



México D.F., a 25 de octubre 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 2017. 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 2017
- B. Comentarios del Director General
- C. Resultados Consolidados del Tercer Trimestre 2017
- D. Discusión y Análisis de Resultados Consolidados del Tercer Trimestre 2017
- E. Otros Eventos Corporativos
- F. Cambios a Normas IFRS Efectivas el 1º de enero de 2018

A) Resultados y Hechos Relevantes del 3T 2017 (vs. 3T 2016)

- Las Ventas Netas para el tercer trimestre incrementaron 5.4% comparado con el mismo periodo de 2016 y acumulado a septiembre 2017, las Ventas Netas incrementaron 6.8%.
- El EBITDA del tercer trimestre de 2017 alcanzó Ps. 703.3 millones, lo que representa un margen de 22.8%. Acumulado a septiembre 2017, el EBITDA alcanzó Ps. 1,987.1, lo que representa un margen de 21.6%, en línea con la guía de resultados de margen EBITDA de 21.7%, emitida en la conferencia telefónica de resultados del 1T de la Compañía, el 27 de abril de 2017.
- Hechos relevantes por región:
 - Las ventas de las operaciones en Estados Unidos disminuyeron 25.6%, a Ps. 266.0 millones, por debajo de las expectativas de la Compañía. El margen EBITDA de las operaciones de Genomma en Estados Unidos fue de 8.5%. Genomma Lab espera alcanzar la guía de resultados de crecimiento consolidado de 7% a través de ingresos consistentes y diversificados generados por los otros 19 países en los que Genomma opera
 - Las ventas netas de la operación en México alcanzaron Ps. 1,284.4 millones, lo que representa un incremento de 3.3% comparado con el mismo trimestre de 2016; con un margen de EBITDA de 17.3%
 - Las ventas en las operaciones de Genomma Lab en Latinoamérica incrementaron 15.7%, a Ps. 1,529.1 millones, por encima de las expectativas de la Compañía. El margen EBITDA en el tercer trimestre de las operaciones en Latinoamérica fue de 30.0%
- El 28 de septiembre, la Compañía pagó su Certificado Bursátil LAB 13-2 por Ps. 2,000 millones más intereses; de los cuales, Ps. 900 millones fueron pagados con recursos



internos de la Compañía generados a través de su flujo libre de efectivo. Esto muestra niveles saludables de Genomma de generación de efectivo y una fuerte disciplina operativa.

- La deuda neta se redujo a Ps. 3,884.4 millones, y la deuda bruta alcanzó Ps. 4,910.1 millones en el tercer trimestre de 2017. El Flujo Libre de Efectivo Ajustado del trimestre fue de Ps. 170.3 millones.
- La Compañía inició los trabajos de nivelación del terreno para su nueva planta de producción en el Estado de México el 10 de octubre de 2017. Se espera que la planta comience a operar dentro de los próximos 12 meses.

B) Comentarios del Director General

Máximo Juda, Director General de la Compañía mencionó: “Los resultados operativos de Genomma del tercer trimestre son fuerte evidencia de la efectividad de la estrategia de *turn-around* de la Compañía que emprendimos hace más de un año. Registramos el margen operativo más fuerte de los últimos años, alcanzando 22.8% y con un crecimiento de EBITDA de 17% comparado al mismo periodo del año anterior. Creo que este fuerte nivel de rentabilidad operativa es altamente sostenible basado en nuestra estructura actual y esperada de costos, aunado a una fuerte demanda en el mercado. Y, mientras el crecimiento en ventas en México fue menor que el trimestre anterior, al darle prioridad a los envíos a Latinoamérica donde alcanzamos márgenes más altos, y para fortalecer los niveles de servicio, el crecimiento en ventas netas consolidado estuvo en línea con nuestras expectativas para el trimestre alcanzando 5.4%. Nuestros resultados reflejan mejoras incrementales en las dinámicas macroeconómicas en muchos de nuestros mercados, a pesar de haber sido impactados por los desastres naturales que tuvieron lugar en México y Estados Unidos durante el trimestre.

Las ventas consolidadas fueron de Ps. 3,079.5 millones, lo que representa un incremento de 5.4% comparado al mismo trimestre del año anterior, con ventas netas en México de Ps. 1,284.4 millones; un incremento de 3.3% comparado con el mismo periodo del año anterior. Las ventas netas de Latinoamérica incrementaron 15.7%, a Ps. 1,529.1 millones, con ventas mayores a lo esperado principalmente en Colombia, Brasil y Argentina a medida que el consumo y la confianza de los consumidores continúan mejorando en estos mercados. Acumulado a septiembre 2017, las ventas netas consolidadas están en línea con nuestras expectativas.

