

México D.F., a 2 de junio de 2017

Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V. (BMV: LAB.B) ("Genomma Lab" o "la Compañía"), da a conocer los resultados correspondientes al tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2016. 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).

Contenido

- A. Resultados y Hechos Relevantes del Tercer Trimestre 2016
- B. Comentarios del Director General
- C. Resultados Consolidados del Tercer Trimestre 2016
- D. Actualización de Partidas no recurrentes
- E. Discusión y Análisis de Resultados Consolidados del Tercer Trimestre 2016
- F. Otros Eventos Corporativos

A) Resultados y Hechos Relevantes del 3T 2016 (vs. 3T 2015)

- Las Ventas Netas en el tercer trimestre alcanzaron Ps. 2,922.6 millones; un incremento de 11.4% comparado con el año anterior. Acumuladas a septiembre de 2016, las ventas netas estuvieron 2.9% por arriba del mismo periodo de 2015.
- ➤ El EBITDA para el tercer trimestre de 2016 alcanzó Ps. 601.3 millones; un incremento de 55.2% comparado con el mismo periodo de 2015, lo que representa un margen de 20.6%. Acumulado a septiembre de 2016, el EBITDA ajustado alcanzó Ps. 1,706.9 millones, un incremento de 17.1% comparado con el mismo periodo de 2015.
- ➤ La Utilidad Neta alcanzó Ps. 512.2 millones en el tercer trimestre de 2016; un incremento de 171.9% comparado con el mismo trimestre de 2015, lo que representa un margen de 17.5%.
- Hechos relevantes por región:
 - Las ventas netas de la operación en México alcanzaron Ps. 1,243.7 millones; un crecimiento de 51.2% contra el año anterior, en línea con nuestras expectativas para el trimestre, a pesar de que el nivel de servicio estuvo por debajo del óptimo.
 - Las ventas en las operaciones de Latinoamérica disminuyeron 11.9% para alcanzar Ps. 1,321.4 millones, comparado con Ps. 1,499.9 millones en el tercer trimestre de 2015. Este resultado se debió principalmente a bajos niveles de servicio a clientes dados los menores niveles de abastecimiento por parte de nuestros proveedores en México, debido a que el principal enfoque durante el trimestre fue mejorar nuestros niveles de servicio en las operaciones de México. Genomma está trabajando con sus proveedores para reestablecer niveles de servicio normalizados para Latinoamérica. Las operaciones de Latinoamérica de la Compañía también fueron impactadas negativamente



- por la continua debilidad macroeconómica en Brasil y otros países en los que opera. Al expresarse en moneda local, las ventas disminuyeron 3.6%.
- Las ventas en las operaciones de Genomma Lab en E.U.A. alcanzaron Ps. 357.5 millones; lo que representa un incremento de 18.6% año contra año, debido al incremento en la presencia de nuestros productos en este país y a la apreciación del dólar estadounidense contra el peso mexicano. En una base acumulada, los resultados fueron 24.2% superiores a los del mismo periodo de 2015.
- ➤ El Ciclo de Conversión de Efectivo cerró en 89 días; una mejoría de 11 días comparado con los 78 días reportados al final del segundo trimestre de 2016, debido principalmente a mayores niveles de inventarios, los cuales fueron necesarios para mejorar el nivel de servicio en México.
- ➢ Genomma alcanzó una generación de flujo libre de efectivo de Ps. 141.3 millones durante el tercer trimestre de 2016, y Ps. 1,295.5 millones acumulado a septiembre de 2016. Durante el trimestre, la Compañía invirtió Ps. 179.5 millones en su programa de recompra de acciones. Genomma continuará invirtiendo la mayor parte de su flujo libre de efectivo en acciones de la Compañía durante el año, al mismo tiempo que continuará reduciendo su deuda neta.

B) Comentarios del Director General

Máximo Juda, Director General de la Compañía mencionó: "Después de haber concluido nuestro proceso de ajuste de inventarios a finales del trimestre pasado, estamos más cerca de donde nuestro negocio en México debe de estar en términos de inventarios, con las ventas (sell-in) y el desplazamiento (sell-out) en niveles mucho más saludables de lo visto en el pasado. Me satisface reportar una fuerte demanda de nuestros productos en el trimestre a pesar de haber tenido menores niveles de publicidad en televisión. El proceso de turnaround en el que nos embarcamos hace un año está dando resultados en todos nuestros negocios, a pesar de un entorno macroeconómico con continuos desafíos en muchos de nuestros mercados.

Las ventas consolidadas fueron de Ps. 2,922.6 millones, representando un incremento de 11.4% contra el año anterior. Las ventas en México fueron de Ps. 1,243.7; un incremento de 51.2% comparado con el mismo periodo del año anterior. Acumuladas a septiembre, las ventas netas consolidadas están en línea con nuestras expectativas. Asimismo, la mejora en nuestras políticas comerciales nos ha llevado a una expansión en márgenes brutos.

