



CADU

DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS	dic-16	mar-17	jun-17	Precio Actual: sep-17	\$15.74 dic-17
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	593,776	673,977	631,791	721,698	628,350
Inversiones a corto plazo	-	-	2,477	-	147,871
Cientes (Neto)	-	751,382	920,999	491,576	469,745
Cientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	895,336	-	-	459,783	466,489
Inventarios	4,528,733	4,858,037	4,873,721	5,334,347	5,583,929
Otros Activos Circulantes	72,902	246,203	25,829	18,417	6,487
Pagos anticipados	72,902	66,180	25,829	18,417	6,487
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
ACTIVO CIRCULANTE	6,090,747	6,529,599	6,454,817	7,025,821	7,302,871
ACTIVO NO CIRCULANTE	245,192	209,739	279,087	291,851	101,672
Inversiones	136,250	147,500	147,500	-	-
Propiedades, planta y equipo (neto)	53,212	62,239	77,588	88,677	101,672
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	-	-	-	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-	-	-	-	-
ACTIVO TOTAL	6,335,939	6,739,338	6,733,904	7,317,672	7,404,543
PASIVO CIRCULANTE	851,664	831,728	869,140	1,469,189	1,366,727
Proveedores	254,170	297,747	179,842	454,048	423,481
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	520,806	533,981	689,298	750,769	754,003
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	330,858	297,747	179,842	718,420	612,724
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	1,461,552	1,795,805	1,497,766	1,557,701	1,562,133
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	316,070	778,728	1,021,464	699,711	158,035
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
PASIVO TOTAL	2,815,383	3,129,700	3,151,318	3,529,057	3,431,026
CAPITAL CONTABLE	3,520,556	3,609,638	3,582,586	3,788,615	3,973,517
Capital Contable de la Participación Controladora	3,497,547	3,585,907	3,548,568	3,744,591	3,907,652
Capital Contable de la Participación no Controladora	23,009	23,731	34,018	44,024	65,865
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-

Reporte al 4T17 CADU

ESTADO DE RESULTADOS

En miles de pesos

Conceptos	dic-16	sep-17	dic-17	Cambio %
Ventas Netas	1,032,417	1,289,455	1,390,233	34.7
Costo de Ventas	747,459	895,344	1,004,693	34.4
Utilida Bruta	284,958	394,111	385,540	35.3
Gastos Generales	121,902	114,702	137,010	12.4
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	0	0	0	n.d.
Utilidad (Pérdida) de Operación	163,056	279,409	248,530	52.4
Ingresos (gastos) Financieros Neto	1,257	3,441	3,777	200.5
Intereses Netos (Pagados-Cobrados)	-1,257	-3,441	-3,777	200.5
Intereses Pagados	6,588	5,578	7,156	8.6
Intereses Ganados	7,845	9,019	10,933	39.4
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	0	0	n.d.
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.d.
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	6,588	5,578	7,156	8.6
Perdida por derivados, neto	0	0	0	n.d.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Utilidad	164,313	282,850	252,307	53.6
Impuestos a la utilidad	18,177	76,822	67,404	270.8
Impuesto Causado	18,177	76,822	67,404	270.8
Impuesto Diferido	0	0	0	n.d.
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	146,136	206,028	184,903	26.5
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	693	8,985	21,841	3,051.7
Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	145,443	197,043	163,062	12.1
EBITDA	166,331	282,262	251,064	50.9
Flujo Oper=Ut. Neta+Depr+Rep+Per.Camb.	148,718	199,896	165,596	11.3
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	1,420,870	2,186,957	2,138,901	50.5
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN				En puntos base
Costos y gasto de operación	84.2%	78.3%	82.1%	-2.08%
Margen Bruto	27.6%	30.6%	27.7%	0.13%
Margen de Operación	15.8%	21.7%	17.9%	2.08%
Pago de Impuestos / ventas	1.8%	6.0%	4.8%	3.09%
Margen neto	14.1%	15.3%	11.7%	-2.36%