

INFORMACIÓN RELEVANTE

Ventas Netas del 3T-2020
crecieron
Ps. 350.6 millones;
+11.4% año contra año

EBITDA del 3T-2020
creció **+24.7%** con un
margen de 22.4%;
una expansión de
+230pbs en el margen
año contra año

Utilidad Neta del 3T-2020
incrementó
Ps. 175.7 millones;
+75.3% año contra año

El indicador de
apalancamiento
Deuda Neta/EBITDA del
3T-2020 cerró en **1.8x**

Las Inversiones de Capital
para los nueve meses
terminados el 30 de
septiembre de 2020
alcanzaron
Ps. 338.4 millones.

Genomma Lab Internacional Reporta Resultados del Tercer Trimestre 2020

Ciudad de México, 21 de octubre de 2020 – **Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V.** (BMV: LAB B) (“Genomma Lab” o “la Compañía”), hoy anuncia sus resultados para el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2020. 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 proporciona un Estado de Resultados abreviado, en millones de pesos mexicanos. El margen para cada cifra representa, la razón a ventas netas y el cambio porcentual del tercer trimestre 2020, comparado con el mismo periodo de 2019:

	3T 2020	% Ventas	3T 2019	% Ventas	Var. %
Ventas Netas	3,427.9	100%	3,077.3	100.0%	11.4%
Utilidad Bruta	2,189.9	63.9%	1,962.1	63.8%	11.6%
Utilidad de Operación	731.7	21.3%	581.4	18.9%	25.8%
EBITDA⁽¹⁾	769.4	22.4%	617.1	20.1%	24.7%
Utilidad Neta	409.1	11.9%	233.4	7.6%	75.3%

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

Comentarios del Director General

Jorge Brake, Director General, comentó: “El sólido desempeño de la Compañía durante el tercer trimestre del año, fue posible gracias al extraordinario trabajo de nuestro equipo, manteniéndose proactivos y resilientes ante un entorno operativo desafiante. Durante el trimestre, aprovechamos los beneficios de la exitosa estrategia que implementamos hace casi dos años, logrando importantes resultados inclusive durante tiempos de crisis, sumado a la capacidad de Genomma para adaptar nuestro portafolio de productos a las diferentes necesidades de los consumidores. Durante el trimestre, nuestra capacidad de innovación, así como la ejecución perfecta del go-to market y la creciente presencia en los canales de venta correctos, nos permitieron una vez más, alcanzar resultados sobresalientes.”

Y añadió: “Con la mentalidad correcta de nuestro equipo y las capacidades estratégicas y de ejecución que caracterizan a Genomma, logramos continuar convirtiendo los desafíos en oportunidades. Quiero expresar mi gratitud, orgullo y aprecio por el desempeño extraordinario de toda nuestra organización que nos permite continuar empoderando a las personas para tener excelente salud y bienestar.”

INFORMACIÓN CLAVE

% Ventas por segmento:

 **OTC 53.8%**

 **PC 46.2%**



Tío Nacho®
Extensión de línea para
Latam

Resumen Corporativo

Durante el tercer trimestre de 2020, las ventas netas de la Compañía cerraron en 3,427.9 millones de pesos, lo que representa un incremento de 11.4% comparado con el mismo periodo de 2019. La compañía alcanzó 10,398.7 millones de pesos en ventas netas durante los primeros nueve meses de 2020, un crecimiento de 9.5% comparado contra el mismo periodo de 2019.

Las ventas netas consolidadas durante el tercer trimestre de 2020 tuvieron un crecimiento de Ps. 350.6 millones, resultado de la implementación exitosa del modelo estratégico de crecimiento, el cual, se enfoca en la innovación y optimización del portafolio, así como en la ejecución perfecta del “go-to-market”, soportado por el liderazgo del equipo directivo, y sus diferentes estrategias de expansión. Lo anterior se suma a la capacidad de adaptación de la Compañía ante los retos actuales.

El margen EBITDA del tercer trimestre cerró en 22.4%, lo que representa una expansión de 230 puntos base en comparación con el mismo trimestre de 2019. Esta importante expansión de margen, es resultado del continuo enfoque y disciplina por generar eficiencias y ahorros, así como por el apalancamiento operativo derivado del crecimiento en ventas. Estos efectos fueron negativamente compensados, por la depreciación de tipo de cambio en algunos países donde la Compañía opera.

