

GENOMMA LAB

TERCER TRIMESTRE

2025



Genomma Lab.®
Internacional



Genomma Lab Internacional Anuncia Resultados del Tercer Trimestre de 2025

Ciudad de México, 22 de octubre de 2025 – 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 septiembre del 2025. 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:

"El tercer trimestre presentó retos importantes. Las ventas de la compañía decrecieron -2.9% en LFL, atribuible a una desaceleración de consumo en México y a una débil temporada de verano que afectó las ventas de la categoría de bebidas en el país. A pesar de ello, la Compañía mantuvo un sólido margen EBITDA de 23.7%, reflejo de los fundamentos sólidos del negocio: una ejecución disciplinada y el control de costos a lo largo de toda la organización. El programa de productividad, lanzado en 2023, contempla ahorros acumulados por Ps.3,000 millones al cierre de 2026, de los cuales Ps.1,100 millones ya fueron asegurados en el presente año. Estos recursos serán reinvertidos en el negocio para impulsar la innovación de productos, la expansión de la distribución, mejores estrategias de precios y el fortalecimiento del canal e-commerce, manteniendo un nivel de margen EBITDA promedio de 24%. Con fundamentos sólidos y una hoja de ruta clara, Genomma Lab se encuentra bien posicionada para salir fortalecida de este ciclo, sentando las bases para su próxima fase de crecimiento sostenido, la cual se espera a partir de la primera mitad de 2026, tras un cierre de 2025 desafiante."

3T 2025 Resumen Financiero

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

	3T 2025	% sales	3T 2024	% sales	% var
Ventas Netas	4,441.4	100.0%	5,092.5	100.0%	-12.8%
Ventas LFL ⁽¹⁾					-2.9%
Utilidad Bruta	2,836.2	63.9%	3,272.0	64.3%	-13.3%
Utilidad de Operación	967.8	21.8%	1,128.8	22.2%	-14.3%
EBITDA⁽²⁾	1,053.6	23.7%	1,207.3	23.7%	-12.7%
Utilidad Neta	434.1	9.8%	660.1	13.0%	-34.2%
Utilidad Neta Ajustada⁽³⁾	632.3	14.2%	651.7	12.8%	-3.0%
UPA Ajustada⁽³⁾	0.63		0.65		-3.0%

(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

(3) Utilidad Neta Ajustada= Utilidad Neta – Pérdida Cambiaria – Resultado por Posición Monetaria en Subsidiaria Inflacionaria

Ventas LFL: Decrecieron -2.9%, debido a una desaceleración de consumo en México y a una débil temporada de verano que afectó las ventas de la categoría de bebidas en el país. Lo anterior, fue parcialmente compensado por un sólido crecimiento en Brasil, Chile, Centroamérica y región Andina. Las ventas netas disminuyeron -12.8%, principalmente como resultado de efectos contables no monetarios por hiperinflación, por una depreciación de -53% del peso argentino.

EBITDA: Alcanzó un margen de 23.7%, una expansión de +2 puntos base, impulsada por eficiencias en costos de manufactura, una mezcla de ventas favorable y exitosas iniciativas de productividad a nivel corporativo. Estos resultados reflejan una sólida resiliencia operativa, a pesar de las presiones asociadas al desapalancamiento operativo.

Utilidad Neta Ajustada: Excluyendo los efectos cambiarios no monetarios, la utilidad neta ajustada disminuyó -3.0%, reflejo de un sólido margen EBITDA y menores gastos financieros netos. La utilidad neta reportada disminuyó -34.2%, principalmente como resultado de efectos contables no monetarios acumulados por hiperinflación, derivados de una depreciación de -53% del peso argentino.

UPA Ajustada: Excluyendo los efectos no monetarios, la UPA ajustada cerró en Ps. 0.63, una disminución de -3.0%.

Resultados por Región y Categorías

La siguiente tabla presenta un resumen de las ventas segmentadas por los tres meses terminado el 30 de septiembre de 2025.

