



## SARE

\$0.09

### DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS

	sep-16	dic-16	mar-17	Precio Actual: jun-17	\$0.08 sep-17
<b>ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	133,538	96,440	94,359	120,402	108,213
Inversiones a corto plazo	-	-	-	-	-
Clientes (Neto)	56,960	28,631	38,743	33,768	8,096
Clientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	136,475	128,526	142,001	145,904	106,655
Inventarios	1,100,628	355,962	1,194,310	1,174,813	1,181,522
Otros Activos Circulantes	111,619	201,991	12,275	12,275	12,275
Pagos anticipados	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>1,539,220</b>	<b>811,550</b>	<b>1,481,688</b>	<b>1,487,162</b>	<b>1,416,761</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>1,046,909</b>	<b>1,560,180</b>	<b>937,617</b>	<b>921,976</b>	<b>928,365</b>
Inversiones	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo (neto)	1,155	978	804	666	647
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	-	-	-	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>2,586,129</b>	<b>2,371,730</b>	<b>2,419,305</b>	<b>2,409,138</b>	<b>2,345,126</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>659,335</b>	<b>672,529</b>	<b>674,153</b>	<b>710,265</b>	<b>583,357</b>
<b>Proveedores</b>	<b>132,811</b>	<b>159,517</b>	<b>166,713</b>	<b>164,221</b>	<b>127,730</b>
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	53,135	72,764	14,689	14,689	13,356
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	606,200	599,765	659,464	695,576	570,001
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	697,721	685,830	709,254	691,539	655,099
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	102,507	104,070	106,610	109,405	112,435
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>1,599,004</b>	<b>1,568,980</b>	<b>1,594,028</b>	<b>1,612,425</b>	<b>1,449,077</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>987,125</b>	<b>802,750</b>	<b>825,277</b>	<b>796,713</b>	<b>896,049</b>
Capital Contable de la Participación Controladora	987,125	802,750	780,668	752,104	851,440
Capital Contable de la Participación no Controladora	-	-	44,609	44,609	44,609
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>Ventas Netas</b>	<b>154,936</b>	<b>53,510</b>	<b>93,492</b>	<b>100,245</b>	<b>73,302</b>
Costo de Ventas	121,675	35,956	73,913	75,488	65,443
Utilidad (Pérdida) Bruta	33,261	17,554	19,579	24,757	7,859
Gastos Generales	22,858	22,450	15,696	16,177	21,945
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	- 7,185	- 77,542	- 15,214	- 28,940	- 694
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>	<b>3,218</b>	<b>82,438</b>	<b>11,331</b>	<b>20,360</b>	<b>14,780</b>
<b>Ingresos (gastos) Financieros Neto</b>	<b>- 3,970</b>	<b>- 6,779</b>	<b>- 19,295</b>	<b>- 19,258</b>	<b>- 22,706</b>
Ingresos Financieros	441	1	-	448	1,301
Intereses ganados	441	1	-	448	1,301
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	-	-	-	-	-
Utilidad por derivados, neto	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	4,411	6,780	19,295	19,706	24,007
Intereses pagados	4,411	6,780	19,295	19,706	24,007
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	-	-	-	-	-
Perdida por derivados, neto	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	- 752	- 89,217	- 30,626	- 39,618	- 37,486
Impuestos a la utilidad	- 210	- 95,158	- 8,544	- 11,054	- 10,459
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>- 542</b>	<b>- 184,375</b>	<b>- 22,082</b>	<b>- 28,564</b>	<b>- 27,027</b>
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	-	-	-	-	-
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>- 542</b>	<b>- 184,375</b>	<b>- 22,082</b>	<b>- 28,564</b>	<b>- 27,027</b>
<b>EBITDA (Resultado desp. Gtos. + Depreciación)</b>	<b>3,393</b>	<b>82,262</b>	<b>11,157</b>	<b>20,205</b>	<b>14,696</b>
<b>RESULTADOS (Cifras últimos 12 meses)</b>					
<b>Ventas Netas</b>	<b>449,324</b>	<b>390,397</b>	<b>402,031</b>	<b>402,183</b>	<b>320,549</b>
Utilidad (Pérdida) de Operación	19,227	90,381	55,586	110,911	128,909
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>- 2,304</b>	<b>- 202,085</b>	<b>- 64,589</b>	<b>- 235,563</b>	<b>- 262,048</b>
EBITDA	19,959	89,657	54,874	110,231	128,320
Flujo Efectivo = Ebitda - Intereses Netos - Impuestos	- 2,869	- 201,361	- 170,224	- 234,883	- 261,459