La demanda en México fue fuerte durante el trimestre, dando lugar a desabastecimientos de productos, los cuales fueron menores a los experimentados en el trimestre anterior. Los problemas de nivel de servicio en México también impactaron nuestra habilidad para cumplir con la demanda de nuestras operaciones internacionales, ya que la mayoría de la proveeduría a nuestras subsidiarias continúa siendo de México. Los bajos niveles de servicio, así como una continua debilidad en el entorno macroeconómico, llevaron a las operaciones en Latinoamérica a una caída de 11.9% durante el tercer trimestre de 2016. Estamos trabajando fuertemente con nuestros proveedores para reequilibrar nuestra cadena de suministro y así poder satisfacer la demanda de nuestros



productos. Incrementar los niveles de manufactura y mejorar el cumplimiento de las órdenes de nuestros clientes es una de las principales prioridades para la Compañía.

Las operaciones de E.U.A. tuvieron ventas netas de Ps. 357.5 millones durante el trimestre, representando un incremento de 18.6% comparado con el tercer trimestre del año anterior, a medida que continuamos fortaleciendo nuestra presencia en este mercado y beneficiándonos de un fuerte dólar estadounidense. Mientras que E.U.A. representa una oportunidad significativa para Genomma, es también un mercado altamente competitivo. Como parte de nuestros planes de expansión, probamos nuevas iniciativas, las cuales presionaron los niveles de EBITDA durante el trimestre.

A medida que continuamos mejorando nuestros procesos y sistemas internos, nuestra generación de flujo libre de efectivo está en línea con nuestras expectativas. El ligero aumento de nuestra deuda neta durante el trimestre está relacionado al uso de efectivo en nuestro programa de recompra de acciones, el cual planeamos continuar ejecutando a niveles similares durante el resto del año. Continuaremos enfocados en la generación de flujo libre de efectivo durante los siguientes trimestres.

Como mencioné en el trimestre anterior, el nuevo equipo de administración y el Comité de Auditoría de Genomma propusieron al Consejo de Administración una revisión más profunda de los activos de la Compañía para reflejar de una manera más precisa su valor razonable en el balance general bajo nuevas circunstancias macroeconómicas. La revisión concluyó en abril de 2017 y, como resultado, se generaros cargos por Ps. 2,938 millones.

En general, a la fecha estoy satisfecho con los resultados del extensivo proceso para transformar la empresa. Mejores políticas y procedimientos nos han llevado a ajustes fuertes y necesarios; la racionalización de nuestra organización está fortaleciendo nuestros márgenes y un nuevo modelo de negocio en México nos está permitiendo capitalizar la fuerte demanda de nuestros productos en una forma más sustentable y rentable."

C) Resultados Consolidados del Tercer Trimestre de 2016

NOTA: Genomma Lab fortaleció sus políticas financieras durante el cuarto trimestre de 2015 y 2016 e implementó procedimientos y controles adicionales, lo que resultó en ajustes reportados durante el correspondiente reporte del Cuarto Trimestre y Año Completo. Creemos que estas políticas reflejan un enfoque contable **prudente**¹ basado en las circunstancias actuales. Estas políticas, que fueron presentadas y aprobadas por el Comité de Auditoría y el Consejo de Administración, aumentan la relevancia y confiabilidad de la información contenida en los estados financieros.

Las siguientes tablas presentan los resultados consolidados de las operaciones reportados y ajustados por los cargos no recurrentes para fines de comparación, en millones de pesos. El margen de cada concepto se muestra como porcentaje de Ventas Netas. Todas las cifras para el trimestre

-

¹ IASB considera que **prudencia** (definido como el ejercicio de precaución al hacer juicios en condiciones de incertidumbre) puede ayudar a lograr neutralidad al aplicar políticas contables. Otra forma de ver prudencia es sólo registrar una transacción de venta o de un activo cuando hay certeza, y registrar una transacción de gasto o pasivo cuando es probable.



actual están reportadas siguiendo las nuevas políticas financieras implementadas por la Compañía durante el cuarto trimestre de 2015.

Los números del Balance General incluyen los cargos² por partidas no recurrentes de restructuración y partidas no recurrentes derivadas del fortalecimiento de políticas. Los números del estado de resultados de 2016 están comparados con el mismo periodo del año anterior.