	Ventas Netas			LFL				LFL
	3T 2025	3T 2024	Δ%	Δ%	U9M	U9M	Δ%	Δ%
México	2,234.9	2,386.7	(6.4)%	(6.4)%	6,460.6	6,582.0	(1.8)%	(1.8)%
Latam	1,831.9	2,193.6	(16.5)%	+13.7%	5,796.8	6,005.6	(3.5)%	+3.5%
EE.UU.	374.6	512.3	(26.9)%	(24.3)%	1,266.8	1,353.6	(6.4)%	(13.4)%
Total Ventas	4,441.4	5,092.5	(12.8)%	(2.9)%	13,524.2	13,941.3	(3.0)%	(1.5)%
	3T 2025	3T 2024	Δ%	LFL Δ%	U9M	U9M	Δ%	LFL Δ%
Bebidas	440.3	671.2	(34.4)%	(35.4)%	2,138.5	2,087.2	+2.5%	+3.9%
OTC	2,515.9	2,715.9	(7.4)%	+6.6%	6,469.5	6,828.1	(5.3)%	+4.4%
Cuidado Personal	1,330.4	1,574.3	(15.5)%	(7.1)%	4,459.0	4,605.5	(3.2)%	(4.8)%
Fórmula Infantil	154.8	131.1	+18.1%	+18.1%	457.1	420.6	+8.7%	+8.7%
Total Ventas	4,441.4	5,092.5	(12.8)%	(2.9)%	13,524.2	13,941.3	(3.0)%	(1.5)%

El siguiente análisis de ventas compara los resultados del trimestre actual con los del mismo trimestre del año anterior, expresados en pesos mexicanos, salvo que se indique lo contrario:

México: Las ventas disminuyeron -6.4%, debido a una desaceleración del consumo, aunado a una temporada de verano débil. Los resultados fueron compensados por un sólido crecimiento en la categoría OTC, obteniendo una mayor participación de mercado en Gripe y Tos y Fórmula Infantil, mientras que la categoría de Cuidado Personal y Bebidas continuaron bajo presión debido a una desaceleración del consumo y mayor competencia. La Compañía continúa avanzando en sus proyectos de crecimiento para reactivar la venta en 1H2026. Genomma apunta a incrementar el número de rutas del canal tradicional en 28% durante los próximos 12 meses. En Q3, se agregaron 6% de rutas de distribución adicionales. Además, la compañía continuó sus esfuerzos enfocados a su portafolio OTC, incrementando la exposición en el punto de venta dentro de *Hard Discounter*. Por su parte, los relanzamientos de Asepxia y Vanart presentaron crecimiento de doble dígito.

El margen EBITDA cerró en 27.0%, una expansión de +297 puntos base, lo que refleja un avance acelerado en las iniciativas de productividad de la Compañía aún en un entorno con menor apalancamiento operativo. Adicional, la compañía presentó un mix más favorable de ventas.

Latam: Excluyendo Argentina, las ventas netas incrementaron +10.6%, debido a un sólido crecimiento en Brasil, Chile, Centroamérica y el clúster Andino, destacando el lanzamiento de Nikzon en Colombia y la expansión del canal tradicional, y una mejor ejecución en la principal cadena de farmacias en Chile.

Argentina: Las ventas en moneda local crecieron +35%, en línea con la inflación, con incrementos de participación de mercado de *Ibu 400*, *Treg* y *Suerox*. Lo anterior, fue afectado por una alta base comparativa debido al subsidio gubernamental de *Tarífol 1G* del año anterior. En MXN, las ventas netas disminuyeron -48.6%, alcanzando Ps. 516.8 millones, debido a ajustes contables por hiperinflación tras una depreciación trimestral de -53% del peso argentino.

El margen EBITDA de Latam, incluyendo Argentina, cerró en 21.7%, una disminución de -358 puntos base, principalmente debido a efectos contables asociados a la hiperinflación. Excluyendo Argentina, el margen creció 90 pbs.

EE.UU.: *Sell-out* decreció -8% reflejando una continua disrupción del mercado hispano. El *sell-in* decreció -24% debido a devoluciones derivadas de una débil temporada invernal 2024-2025. Sin embargo, el *sell-out* de *Suerox* continúa creciendo en este mercado. El margen EBITDA cerró en 13.6%, una disminución de -148 puntos base, debido a un desapalancamiento operativo y mayores gastos en publicidad.