A continuación, una actualización de las estrategias realizadas durante el trimestre basadas en los cuatro pilares que conforman el nuevo modelo de negocio de Genomma:

Innovación y Optimización del Portafolio

La Compañía continuó ejecutando durante el trimestre nuevos lanzamientos y extensiones de línea, apoyados de estrategias de visibilidad y comunicación en el punto de venta, a lo largo de las regiones donde opera. Destacan: la exitosa campaña de *Asepxia® Carbón* para la concientización sobre la importancia de la higiene personal; la consolidación de la marca *Tío Nacho®* y *Cicatricure®* en diversos países. Adicionalmente, se lanzó en México la nueva presentación de *Allivix® 4's* (empaquete de 4 tabletas), producto enfocado para el canal tradicional.

Durante el trimestre, Genomma continuó con la expansión de la línea de productos antibacteriales en las diferentes regiones donde opera. Esta categoría continúa ofreciendo oportunidades de crecimiento con productos de la más alta calidad bajo el respaldo de marcas con éxito probado.

Otros lanzamientos del trimestre fueron: la introducción de formatos sachet para las marcas *Vanart®* y *Medicasp®* en los países de Perú y Bolivia, con cifras record de participación de mercado dentro del canal tradicional, el exitoso lanzamiento de *SueroX®* y catorce nuevas marcas en EE. UU. entre las que destacan *Tío Nacho® Aloe Vera*, *Next® Inmune* y *X-Ray® Restage*, entre otras.

Una de las marcas de mayor crecimiento en el trimestre fue *Tukol®*, consolidando su presencia en México, EE. UU., Columbia, Perú y Ecuador como parte de las estrategias para la temporada invernal. Bajo dicho marca, en México, se lanzó una extensión de línea, creando un producto para toda la familia bajo el nombre de *Tukeli®* posicionándose como un producto 100% herbolario de origen natural.



Tukeli®

Producto herbolario 100% de
origen natural

Marketing y Ejecución Perfecta del Go-to-market

Durante el trimestre, Genomma Lab reafirmó su compromiso de construir nuevos canales, categorías y marcas en las diferentes regiones donde opera. La compañía continuó incrementando su presencia en el canal de farmacias, en países como Colombia, Brasil y Perú entre otros, alcanzando importantes participaciones de mercado frente a competidores internacionales. Asimismo, se lanzó la operación de distribución y venta en el canal tradicional para la región Andina, apoyado por el lanzamiento de presentaciones en formatos individuales.

En el sur de EE. UU. y Puerto Rico se lanzó toda una estrategia de comunicación para la marca SueroX®. En Centroamérica, la presencia en el canal tradicional se profundizó como parte de la nueva estrategia de distribución directa implementada a fines del segundo trimestre de 2020.

Adicionalmente, durante el trimestre se continuaron con los esfuerzos por incrementar la presencia y ventas en las plataformas y canales digitales (“e-commerce”), logrando triplicar la participación de este canal en las ventas de la Compañía.

Cadena de Suministro de Clase Mundial

Comenzó la etapa final de instalación para las líneas de producción de shampoo y bebidas en la planta de Cuidado Personal, con inicio de operaciones estimadas para finales de 2020. Genomma Lab continuó en el proceso y cumplimiento de requisitos para obtener la certificación GMP por parte de la Autoridad de Salud en México (COFEPRIS) para la planta de producción OTC.

Asimismo, Genomma comenzó el proceso de instalación de anaqueles y equipos en su nuevo almacén de productos terminados. Se estima su inicio de operaciones una vez que comiencen los procesos de manufactura.

Durante los primeros nueve meses de 2020, las inversiones relacionadas en la planta de manufactura, alcanzaron los Ps. 338.4 millones mientras que los gastos pre-operativos y de producción del trimestre se estimaron en Ps. 41.2 millones.

Cultura Corporativa y Organización

Durante el trimestre, el formato de trabajo remoto continuó operando para todas las posiciones de trabajo no esenciales o de campo, siguiendo todas las medidas y restricciones sanitarias recomendadas en cada país. La Compañía sigue enfocado en garantizar la salud y el bienestar de todos los colaboradores como la principal prioridad.

