación con Ps. 2,576.2 millones de acuerdo a las cifras auditadas del cuarto trimestre de 2021. El margen bruto disminuyó principalmente debido a un menor apalancamiento operativo aunado a efectos inflacionarios en el costo de venta asociado durante el trimestre.

Los Gastos Generales, de Venta, Mercadotecnia y Administración, disminuyeron como porcentaje de las ventas; cerrando en 34.7% para el cuarto trimestre de 2022 contra el 41.4% del cuarto trimestre de 2021. La mejora de SGM&A se atribuye a eficiencias de marketing y un menor gasto en televisión y otros medios.

Resultado No-Operativo 4T-2022

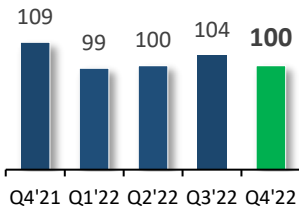
El Resultado Integral de Financiamiento representó un gasto de Ps. 312.0 millones en el cuarto trimestre de 2022, comparado con Ps. 188.8 millones de las cifras auditadas de 2021. La variación de Ps. 123.2 millones se debe principalmente a: i) una variación neta de Ps. 112.5 millones año contra año en la pérdida cambiaria; así como ii) un incremento de Ps. 63.0 millones en el gasto financiero durante el cuarto trimestre 2022. Esto fue compensado por: i) un incremento de Ps. 26.7 millones en los ingresos por intereses financieros, así como ii) por un decremento neto de Ps. 25.6 millones en la pérdida relacionada a la posición monetaria en Argentina durante el cuarto trimestre 2022 en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Los Impuestos a la Utilidad para el cuarto trimestre de 2022 cerraron en Ps. 281.2 millones en comparación con los Ps. 296.8 millones del cuarto trimestre de 2021. El monto de impuestos incluye a la ganancia inflacionaria gravable generada por el monto de la deuda financiera y la tasa de inflación en México. Este impacto podría reducirse en el futuro debido a los esfuerzos de la Compañía en la reasignación parcial la deuda financiera a algunas subsidiarias internacionales en América Latina.

Días de Cuentas por Cobrar
(Clientes)

	4Q21	3Q22	4Q22
México	149	121	131
Latinoamérica	66	69	67
EE. UU.	59	63	41
Consolidado	100	90	91

Ciclo de Conversión de
Efectivo (Días)



Deuda Neta/EBITDA
cerró en **1.40x**
al cierre del 4T-2022

Utilidad Neta cerró en Ps. 253.6 millones para el cuarto trimestre 2022; un incremento de Ps. 37.6 millones en comparación con los resultados auditados del cuarto trimestre de 2021, principalmente debido a una mejora en la utilidad antes de impuestos y una tasa impositiva reportada menor en comparación con el mismo periodo de 2021.

Posición Financiera

El Capital de Trabajo se ajustó durante el trimestre y el ciclo de conversión de efectivo cerró en 100 días; una mejora de 9 días contra el cierre de septiembre de 2021:

- **Cuentas por Cobrar** alcanzaron Ps. 4,274.4 millones al 31 de diciembre de 2022. Los días de cuentas por cobrar alcanzaron los 91 días; un decremento de 9 días comparado contra el cuarto trimestre de 2021.
- **Inventarios** alcanzaron Ps. 2,510.4 millones al 31 de diciembre de 2022. Los días de inventarios alcanzaron 136 días; un incremento de 6 días comparado con el cuarto trimestre de 2021.
- **Proveedores** alcanzaron Ps. 1,794.4 millones al 31 de diciembre de 2022. Los días de proveedores cerraron en 127 días reportados al cierre de 30 de diciembre de 2022, un incremento de 6 días comparado con el cuarto trimestre 2021.

Activos Fijos. La Compañía invirtió Ps. 256.0 millones durante los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022, principalmente relacionado con el arranque de las nuevas líneas de manufactura del Complejo Industrial de la Compañía.

Impuestos por Recuperar. principalmente saldos en proceso de recuperar de IVA e impuestos a la utilidad. La posición incrementó Ps. 172.6 millones durante 2022.