Capital de Trabajo y Flujo Libre de Efectivo

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

	3T 2025	3T 2024	Δ	2T 2025	Δ
Días Clientes	100	98	+2	100	0
Días Proveedores	93	107	-14	96	-3
Días Inventario	113	126	-13	111	+2
CCC	120	117	+3	115	+5

Ciclo de Conversión de Efectivo: Alcanzó 120 días, un incremento de 3 días, principalmente debido al aumento en los días de cuentas por pagar, por la transición de la Compañía hacia manufactura interna. Lo anterior fue afectado por los efectos contables no monetarios derivados de la hiperinflación en Argentina.

Flujo Libre de Efectivo (FCF): Disminuyó 31.5%, ubicándose en Ps. 1,814.6 millones durante los últimos doce meses (TTM) en comparación con el mismo periodo del año anterior, principalmente debido a una menor utilidad neta, así como a un mayor CAPEX asociado a los proyectos de crecimiento. La Compañía convirtió 8.8% de las ventas netas TTM en flujo de efectivo libre.

Capital Allocation¹

Dividendos. El 19 de septiembre de 2025, la Compañía pagó un dividendo en efectivo de \$0.200000 pesos mexicanos por acción sobre su capital social común, por un monto total de Ps. 200 millones durante el trimestre. Genomma mantiene su intención de continuar con pagos de dividendos de manera trimestral.

Recompra de acciones. 1.4 millones de acciones durante el trimestre, por un monto total de Ps. 29.5 millones.

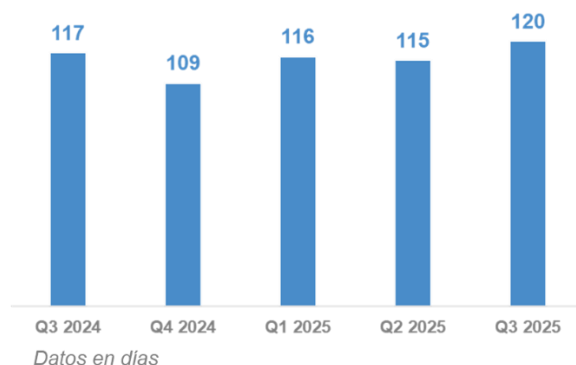
CAPEX: Las inversiones activo fijo cerraron en Ps. 130.7 millones durante el 3T 2025. Las inversiones relacionadas con la puesta en marcha de las líneas de manufactura de la Compañía ascendieron a Ps. 68.5 millones en los últimos tres meses.

Ratios Clave de Deuda

EBITDA / Servicio de deuda: 5.0x

Deuda Neta / EBITDA: 1.2x

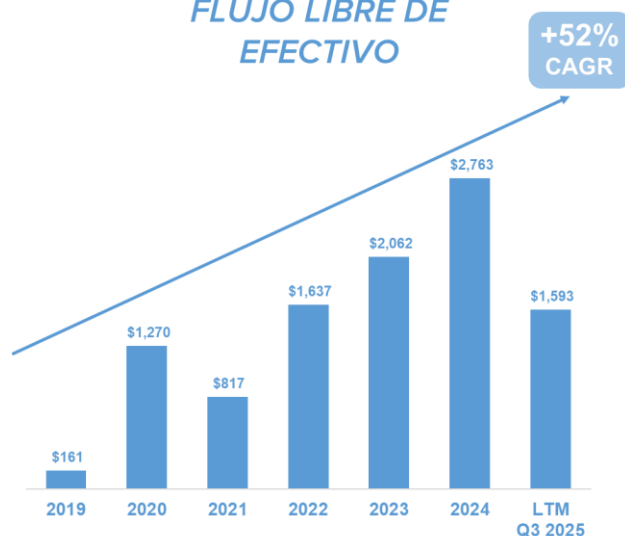
Ciclo de Conversión



Días de Cuentas por Cobrar (DSO)

	3T 2025	3T 2024	2T 2025
México	110	98	116
Latam	96	106	91
EE.UU.	62	65	63
Consolidado	100	98	100

FLUJO LIBRE DE EFECTIVO



FLE= Efectivo por Operaciones – Inversiones en Activos Fijos

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 Internacional Anuncia Décimo Tercero Pago de Dividendo](#)