Para el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre 2016 y 2015 (En millones de pesos)

Т3	REPORTADO						
	T3 2015	Reportado T3 2016	Variación vs T3'15				
Ventas Netas Utilidad Bruta Margen Bruto	2,624.2 1,797.7 68.5%	2,922.6 2,086.3 71.4%	11.4% 16.1%				
EBITDA ¹ Margen EBITDA	387.3 14.8%	601.3 20.6%	55.2%				
Utilidad de Operación Margen de Utilidad de Operación	359.5 13.7%	585.4 20.0%	62.8%				
Utilidad Neta Mayoritaria Margen de Utilidad Neta Mayoritaria	182.5 7.0%	483.8 16.6%	165.1%				

Acumulado		REPORTADO		AJUSTADO C	ON BASE COMP	PARABLE
		Reportado	Variación	•	Ajustado	Variación
	T3 2015	T3 2016	vs T3'15	T3 2015	T3 2016	vs T3'15
Ventas Netas	8,367.5	8,611.5	2.9%			
Utilidad Bruta	5,837.1	6,111.6	4.7%			
Margen Bruto	69.8%	71.0%				
EBITDA ¹	1,423.9	-1,315.1	-192.4%	1,458.3	1,706.9	17.1%
Margen EBITDA	17.0%	-15.3%		17.4%	19.8%	
Utilidad de Operación	1,338.7	-1,381.5	-203.2%	1,373.1	1,640.5	19.5%
Margen de Utilidad de Operación	16.0%	-16.0%		16.4%	19.1%	
Utilidad Neta Mayoritaria	679.3	-1,698.8	-350.1%			
Margen de Utilidad Neta Mayoritaria	8.1%	-19.7%				

¹ El EBITDA se calcula agregando la Depreciación y Amortización a la Utilidad Operativa.

Nota: Los resultados se ajustaron agregando los cargos no recurrentes en los primeros nueve meses de 2016 y 2015.

² La gran mayoría fueron partidas no recurrentes **que no requieren flujo de efectivo,** así como partidas no recurrentes de restructuración que sí requieren flujo de efectivo.



D) Potenciales cargos que pudieran generarse para reflejar el valor razonable de los activos de la Compañía (sin flujo de efectivo)

Debido a circunstancias macroeconómicas cambiantes, el nuevo equipo de Administración y el Comité de Auditoría propusieron al Consejo de Administración un análisis profundo de los activos de la Compañía, para poder reflejar el valor razonable del balance general.

A través de los años, la Compañía ha invertido recursos substanciales en activos para desarrollar nuevas inversiones. Sin embargo, el uso de estos activos no ha sido el óptimo o ha experimentado demoras debido a que las circunstancias han ido cambiando a través del tiempo. Para fortalecer la transparencia, la Compañía está divulgando que, como resultado de la revisión profunda realizada, se generaron cargos no recurrentes que no requieren flujo de efectivo al balance general de 2T´16.

El total de los cargos alcanzaron Ps. 2,938.2 millones, incluyendo las siguientes: a) activos intangibles relacionados a marcas, registros sanitarios y sus activos fijos relacionados y, b) carryover y publicidad.

E) Discusión y Análisis de Resultados Consolidados del Tercer Trimestre de 2016

Ventas Netas incrementaron 11.4% durante el tercer trimestre de 2016 comparado con el mismo periodo de 2015, para alcanzar Ps. 2,922.6 millones. Acumuladas, las Ventas Netas están en línea con nuestras expectativas.

Los resultados por región fueron:

México

Las Ventas Netas alcanzaron Ps. 1,243.7 millones en el tercer trimestre de 2016; lo que representa un crecimiento de 51.2% comparado con el año anterior, en línea con nuestras expectativas para el trimestre a pesar de que el nivel de servicio fue menor al óptimo.

Es importante mencionar que los inventarios de nuestros productos en Marzam fueron de 48 días al final del tercer trimestre de 2016, comparado con 67 días al cierre de diciembre de 2015.

EBITDA alcanzó Ps. 252.0 millones en el tercer trimestre de 2016, representando un margen de 20.3%. Este resultado se debe a un mayor apalancamiento, resultado de niveles de ventas normalizados debido a que hemos terminado la fase de ajuste de inventarios.

Latinoamérica

Las Ventas Netas disminuyeron 11.9% en el trimestre comparado con el año anterior, para alcanzar Ps. 1,321.4 millones. La caída en ventas se debe principalmente a bajos niveles de servicio a clientes que resultaron en menores niveles de abastecimiento de nuestros proveedores en México, aunado con ventas débiles en Brasil, donde un entorno macroeconómico débil continúa afectando los resultados de la Compañía en este país. Al expresarse en moneda local, las ventas disminuyeron 3.6%.



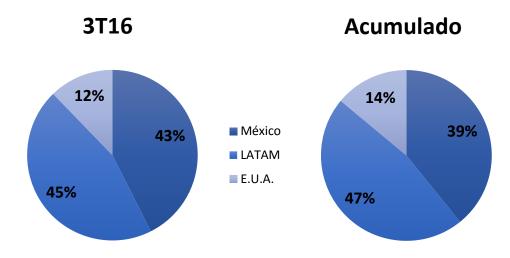
EBITDA alcanzó Ps. 272.2 millones en el tercer trimestre de 2016; lo que representó un margen de 20.6%.

E.U.A.