A través del programa interno de voluntariado “*GEN Contigo*”, el equipo de Genomma y sus familiares brindaron apoyo de forma remota a instituciones de la sociedad civil y sus beneficiarios a través de: educación y capacitación en línea, donación de material escolar, donación de kits de higiene, así como con preparación y donación de alimentos.



Alliviax® 4's

Nueva presentación para el canal tradicional



Next® Immune

Suplemento vitamínico lanzado en EE. UU.



Medicasp® sachet

Nueva presentación para el mercado de Latinoamérica

México

Las ventas de Genomma en México cerraron en Ps. 1,484.7 millones durante el tercer trimestre de 2020, lo que resultó en una contracción del 0.7% contra el mismo periodo del 2019. Las ventas del trimestre se vieron afectadas por una reducción en publicidad para la televisión abierta, afectando las ventas en el país. Adicional a lo anterior, las ventas se vieron afectadas por una menor demanda inicial de la temporada invernal en productos de “Gripe y Tos”, debido al uso extensivo de desinfectante de manos y máscaras, entre otras medidas de higiene para mitigar la propagación del COVID-19. Estos efectos negativos, fueron parcialmente compensados por lanzamientos de nuevos productos y extensiones de línea, así como por un aumento en las ventas derivado de nuevas categorías que operaron en el trimestre.

El margen EBITDA en México cerró en 22.8%; un incremento de 380 puntos base respecto al mismo periodo de 2019, principalmente por la reducción de inversiones en publicidad y marketing, así como al continuo enfoque en el control de costos y gastos de la Compañía.

EE. UU.

Durante el trimestre, la operación de Genomma en Estados Unidos cerró con un crecimiento del 20.0% en ventas netas, principalmente como resultado de la nueva estrategia de operación que la Compañía ha ejecutado a lo largo del año, basada en la reconfiguración de su portafolio y de su presencia en la región. En menor medida, el crecimiento en las ventas del trimestre es atribuible a la depreciación del peso frente al dólar. Estos efectos positivos, fueron impactados por la contracción en el consumo derivado de la caída en tráfico en los puntos de venta como resultado del COVID-19.

El margen EBITDA del tercer trimestre de 2020 cerró en 12.2%, un aumento de 380 puntos base comparado con el mismo periodo de 2019. Dicha expansión en margen es resultado de un mejor control de costos y gastos, al apalancamiento operativo por el crecimiento en ventas y a un efecto positivo resultado de la mezcla de ventas.

Latinoamérica

Durante el trimestre, las ventas en la región de América Latina cerraron en Ps. 1,564.9 millones, un incremento de 23.5%, comparado con el mismo trimestre de 2019. Lo anterior es resultado de un sólido crecimiento en países como: Argentina, Brasil, Colombia, Chile, Perú y Uruguay, derivado de la introducción de nuevos productos y marcas en la región, así como el aumento de los puntos de venta atendidos y la mejora de la demanda de productos Genomma en el canal de “e-commerce”. Adicionalmente, la disminución en las restricciones de convivencia y distanciamiento social, permitió una recuperación acelerada del consumo en algunos países.

El margen EBITDA del tercer trimestre en la región cerró en 24.6%, lo que representa una expansión de 40 puntos base contra el año anterior. La mejora en margen es resultado del continuo enfoque en el control de costos y gastos a lo largo de toda la región, así como al apalancamiento operativo por el crecimiento de las ventas. Estos efectos se vieron contrarrestados por un entorno macroeconómico adverso en algunos países, y en menor medida, por la depreciación de algunas monedas locales en la región.

