



PINFRA

\$194.64

DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS

	dic-16	mar-17	jun-17	Precio Actual: sep-17	\$190.61 dic-17
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	14,696,061	14,659,507	16,058,149	16,415,887	21,278,788
Inversiones a corto plazo	-	-	-	-	-
Cientes (Neto)	352,777	356,174	399,410	532,319	559,526
Cientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,129,824	1,097,776	1,214,285	991,074	974,505
Inventarios	100,019	103,188	108,204	106,603	103,170
Otros Activos Circulantes	1,436,400	1,552,406	1,591,874	1,712,412	1,446,519
Pagos anticipados	553,524	638,019	631,131	669,092	482,516
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
ACTIVO CIRCULANTE	17,715,081	17,769,051	19,371,922	19,758,295	24,362,508
ACTIVO NO CIRCULANTE	23,158,091	23,156,196	24,118,369	24,918,055	25,430,874
Inversiones	3,353,217	3,347,099	3,450,078	3,573,311	3,734,279
Propiedades, planta y equipo (neto)	1,004,755	976,082	964,066	954,134	951,212
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	-	-	-	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	16,624,350	17,054,289	17,849,228	18,507,981	18,984,212
ACTIVO TOTAL	40,873,172	40,925,247	43,490,291	44,676,350	49,793,382
PASIVO CIRCULANTE	2,778,258	3,510,982	3,064,212	3,187,522	3,026,311
Proveedores	260,340	168,426	260,049	233,437	237,653
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	586,458	656,772	674,293	690,153	708,890
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	2,191,800	2,854,210	2,389,919	2,497,369	2,317,421
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	4,585,565	4,650,534	4,433,805	4,463,629	4,302,983
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	8,258	8,162	8,030	8,358	10,221
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
PASIVO TOTAL	7,845,409	8,169,678	7,506,047	7,659,509	7,339,515
CAPITAL CONTABLE	33,027,763	32,755,569	35,984,244	37,016,841	42,453,867
Capital Contable de la Participación Controladora	30,969,172	30,977,767	33,135,375	34,281,615	38,603,889
Capital Contable de la Participación no Controladora	2,058,591	1,777,802	2,848,869	2,735,226	3,849,978
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-

Reporte al 4T17 PINFRA

ESTADO DE RESULTADOS

En miles de pesos

Conceptos	dic-16	sep-17	dic-17	Cambio %
Ventas Netas	2,653,654	2,436,777	2,587,494	-2.5
Costo de Ventas	1,166,027	981,238	1,083,097	-7.1
Utilida Bruta	1,487,627	1,455,539	1,504,397	1.1
Gastos Generales	33,338	21,541	42,795	28.4
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	42,088	68,622	26,455	-37.1
Utilidad (Pérdida) de Operación	1,496,377	1,502,620	1,488,057	-0.6
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-316,607	46,214	214,888	-167.9
Intereses Netos (Pagados-Cobrados)	-135,110	-66,952	-91,609	-32.2
Intereses Pagados	68,392	76,466	79,805	16.7
Intereses Ganados	203,502	143,418	171,414	-15.8
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	270,571	157,201	496,016	83.3
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.d.
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	68,392	76,466	79,805	16.7
Perdida por derivados, neto	0	0	0	n.d.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Utilidad	965,312	1,658,692	1,809,960	87.5
Impuestos a la utilidad	-132,051	353,104	284,884	-315.7
Impuesto Causado	2,881	220,792	306,345	10,533.3
Impuesto Diferido	-134,932	132,312	-21,461	-84.1
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	1,097,363	1,305,588	1,525,076	39.0
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	56,897	113,599	152,639	168.3
Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	1,040,466	1,191,989	1,372,437	31.9
EBITDA	1,601,723	1,607,239	1,604,286	0.2
Flujo Oper=Ut. Neta+Depr+Rep+Per.Camb.	1,366,885	1,452,798	1,750,748	28.1
Efectivo e Inv .Temp + líneas de crédito no comprometidas	17,107,823	19,215,850	24,024,020	40.4
COSTOS Y GASTOS DE OPERACION				En puntos base
Costos y gasto de operación	45.2%	41.2%	43.5%	-1.68%
Margen Bruto	56.1%	59.7%	58.1%	2.08%
Margen de Operación	56.4%	61.7%	57.5%	1.12%
Pago de Impuestos / ventas	-5.0%	14.5%	11.0%	15.99%
Margen neto	39.2%	48.9%	53.0%	13.83%