Las Ventas Netas incrementaron 18.6% para alcanzar Ps. 357.5 millones en el tercer trimestre de 2016. Acumulado a septiembre de 2016, los resultados estuvieron 24.2% por encima del mismo periodo del año anterior. Las operaciones de Genomma en E.U.A. continúan desempeñándose de acuerdo a lo esperado a medida que fortalecemos nuestra presencia en este país. Al expresarse en moneda local, las ventas incrementaron 3.8% en el tercer trimestre.

EBITDA alcanzó Ps. 77.1 millones en el tercer trimestre de 2016; lo que representó un margen de 21.6%.

Ventas Netas Reportadas por Región y Segmento



(En millones de pesos)

	ОТС			PC			Total		
	3T16	3T15	%Var	3T16	3T15	%Var	3T16	3T15	%Var
México	767.4	425.5	80.3%	476.3	397.3	19.9%	1,243.7	822.8	51.2%
LATAM	444.5	441.1	0.8%	876.9	1,058.8	-17.2%	1,321.4	1,499.9	-11.9%
E.U.A	216.7	159.7	35.7%	140.8	141.9	-0.7%	357.5	301.6	18.6%
TOTAL	1,428.5	1,026.3	39.2%	1,494.1	1,597.9	-6.5%	2,922.6	2,624.2	11.4%

		ОТС		PC .			Total			
	Acum 3T16	Acum 3T15	%Var	Acum 3T16	Acum 3T15	%Var	Acum 3T16	Acum 3T15	%Var	
México	1,988.3	1,515.1	31.2%	1,385.3	1,473.8	-6.0%	3,373.6	2,989.0	12.9%	
LATAM	1,335.0	1,266.6	5.4%	2,701.2	3,144.2	-14.1%	4,036.2	4,410.8	-8.5%	
E.U.A.	670.7	635.5	5.5%	531.0	332.2	59.8%	1,201.7	967.7	24.2%	
TOTAL	3,994.0	3,417.2	16.9%	4,617.5	4,950.2	-6.7%	8,611.5	8,367.5	2.9%	

La Utilidad Bruta incrementó 16.1% a Ps. 2,086.3 millones en el tercer trimestre de 2016, comparado con Ps. 1,797.7 millones durante el tercer trimestre de 2015. El Margen Bruto incrementó 2.9 puntos porcentuales a 71.4% en el tercer trimestre de 2016. La expansión en margen bruto se debió principalmente a la continua mejora en las políticas comerciales, principalmente en las operaciones de México, así como a la reducción en devoluciones y excedentes de producto terminado resultado de un mejor manejo de los inventarios en Genomma y en los almacenes de nuestros clientes.

Gastos Generales, de Venta, Mercadotecnia y Administración, disminuyeron 3.0 puntos porcentuales, como porcentaje de Ventas Netas, a 51.4% comparado con 54.4% en el mismo trimestre de 2015. Esta disminución se debió principalmente a la optimización y a la mejora en el manejo de gastos de publicidad, aunado a un incremento en ventas en México derivado de la exitosa conclusión del proceso de ajuste de inventarios.

EBITDA alcanzó Ps. 601.3 millones en el tercer trimestre de 2016, comparado con un EBITDA ajustado de Ps. 406.6 millones en el tercer trimestre de 2015. El margen de EBITDA fue de 20.6% en el tercer trimestre de 2016 como resultado de menores Gastos Generales, de Venta, Mercadotecnia y Administración (excluyendo Depreciación y Amortización), así como a menores Costos de Venta, como porcentaje de Ventas Netas.

Conciliación del EBITDA

Para el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2016 y 2015 (En millones de pesos)

	Tercer Trimestre		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Utilidad neta consolidada	512.2	188.4	
Operaciones discontinuas (pérdida)	-	11.0	
Impuesto sobre la Renta	217.3	80.7	
Resultado de subsidiarias no consolidadas (pérdida)	11.4	(1.6)	
Resultado Integral de financiamiento (pérdida)	132.7	(99.9)	
Utilidad Operativa	585.4	359.5	
Depreciación y amortización	15.9	27.8	
EBITDA	601.3	387.3	
Margen de EBITDA	20.6%	14.8%	
Gastos no recurrentes ¹	-	19.3	
EBITDA Ajustado	601.3	406.6	
Margen de EBITDA Ajustado	20.6%	15.5%	

¹Los gastos no recurrentes están relacionados con la disminución de empleados (indemnizaciones) ocurridos durante el tercer trimestre de 2015.

El Resultado Integral de Financiamiento representó una ganancia de Ps. 132.7 millones en el tercer trimestre de 2016, comparado con la pérdida de Ps. 99.9 millones en el tercer trimestre de 2015. Este cambio se atribuye principalmente a: i) una ganancia cambiaria de Ps. 27.4 millones en el tercer trimestre de 2016, comparado con una ganancia de Ps. 68.6 millones en el mismo



periodo de 2015; ii) una disminución de Ps. 22.4 millones en gastos financieros a Ps. 81.4 millones durante el tercer trimestre de 2016, comparado con Ps. 103.8 millones durante el mismo periodo de 2015; iii) un mayor ingreso financiero, que alcanzó Ps. 7.6 millones durante el tercer trimestre de 2016, comparado con Ps. 7.3 millones durante el mismo periodo de 2015; y iv) una ganancia en el efecto de conversión de entidades extranjeras de Ps. 179.2 millones en el tercer trimestre de 2016 relacionado al tipo de cambio en nuestras operaciones internacionales, comparado con una pérdida de Ps. 72.0 millones en el mismo periodo de 2015.