Deuda Financiera Neta al cierre del 2022 incrementó en comparación al cierre del año 2021:

- **Efectivo y Equivalentes** alcanzaron Ps. 1,503.8 millones al 31 de diciembre de 2022, lo que representó un incremento de 18.9% durante el año.
- **Deuda Bruta Financiera** alcanzó Ps. 6,377.7 millones al 31 de diciembre de 2022, comparado con Ps. 5,904.3 millones al cierre de 2021, lo que representó un incremento de Ps. 473.3 millones año contra año. La deuda total de largo plazo de la Compañía representó 24.3% de la deuda total al cierre de 2022.
- **Deuda Neta Financiera** alcanzó Ps. 4,873.9 millones al cierre del cuarto trimestre de 2022; un incremento de Ps. 234.3 millones comparado con el 31 de diciembre de 2021.

Mejora en la calificación crediticia. Las agencias calificadoras HR Ratings (21 de enero 2022) y Fitch Ratings (24 de enero 2023) han actualizado recientemente las calificaciones de riesgo crediticio de la Compañía, a HR AA+ y AA+(mex) respectivamente, para su deuda a largo plazo. Las mejoras de calificación son un reflejo de las capacidades de la compañía para garantizar la generación de flujo de efectivo mientras prospera en un entorno macroeconómico desafiante.

Anticipo de Marzam para una futura reducción de capital. Durante el cuarto trimestre la Compañía recibió 150 millones de pesos como anticipo para una futura reducción de capital en su posición de la empresa asociada Marzam. Este monto se destinó para la recompra de acciones (LAB B) durante el cuarto trimestre de 2022.

Programa de Recompra de Acciones. Durante los tres meses que terminaron el 31 de diciembre de 2022, la Compañía recompró 30,129,313 acciones, representando una inversión de Ps. 444.6 millones.

Flujo Libre de Efectivo de Operaciones. Excluyendo las inversiones en la nueva planta de manufactura de la Compañía, el flujo libre de efectivo hubiera alcanzado Ps. 1,882.3 millones para los doce meses de 2022.

Un balance total de
83,490,027 acciones
en el **Programa de Recompra**
al 31 de diciembre de 2022

Ratios Financieros

	4T-2022
EBITDA / Interés Pagados	6.6x
Deuda Neta / EBITDA	1.4x

CONFERENCIA DE RESULTADOS

Jueves 23 de febrero de 2023

11:00 a.m. ET /

10:00 a.m. CST

Participantes:

Jorge Luis Brake

Director General

Antonio Zamora

VP Ejecutivo de Administración
y Finanzas

Marco Sparvieri

VP Ejecutivo y Director de
Operaciones

Inscripción al Webcast:

[Conferencia de Resultados 4T y
Año Completo 2022
de Genomma Lab](#)

4T-2022 Eventos Relevantes

- [La Compañía designa a Marco Sparvieri como nuevo Director General a partir del 23 de febrero 2023.](#)
- [Como parte del plan de sucesión, Jorge Brake y Marco Sparvieri continuarán colaborando de manera muy cercana.](#)
- [Genomma propondrá en la próxima Asamblea General de Accionistas a celebrarse en abril la elección de Jorge Brake como Vicepresidente activo del Consejo de Administración, y la cancelación de 28 millones de acciones, ambos puntos sujetos a la aprobación.](#)
- [Genomma Lab Internacional anuncia plan de sucesión y liderazgo](#)
- [Genomma Lab invita a su "Investor Day" a realizarse el 8 de marzo de 2023 en México](#)
- [IFC otorgó a Genomma Lab préstamo multi-divisas de largo plazo](#)
"El préstamo será desembolsado en pesos chilenos, pesos colombianos, soles peruanos, pesos mexicanos y dólares americanos, con el propósito de financiar las necesidades de capital de trabajo de la empresa en América Latina."