Las operaciones de Genomma en Estados Unidos tuvieron Ventas Netas de Ps. 266.0 millones durante el trimestre. Esto representó una disminución de 25.6% comparado al tercer trimestre del año anterior, principalmente por la decisión de la Compañía de concluir su contrato de exclusividad limitada con un cliente grande en Estados Unidos. En dólares estadounidenses, las Ventas Netas disminuyeron 21.6% comparado con el mismo trimestre del año anterior. Ahora seremos capaces de expandirnos a través de nuevos clientes. Notablemente, dimos la vuelta al EBITDA registrando un resultado positivo con margen de EBITDA de 8.5%, derivado de los esfuerzos exitosos para mejorar la estructura de costos mientras nos reorganizamos e iniciamos negociaciones con nuevos clientes para desarrollar la oportunidad prometedor del mercado hispano en Estados Unidos.



Estoy satisfecho con los resultados operativos de la Compañía al día de hoy, los cuales reflejan el éxito del proceso de *turn-around* que emprendimos, el cual incluía una reestructura operacional a lo largo de la Compañía, la implementación de sistemas de control y reporte y el compromiso inquebrantable de nuestro equipo. Estos cambios ahora están institucionalizados y estamos bien posicionados para mantener un crecimiento sostenible a medida que la demanda en nuestros mercados continúa recuperándose. Esperamos ver a muchos de ustedes en nuestro desayuno de inversionistas en Nueva York el 29 de noviembre de 2017, donde discutiremos a detalle la siguiente fase de nuestra transformación.”

C) Resultados Consolidados del Tercer Trimestre de 2017

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 reportes correspondientes. 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 en millones de pesos. El margen de cada concepto se muestra como porcentaje de Ventas Netas.

Los números del Estado de Resultados y Balance General de 2016 incluyen las cifras auditadas, aprobadas por la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas.

Para el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 y 2016

(En millones de pesos)

	3T		REPORTADO	
	3T 2016	3T 2017	3T 2016	Variación vs 3T'16
Ventas Netas	2,922.6	3,079.5	2,922.6	5.4%
Utilidad Bruta	2,086.3	2,088.3	2,086.3	0.1%
<i>Margen Bruto</i>	71.4%	67.8%	71.4%	
EBITDA¹	601.3	703.3	601.3	17.0%
<i>Margen EBITDA</i>	20.6%	22.8%	20.6%	
Utilidad de Operación	585.4	687.5	585.4	17.4%
<i>Margen de Utilidad de Operación</i>	20.0%	22.3%	20.0%	
Utilidad Neta Mayoritaria	483.8	230.5	483.8	-52.4%
<i>Margen de Utilidad Neta Mayoritaria</i>	16.6%	7.5%	16.6%	

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.



Acumulado	REPORTADO			AJUSTADO CON BASE COMPARABLE		
	3T 2016	3T 2017	Variación vs 3T'16	Ajustado 3T 2016	Ajustado 3T 2017	Variación vs 3T'16
Ventas Netas	8,611.5	9,193.2	6.8%			
Utilidad Bruta	6,111.6	6,323.3	3.5%			
Margen Bruto	71.0%	68.8%				
EBITDA ¹	-1,315.1	1,987.1	NA	1,706.9	2,005.2	17.5%
Margen EBITDA	-15.3%	21.6%		19.8%	21.8%	
Utilidad de Operación	-1,381.5	1,935.5	NA	1,640.5	1,953.6	19.1%
Operación	-16.0%	21.1%		19.1%	21.3%	
Utilidad Neta Mayoritaria	-1,698.8	940.6	NA			
Margen de Utilidad Neta Mayoritaria	-19.7%	10.2%				

¹ El EBITDA se calcula agregando la Depreciación y Amortización a la Utilidad Operativa.
El número total de acciones al 30 de septiembre de 2017 es de 1,048,733,370, y la Compañía mantenía en tesorería 97,671,118 acciones.

D) Discusión y Análisis de Resultados Consolidados del Tercer Trimestre de 2017

Ventas Netas Consolidadas alcanzaron Ps. 3,079.5 millones durante el tercer trimestre de 2017, un incremento de 5.4% comparado con el mismo periodo de 2016. Acumulado a septiembre 2017, las ventas netas alcanzaron Ps. 9,193.2 millones, en línea con las expectativas de la Compañía.