La Utilidad Neta alcanzó Ps. 512.2 millones en el tercer trimestre de 2016; lo que representa un incremento de 171.9% comparado con el tercer trimestre de 2015, representando un margen de 17.5%.

Flujo de Efectivo para el Tercer Trimestre 2016

Para el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2016 (En millones de pesos)

	3T16
Utilidad Neta	512.2
Cargos a Resultados sin Flujo de Efectivo	301.2
Cambios en Capital de Trabajo	(595.8)
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	217.6
Adquisición de Inmuebles, Propiedades y Equipo	(10.8)
Adquisición de Negocios y Otros	(65.6)
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión	(76.3)
Pagos de Préstamos de Instituciones Financieras	(48.8)
Gastos Financieros / Utilidad y Otros	(306.3)
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento	(355.2)
Ajuste al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio	(54.3)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo	1,859.7
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	1,591.5

Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación

Los recursos netos generados por actividades de operación alcanzaron Ps. 217.6 millones en el tercer trimestre de 2016.

Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión

Los recursos netos usados en actividades de inversión en el tercer trimestre de 2016 alcanzaron Ps. 76.3 millones, relacionados principalmente al prepago hecho para la adquisición de una planta de producción que alberga varios de los registros sanitarios OTC de Genomma.

Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento

En el tercer trimestre de 2016, la Compañía pagó un total neto de Ps. 355.2 millones compuestos por: la recompra neta de acciones por Ps. 179.5 millones, los pagos de deuda neta con instituciones financieras por Ps. 48.8 millones y el pago de intereses por Ps. 95.8 millones.

Balance General

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 (En millones de pesos corrientes)

	Al 30 de septiembre	Al 30 de septiembre	Var Sep '16 vs Sep	% Var Sep '16 vs Sep	Al 31 de diciembre de	Var sep '16 vs dic	% Var
	de 2016	de 2015	'15	'15	2015	'15	'15
Información del Balance General:							
Efectivo y equivalentes	1,591.5	2,116.3	(524.7)	-24.8%	1,725.9	(134.4)	-7.8%
Cuentas por cobrar	2,254.1	3,034.9	(780.8)	-25.7%	2,072.6	181.5	8.8%
Inventarios	1,192.4	1,544.4	(352.1)	-22.8%	1,158.9	33.4	2.9%
Otros activos circulantes	2,780.2	4,112.8	(1,332.6)	-32.4%	2,581.6	198.6	7.7%
Activos fijos, intangibles y otros de largo plazo	7,464.6	9,724.0	(2,259.3)	-23.2%	10,094.2	(2,629.5)	-26.0%
Total Activos	15,282.8	20,532.4	(5,249.6)	-25.6%	17,633.2	(2,350.4)	-13.3%
Proveedores	1,020.1	1,100.6	(80.5)	-7.3%	670.1	350.0	52.2%
Otros pasivos circulantes	1,449.7	1,605.7	(156.0)	-9.7%	1,475.1	(25.4)	-1.7%
Porción circulante de la deuda	2,103.7	252.4	1,851.3	733.4%	350.9	1,752.8	499.5%
Créditos Bursátiles	3,493.1	5,485.6	(1,992.6)	-36.3%	5,487.0	(1,993.9)	-36.3%
Préstamos de instituciones financieras a largo plaz	285.1	361.5	(76.4)	-21.1%	342.3	(57.2)	-16.7%
Total Pasivos	8,465.9	9,486.4	(1,020.5)	-10.8%	8,384.5	81.4	1.0%
Capital Contable	6,816.9	11,046.0	(4,229.0)	-38.3%	9,248.6	(2,431.7)	-26.3%
Capital de Trabajo (1)	3,244.6	7,849.7	(4,605.1)	-58.7%	5,042.9	(1,798.3)	-35.7%
Capital de Trabajo menos efectivo y equivalentes	1,653.1	5,733.4	(4,080.3)	-71.2%	3,317.0	(1,663.9)	-50.2%
Días de Cuentas por Cobrar	72	97	(26)	-26.2%	68	4	5.7%
Días de Inventarios	115	164	(49)	-30.0%	110	5	4.2%
Días de Proveedores	98	117	(19)	-16.0%	64	34	53.2%
Ciclo de Conversión de Efectivo	89	144	(55)	-38.2%	114	(25)	-21.9%
3.3.3 GC SSTIVETSION GC ETCCHVO	33	177	(33)	30.270	114	(23)	21.5/0