Nueva Planta de Manufactura para Productos de Cuidado Personal

Planta de Cuidado Personal
Espacio de manufactura de
más de **27,000m²**



Vista panorámica de la planta de Cuidado Personal

Instalación de la
primera línea de Shampoo
a ser finalizada en **Q4-2020**



Línea de producción de shampoo y bebidas isotónicas

Almacén de Materia Prima
a la espera de inicio de
operaciones



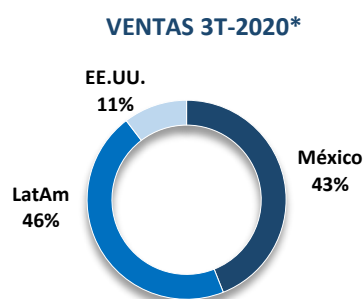
Almacén de Materia Prima para la planta de Cuidado Personal

Resultados Consolidados 3T-2020

Ventas Netas del Tercer Trimestre 2020 alcanzaron los Ps. 3,427.9 millones; un aumento de 11.4% año contra año. El aumento de Ps. 350.6 millones se debe principalmente a la ejecución continua de la estrategia de cuatro pilares de la Compañía, lo que resultó en lanzamientos de nuevos productos y extensiones de línea en todas las regiones, acompañados de una estrategia de medios optimizada. Sin embargo, el crecimiento en ventas fue parcialmente afectado por la depreciación de algunas monedas locales en los diferentes países donde Genomma opera.

EBITDA del Tercer Trimestre 2020 alcanzó los Ps. 769.4 millones, comparado con Ps. 617.1 millones para el mismo período de 2019. El margen EBITDA del tercer trimestre de 2020 cerró en 22.4%. una mejora de 230pbs con respecto al tercer trimestre del 2019. Dicha mejora es resultado de un efecto de apalancamiento operativo asociado con el crecimiento en ventas, así como los esfuerzos continuos para el control de costos y gastos.

Expansión de **230pbs** en **Margen EBITDA** año contra año



*Porcentaje de Ventas Consolidadas por Región al 3T-2020.

Ventas por Categoría y Región

(En Millones de Pesos Mexicanos)

	Medicina Venta Libre (OTC)			Cuidado Personal (PC)			Total		
	3T-19	3T-20	% Var.	3T-19	3T-20	% Var.	3T-19	3T-20	% Var.
México	916.7	913.8	(0.3)%	578.0	570.9	(1.2)%	1,494.7	1,484.7	(0.7)%
LatAm	392.1	661.6	68.7%	875.3	903.3	3.2%	1,267.4	1,564.9	23.5%
EE.UU.	212.6	267.2	25.7%	102.6	111.1	8.3%	315.2	378.3	20.0%
Total	1,521.4	1,842.6	21.1%	1,559.9	1,585.3	1.9%	3,077.3	3,427.9	11.4%

Resultados por Región 3T-2020

México

Las ventas netas del tercer trimestre de 2020 fueron de Ps. 1,484.7 millones; un decremento del 0.7% año contra año. Las ventas del trimestre se vieron afectadas por la reducción en la demanda inicial de la temporada de invierno, una disminución en publicidad para la televisión abierta, así como en la reducción del consumo debido a las continuas restricciones de convivencia y distanciamiento en la región. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la innovación continua, el lanzamiento de nuevos productos y la entrada en nuevas categorías.

El EBITDA del trimestre alcanzó los Ps. 338.3 millones; un margen EBITDA de 22.8% con un incremento de 380pbs respecto al año anterior. La expansión del margen EBITDA durante el tercer trimestre de 2020 es resultado principalmente del continuo enfoque en el control de costos y gastos de la Compañía, así como en una reducción de inversiones en publicidad y marketing.

EE. UU.

Ventas en MXN: 378.3 millones

Margen EBITDA: 12.2%

EE. UU.

Las ventas netas de Genomma en Estados Unidos para el tercer trimestre del 2020 aumentaron en pesos mexicanos un 20.0% contra el año pasado, cerrando en Ps. 378.3 millones. El aumento de las ventas fue principalmente el resultado de la implementación de la nueva estrategia operativa implementada por la Compañía, que incluye: 1) un importante incremento de SKUs para las categorías de PC y OTC; 2) estrategia de medios hecha a la medida para el mercado local; 3) estrategia mejorada de medios digitales, televisivos y en tiendas. En menor medida, los ingresos del trimestre se vieron favorecidos por el efecto de conversión de un peso mexicano más débil en relación con el dólar americano. Estos resultados positivos se vieron afectados por una contracción en el consumo derivado de la caída en tráfico en los puntos de venta como resultado de la crisis de salud, COVID-19.

