



CERAMIC

	dic-16	mar-17	jun-17	Precio Actual: sep-17	\$51.00 dic-17
DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS					
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,412,648	700,836	408,025	311,858	294,248
Inversiones a corto plazo	-	-	-	-	144
Cientes (Neto)	561,489	520,358	567,870	627,611	606,429
Cientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	127,210	239,950	289,232	330,497	319,610
Inventarios	2,766,023	2,784,209	2,830,168	2,835,753	3,102,118
Otros Activos Circulantes	28,859	-	-	-	46,184
Pagos anticipados	28,859	-	-	-	46,184
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
ACTIVO CIRCULANTE	4,896,229	4,245,353	4,095,295	4,105,719	4,368,733
ACTIVO NO CIRCULANTE	3,009,827	3,258,849	3,523,635	3,675,537	3,956,453
Inversiones	77,785	73,517	68,368	73,603	86,983
Propiedades, planta y equipo (neto)	2,790,325	3,019,449	3,279,024	3,445,743	3,705,159
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	574,841	790,119	1,071,446	1,274,839	1,414,806
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	41,552	39,478	37,616	38,465	37,905
ACTIVO TOTAL	7,906,056	7,504,202	7,618,930	7,781,256	8,325,186
PASIVO CIRCULANTE	1,737,328	1,443,689	1,448,783	1,572,982	1,788,811
Proveedores	562,005	480,891	479,395	480,527	611,926
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	501,674	454,558	486,672	515,478	563,499
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	1,235,654	989,131	962,111	1,057,504	1,225,312
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	2,905,884	2,622,547	2,547,863	2,523,202	2,795,534
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	219,414	224,234	227,810	232,845	246,815
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
PASIVO TOTAL	5,001,246	4,395,149	4,316,471	4,421,044	5,017,555
CAPITAL CONTABLE	2,904,810	3,109,053	3,302,459	3,360,212	3,307,631
Capital Contable de la Participación Controladora	2,712,897	2,915,444	3,153,738	3,202,323	3,143,749
Capital Contable de la Participación no Controladora	191,913	193,609	148,721	157,889	163,882
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-

Reporte al 4T17 CERAMIC

ESTADO DE RESULTADOS

En miles de pesos

Conceptos	dic-16	sep-17	dic-17	Cambio %
Ventas Netas	2,361,836	2,502,043	2,595,083	9.9
Costo de Ventas	1,362,679	1,525,833	1,598,854	17.3
Utilida Bruta	999,157	976,210	996,229	-0.3
Gastos Generales	702,284	729,198	749,821	6.8
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	1,996	1,786	-243	-112.2
Utilidad (Pérdida) de Operación	298,869	248,798	246,165	-17.6
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-142,003	-69,757	-302,956	113.3
Intereses Netos (Pagados-Cobrados)	21,424	28,506	29,718	38.7
Intereses Pagados	26,618	29,715	33,129	24.5
Intereses Ganados	5,194	1,209	3,411	-34.3
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	0	0	n.d.
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.d.
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	26,618	29,715	33,129	24.5
Perdida por derivados, neto	0	0	0	n.d.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Utilidad	163,837	182,354	-51,865	-131.7
Impuestos a la utilidad	22,361	135,444	64,635	189.1
Impuesto Causado	65,901	138,843	-5,562	-108.4
Impuesto Diferido	-43,540	-3,399	70,197	-261.2
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	141,476	46,910	-116,500	-182.3
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	2,510	9,171	5,992	138.7
Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	138,966	37,739	-122,492	-188.1
EBITDA	395,222	340,628	341,596	-13.6
Flujo Oper=Ut. Neta+Depr+Rep+Per. Camb.	355,898	170,820	246,177	-30.8
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	3,057,715	1,707,909	1,949,583	-36.2
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN				En puntos base
Costos y gasto de operación	87.4%	90.1%	90.5%	3.07%
Margen Bruto	42.3%	39.0%	38.4%	-3.92%
Margen de Operación	12.7%	9.9%	9.5%	-3.17%
Pago de Impuestos / ventas	0.9%	5.4%	2.5%	1.54%
Margen neto	5.9%	1.5%	-4.7%	-10.60%