Conferencia Telefónica

Fecha: jueves, 23 de octubre de 2025

Hora: 11:00 a.m. Ciudad de México | 1:00 p.m. ET

Registro: [Llamada de Resultados del 3T 2025 de Genomma](#)

Participantes:

Marco Sparvieri, CEO
Antonio Zamora, CFO
Christianne Ibanez, IRO

Información de Contacto:

Relación con Inversionistas

Christianne Ibañez
Daniel Suárez

Tel: +52 (55) 5081-0075
investor.relations@genommalab.com

InspIR Group

Barbara Cano

Tel: +1 (646) 452-2334
barbara@inspirgroup.com

Cobertura de Analistas

Al 22 de octubre de 2025 "LABB" cuenta con 8 coberturas: Banco Itaú BBA; BBVA Bancomer; 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, 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 y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024

Miles de Pesos Mexicanos	3T					Últimos 9 Meses				
	2025	% Ventas	2024	% Ventas	Δ%	2025	% Ventas	2024	% Ventas	Δ%
Ingresos - Netos	4,441,430	100.0%	5,092,514	100.0%	(12.8)%	13,524,191	100.0%	13,941,329	100.0%	(3.0)%
Costo de ventas	(1,605,273)	(36.1)%	(1,820,513)	(35.7)%	(11.8)%	(4,951,298)	(36.6)%	(4,951,957)	(35.5)%	(0.0)%
Utilidad bruta	2,836,157	63.9%	3,272,001	64.3%	(13.3)%	8,572,893	63.4%	8,989,372	64.5%	(4.6)%
Gastos de venta y administración	(1,844,579)	(41.5)%	(2,081,576)	(40.9)%	(11.4)%	(5,448,712)	(40.3)%	(5,805,807)	(41.6)%	(6.2)%
Otros (ingresos) gastos	62,055	1.4%	16,863	0.3%	268.0%	90,201	0.7%	25,068	0.2%	259.8%
EBITDA	1,053,633	23.7%	1,207,288	23.7%	(12.7)%	3,214,382	23.8%	3,208,633	23.0%	0.2%
Depreciación y amortización	(85,865)	(1.9)%	(78,474)	(1.5)%	9.4%	(255,354)	(1.9)%	(239,286)	(1.7)%	6.7%
Utilidad de operación	967,768	21.8%	1,128,814	22.2%	(14.3)%	2,959,028	21.9%	2,969,347	21.3%	(0.3)%
Gastos financieros	(191,646)	(4.3)%	(230,255)	(4.5)%	(16.8)%	(606,020)	(4.5)%	(639,427)	(4.6)%	(5.2)%
Ingresos financieros	29,635	0.7%	25,346	0.5%	16.9%	91,178	0.7%	69,314	0.5%	31.5%
Ganancia cambiaria	(122,666)	(2.8)%	88,408	1.7%	(238.7)%	(389,555)	(2.9)%	130,233	0.9%	(399.1)%
Pérdida por posición monetaria en subsidiaria inflac	(75,536)	(1.7)%	(80,054)	(1.6)%	(5.6)%	(189,069)	(1.4)%	(177,545)	(1.3)%	6.5%
Resultado integral de financiamiento	(360,213)	(8.1)%	(196,555)	(3.9)%	83.3%	(1,093,466)	(8.1)%	(617,425)	(4.4)%	77.1%
Participación en la utilidad de asociadas	0	0.0%	0	0.0%	n.a.	0	0.0%	0	0.0%	n.a.
Utilidad antes de impuestos	607,555	13.7%	932,259	18.3%	(34.8)%	1,865,562	13.8%	2,351,922	16.9%	(20.7)%
Impuestos a la utilidad	(173,489)	(3.9)%	(272,199)	(5.3)%	(36.3)%	(577,811)	(4.3)%	(628,122)	(4.5)%	(8.0)%
Utilidad neta de Operaciones Continuas	434,066	9.8%	660,060	13.0%	(34.2)%	1,287,751	9.5%	1,723,800	12.4%	(25.3)%
Resultado de Operaciones Discontinuas	0	0.0%	0	0.0%	n.a.	0	0.0%	(59,989)	(0.4)%	(100.0)%
Utilidad neta consolidada	434,066	9.8%	660,060	13.0%	(34.2)%	1,287,751	9.5%	1,663,811	11.9%	(22.6)%