El EBITDA del tercer trimestre de 2020 alcanzó los Ps. 46.0 millones, con un margen sobre ventas del 12.2%. La expansión de 380 puntos porcentuales en el margen es resultado la nueva estrategia operacional implementada a lo largo del año, que incluye un fuerte enfoque en la eficiencia de costos y gastos, y un efecto de mezcla de ventas favorable.

Latinoamérica

Las ventas netas para la región en Latinoamérica alcanzaron los Ps. 1,564.9 millones; un crecimiento de Ps. 297.5 millones comparado con el mismo periodo del año pasado. El incremento en las ventas se debió principalmente a innovaciones de producto y nuevas extensiones de línea en toda la región, aunado a un incremento en puntos de venta atendidos. En menor medida, el efecto positivo en las ventas es el resultado de una mayor presencia y ventas a través del canal “e-commerce”.

El EBITDA del tercer trimestre de 2020 alcanzó Ps. 365.1 millones, en comparación con Ps. 307.1 millones para el mismo período de 2019. El margen EBITDA del tercer trimestre del 2020 cerró en 24.6%; un aumento de 40pbs con respecto al año anterior. La mejora en el margen se debió principalmente a las diferentes estrategias de optimización de costos y gastos durante el trimestre, así como por el apalancamiento operativo derivado del crecimiento en ventas. Esto fue parcialmente afectado por la depreciación de algunas monedas locales en los diferentes países de región donde Genomma tiene presencia.

Otros Resultados del Estado de Resultados 3T-2020

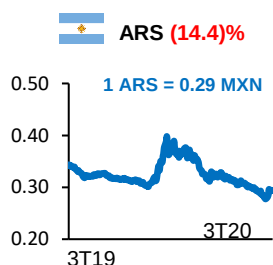
La Utilidad Bruta aumentó 11.6%, alcanzando los Ps. 2,189.9 millones en el tercer trimestre de 2020, en comparación con Ps. 1,962.1 millones durante el tercer trimestre de 2019. El margen bruto para el trimestre se expandió en 10pbs, cerrando en 63.9%. La expansión del margen bruto se debió principalmente al efecto positivo de la mezcla de ventas, donde productos con mayor margen tuvieron una mayor contribución a las

LATINOAMÉRICA

Ventas en MXN: 1,564.9 millones

Margen EBITDA: 24.6%

Tipo de Cambio



Tipo de Cambio expresado en MXN



BRL (16.2%)



UYU (5.0%)

Utilidad Neta 3T-2020
incrementó en
75.3%,
año contra año

Disminución de
Ps. 41.4 millones
en el
**Resultado Integral de
Financiamiento**

Días de Cuentas por Cobrar
(Clientes)

	3Q19	2Q20	3Q20
México	104	118	114
LatAm	91	114	93
EE.UU.	70	97	67
Consolidated	94	118	111

ventas netas durante el trimestre. Estos resultados se vieron afectados debido al aumento de ciertos costos por la depreciación de algunas monedas locales en los países donde la Compañía opera, así como a los costos relacionados con la planta de manufactura de Genomma Lab.

Los Gastos Generales, de Venta, Mercadotecnia y Administración del trimestre disminuyeron 230pbs como porcentaje de las ventas, alcanzando un 41.4%, en comparación con 43.7% para el tercer trimestre de 2019. Esta disminución del margen se debe principalmente al apalancamiento operativo resultante del crecimiento de en ventas y al enfoque continuo de la Compañía en el control de gastos.

La Utilidad Neta cerró en Ps. 409.1 millones en el tercer trimestre de 2020, en comparación con Ps. 233.4 millones en el mismo periodo de 2019. El aumento de Ps. 175.7 millones es principalmente el resultado de un incremento de Ps. 150.2 millones de utilidad operativa, así como una reducción de Ps. 41.4 millones en el costo integral de financiamiento.