Los resultados por región fueron:

México

Las Ventas Netas alcanzaron Ps. 1,284.4 millones en el tercer trimestre de 2017; lo que representa un incremento de 3.3% comparado con el año anterior, en línea con las expectativas de la Compañía para el trimestre. Acumulado a septiembre 2017, las ventas netas alcanzaron Ps. 3,599.1 millones, un incremento de 6.7% comparado con el mismo periodo de 2016.

EBITDA alcanzó Ps. 222.4 millones en el tercer trimestre de 2017, representando un margen de 17.3%. Acumulado a septiembre 2017, EBITDA alcanzó Ps. 664.8 millones, representando un margen de 18.5%.

Latinoamérica

Las Ventas Netas incrementaron 15.7% en el trimestre comparado con el año anterior, para alcanzar Ps. 1,529.1 millones. Este resultado es mejor de lo esperado y fue impulsado principalmente por fuertes resultados en Colombia, Brasil y Argentina. Acumulado a septiembre, las Ventas Netas alcanzaron Ps. 4,599.9 millones, lo que representa un



incremento de 14.0% en pesos mexicanos comparado con el año anterior o un incremento de 12.0% comparado con el mismo periodo de 2016 en moneda local.

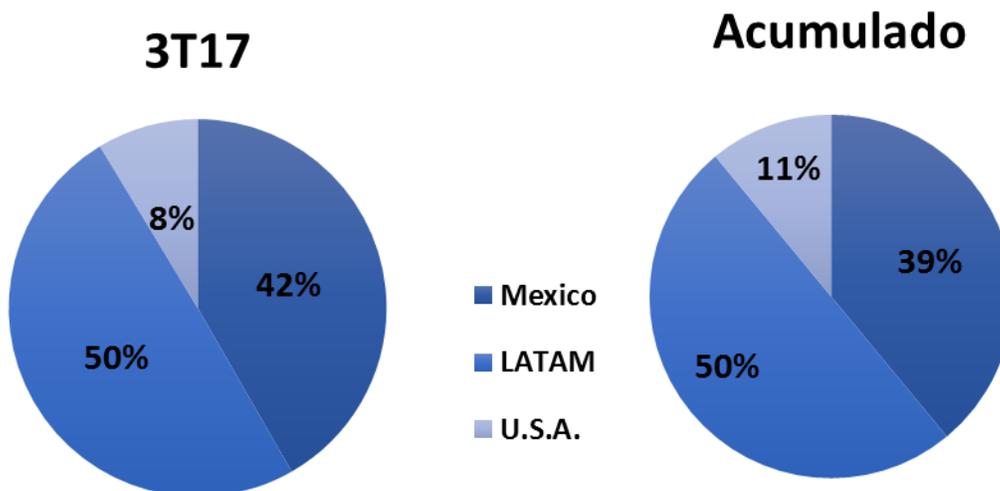
EBITDA alcanzó Ps. 458.3 millones en el tercer trimestre de 2017; lo que representó un margen de 30.0%. Acumulado a septiembre 2017, EBITDA de la región es de Ps. 1,246.7 millones, lo que representa un margen de 27.1%

E.U.A.

Las Ventas Netas disminuyeron 25.6% para alcanzar Ps. 266.0 millones en el tercer trimestre de 2017. Acumulado a septiembre 2017, los resultados están 17.3% por debajo de las cifras de 2016 de la Compañía en pesos mexicanos de 2016, ó 20.7% por debajo de las cifras de 2016 expresados en dólares estadounidenses. Este resultado continúa siendo debido a la decisión de la Compañía de concluir su contrato de exclusividad limitada con un cliente grande en Estados Unidos, lo que permitirá a Genomma a expandirse a través de nuevos clientes.

EBITDA alcanzó Ps. 22.6 millones en el tercer trimestre de 2017; lo que representó un margen de 8.5%. Este resultado se debe a los esfuerzos por parte de la Compañía de racionalizar los gastos en este país. Acumulado a septiembre 2017, el EBITDA de la región alcanzó Ps. 75.6 millones, lo que representa un margen de 7.6%.

