



## OHLMEX

\$32.63

### DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS

	dic-16	mar-17	jun-17	Precio Actual: sep-17	\$33.58 dic-17
<b>ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,266,670	3,806,133	6,746,483	7,614,957	11,735,640
Inversiones a corto plazo	31,345	2,921	-	-	-
Cientes (Neto)	241,508	165,309	200,742	226,495	274,054
Cientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	973,505	609,037	1,436,149	1,342,936	873,335
Inventarios	-	-	-	-	-
Otros Activos Circulantes	393,366	419,594	582,295	576,232	410,395
Pagos anticipados	393,366	419,594	582,295	576,232	410,395
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>4,906,394</b>	<b>5,002,994</b>	<b>8,965,669</b>	<b>9,760,620</b>	<b>13,293,424</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>126,507,981</b>	<b>132,310,340</b>	<b>136,069,245</b>	<b>139,411,617</b>	<b>144,687,198</b>
Inversiones	26,260,745	28,134,712	29,544,277	30,596,718	37,165,161
Propiedades, planta y equipo (neto)	31,116	36,560	34,073	32,341	31,951
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	-	-	-	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	98,657,060	102,571,470	104,080,593	106,353,095	104,833,799
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>131,414,375</b>	<b>137,313,334</b>	<b>145,034,914</b>	<b>149,172,237</b>	<b>157,980,622</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>3,514,869</b>	<b>3,441,446</b>	<b>4,350,251</b>	<b>4,489,777</b>	<b>4,609,444</b>
<b>Proveedores</b>	<b>886,410</b>	<b>885,339</b>	<b>849,066</b>	<b>911,286</b>	<b>996,072</b>
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	1,379,482	1,423,684	781,360	945,152	998,041
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	2,135,387	2,017,762	3,568,891	3,544,625	3,611,403
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	32,933,548	33,769,786	34,378,195	34,729,678	35,300,451
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	18,360,789	19,262,992	19,850,026	20,337,045	20,663,454
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>55,284,861</b>	<b>57,636,136</b>	<b>60,091,109</b>	<b>61,318,548</b>	<b>63,404,954</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>76,129,514</b>	<b>79,677,198</b>	<b>84,943,805</b>	<b>87,853,689</b>	<b>94,575,668</b>
Capital Contable de la Participación Controladora	68,472,759	71,578,777	71,701,336	74,031,972	76,298,739
Capital Contable de la Participación no Controladora	7,656,755	8,098,421	13,242,469	13,821,717	18,276,929
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-

# Reporte al 4T17 OHLMEX

## ESTADO DE RESULTADOS

En miles de pesos

Conceptos	dic-16	sep-17	dic-17	Cambio %
<b>Ventas Netas</b>	<b>6,162,475</b>	<b>4,933,190</b>	<b>6,945,423</b>	<b>12.7</b>
Costo de Ventas	613,838	440,266	597,180	-2.7
<b>Utilida Bruta</b>	<b>5,548,637</b>	<b>4,492,924</b>	<b>6,348,243</b>	<b>14.4</b>
Gastos Generales	83,018	158,925	165,998	100.0
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	26,583	13,701	11,577	-56.4
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>	<b>5,492,202</b>	<b>4,347,700</b>	<b>6,193,822</b>	<b>12.8</b>
<b>Ingresos (gastos) Financieros Neto</b>	<b>-1,210,158</b>	<b>-937,887</b>	<b>-1,264,729</b>	<b>4.5</b>
<b>Intereses Netos (Pagados-Cobrados)</b>	<b>1,221,201</b>	<b>916,075</b>	<b>1,215,396</b>	<b>-0.5</b>
Intereses Pagados	1,324,619	1,142,692	1,411,785	6.6
Intereses Ganados	103,418	226,617	196,389	89.9
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	44,802	735	10,698	-76.1
Utilidad por derivados, neto	30,136	457	4,506	-85.0
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	1,324,619	1,142,692	1,411,785	6.6
Perdida por derivados, neto	23,209	854	0	n.d.
<b>Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Utilidad</b>	<b>4,376,300</b>	<b>3,591,500</b>	<b>5,245,937</b>	<b>19.9</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>1,453,549</b>	<b>665,492</b>	<b>1,507,452</b>	<b>3.7</b>
Impuesto Causado	60,240	53,386	70,923	17.7
Impuesto Diferido	1,393,309	612,106	1,436,529	3.1
<b>Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas</b>	<b>2,922,751</b>	<b>2,926,008</b>	<b>3,738,485</b>	<b>27.9</b>
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	372,048	583,295	840,075	125.8
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>2,550,703</b>	<b>2,342,713</b>	<b>2,898,410</b>	<b>13.6</b>
EBITDA	5,502,170	4,392,133	6,214,350	12.9
Flujo Oper=Ut. Neta+Depr+Rep+Per.Camb.	2,601,357	2,409,296	2,983,475	14.7
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	6,727,909	11,044,525	14,427,345	114.4
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>				<b>En puntos base</b>
Costos y gasto de operación	11.3%	12.1%	11.0%	-0.32%
Margen Bruto	90.0%	91.1%	91.4%	1.36%
Margen de Operación	89.1%	88.1%	89.2%	0.06%
Pago de Impuestos / ventas	23.6%	13.5%	21.7%	-1.88%
Margen neto	41.4%	47.5%	41.7%	0.34%