Resultados No-Operativos 3T-2020

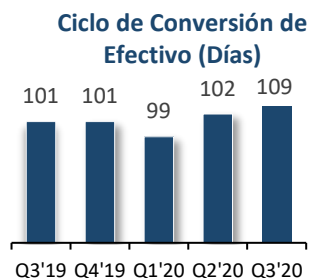
El Resultado Integral de Financiamiento representó un gasto de Ps. 169.6 millones en el tercer trimestre de 2020, en comparación con los Ps. 211.0 millones en el tercer trimestre de 2019. La variación positiva de Ps. 41.4 millones se debió principalmente a: i) una disminución de Ps. 40.6 millones en los gastos por intereses año contra año; ii) un incremento en los ingresos por intereses de Ps. 6.7 millones año contra año; iii) una reducción de Ps. 9.7 millones en la pérdida cambiaria durante el tercer trimestre de 2020 en comparación al tercer trimestre de 2019. Estos efectos se vieron afectados por: i) un incremento de Ps. 15.6 millones en la pérdida relacionada a la posición monetaria en Argentina.

Los Impuestos a la Utilidad para el tercer trimestre de 2020 alcanzaron los Ps. 157.7 millones, comparado con Ps. 133.5 millones durante el tercer trimestre de 2019.

Posición Financiera

El Capital de Trabajo se ajustó durante el trimestre y el ciclo de conversión de efectivo cerró en 109 días; un incremento de 7 días desde el cierre de junio de 2020, así como un incremento de 8 días comparado al cierre de septiembre de 2019:

- **Cuentas por Cobrar** alcanzaron los Ps. 4,223.2 millones al 30 de septiembre de 2020. Los días de cuentas por cobrar consolidadas ascendieron a 111; un incremento de 17 días en comparación con el tercer trimestre de 2019. Esto se debió principalmente al incremento en las ventas hacia el final del trimestre.
- **Inventarios** alcanzaron los Ps. 2,268.9 millones al 30 de septiembre de 2020. Los días de inventarios ascendieron a 158; una disminución de 5 días en comparación con el tercer trimestre de 2019.



Deuda Neta/EBITDA
cerró en **1.8x** al
3T-2020

Un balance total de
36,255,792 acciones
en el **Programa de Recompra**
al 30 de septiembre de 2020

- **Proveedores** alcanzaron los Ps. 1,749.2 millones al 30 de septiembre de 2020. Durante el tercer trimestre de 2020, los días de proveedores llegaron a 160 días, en comparación con los 156 días alcanzados al cierre de septiembre de 2019. El aumento de 4 días es el resultado de la nueva estrategia de Genomma apoyado por el sistema de planeación de la demanda "S&OP".

Activos Fijos. La Compañía invirtió Ps. 338.4 millones en los primeros nueve meses del 2020, principalmente en inversiones relacionadas con la construcción de la Nueva Planta de Manufactura de la Compañía ubicada en el Estado de México.

Impuestos por Recuperar. Está compuesto de saldos en proceso de recuperar de IVA y los impuestos a la utilidad. La posición se redujo en Ps. 58.9 millones durante los últimos doce meses.

Deuda Neta Financiera disminuyó en comparación con el saldo al cierre de diciembre de 2019:

- **Efectivo y Equivalentes** cerró con un balance de Ps. 1,567.6 millones al 30 de septiembre de 2020, lo que representa un aumento del 69.9% en comparación con el cierre de 2019.
- **Deuda Bruta Financiera** alcanzó los Ps. 6,499.0 millones al 30 de septiembre de 2020, en comparación con Ps. 6,034.7 millones al 31 de diciembre de 2019 lo que representa un aumento de Ps. 464.4 millones contra el cierre del año. La deuda a largo plazo de la Compañía representó el 71.2% de la deuda total.
- **Deuda Neta Financiera** alcanzó Ps. 4,931.4 millones al 30 de septiembre de 2020; una reducción de Ps. 180.3 millones en comparación con el cierre de diciembre de 2019.

Programa de Recompra de Acciones. Durante los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020, la Compañía recompró un total de 170,000 acciones, lo que representa una inversión estimada de Ps. 3.8 millones.

Flujo Libre de Efectivo de Operaciones. Excluyendo las inversiones realizadas en la nueva planta de manufactura de la Compañía, el flujo para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 habría alcanzado Ps. 832.0 millones. La mayor parte del flujo generado durante el año se reinvertió en la nueva planta de manufactura y en capital de trabajo para impulsar el crecimiento.