Ventas Netas Reportadas por Región y Segmento





(En millones de pesos)

	OTC			PC			TOTAL		
	3T17	3T16	%Var	3T17	3T16	%Var	3T17	3T16	%Var
México	686.6	767.4	-10.5%	597.8	476.3	25.5%	1,284.4	1,243.7	3.3%
LATAM	531.8	444.5	19.7%	997.3	876.9	13.7%	1,529.1	1,321.4	15.7%
E.U.A.	107.4	216.7	-50.4%	158.6	140.8	12.6%	266.0	357.5	-25.6%
TOTAL	1,325.8	1,428.5	-7.2%	1,753.7	1,494.1	17.4%	3,079.5	2,922.6	5.4%

	OTC			PC			TOTAL		
	Acum 3T17	Acum 3T16	%Var	Acum 3T17	Acum 3T16	%Var	Acum 3T17	Acum 3T16	%Var
México	1,874.1	1,988.3	-5.7%	1,725.0	1,385.3	24.5%	3,599.1	3,373.6	6.7%
LATAM	1,594.3	1,335.0	19.4%	3,005.6	2,701.2	11.3%	4,599.9	4,036.2	14.0%
E.U.A.	500.0	670.7	-25.5%	494.3	531.0	-6.9%	994.3	1,201.7	-17.3%
TOTAL	3,968.3	3,994.0	-0.6%	5,225.0	4,617.5	13.2%	9,193.2	8,611.5	6.8%

La Utilidad Bruta alcanzó Ps. 2,088.3 millones en el tercer trimestre de 2017, con una disminución de 3.6 puntos porcentuales en Margen Bruto a 67.8% en el tercer trimestre de 2017. Esta disminución se debe principalmente al incremento en costos en fórmulas de algunos productos que hemos lanzado, así como a un cambio en la mezcla de ventas en los últimos trimestres.

Gastos Generales, de Venta, Mercadotecnia y Administración, disminuyeron 5.4 puntos porcentuales, como porcentaje de Ventas Netas, a 46.0% comparado con 51.4% en el mismo trimestre de 2016. Esta disminución se debió principalmente a el apalancamiento operativo logrado en el trimestre, así como la ejecución continua y exitosa de Genomma de reducción de gastos de a lo largo de la Compañía.

EBITDA alcanzó Ps. 703.3 millones en el tercer trimestre de 2017, comparado con un EBITDA de Ps. 601.3 en el tercer trimestre de 2016. El margen de EBITDA fue de 22.8% en el tercer trimestre de 2017 como resultado de menores Gastos de Venta, Generales, Mercadotecnia y Administración (excluyendo Depreciación y Amortización).

Conciliación del EBITDA

Para el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 y 2016

(En millones de pesos)

	Tercer Trimestre	
	2017	2016
Utilidad neta consolidada	258.4	512.2
Impuestos a la utilidad	257.8	217.3
Resultado de subsidiarias no consolidadas (pérdida)	2.9	11.4
Resultado Integral de Financiamiento (pérdida)	(174.3)	132.7
Utilidad Operativa	687.5	585.4
Depreciación y amortización	15.8	15.9
EBITDA	703.3	601.3
Margen de EBITDA	22.8%	20.6%



El Resultado Integral de Financiamiento representó una pérdida de Ps. 174.3 millones en el tercer trimestre de 2017, comparado con la ganancia de Ps. 132.7 millones en el tercer trimestre de 2016. Este cambio se atribuye principalmente a: i) una pérdida cambiaria de Ps. 14.4 millones en el tercer trimestre de 2017, comparado con una ganancia de Ps. 27.4 millones en el mismo periodo de 2016; ii) un incremento de Ps. 57.0 millones en gastos financieros para alcanzar Ps. 138.4 millones durante el tercer trimestre de 2017, comparado con Ps. 81.4 millones durante el mismo periodo de 2016 debido al incremento en las tasas de interés en México comparado con el mismo periodo del año anterior; iii) un mayor ingreso financiero, que alcanzó Ps. 10.4 millones durante el tercer trimestre de 2017, comparado con Ps. 7.6 millones durante el mismo periodo de 2016; y iv) una pérdida en el efecto de conversión de entidades extranjeras de Ps.31.9 millones en nuestras operaciones internacionales, comparado con una ganancia de Ps. 179.2 millones en el mismo periodo de 2016.

La Utilidad Neta alcanzó Ps. 258.4 millones en el tercer trimestre de 2017; representando un margen de 8.4%.