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 y 31 de diciembre de 2024

Miles de Pesos Mexicanos	Al 30 de septiembre,		Δ%	Al 31 de diciembre,		Δ%
	2025	2024		2024		
ACTIVO						
Activos circulantes						
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,395,557	1,829,131	31.0%	2,379,112	0.7%	
Clientes - Neto	5,029,708	4,764,136	5.6%	4,444,414	13.2%	
IVA por recuperar	1,670,999	1,535,937	8.8%	1,492,538	12.0%	
Otras cuentas por cobrar*	717,832	788,219	(8.9)%	702,175	2.2%	
Inventarios - Neto	2,097,999	2,219,621	(5.5)%	2,176,087	(3.6)%	
Pagos anticipados	908,892	1,057,238	(14.0)%	872,205	4.2%	
Total de activos circulantes	12,820,987	12,194,282	5.1%	12,066,531	6.3%	
Activos no circulantes						
Marcas, patentes y otros	5,505,889	5,869,345	(6.2)%	5,926,549	(7.1)%	
Inversión en acciones	0	0	n.a.	0	n.a.	
Operaciones Discontinuas	0	538,000	(100.0)%	0	n.a.	
Inmuebles, propiedades y equipo - Neto	3,673,566	3,458,785	6.2%	3,526,885	4.2%	
Impuestos a la utilidad diferidos, activos diferidos y otros	1,555,721	1,403,614	10.8%	1,466,152	6.1%	
Activos por derecho de uso	52,217	44,233	18.0%	31,686	64.8%	
Total de activos no circulantes	10,787,393	11,313,977	(4.7)%	10,951,272	(1.5)%	
ACTIVOS TOTALES	23,608,380	23,508,259	0.4%	23,017,803	2.6%	
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE						
Pasivos circulantes						
Deuda a corto plazo y Porción circulante de la deuda a largo plazo	2,422,338	1,317,436	83.9%	1,364,832	77.5%	
Proveedores	1,726,852	1,892,074	(8.7)%	1,738,018	(0.6)%	
Otros pasivos circulantes	2,609,006	3,324,027	(21.5)%	3,277,059	(20.4)%	
Impuesto sobre la renta	220,579	185,613	18.8%	158,509	39.2%	
Total de pasivos circulantes	6,978,775	6,719,150	3.9%	6,538,418	6.7%	
Pasivos no circulantes						
Créditos bursátiles	3,384,708	3,185,808	6.2%	3,187,798	6.2%	
Préstamos bancarios a largo plazo	1,535,771	2,085,010	(26.3)%	1,877,012	(18.2)%	
Impuestos a la utilidad diferidos y otros pasivos a largo pl:	703,567	365,247	92.6%	529,719	32.8%	
Dividendos por pagar	0	0	n.a.	0	n.a.	
Total de pasivos no circulantes	5,624,046	5,636,065	(0.2)%	5,594,529	0.5%	
TOTAL DE PASIVOS	12,602,821	12,355,215	2.0%	12,132,947	3.9%	
Capital Contable						
Capital Social	1,825,350	1,861,857	(2.0)%	1,825,350	0.0%	
Utilidades Acumuladas Retenidas	12,221,794	11,972,505	2.1%	11,511,687	6.2%	
Efecto de conversión de operaciones extranjeras	(1,193,887)	(861,523)	38.6%	(653,102)	82.8%	
Recompra de Acciones - Neto	(1,850,036)	(1,822,133)	1.5%	(1,801,417)	2.7%	
Ganancia en activos financieros a valor razonable	2,338	2,338	0.0%	2,338	0.0%	
Total Capital Contable	11,005,559	11,153,044	(1.3)%	10,884,856	1.1%	
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	23,608,380	23,508,259	0.4%	23,017,803	2.6%	

