

Efectos de la norma contable NIIF-5 en la “operación discontinua” (participación no controladora del activo disponible para la venta)

La siguiente nota presenta información relacionada con los efectos contables de la NIIF-5 en los estados financieros auditados de Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V. (“Genomma Lab” o la “Compañía”) respecto a su participación minoritaria y que no controla de Grupo Industrial y Comercial Marzam, S.A. de C.V. (“Marzam”), la cual ha sido clasificada como “operación discontinua”.

La contribución de Marzam a las cifras consolidadas de Genomma Lab **NO es material**, al no contribuir significativamente al modelo de negocio de Genomma Lab.

	Marzam (Operaciones Discontinuas)	Genomma (Operaciones Continuas)	
Ventas Netas	0%	100%	100%
EBITDA	0%	100%	100%
Utilidad Neta	0%	100%	100%
Total Activos	2.3%	97.7%	100%

Como parte de su proceso de auditoría anual de 2024, Genomma contrató una firma de auditoría de reconocimiento mundial para que a su vez emitiera recomendaciones pertinentes.

Después de evaluar el desempeño de los últimos meses del negocio de Marzam en 2024, se recomendó realizar un **ajuste contable que no implica el uso de efectivo**, como una línea separada del estado de resultados relacionada a las “operaciones discontinuas”

- No hay impacto en las Ventas Netas de Genomma
- No hay impacto en el EBITDA de Genomma
- No hay impacto en el Flujo de Efectivo de Genomma
- Impacto Positivo en la UPA de Genomma (operaciones continuas)
- Impacto Positivo en el Retorno sobre Capital (ROE)
- Mejoría en el Retorno sobre Capital Invertido (ROIC).

Esta nota está estructurada en las siguientes secciones:

- Antecedentes y eventos recientes en la inversión minoritaria y no controladora por Genomma
- Aplicación de la NIIF-5 al Estado de Resultados y al Balance General
- Implicaciones Positivas de la NIC-33 en el cálculo de la Utilidad por Acción.

Antecedentes de la inversión en Marzam

Gibart, S.A. de C.V., subsidiaria propiedad de Genomma Lab, posee una participación accionaria minoritaria y no controladora en Grupo Comercial e Industrial Marzam, S.A.P.I de C.V. ("Marzam"), la cual representa un activo "no estratégico" para la Compañía.

Genomma Lab no tiene control ni tampoco mayoría de voto, no gestiona Marzam y, por lo tanto, no puede elegir a la mayoría de los directores del consejo de Marzam, ni tampoco nombrar a sus directivos ni determinar las políticas y prácticas aplicables a las operaciones de Marzam.

La estrategia de Genomma contempla desinvertir activos "no esenciales" y centrarse en los objetivos y marcas principales de la empresa. A lo largo del tiempo se recibieron ofertas potenciales de terceros para adquirir la participaciones mayoritarias de Marzam, sin embargo, éstas no fueron de interés para Moënc Cooperatief, U.A., el accionista controlador de Marzam.

El 3 de mayo de 2024, la Compañía informó que el Sr. Luis Doporto Alejandro firmó un acuerdo definitivo para proceder con una inyección de capital en Marzam con el fin de fortalecer ese negocio. Como parte de este acuerdo, Gibart consintió la inyección de capital y, siempre que se cumplieran las condiciones aplicables, reduciría su participación accionaria en Marzam.

A partir del segundo trimestre de 2024, Marzam fue clasificada como un "*activo disponible para la venta*" dentro de las "*operaciones discontinuas*" en los estados financieros de la Compañía.

Eventos recientes en la inversión "no controladora"

En el primer trimestre de 2025, el Sr. Doporto comunicó que aún no había concretado la obtención de recursos necesarios para la inyección de capital en Marzam, ya que las negociaciones con fuentes financieras potenciales no se formalizaron. Esta inyección es necesaria para fortalecer la posición financiera de Marzam y permitir que Gibart reduzca su participación accionaria.