Balance General

Al 31 de septiembre de 2017, 31 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos)

	Al 30 de septiembre de 2017	Al 30 de septiembre de 2016	Var sep '17 vs sep '16	% Var sep '17 vs sep '16	Al 31 de diciembre de 2016	Var sep '17 vs dic '16	% Var sep '17 vs dic '16
Información del Balance General:							
Efectivo y equivalentes	1,025.7	1,591.5	(565.8)	-35.6%	1,846.2	(820.5)	-44.4%
Cuentas por cobrar	2,824.8	2,254.1	570.7	25.3%	2,493.5	331.2	13.3%
Inventarios	1,360.3	1,192.4	167.9	14.1%	1,172.0	188.3	16.1%
Otros activos circulantes	2,879.3	2,780.2	99.1	3.6%	2,284.5	594.8	26.0%
Activos fijos, intangibles y otros de largo plazo	7,777.2	7,464.6	312.6	4.2%	7,912.3	(135.0)	-1.7%
Total Activos	15,867.3	15,282.8	584.5	3.8%	15,708.6	158.7	1.0%
Proveedores	1,290.8	1,020.1	270.7	26.5%	1,033.5	257.3	24.9%
Otros pasivos circulantes	2,227.8	1,449.7	778.1	53.7%	1,993.0	234.9	11.8%
Porción circulante de la deuda	3,201.5	2,103.7	1,097.7	52.2%	2,073.9	1,127.5	54.4%
Créditos Bursátiles	1,499.6	3,493.1	(1,993.5)	-57.1%	3,494.4	(1,994.8)	-57.1%
Préstamos de instituciones financieras a largo p	209.1	285.1	(76.0)	-26.7%	266.1	(57.0)	-21.4%
Total Pasivos	9,267.9	8,465.9	802.0	9.5%	8,915.7	352.2	4.0%
Capital Contable	6,599.4	6,816.9	(217.5)	-3.2%	6,792.9	(193.5)	-2.8%
Capital de Trabajo ⁽¹⁾	1,370.0	3,244.6	(1,874.6)	-57.8%	2,696.0	(1,325.9)	-49.2%
Capital de Trabajo menos efectivo y	344.3	1,653.1	(1,308.7)	-79.2%	849.7	(505.4)	-59.5%
Días de Cuentas por Cobrar	85	72	13	18.9%	79	6	8.2%
Días de Inventarios	122	115	7	6.7%	116	6	5.4%
Días de Proveedores	116	98	18	18.4%	102	14	13.7%
Ciclo de Conversión de Efectivo	91	89	2	2.2%	93	(2)	-2.2%

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

Efectivo y Equivalentes alcanzaron Ps. 1,025.7 millones al 30 de septiembre de 2017, representando una disminución de 44.4% comparado con el 31 de diciembre 2016, y una disminución de 35.6% comparado con el tercer trimestre de 2016. Durante el trimestre, la Compañía utilizó Ps. 900 millones para pagar los Certificados Bursátiles LAB 13-2.



Cuentas por Cobrar alcanzaron Ps. 2,824.8 millones al 30 de septiembre de 2017; un incremento de 13.3% desde diciembre 2016 y un incremento de 25.3% comparado con el tercer trimestre de 2016. Los Días de Cuentas por Cobrar alcanzaron 85, un incremento de 13 días comparado con el mismo periodo del año pasado. El incremento en días de cuentas por cobrar más alto fue resultado de las ventas aceleradas al final del trimestre en Latinoamérica. En México, los días de cuentas por cobrar incrementaron 4 días comparados con el trimestre anterior, mientras las ventas netas incrementaron 6.2% durante el mismo periodo. Como recordatorio, el balance de Cuentas por Cobrar fue menor en 3T'16 como resultado de un efecto retrasado proveniente del proceso de reducción de inventarios.

Días de Cuentas por Cobrar por región a septiembre de 2017 y 2016:

	Días de Cuentas por Cobrar	
	3T'17	3T'16
México	83	69
Latam	94	81
E.U.A.	57	57

Inventarios alcanzaron Ps. 1,360.3 millones al 30 de septiembre de 2017. Los días de inventarios alcanzaron 122; un incremento de 6 días comparado con diciembre de 2016 y un incremento de 7 días comparado con septiembre de 2016. Este incremento fue resultado de 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. 2,879.3 millones al 30 de septiembre de 2017. Un componente grande de esta cuenta corresponde a IVA acreditable y otros beneficios fiscales.

Proveedores alcanzaron Ps. 1,290.8 millones al 30 de septiembre de 2017. Al tercer trimestre de 2017, los días de proveedores incrementaron a 116 de 102 días en diciembre de 2016 y 98 días en septiembre de 2016, debido a que los niveles de compras en nuestras operaciones en México incrementaron para mejorar los niveles de inventarios y así mejorar el nivel de servicio al cliente en nuestras operaciones en México y Latinoamérica.