⁽¹⁾ El Capital de Trabajo de calcula restando los pasivos circulantes de los activos circulantes

Efectivo y Equivalentes alcanzaron Ps. 1,591.5 millones al 30 de septiembre de 2016, representando una disminución de 7.8% comparado con el 31 de diciembre de 2015, y una disminución de 14.4% comparado con el segundo trimestre de 2016. Este resultado se debió principalmente a la recompra de acciones, así como al pago de deuda bancaria hechos durante el trimestre. En el tercer trimestre de 2016, la recompra neta de acciones de la Compañía fue de Ps. 179.5 millones. Acumulado a septiembre, la recompra neta de acciones de la Compañía fue de Ps. 713.8 millones.

Cuentas por Cobrar alcanzaron Ps. 2,254.1 millones al 30 de septiembre de 2016; un incremento de 8.8% desde diciembre de 2015 y un incremento de 14.7% comparado con el segundo trimestre de 2016. Los días de cuentas por cobrar alcanzaron 72. La Compañía continúa manteniendo niveles saludables de cuentas por cobrar en sus operaciones de México e internacionales.

Las Cuentas por Cobrar a septiembre de 2016 por región fueron:

	Cuentas por Cobrar						
	T4'15 T2'16 T3'16						
México	75	51	65				
LATAM	65	78	81				
E.U.A.	61	49	57				



Inventarios alcanzaron Ps. 1,192.4 millones al 30 de septiembre de 2016. Los días de inventarios alcanzaron 115; un incremento de 5 días comparado con diciembre de 2015 y de 17 días comparado con el segundo trimestre de 2016. Este incremento se debió principalmente a los esfuerzos para regresar a niveles de servicio normalizados para poder cumplir con las órdenes de nuestros clientes en las operaciones en México y Latinoamérica.

Otros Activos Circulantes alcanzaron Ps. 2,780.2 millones al 30 de septiembre de 2016.

Proveedores alcanzaron Ps. 1,020.1 millones al 30 de septiembre de 2016. Al tercer trimestre de 2016, los días de proveedores incrementaron a 98 de 64 días en diciembre de 2015 y 84 días en junio de 2016, debido a que los niveles de compras en nuestras operaciones en México incrementaron con la terminación del proceso de ajuste de inventarios, aunado a un incremento en compras para mejorar los niveles de inventarios y así mejorar el servicio al cliente.

Otros Pasivos Circulantes alcanzaron Ps. 1,449.7 millones al 30 de septiembre de 2016; una disminución de Ps. 25.4 millones comparado con diciembre de 2015.

Deuda Financiera alcanzó Ps. 5,881.9 millones al 30 de septiembre de 2016, comparado con 6,180.1 millones en diciembre de 2015; una reducción de Ps. 298.3 millones.

La Deuda Neta alcanzó Ps. 4,290.3 millones; una reducción de Ps. 163.9 millones comparado con diciembre de 2015. Esta disminución se debió principalmente al pago de deuda durante el periodo, así como a la generación de flujo de efectivo de las operaciones.

Los CeBures (bonos a largo plazo) de la Compañía llegarán a su vencimiento en las siguientes fechas: septiembre de 2017, julio de 2018 y enero de 2020.

Ciclo de Conversión de Efectivo alcanzó 89 días al final del tercer trimestre de 2016, comparado con 114 días en diciembre de 2015 y 78 días en junio de 2016, debido principalmente al incremento de niveles de inventarios, necesario para mejorar el nivel de servicio en México.

Otros Eventos Corporativos

- La Compañía fusionó sus tres subsidiarias de E.U.A. en Genomma Lab USA, la cual ahora operará como una sola entidad, mejorando la eficiencia. Las entidades fusionadas fueron Lab Brands y Genomma Consumer Products, anteriormente Televisa Consumer Products, la cual fue adquirida a finales de 2015.
- A la fecha, la Compañía ha recibido un pago de Ps. 100 millones como parte del precio de compra de Marzam. La porción remanente del pago pendiente está programado para definirse a finales de 2016, una vez concluida la revisión final del mutualmente acordado due diligence.



Cobertura de Análisis

Genomma Lab tiene cobertura por parte de las siguientes casa de bolsa: Casa de Bolsa Credit Suisse; Banco Itaú BBA; Santander Investment Securities.; BBVA Bancomer.; UBS Casa de Bolsa; Barclays Bank; BTG Pactual US Capital; GBM Grupo Bursátil Mexicano.; Grupo Financiero Banorte; Grupo Financiero Interacciones; HSBC Securities (USA); Invex Grupo Financiero; Signum Research, y JPMorgan Securities.

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 "LAB.B" (Bloomberg: labb.mx).

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. Genomma Lab no pretende y no asume ninguna obligación de actualizar estas declaraciones acerca del futuro.