Indicadores Financieros

EBITDA / Intereses Pagados	5.5x
Deuda Neta / EBITDA	1.8x

CONFERENCIA DE RESULTADOS 3T-2020

Jueves, 22 de octubre de 2020
11:00 a.m. ET /
10:00 a.m. CST

Participantes:

Jorge Luis Brake
Director General

Antonio Zamora
VP Ejecutivo de Administración y
Finanzas

Enrique González
Relación con Inversionistas

Webcast:

[Conferencia de Resultados
3T-2020 Genomma Lab](#)

**Para participar,
favor de llamar:**

Estados Unidos:
+1-877-407-0784

Internacional:
+1-201-689-8560

Recibe la llamada:
[Call Me Link](#)

3T-2020 Eventos Relevantes

- [Genomma Lab logra colocación exitosa de un bono de largo plazo por MXN 2,500 millones](#)
“Emisión de certificados bursátiles a 3 años en el mercado mexicano para refinanciar deuda; la transacción fue sobre demandada 2.33 veces por una amplia gama de inversionistas bajo los términos de tasa de interés variable con un spread de 110 puntos básicos.”
- [Genomma Lab Internacional anuncia pago anticipado del Cebur “LAB-18”](#)
“Esta transacción reafirma el continuo enfoque de la Compañía por mejorar la curva de vencimientos de cara al 2021, creando un calendario de pago de deuda más equilibrado.”

Información Adicional

- [Impacto de Nuevas Normas de Contabilidad \(29 de abril de 2019\)](#)
- [Re-emisión de Estados Financieros 2018 \(1 de mayo de 2019\)](#)
- [Genomma Lab Internacional Informe Anual Integrado 2019](#)

Cobertura de Analistas

Al 21 de octubre de 2020, LAB “B” cuenta con 14 coberturas: Casa de Bolsa Credit Suisse; 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; HSBC Securities (USA); Actinver Casa de Bolsa, Invex Grupo Financiero, 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**).



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:

Enrique González, Director de RI
Tel: +52 (55) 5081-0075
investor.relations@genommalab.com

Barbara Cano, InspiR Group
Tel: +1 (646) 452-2334
barbara@inspigroup.com

www.genommalab.com/inversionistas/

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Para los tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019

Miles de pesos mexicanos

	TERCER TRIMESTRE				ACUMULADO			
	2020	%Ventas	2019	%Ventas	2020	%Ventas	2019	%Ventas
Ingresos - Netos	3,427,909	100.0%	3,077,305	100.0%	10,398,770	100.0%	9,492,619	100.0%
Costo de ventas	1,237,991	36.1%	1,115,249	36.2%	3,968,861	38.2%	3,420,587	36.0%
Utilidad bruta	2,189,918	63.9%	1,962,056	63.8%	6,429,909	61.8%	6,072,032	64.0%
Gastos de venta y administración	1,419,261	41.4%	1,346,301	43.7%	4,236,662	40.7%	4,179,729	44.0%
Otros (ingresos) gastos	1,287	0.0%	(1,315)	(0.0)%	(9,413)	(0.1)%	(16,459)	(0.2)%
EBITDA	769,370	22.4%	617,070	20.1%	2,202,660	21.2%	1,908,762	20.1%
Depreciación y amortización	37,708	1.1%	35,622	1.2%	115,586	1.1%	96,916	1.0%
Utilidad de operación	731,662	21.3%	581,448	18.9%	2,087,074	20.1%	1,811,846	19.1%
Gastos financieros	(121,253)	(3.5)%	(161,897)	(5.3)%	(364,131)	(3.5)%	(466,401)	(4.9)%
Ingresos financieros	14,652	0.4%	8,014	0.3%	27,059	0.3%	22,588	0.2%
Ganancia cambiaria	(18,663)	(0.5)%	(28,321)	(0.9)%	112,538	1.1%	(115,146)	(1.2)%
Pérdida por posición monetaria en subsidiaria inflacionaria	(44,330)	(1.3)%	(28,753)	(0.9)%	(130,738)	(1.3)%	(126,954)	(1.3)%
Resultado integral de financiamiento	(169,594)	(4.9)%	(210,957)	(6.9)%	(355,272)	(3.4)%	(685,913)	(7.2)%
Participación en la utilidad de asociadas	4,818	0.1%	(3,590)	(0.1)%	23,893	0.2%	26,274	0.3%
Utilidad antes de impuestos	566,886	16.5%	366,901	11.9%	1,755,695	16.9%	1,152,207	12.1%
Impuestos a la utilidad	157,750	4.6%	133,514	4.3%	612,108	5.9%	423,384	4.5%
Utilidad neta consolidada	409,136	11.9%	233,387	7.6%	1,143,587	11.0%	728,823	7.7%