Con base en la disminución de las ventas de Marzam, se requirió un ajuste contable que no implica uso de efectivo, en el valor contable de las operaciones discontinuas, ya que Marzam no podría continuar operando como una 'entidad en funcionamiento'. Marzam se encuentra en conversaciones con la mayoría de sus acreedores para buscar su apoyo y asegurar el financiamiento de capital de trabajo necesario para que ese negocio ejecute su reestructura financiera.

Independientemente de cualquier ajuste contable, Gibart se reserva todos sus derechos legales para hacerlos cumplir hasta que se reciba el pago total en relación con la transacción previamente anunciada

Estado de Resultados después de aplicar la NIIF 5 - Operaciones Discontinuas

La NIIF¹ exige que se presente una **única línea** con el importe total de las operaciones discontinuas en el Estado de Resultados, **separada** de las operaciones continuas.

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Miles de Pesos Mexicanos	Últimos 12 Meses				Δ%
	2024	% Ventas	2023	% Ventas	
Ingresos - Netos	18,606,903	100.0%	16,467,126	100.0%	13.0%
Costo de ventas	(6,675,859)	(35.9)%	(6,383,900)	(38.8)%	4.6%
Utilidad bruta	11,931,044	64.1%	10,083,226	61.2%	18.3%
Gastos de venta y administración	(7,707,227)	(41.4)%	(6,703,552)	(40.7)%	15.0%
Otros (ingresos) gastos	46,483	0.2%	6,676	0.0%	596.3%
EBITDA	4,270,300	23.0%	3,386,350	20.6%	26.1%
Depreciación y amortización	(347,809)	(1.9)%	(185,232)	(1.1)%	87.8%
Utilidad de operación	3,922,491	21.1%	3,201,118	19.4%	22.5%
Gastos financieros	(887,799)	(4.8)%	(829,903)	(5.0)%	7.0%
Ingresos financieros	106,111	0.6%	156,926	1.0%	(32.4)%
Ganancia cambiaria	113,575	0.6%	(543,507)	(3.3)%	(120.9)%
Pérdida por posición monetaria en subsidiaria inflacionaria	(363,286)	(2.0)%	(264,045)	(1.6)%	37.6%
Resultado integral de financiamiento	(1,031,399)	(5.5)%	(1,480,529)	(9.0)%	(30.3)%
Participación en la utilidad de asociadas	0	0.0%	0	0.0%	n.a.
Utilidad antes de impuestos	2,891,092	15.5%	1,720,589	10.4%	68.0%
Impuestos a la utilidad	(799,981)	(4.3)%	(635,674)	(3.9)%	25.8%
Utilidad neta de Operaciones Continuas	2,091,111	11.2%	1,084,915	6.6%	92.7%
Resultado de Operaciones Discontinuas	(597,989)	(3.2)%	(58,599)	(0.4)%	920.5%
Utilidad neta consolidada	1,493,122	8.0%	1,026,316	6.2%	45.5%

¹ NIC-1 Párrafo 82 (ea). En 2023 y el primer trimestre de 2024, Marzam fue considerado una afiliada y sus resultados se presentaron en la línea de Empresas Asociadas. En el segundo trimestre de 2024, se alcanzó un acuerdo definitivo para vender el activo y este fue reclasificado como un "activo disponible para la venta" (es decir, operaciones discontinuas). Como resultado, el monto del activo en el balance general fue reclasificado como "operaciones discontinuas" en el balance general.

NOTA. Se debe utilizar una línea separada denominada "resultados de operaciones discontinuas" en caso de que exista una ganancia o pérdida en el valor razonable menos los costos de venta de los activos destinados a la enajenación.

NIC – 33 Utilidad por Acción

NIC-33 establece principios para determinar y presentar la **utilidad por acción**, con el fin de permitir la comparación del desempeño entre diferentes períodos de reporte de una misma entidad.

Utilidades²

Para efectos del cálculo de la utilidad por acción, los importes atribuibles a los tenedores de acciones ordinarias debe considerar las ganancias o pérdidas de las operaciones continuas como la **utilidad neta**. Esto representa el verdadero desempeño del negocio de Genomma Lab.

Utilidad por acción (UPA) ³

UPA se calculará dividiendo las ganancias de las operaciones continuas entre el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación. En el caso de Genomma, 1,000,000,000 de acciones en 2024 y 1,020,000,000 de acciones en 2023.