Contacto:

Relación con Inversionistas En Nueva York: MBS, Barbaro Cano Tel: +52 (55) 5081-0000 Ext. 4016 Tel: +1 (646) 452-2338



Estado de Resultados

Genomma Lab Internacional S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 (En miles de pesos)

	TERCER TR	IMESTRE	I	ACUMUL	ADO		
	2016	2015	Var %	2016	2015	Var %	
	0.000.047	0.004.000	4.4.407	0.044.540	0.007.400	0.00/	
Ingresos - Netos	2,922,617	2,624,229	11.4%	8,611,518	8,367,463	2.9%	
Costo de ventas	836,325	826,486	1.2%	2,499,905	2,530,387	(1.2%)	
Utilidad bruta	2,086,292	1,797,743	16.1%	6,111,613	5,837,076	4.7%	
Gastos de venta y administración	1,487,216	1,400,828	6.2%	5,527,545	4,405,083	25.5%	
Otros gastos	2,651	3,325	(20.3%)	1,931,104	11,817	16241.7%	
Otros ingresos	4,875	(6,244)	(178.1%)	31,968	3,684	767.8%	
EBITDA	601,300	387,346	55.2%	(1,315,068)	1,423,860	(192.4%)	
Depreciación y amortización	15,902	27,823	(42.8%)	66,439	85,117	(21.9%)	
Utilidad de operación	585,398	359,523	62.8%	(1,381,507)	1,338,743	(203.2%)	
Gastos financieros	(81,433)	(103,835)	(21.6%)	(237,219)	(307,659)	(22.9%)	
Ingresos financieros	7,579	7,328	3.4%	21,854	17,750	23.1%	
Ganancia (pérdida) cambiaria	206,596	(3,376)	(6219.5%)	441,497	(27,043)	(1732.6%)	
Resultado integral de financiamiento	132,742	(99,883)	(232.9%)	226,132	(316,952)	(171.3%)	
Participación en la utilidad (pérdida) de asociada	11,428	(1,633)	(799.8%)	29,991	(3,808)	(887.6%)	
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	729,568	258,007	182.8%	(1,125,384)	1,017,983	(210.6%)	
Impuestos a la utilidad	217,343	80,669	169.4%	504,938	363,328	39.0%	
Utilidad de las operaciones continuas	512,225	177,338	188.8%	(1,630,322)	654,655	(349.0%)	
(Pérdida) utilidad de las operaciones discontinuas, neto	-	11,038	(100.0%)	-	68,154	(100.0%)	
Utilidad neta consolidada	512,225	188,376	171.9%	(1,630,322)	722,809	(325.6%)	
Participación no controladora en la utilidad neta	28,414	5,846	386.0%	68,445	43,516	57.3%	
Participación controladora en la utilidad neta	483,811	182,530	165.1%	(1,698,767)	679,293	(350.1%)	



Balance General

Genomma Lab Internacional S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Al 30 de septiembre de 2016, 2015 y 31 de diciembre de 2015 (En miles de pesos)