Otros Pasivos Circulantes alcanzaron Ps. 2,227.8 millones al 30 de septiembre de 2017; un incremento de Ps. 234.9 millones comparado con el cierre del año 2016. El mayor componente de esta cuenta corresponde a impuestos por pagar.

Deuda Financiera- La deuda bruta alcanzó Ps. 4,910.1 millones al 30 de septiembre de 2017, comparado con 5,834.4 millones en diciembre de 2016; una reducción de Ps. 924.3 millones.

La Deuda Neta alcanzó Ps. 3,884.4 millones; una reducción de Ps. 103.7 millones comparado con diciembre de 2016. Esta disminución en Deuda Neta se debió principalmente al pago de deuda durante el periodo acompañado de 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: julio de 2018 y enero de 2020.

Ciclo de Conversión de Efectivo alcanzó 91 días al final del tercer trimestre de 2017, comparado con 93 días en diciembre de 2016 y 89 días en septiembre de 2016, debido



principalmente al incremento en los niveles de inventario necesarios para mejorar el nivel de servicio en México.

Flujo de Efectivo para el Tercer Trimestre 2017

Para el primer trimestre terminado el 31 de marzo de 2017

(En millones de pesos)

	3T'17
Utilidad Neta	258.4
Cargos a Resultados sin Flujo de Efectivo	431.5
Cambios en el Capital de Trabajo	(505.0)
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	184.9
Adquisición de Inmuebles, Propiedades y Equipo	(25.9)
Adquisición de Negocios y Otros	1.8
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión	(24.1)
Pagos de Préstamos de Instituciones Financieras	(890.3)
Gastos Financieros/Utilidad y Otros	(144.6)
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento	(1,034.8)
Ajuste al Flujo de Efectivo or Variaciones de Tipo de Cambio	25.3
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo	1,874.4
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	1,025.7

Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación

Los recursos netos generados por actividades de operación alcanzaron Ps. 184.9 millones en el tercer trimestre de 2017.

Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión

Los recursos netos utilizados en actividades de inversión alcanzaron Ps. 24.1 millones, relacionado principalmente a las inversiones en terreno, maquinaria y otros activos relacionados a la construcción de la nueva planta de producción de Genomma.

Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento

En el tercer trimestre de 2017, la Compañía pagó un total neto de Ps. 1,034.8 millones compuestos principalmente por: pagos de deuda neta con instituciones financieras por Ps. 890.3 millones y el pago de intereses por Ps. 142.9 millones.



E. Otros Eventos Corporativos

El 28 de septiembre, la Compañía pagó el Certificado Bursátil LAB13-2 por Ps. 2,000 millones, utilizando Ps. 900 millones de recursos internos de la Compañía generados a través de flujo libre de efectivo acumulado.

F. Cambios en NIIF que entrarán en vigor el 1º de enero de 2018

- La Compañía se encuentra en proceso de evaluar el impacto que tendrán en los estados financieros consolidados las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) IFRS 9 “Instrumentos Financieros” e IFRS 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”, ambas vigentes a partir del 1º de enero de 2018. La Compañía ha decidido no tomar estas normas por adelantado.
- La Compañía está en proceso de analizar las implicaciones de la adopción de las IFRS antes mencionadas y a la fecha:
 - No se han identificado efectos materiales en los procesos internos de generación de información y registros contables.
 - La adopción de las nuevas normas financieras referidas, quizás tengan efectos en las prácticas del negocio con relación a procesos y controles, contratos, planeación y comunicación con inversionistas.
 - Con los análisis realizados a la fecha, no se identifican contingencias derivadas de obligaciones contractuales de hacer y no hacer.
 - Debido a que la Compañía no realiza ventas a largo plazo no se prevén cambios o afectaciones relevantes respecto al componente financiero, de acuerdo a la norma IFRS 15.

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; Vector 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

Tel: +52 (55) 5081-0000 Ext. 4016

E-mail: inversion@genommalab.com

En Nueva York: MBS, Barbaro Cano

Tel: +1 (646) 452-2338

E-mail: barbara.cano@mbsvalue.com



Estado de Resultados

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

Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016

(En miles de pesos Mexicanos)