	2024	2023	Δ%
Utilidad por Acción⁴ (MXN)	2.09	1.06	+96.6 %

Desde 2016, el **equipo directivo** de Genomma Lab reforzó las políticas financieras de la empresa para mejorar la relevancia y fiabilidad de la información contenida en los estados financieros.

La gerencia ha concluido que los estados financieros de las **operaciones continuas** presentan de manera justa la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de **Genomma Lab**.

	2024	2024	2023
Retorno sobre Capital (ROE)	19.2%	13.7%	10.9%
	Genomma Lab (Operaciones continuas)	Continuas y Discontinuas	Continuas y Discontinuas

² Favor de revisar el párrafo 9 y 12 de la NIC-33

³ NIC-33 (10)

⁴ NOTA: Como información adicional, una entidad que reporte una operación discontinua deberá revelar el total de las ganancias por acción, incluyendo la operación discontinua, en las notas.

NIIF - 5 Activos No Circulantes mantenidos para la venta y Operaciones Descontinuadas

La norma NIIF-5 especifica la contabilidad de los activos mantenidos para la venta y la presentación y divulgación de las **operaciones descontinuadas**.

Balance General

Una entidad deberá presentar un activo no corriente clasificado como disponible para la venta o una operación descontinuada por separado de otros activos de sus operaciones continuas en el balance general⁵.

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 2024 y 2023

<i>Miles de Pesos Mexicanos</i>	Al 31 de diciembre,		
	2024	2023	Δ%
ACTIVO			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,379,112	1,671,570	42.3%
Clientes - Neto	4,444,414	3,709,384	19.8%
IVA por recuperar	1,492,538	1,558,006	(4.2)%
Otras cuentas por cobrar*	702,175	972,501	(27.8)%
Inventarios - Neto	2,176,087	1,910,700	13.9%
Pagos anticipados	872,205	814,464	7.1%
Total de activos circulantes	12,066,531	10,636,625	13.4%
Activos no circulantes			
Marcas, patentes y otros	5,926,549	4,953,537	19.6%
Inversión en acciones	0	729,153	(100.0)%
Operaciones Discontinuas	0	0	n.a.
Inmuebles, propiedades y equipo - Neto	3,526,885	3,391,009	4.0%
Impuestos a la utilidad diferidos, activos diferidos y otros	1,466,152	962,591	52.3%
Activos por derecho de uso	31,686	23,802	33.1%
Total de activos no circulantes	10,951,272	10,060,092	8.9%
ACTIVOS TOTALES	23,017,803	20,696,717	11.2%

⁵ NIIF-5 (38)

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 2024 y 2023

Miles de Pesos Mexicanos	Al 31 de diciembre,		
	2024	2023	Δ%
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivos circulantes			
Deuda a corto plazo y Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,364,832	1,985,967	(31.3)%
Proveedores	1,738,018	1,839,397	(5.5)%
Otros pasivos circulantes	3,277,059	2,592,526	26.4%
Impuesto sobre la renta	158,509	221,292	(28.4)%
Total de pasivos circulantes	6,538,418	6,639,182	(1.5)%
Pasivos no circulantes			
Créditos bursátiles	3,187,798	3,180,814	0.2%
Préstamos bancarios a largo plazo	1,877,012	1,025,399	83.1%
Impuestos a la utilidad diferidos y otros pasivos a largo plazo	529,719	437,992	20.9%
Dividendos por pagar	0	30,581	(100.0)%
Total de pasivos no circulantes	5,594,529	4,674,786	19.7%
TOTAL DE PASIVOS	12,132,947	11,313,968	7.2%
Capital Contable			
Capital Social	1,825,350	1,861,857	(2.0)%
Utilidades Acumuladas Retenidas	11,511,687	10,766,795	6.9%
Efecto de conversión de operaciones extranjeras	(653,102)	(1,399,209)	(53.3)%
Recompra de Acciones - Neto	(1,801,417)	(1,849,032)	(2.6)%
Ganancia en activos financieros a valor razonable	2,338	2,338	0.0%
Total Capital Contable	10,884,856	9,382,749	16.0%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	23,017,803	20,696,717	11.2%