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 2025 y 2024

Miles de Pesos Mexicanos	3T		Δ%
	2025	2024	
Efectivo al inicio del período	2,587,887	1,233,360	109.8%
Utilidad neta consolidada	434,066	660,060	(34.2)%
Cargos a resultados sin flujo de efectivo:			
Depreciación y amortización	95,274	88,528	7.6%
Impuestos a la utilidad	173,490	272,199	(36.3)%
Intereses devengados y otros	(73,917)	238,778	(131.0)%
Partidas relacionadas con actividades de operación:			
Cuentas por cobrar a clientes	98,819	194,353	(49.2)%
Impuestos por recuperar	(89,280)	57,088	(256.4)%
Inventarios	(67,151)	(67,199)	(0.1)%
Proveedores	(66,003)	86,208	(176.6)%
Otros activos circulantes	73,951	(138,819)	(153.3)%
Impuestos a la utilidad pagados	(115,126)	(286,443)	(59.8)%
Otros pasivos circulantes	(23,793)	358,662	(106.6)%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	440,330	1,463,415	(69.9)%
Actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, propiedades y equipo	(130,694)	(41,173)	217.4%
Recursos provenientes de instrumentos financieros	(10,356)	1,969	(626.0)%
Ventas de equipo	119	1,983	(94.0)%
Otros activos	(3,485)	(583,534)	(99.4)%
Intereses recolectados	29,617	25,418	16.5%
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(114,799)	(595,337)	(80.7)%
Actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos de instituciones financieras y bursátiles	(985,296)	(1,128,633)	(12.7)%
Préstamos obtenidos de instituciones financieras y bursátiles	1,149,446	1,260,629	(8.8)%
Intereses pagados	(186,454)	(226,759)	(17.8)%
Efecto por transacciones con acciones propias	(28,761)	(671)	4186.3%
Pagos de pasivos por arrendamientos	(14,195)	(22,214)	(36.1)%
Pago de dividendos a accionistas	(391,025)	(195,671)	99.8%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(456,285)	(313,319)	45.6%
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(130,754)	554,759	(123.6)%
Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(61,576)	41,012	(250.1)%
Flujo de efectivo acumulado al cierre del período	2,395,557	1,829,131	31.0%
Menos fondo restringido	19,177	16,325	17.5%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	2,376,380	1,812,806	31.1%

ANEXO
EXCLUSIÓN DE EFECTOS DE NORMAS IAS 29 AND IAS 21
Por los tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024

	Reportado		Δ%	2025		2024		Excl. IAS 29 & 21		
	3T 2025	3T 2024		Efecto Inflación (IAS 29)	Efecto Conversión (IAS 21)	Efecto Inflación (IAS 29)	Efecto Conversión (IAS 21)	3T 2025	3T 2024	Δ%
Ventas Netas	4,441.4	5,092.5	(12.8)%	79.7	(269.5)	199.4	20.4	4,631.2	4,872.7	(5.0)%
EBITDA	1,053.6	1,207.3	(12.7)%	24.5	(82.7)	65.4	7.2	1,111.9	1,134.7	(2.0)%
Margen EBITDA	23.7%	23.7%						24.0%	23.3%	
Utilidad Neta	632.3	651.7	(3.0)%	(119.8)	(26.2)	(108.6)	4.7	778.3	755.7	3.0%
Margen Neto	14.2%	12.8%						16.8%	15.5%	

	Reportado		Δ%	2025		2024		Excl. IAS 29 & 21		
	U9M 3T 2025	U9M 3T 2024		Efecto Inflación (IAS 29)	Efecto Conversión (IAS 21)	Efecto Inflación (IAS 29)	Efecto Conversión (IAS 21)	U9M 3T 2025	U9M 3T 2024	Δ%
Ventas Netas	13,524.2	13,941.3	(3.0)%	134.5	(473.9)	357.3	44.4	13,863.5	13,539.6	2.4%
EBITDA	3,214.4	3,208.6	0.2%	35.8	(143.9)	111.5	15.5	3,322.5	3,081.7	7.8%
Margen EBITDA	23.8%	23.0%						24.0%	22.8%	
Utilidad Neta	1,287.8	1,607.1	(19.9)%	(355.8)	(55.9)	(272.0)	10.6	1,699.4	1,868.6	(9.1)%
Margen Neto	9.5%	11.5%						12.3%	13.8%	

Puntaje S&P Global ESG
“62”
Histórico alto de 58 año pasado

Tercera mejora
en últimos 4 años

19no año consecutivo
de reconocimiento

+200,000
Medicinas donadas durante
YTD

EDGE

Obtención
Certificación Plus
Click Aquí