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y al 31 de diciembre de 2019

Miles de pesos mexicanos	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de
	2020	2019	2019
ACTIVO			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,567,634	1,133,191	922,941
Clientes - Neto	4,223,216	3,314,220	3,439,539
IVA por recuperar	1,574,290	1,633,237	1,556,923
Otras cuentas por cobrar*	1,279,902	1,167,803	1,308,944
Inventarios - Neto	2,268,870	2,057,041	1,907,843
Pagos anticipados	964,982	620,686	681,359
Total de activos circulantes	11,878,894	9,926,178	9,817,549
Activos no circulantes			
Marcas, patentes y otros	4,901,213	4,747,335	4,913,215
Inversión en acciones	1,658,613	1,582,108	1,634,721
Inmuebles, propiedades y equipo - Neto	2,564,826	2,063,247	2,159,455
Impuestos a la utilidad diferidos, activos diferidos y otros	778,247	786,694	729,810
Total de activos no circulantes	9,902,899	9,179,384	9,437,201
TOTAL	21,781,793	19,105,562	19,254,750
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivos circulantes			
Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,873,827	1,336,062	1,550,006
Proveedores	1,749,172	1,749,237	1,881,177
Otros pasivos circulantes	2,773,131	2,203,715	2,053,049
Impuesto sobre la renta	250,607	183,872	194,307
Total de pasivos circulantes	6,646,737	5,472,886	5,678,539
Pasivos no circulantes			
Créditos bursátiles	2,482,253	2,436,405	2,438,806
Préstamos bancarios a largo plazo	2,142,965	2,185,043	2,045,860
Impuestos a la utilidad diferidos y otros pasivos a largo plazo	379,097	193,860	317,437
Dividendos por pagar	800,000	800,000	800,000
Total pasivos	12,451,052	11,088,194	11,280,642
Capital contable			
Capital social	1,912,967	1,914,306	1,912,967
Utilidades retenidas	8,736,005	7,474,638	7,481,907
Efectos de conversión de entidades extranjeras	85,901	32,401	(20,025)
Recompra de acciones - neto	(1,404,132)	(1,403,977)	(1,400,741)
Total del capital contable	9,330,741	8,017,368	7,974,108
TOTAL	21,781,793	19,105,562	19,254,750

*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 meses terminados el 30 de septiembre de 2020

Miles de pesos mexicanos	3T-2020
Efectivo al inicio del período	1,209,516
Utilidad neta consolidada	409,136
Cargos a resultados sin flujo de efectivo:	
Depreciación y amortización	38,830
Impuestos a la utilidad	157,698
Intereses devengados y otros	136,680
	742,344
Partidas relacionadas con actividades de operación:	
Cuentas por cobrar a clientes	110,871
Impuestos por recuperar	10,620
Inventarios	(291,585)
Proveedores	(107,817)
Otros activos circulantes	(158,154)
Impuestos a la utilidad pagados	(81,606)
Otros pasivos circulantes	118,461
	(399,210)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	343,134
Actividades de inversión:	
Adquisición de inmuebles, propiedades y equipo	(165,826)
Ventas de equipo	961
Otros activos	(1,207)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(166,072)
Actividades de financiamiento:	(3,478,176)
Pagos de préstamos de instituciones financieras y bursátiles	3,800,000
Préstamos obtenidos de instituciones financieras y bursátiles	(103,123)
Intereses pagados	(3,801)
Recompra de acciones	(15,822)
Venta de acciones recompradas	199,078
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	376,140
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	376,140
Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(18,022)
Flujo de efectivo acumulado al cierre del período	1,567,634
Menos fondo restringido	23,274
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1,544,360