



## ARA

\$7.15

### DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS

	mar-17	jun-17	sep-17	Precio Actual: dic-17	\$7.09 mar-18
<b>ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,814,722	1,968,300	2,243,287	2,285,632	2,202,483
Inversiones a corto plazo	-	-	-	-	-
Clientes (Neto)	601,878	856,993	870,977	780,715	625,536
Cientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	-	-	268,310	275,204	299,350
Inventarios	14,141,560	13,914,145	10,805,119	10,810,583	10,979,925
Otros Activos Circulantes	541,620	532,586	454,738	463,317	263,447
Pagos anticipados	-	-	180,276	189,212	174,373
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>17,099,780</b>	<b>17,272,024</b>	<b>14,642,431</b>	<b>14,615,451</b>	<b>14,370,741</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>1,180,093</b>	<b>1,188,029</b>	<b>4,167,052</b>	<b>4,189,547</b>	<b>4,419,870</b>
Inversiones	227,625	223,385	221,113	223,215	219,776
Propiedades, planta y equipo (neto)	211,871	212,756	208,885	206,237	200,467
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	6,620	6,620	6,620	6,620	6,620
<b>ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>18,279,873</b>	<b>18,460,053</b>	<b>18,809,483</b>	<b>18,804,998</b>	<b>18,790,611</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>2,414,661</b>	<b>2,484,909</b>	<b>2,574,286</b>	<b>2,114,907</b>	<b>1,939,207</b>
<b>Proveedores</b>	<b>673,459</b>	<b>600,923</b>	<b>651,002</b>	<b>615,240</b>	<b>654,460</b>
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	1,010,962	1,034,656	1,085,804	702,940	472,280
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	1,403,699	1,450,253	1,488,482	1,411,967	1,466,927
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	1,756,472	1,679,959	1,478,842	1,612,574	1,607,374
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	51,835	31,926	48,495	1,375,005	1,364,606
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>6,271,932</b>	<b>6,240,677</b>	<b>6,382,932</b>	<b>6,160,471</b>	<b>6,025,138</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>12,007,941</b>	<b>12,219,376</b>	<b>12,426,551</b>	<b>12,644,527</b>	<b>12,765,473</b>
Capital Contable de la Participación Controladora	11,965,264	12,176,139	12,383,075	12,600,467	12,720,755
Capital Contable de la Participación no Controladora	42,677	43,237	43,476	44,060	44,718
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>Ventas Netas</b>	<b>1,675,047</b>	<b>2,164,132</b>	<b>2,226,382</b>	<b>2,202,515</b>	<b>1,719,971</b>
Costo de Ventas	1,223,901	1,578,997	1,616,198	1,595,384	1,258,653
Utilidad (Pérdida) Bruta	451,146	585,135	610,184	607,131	461,318
Gastos Generales	268,004	317,360	323,599	353,436	265,194
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	- 7,441	3,930	3,513	9,737	3,634
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>	<b>175,701</b>	<b>271,705</b>	<b>290,098</b>	<b>263,432</b>	<b>192,490</b>
<b>Ingresos (gastos) Financieros Neto</b>	<b>- 2,360</b>	<b>7,334</b>	<b>19,990</b>	<b>21,760</b>	<b>19,021</b>
Ingresos Financieros	17,573	27,712	33,358	43,290	32,613
Intereses ganados	14,698	27,712	32,779	34,294	32,613
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	-	-	579	7,705	-
Utilidad por derivados, neto	2,875	-	-	-	-
Gastos Financieros	19,933	20,378	13,368	21,530	13,592
Intereses pagados	10,801	10,055	13,199	21,530	3,659
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	9,132	4,651	-	-	9,011
Perdida por derivados, neto	-	5,672	169	-	922
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	190,459	299,292	333,525	303,055	224,597
Impuestos a la utilidad	55,233	83,943	10,615	79,632	65,134
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>135,226</b>	<b>215,349</b>	<b>322,910</b>	<b>223,423</b>	<b>159,463</b>
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	355	560	1,121	584	669
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>134,871</b>	<b>214,789</b>	<b>321,789</b>	<b>222,839</b>	<b>158,794</b>
<b>EBITDA (Resultado desp. Gtos. + Depreciación)</b>	<b>190,289</b>	<b>284,709</b>	<b>304,113</b>	<b>276,578</b>	<b>206,300</b>
<b>RESULTADOS (Cifras últimos 12 meses)</b>					
<b>Ventas Netas</b>	<b>7,544,186</b>	<b>7,950,464</b>	<b>8,216,429</b>	<b>8,347,739</b>	<b>8,294,182</b>
Utilidad (Pérdida) de Operación	864,301	937,630	1,003,984	1,022,234	1,037,724
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>693,485</b>	<b>750,893</b>	<b>897,951</b>	<b>909,409</b>	<b>933,909</b>
EBITDA	918,277	1,000,425	1,064,923	1,076,988	1,091,700
Flujo Efectivo = Ebitda - Intereses Netos - Impuestos	668,720	754,060	898,011	901,463	931,331