	TERCER TRIMESTRE		VARIACIÓN		ACUMULADO		VARIACIÓN	
	2017	2016	Monto	%	2017	2016	Monto	%
Ingresos - Netos	\$ 3,079,518	2,922,617	156,901	5.4%	\$ 9,193,232	8,611,518	581,714	6.8%
Costo de ventas	991,197	836,325	154,872	18.5%	2,869,952	2,499,905	370,047	14.8%
Utilidad bruta	2,088,321	2,086,292	2,029	0.1%	6,323,280	6,111,613	211,667	3.5%
Gastos de venta y administración	1,399,845	1,487,216	(87,371)	-5.9%	4,346,791	5,527,545	(1,180,754)	-21.4%
Otros gastos	7,034	2,651	4,383	165.3%	46,110	1,931,104	(1,884,994)	-97.6%
Otros ingresos	21,859	4,875	16,984	348.4%	56,721	31,968	24,753	77.4%
EBITDA	703,301	601,300	102,001	17.0%	1,987,100	(1,315,068)	3,302,168	-251.1%
Depreciación y amortización	15,774	15,902	(128)	-0.8%	51,612	66,439	(14,827)	-22.3%
Utilidad (pérdida) de operación	687,527	585,398	102,129	17.4%	1,935,488	(1,381,507)	3,316,995	-240.1%
Gastos financieros	(138,400)	(81,433)	(56,967)	70.0%	(339,458)	(237,219)	(102,239)	43.1%
Ingresos financieros	10,387	7,579	2,808	37.0%	28,371	21,854	6,517	29.8%
(Pérdida) ganancia cambiaria	(46,326)	206,596	(252,922)	-122.4%	(90,774)	441,497	(532,271)	-120.6%
Resultado integral de financiamiento	(174,339)	132,742	(307,081)	-231.3%	(401,861)	226,132	(627,993)	-277.7%
Participación en la utilidad de asociadas	2,925	11,428	(8,503)	-74.4%	17,018	29,991	(12,973)	-43.3%
Utilidad (pérdida) de operación	516,113	729,568	(213,455)	-29.3%	1,550,645	(1,125,384)	2,676,029	-237.8%
Impuestos a la utilidad	257,753	217,343	40,410	18.6%	530,320	504,938	25,382	5.0%
Utilidad (pérdida) de las operaciones continuas	258,360	512,225	(253,865)	-49.6%	1,020,325	(1,630,322)	2,650,647	-162.6%
Utilidad (pérdida) de las operaciones discontinuas, neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) neta consolidada	258,360	512,225	(253,865)	-49.6%	1,020,325	(1,630,322)	2,650,647	-162.6%
Participación no controladora en la utilidad neta	27,843	28,414	(571)	-2.0%	79,754	68,445	11,309	16.5%
Participación controladora en la utilidad (pérdida) neta	\$ 230,517	483,811	(253,294)	-52.4%	\$ 940,571	(1,698,767)	2,639,338	-155.4%



Balance General

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

Al 30 de septiembre de 2017, 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2016

(En miles de pesos Mexicanos)