Información adicional

- [Aplicación de los efectos por IAS-36 e IFR-13 \(PIR\) sobre las "inversiones de acciones" por parte de la participación no controladora en Marzam](#)
- [Genomma Lab Internacional Informe Anual Integrado 2021](#)
- [Estados Financieros Auditados 2021 \(XBRL\)](#)

Cobertura de Analistas

Al 22 de febrero de 2023, LAB B cuenta con 11 coberturas: Banco Itaú BBA; BBVA Bancomer; UBS Casa de Bolsa; Vector Casa de Bolsa; Barclays Bank; BTG Pactual US Capital; GBM Grupo Bursátil Mexicano; Grupo Financiero Banorte; Actinver Casa de Bolsa; JP Morgan Securities y Monex Grupo Financiero.

Descripción de la Compañía

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 de cotización **"LABB"** (Bloomberg: **LABB.MM**).



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.

Información de contacto:

Relación con Inversionistas

Tel: +52 (55) 5081-0075

investor.relations@genommalab.com

Barbara Cano, Inspir Group

Tel: +1 (646) 452-2334

barbara@inspigroup.com

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Para los tres y doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Miles de pesos mexicanos	CUARTO TRIMESTRE				ACUMULADO			
	2022	% Ventas	2021	% Ventas	2022	% Ventas	2021	% Ventas
Ingresos - Netos	4,171,115	100.0%	4,090,116	100.0%	16,858,797	100.0%	15,487,059	100.0%
Costo de ventas	1,787,411	42.9%	1,513,881	37.0%	6,663,175	39.5%	5,923,861	38.3%
Utilidad bruta	2,383,704	57.1%	2,576,235	63.0%	10,195,622	60.5%	9,563,198	61.7%
Gastos de venta y administración	1,447,741	34.7%	1,694,066	41.4%	6,726,921	39.9%	6,407,060	41.4%
Otros (ingresos) gastos	96,054	2.3%	(7,476)	(0.2)%	(2,223)	(0.0)%	(53,662)	(0.3)%
EBITDA	839,909	20.1%	889,645	21.8%	3,470,924	20.6%	3,209,800	20.7%
Depreciación y amortización	51,472	1.2%	55,311	1.4%	208,028	1.2%	163,249	1.1%
Utilidad de operación	788,437	18.9%	834,334	20.4%	3,262,896	19.4%	3,046,551	19.7%
Gastos financieros	(162,403)	(3.9)%	(99,419)	(2.4)%	(525,832)	(3.1)%	(444,390)	(2.9)%
Ingresos financieros	36,317	0.9%	9,618	0.2%	118,918	0.7%	65,429	0.4%
Ganancia cambiaria	(109,344)	(2.6)%	3,137	0.1%	(210,281)	(1.2)%	(25,917)	(0.2)%
Pérdida por posición monetaria en subsidiaria inflacionaria	(76,531)	(1.8)%	(102,099)	(2.5)%	(407,076)	(2.4)%	(329,418)	(2.1)%
Resultado integral de financiamiento	(311,961)	(7.5)%	(188,763)	(4.6)%	(1,024,271)	(6.1)%	(734,296)	(4.7)%
Participación en la utilidad de asociadas	58,302	1.4%	(132,734)	(3.2)%	22,752	0.1%	(90,378)	(0.6)%
Utilidad antes de impuestos	534,778	12.8%	512,837	12.5%	2,261,377	13.4%	2,221,877	14.3%
Impuestos a la utilidad	281,186	6.7%	296,794	7.3%	864,576	5.1%	914,010	5.9%
Utilidad neta consolidada	253,592	6.1%	216,043	5.3%	1,396,801	8.3%	1,307,867	8.4%

*Cifras consolidadas auditadas.

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 y al 30 de septiembre de 2022