	SEPTIE	MBRE	VARIACI	ÓN	DICIEMBRE	VARIACI	ÓN
ACTIVOS	2016	2015	Monto	%	2015	Monto	%
Activos circulantes							
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,560,382	2,098,999	(538,617)	(26%)	1,673,835	(113,453)	(7%)
Efectivo restringido	31,140	17,271	13,869	80%	52,069	(20,929)	(40%)
Clientes - Neto	2,254,061	3,034,867	(780,806)	(26%)	2,072,566	181,495	9%
Otras cuentas por cobrar	2,234,001	2,143,486	(126,752)	(6%)	1,846,954	169,780	9%
Inventarios - Neto	1,192,364	1,544,449	(352,085)	(23%)	1,158,913	33,451	3%
Pagos anticipados	763,474	1,969,325	(1,205,851)	(61%)	734,664	28.810	4%
Total de activos circulantes	7,818,155	10,808,397	(2,990,242)	(28%)	7,539,001	279,154	4%
Total de activos circulantes	7,010,100	10,000,001	(2,330,242)	(2070)	1,000,001	213,104	770
Activos no circulantes							
Marcas, patentes y otros	5,276,764	7,057,934	(1,781,170)	(25%)	6,348,973	(1,072,209)	(17%)
Inversión en acciones	1,382,470	1,367,140	15,330	1%	1,352,478	29,992	2%
Inmuebles, propiedades y equipo - Neto	324,145	407,291	(83,146)	(20%)	406,646	(82,501)	(20%)
Impuestos a la utilidad diferidos	350,422	76,989	273,433	355%	323,435	26,987	8%
Otros activos - Neto	130,848	814,630	(683,782)	(84%)	1,662,626	(1,531,778)	
Total de activos no circulantes	7,464,649	9,723,984	(2,259,335)	(23%)	10,094,158	(2,629,509)	(26%)
TOTAL DE ACTIVOS	15,282,804	20,532,381	(5,249,577)	(26%)	17,633,159	(2,350,355)	(13%)
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE							
Pasivos circulantes							
Préstamos bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	2,103,720	252,432	1,851,288	733%	350,884	1,752,836	500%
Proveedores	1,020,113	1,100,611	(80,498)	(7%)	670,116	349,997	52%
Partes relacionadas	40,972	12,495	28,477	228%	13,134	27,838	212%
Otros pasivos circulantes	1,275,792	1,323,388	(47,596)	(4%)	1,250,852	24,940	2%
Impuesto sobre la renta	118,462	252,326	(133,864)	(53%)	184,285	(65,823)	(36%)
Participación de los trabajadores en las utilidades	14,486	17,462	(2,976)	(17%)	26,797	(12,311)	(46%)
Total de pasivos circulantes	4,573,545	2,958,714	1,614,831	55%	2,496,068	2,077,477	83%
Pasivos no circulantes							
Créditos bursátiles	3,493,052	5,485,639	(1,992,587)	(36%)	5,486,964	(1,993,912)	(36%)
Préstamos bancarios a largo plazo	285,082	361,504	(76,422)	(21%)	342.266	(57,184)	, ,
Acreedores diversos	46,553	53,984	(7,431)	(14%)	54,442	(7,889)	
Impuestos a la utilidad diferidos	65,916	623,682	(557,766)	(89%)	1,695	64,221	
Beneficios a los empleados	1,712	2.879	(1,167)	(41%)	3,073	(1,361)	
Total de pasivos	8,465,860	9,486,402	(1,020,542)	(11%)	8,384,508	81,352	1%
•			ana akada an alama da a				
Capital contable	4 044 200	4 044 200			4.044.000		
Capital social	1,914,306	1,914,306	(4.000 = 15)	-	1,914,306	(4.000 = :=:	
Utilidades retenidas	7,195,046	8,263,564	(1,068,518)	(13%)	8,263,564	(1,068,518)	,
Utilidad del ejercicio	(1,698,767)	679,293	(2,378,060)	(350%)	(1,068,518)	(630,249)	59%
Efectos de conversión de entidades extranjeras	428,083	372,433	55,650	15%	417,750	10,333	2%
Fondo de recompra de acciones	(1,285,766)	(468,688)	(817,078)	174%	(578,955)	(706,811)	
Prima neta en colocación de acciones recompradas	38,212	39,749	(1,537)	(4%)	39,749	(1,537)	
Participación no controladora	225,830	245,322	(19,492)	(8%)	260,755	(34,925)	
Total del capital contable	6,816,944	11,045,979	(4,229,035)	(38%)	9,248,651	(2,431,707)	(26%)
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	15,282,804	20,532,381	(5,249,577)	(26%)	17,633,159	(2,350,355)	(13%)
. C. AL DE L'AGIT CO L'ON TIME CONTADEL	10,202,004	_0,002,001	(0,2-10,011)	(2070)	11,000,100	(2,000,000)	(10,0)



Flujo de Efectivo

Genomma Lab Internacional S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Por el período de tres y nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2016 (En miles de pesos)

	SEPTIEMBRE 2016		
	3er TRIMESTRE	ACUMULADO	
Efectivo al inicio del período	1,859,703	1,725,905	
Utilidad neta consolidada	512,226	(1,630,322)	
Cargos a resultados sin flujo de efectivo:			
Depreciación y amortización	15,903	66,440	
Impuestos a la utilidad	217,343	504,938	
Deterioro de activos	-	1,955,720	
Intereses devengados y otros	67,937 813,409	1,061,720 1,958,496	
Partidas relacionadas con actividades de operación:			
Cuentas por cobrar a clientes	(289,369)	(181,453)	
Inventarios	(180,390)	(33,450)	
Proveedores	151,984	348,100	
Otros activos circulantes	(101,332)	(115,834)	
Impuestos a la utilidad pagados	(230,404)	(574,178)	
Otros pasivos circulantes	53,738	(11,344)	
	(595,773)	(568,159)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	217,636	1,390,337	
Actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, propiedades y equipo	(13,758)	(51,078)	
Ventas de equipo	3,000	23,130	
Adquisiciones de marcas y otros	(61,738)	(62,754)	
Otros activos	(3,840)	(4,105)	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión Actividades de financiamiento:	(76,336)	(94,807)	
Pagos de préstamos de instituciones financieras	(78,630)	(428,604)	
Préstamos obtenidos de instituciones financieras y bursátiles	29,812	87,241	
Intereses pagados	(95,796)	(240,196)	
Recompra de acciones	(193,620)	(728,009)	
Venta de acciones recompradas	14,169	14,169	
Interés minoritario	(31,093)	(103,370)	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(355,158)	(1,398,769)	
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(213,858)	(103,239)	
Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	(54,323)	(31,144)	
Flujo de efectivo acumulado al cierre del período	1,591,522	1,591,522	
Menos fondo restringido	31,140	31,140	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1,560,382	1,560,382	