	SEPTIEMBRE		VARIACIÓN		DICIEMBRE		VARIACIÓN	
	2017	2016	Monto	%	2016	Monto	%	
ACTIVO								
Activos circulantes								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 952,188	1,560,382	(608,194)	-39%	1,823,024	(870,836)	-48%	
Efectivo restringido	73,497	31,140	42,357	136%	23,204	50,293	217%	
Clientes - Neto	2,824,795	2,254,061	570,734	25%	2,493,546	331,249	13%	
Otras cuentas por cobrar	2,334,147	2,016,734	317,413	16%	1,868,351	465,796	25%	
Inventarios - Neto	1,360,307	1,192,364	167,943	14%	1,172,041	188,266	16%	
Pagos anticipados	545,173	763,474	(218,301)	-29%	416,200	128,973	31%	
Total de activos circulantes	8,090,107	7,818,155	271,952	3%	7,796,366	293,741	4%	
Activos no circulantes								
Marcas, patentes y otros	5,065,826	5,276,764	(210,938)	-4%	5,149,099	(83,273)	-2%	
Inversión en acciones	1,437,498	1,382,470	55,028	4%	1,420,480	17,018	1%	
Inmuebles, propiedades y equipo - Neto	356,498	324,145	32,353	10%	368,627	(12,129)	-3%	
Impuestos a la utilidad diferidos	666,110	350,422	315,688	90%	817,822	(151,712)	-19%	
Otros activos - Neto	251,273	130,848	120,425	92%	156,224	95,049	61%	
Total de activos no circulantes	7,777,205	7,464,649	312,556	4%	7,912,252	(135,047)	-2%	
TOTAL	\$ 15,867,312	15,282,804	584,508	4%	15,708,618	158,694	1%	
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE								
Pasivos circulantes								
Préstamos bursátiles, bancarios y porción circulante de la deuda a largo plazo	\$ 3,201,451	2,103,720	1,097,731	52%	2,073,908	1,127,543	54%	
Proveedores	1,290,817	1,020,113	270,704	27%	1,033,545	257,272	25%	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4,963	40,972	(36,009)	-88%	31,873	(26,910)	-84%	
Otras cuentas por pagar y pasivos acumulados	1,920,356	1,275,792	644,564	51%	1,829,043	91,313	5%	
Impuesto sobre la renta	300,202	118,462	181,740		129,063	171,139		
Participación de los trabajadores en las utilidades	2,290	14,486	(12,196)	-84%	2,972	(682)	-23%	
Total de pasivos circulantes	6,720,079	4,573,545	2,146,534	47%	5,100,404	1,619,675	32%	
Pasivos no circulantes								
Créditos bursátiles	1,499,559	3,493,052	(1,993,493)	-57%	3,494,376	(1,994,817)	-57%	
Préstamos bancarios a largo plazo	209,060	285,082	(76,022)	-27%	266,076	(57,016)	-21%	
Acreedores diversos	33,738	46,553	(12,815)	-28%	48,744	(15,006)	-31%	
Impuestos a la utilidad diferidos	1,613	65,916	(64,303)	-98%	2,270	(657)	-29%	
Beneficios a los empleados	3,848	1,712	2,136	125%	3,848	-	0%	
Partes relacionadas a largo plazo	800,000	-	800,000	-	-	800,000	-	
Total de pasivos	9,267,897	8,465,860	802,037	9%	8,915,718	352,179	4%	
Capital contable								
Capital social	1,914,306	1,914,306	-	0%	1,914,306	-	0%	
Utilidades retenidas	4,714,121	7,195,046	(2,480,925)	-34%	7,195,046	(2,480,925)	-34%	
Utilidad del ejercicio	940,571	(1,698,767)	2,639,338	-155%	(1,680,924)	2,621,495	-156%	
Efectos de conversión de entidades extranjeras	200,958	428,083	(227,125)	-53%	589,109	(388,151)	-66%	
Fondo de recompra de acciones	(1,657,060)	(1,285,766)	(371,294)	29%	(1,656,086)	(974)	0%	
Pagos basados en acciones	226,869	-	226,869	-	179,674	47,195	26%	
Prima neta en colocación de acciones recompradas	39,749	38,212	1,537	4%	39,749	-	0%	
Participación no controladora	219,901	225,830	(5,929)	-3%	212,026	7,875	4%	
Total del capital contable	6,599,415	6,816,944	(217,529)	-3%	6,792,900	(193,485)	-3%	
TOTAL	\$ 15,867,312	15,282,804	584,508	4%	15,708,618	158,694	1%	



Flujo de Efectivo

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

Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017

(En miles de pesos Mexicanos)

	SEPTIEMBRE 2017	
	3er TRIMESTRE	ACUMULADO
Efectivo al inicio del período	1,874,429	1,846,229
Utilidad neta consolidada	258,360	1,020,324
Cargos a resultados sin flujo de efectivo:		
Depreciación y amortización	15,774	51,611
Impuestos a la utilidad	257,752	530,320
Intereses devengados y otros	157,974	411,681
	689,860	2,013,936
Partidas relacionadas con actividades de operación:		
Cuentas por cobrar a clientes	(353,989)	(331,216)
Inventarios	(133,540)	(188,267)
Proveedores	243,538	256,470
Otros activos circulantes	(234,159)	(737,054)
Impuestos a la utilidad pagados	8,316	(246,948)
Otros pasivos circulantes	(35,152)	241,520
	(504,986)	(1,005,495)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	184,874	1,008,441
Actividades de inversión:		
Adquisición de inmuebles, propiedades y equipo	(29,727)	(99,778)
Ventas de equipo	3,866	7,071
Adquisiciones de marcas y otros	(2,105)	(2,105)
Otros activos	3,875	(98,482)
	(24,091)	(193,294)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(24,091)	(193,294)
Actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos de instituciones financieras y bursátiles	(2,019,005)	(2,057,016)
Préstamos obtenidos de instituciones financieras y bursátiles	1,128,751	1,128,751
Intereses pagados	(142,871)	(338,403)
Recompra de acciones	-	(4,008)
Interés minoritario	(1,704)	(71,878)
	(1,034,829)	(1,342,554)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,034,829)	(1,342,554)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(874,046)	(527,407)
Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	25,301	(293,138)
Flujo de efectivo acumulado al cierre del período	1,025,684	1,025,684
Menos fondo restringido	73,497	73,497
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	952,187	952,187