<i>Miles de pesos mexicanos</i>	Al 31 de diciembre de		Al 30 de septiembre de
	2022	2021	2022
ACTIVO			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,503,802	1,264,832	1,093,330
Clientes - Neto	4,274,363	4,233,015	4,188,713
IVA por recuperar	1,625,172	1,452,537	1,583,288
Otras cuentas por cobrar	880,595	1,714,360	985,262
Inventarios - Neto	2,510,390	2,201,872	2,858,866
Pagos anticipados	647,171	654,441	876,078
Total de activos circulantes	11,441,493	11,521,057	11,585,537
Activos no circulantes			
Marcas, patentes y otros	4,982,345	4,966,159	5,030,610
Inversión en acciones	775,430	765,000	717,128
Inmuebles, propiedades y equipo - Neto	3,547,203	3,317,346	3,448,646
Impuestos a la utilidad diferidos, activos diferidos y otros	963,386	924,626	995,455
Activos por derecho de uso	45,775	48,772	50,554
Total de activos no circulantes	10,314,139	10,021,903	10,242,393
ACTIVOS TOTALES	21,755,632	21,542,960	21,827,930
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivos circulantes			
Deuda a corto plazo y Porción circulante de la deuda a largo plazo	4,826,146	2,072,309	4,138,224
Proveedores	1,794,435	1,439,640	2,096,825
Otros pasivos circulantes	2,458,696	2,620,624	2,698,318
Impuesto sobre la renta	416,646	438,568	381,373
Total de pasivos circulantes	9,495,923	6,571,141	9,314,740
Pasivos no circulantes			
Créditos bursátiles	-	2,490,384	-
Préstamos bancarios a largo plazo	1,551,515	1,341,649	970,855
Impuestos a la utilidad diferidos y otros pasivos a largo plazo	510,235	659,316	605,785
Dividendos por pagar	30,581	408,244	15,667
Total de pasivos	11,588,254	11,470,734	10,907,047
Capital contable			
Capital social	1,912,967	1,912,967	1,912,967
Utilidades retenidas	10,058,726	9,418,955	10,405,401
Efectos de conversión de entidades extranjeras	(68,777)	(47,944)	(121,911)
Recompra de acciones - neto	(1,737,876)	(1,214,090)	(1,277,912)
Ganancias a valor razonable a través del OR	2,338	2,338	2,338
Total del capital contable	10,167,378	10,072,226	10,920,883
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	21,755,632	21,542,960	21,827,930

*Incluye depósitos en garantía, impuestos diferidos, proyectos de inversión, registros sanitarios y licencias.

GENOMMA LAB INTERNACIONAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

Para los tres y doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022

<i>Miles de pesos mexicanos</i>	4T-2022	2022
<i>Efectivo al inicio del período</i>	1,093,330	1,264,832
<i>Utilidad neta consolidada</i>	253,592	1,396,801
<i>Cargos a resultados sin flujo de efectivo:</i>		
Depreciación y amortización	56,282	227,186
Impuestos a la utilidad	281,186	864,576
Intereses devengados y otros	80,792	525,388
	671,852	3,013,951
<i>Partidas relacionadas con actividades de operación:</i>		
Cuentas por cobrar a clientes	(138,550)	(289,012)
Impuestos por recuperar	(58,724)	(201,209)
Inventarios	290,886	(547,946)
Proveedores	(287,248)	408,113
Otros activos circulantes	259,198	253,643
Impuestos a la utilidad pagados	(187,971)	(673,669)
Otros pasivos circulantes	(227,972)	64,478
	(350,381)	(985,602)
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</i>	321,471	2,028,349
<i>Actividades de inversión:</i>		
Adquisición de inmuebles, propiedades y equipo	(145,323)	(402,012)
Ventas de equipo	(915)	47,810
Otros activos	(10,198)	(19,473)
	36,394	119,004
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</i>	(120,042)	(254,671)
<i>Actividades de financiamiento:</i>		
Pagos de préstamos de instituciones financieras y bursátiles	(1,573,461)	(3,823,780)
Préstamos obtenidos de instituciones financieras y bursátiles	2,865,767	4,314,767
Intereses pagados	(163,608)	(513,806)
Efecto por transacciones con acciones propias	(12)	10,883
Recompra de acciones	(567,764)	(994,923)
Venta de acciones recompradas	107,800	460,266
Pagos de pasivos por arrendamientos	(5,735)	(38,322)
Pago de dividendos a accionistas	(385,086)	(777,663)
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</i>	277,901	(1,362,578)
<i>Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo</i>	479,330	411,100
Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(68,858)	(172,130)
<i>Flujo de efectivo acumulado al cierre del período</i>	1,503,802	1,503,802
Menos fondo restringido	7,315	7,315
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</i>	1,496,487	1,496,487