



## IENOVA

\$96.45

Cifras en Miles de Dólares

	dic-16	mar-17	jun-17	Precio Actual: sep-17	\$73.58 dic-17
<b>ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	24,998	73,179	31,022	38,498	38,289
Inversiones a corto plazo	58,276	58,334	68,988	50,857	61,950
Clientes (Neto)	90,422	90,304	100,641	146,223	93,258
Clientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	37,671	30,987	30,923	33,049	42,457
Inventarios	6,083	8,841	10,880	6,949	7,196
Otros Activos Circulantes	227,490	303,660	274,964	270,452	271,863
Pagos anticipados	35,986	82,248	114,461	116,081	121,542
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>444,940</b>	<b>565,305</b>	<b>517,418</b>	<b>546,028</b>	<b>515,013</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>6,682,008</b>	<b>6,792,282</b>	<b>7,022,383</b>	<b>7,229,654</b>	<b>7,648,846</b>
Inversiones	126,482	179,359	205,646	225,936	525,037
Propiedades, planta y equipo (neto)	3,614,085	3,670,506	3,692,281	3,738,436	3,729,456
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	718,827	784,848	361,897	88,797	28,939
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	1,805,924	1,803,559	1,803,844	1,801,816	1,828,290
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>7,126,948</b>	<b>7,357,587</b>	<b>7,539,801</b>	<b>7,775,682</b>	<b>8,163,859</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>971,674</b>	<b>1,133,051</b>	<b>1,262,218</b>	<b>1,577,010</b>	<b>1,053,917</b>
Proveedores	87,504	73,064	41,941	91,236	72,638
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	746,778	866,472	986,070	1,305,496	776,152
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	224,896	266,579	276,148	271,514	277,765
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	1,044,785	1,024,868	1,019,288	998,503	1,839,547
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	522,216	409,125	421,550	414,724	1,239,808
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>2,776,637</b>	<b>2,849,074</b>	<b>2,989,401</b>	<b>3,286,830</b>	<b>3,647,272</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>4,350,311</b>	<b>4,508,513</b>	<b>4,550,400</b>	<b>4,488,852</b>	<b>4,516,587</b>
Capital Contable de la Participación Controladora	4,350,311	4,508,513	4,550,400	4,488,852	4,516,587
Capital Contable de la Participación no Controladora	-	-	-	-	-
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-

# Reporte al 4T17 IENOVA

## ESTADO DE RESULTADOS

En miles de dólares

Conceptos	dic-16	sep-17	dic-17	Cambio %
<b>Ventas Netas</b>	<b>251,611</b>	<b>319,327</b>	<b>294,306</b>	<b>17.0</b>
Costo de Ventas	61,955	90,851	83,610	35.0
<b>Utilida Bruta</b>	<b>189,656</b>	<b>228,476</b>	<b>210,696</b>	<b>11.1</b>
Gastos Generales	61,984	72,293	87,283	40.8
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	-3,798	1,600	-1,818	-52.1
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>	<b>123,874</b>	<b>157,783</b>	<b>121,595</b>	<b>-1.8</b>
<b>Ingresos (gastos) Financieros Neto</b>	<b>1,045</b>	<b>-22,056</b>	<b>-51,600</b>	<b>-5,037.8</b>
<b>Intereses Netos (Pagados-Cobrados)</b>	<b>7,067</b>	<b>13,446</b>	<b>13,631</b>	<b>92.9</b>
Intereses Pagados	8,738	21,212	24,093	175.7
Intereses Ganados	1,671	7,766	10,462	526.1
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	12,682	-6,911	2,257	-82.2
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.d.
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	8,738	21,212	24,093	175.7
Perdida por derivados, neto	0	0	0	n.d.
<b>Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Utilidad</b>	<b>127,319</b>	<b>145,231</b>	<b>88,298</b>	<b>-30.6</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>89,868</b>	<b>23,158</b>	<b>58,270</b>	<b>-35.2</b>
Impuesto Causado	36,328	12,493	11,242	-69.1
Impuesto Diferido	53,540	10,665	47,028	-12.2
<b>Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas</b>	<b>37,451</b>	<b>122,073</b>	<b>30,028</b>	<b>-19.8</b>
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	0	0	0	n.d.
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>27,533</b>	<b>126,694</b>	<b>36,728</b>	<b>33.4</b>
EBITDA	102,480	187,788	154,707	51.0
Flujo Oper=Ut. Neta+Depr+Rep+Per.Camb.	10,709	158,398	110,066	927.8
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	1,013,569	1,621,833	1,111,747	9.7
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACION</b>				<b>En puntos base</b>
Costos y gasto de operación	49.3%	51.1%	58.1%	8.81%
Margen Bruto	75.4%	71.5%	71.6%	-3.79%
Margen de Operación	49.2%	49.4%	41.3%	-7.92%
Pago de Impuestos / ventas	35.7%	7.3%	19.8%	-15.92%
Margen neto	10.9%	39.7%	12.5%	1.54%