

REPORTE AL 2T-18



AGUA

ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	10,055,524	10,985,404	10,771,282	7.1
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,094,385	1,524,821	1,237,980	-40.9
Inversiones a corto plazo	9,700	21,191	60,917	528.0
Cientes (Neto)	1,703,379	1,735,837	1,744,714	2.4
Inventarios	796,149	961,340	943,140	18.5
ACTIVO CIRCULANTE	5,308,811	5,182,839	4,834,018	-8.9
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	2,165,244	2,451,941	2,517,410	16.3
PASIVO TOTAL	3,174,049	3,859,666	3,831,243	20.7
PASIVO CIRCULANTE	1,108,183	1,678,857	1,412,934	27.5
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	3,077	34,695	1,436	-53.3
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	1,174,387	1,567,376	260,436	-77.8
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	6,881,475	7,125,738	6,940,039	0.9
Capital Contable de la Participación Controladora	6,808,119	7,010,664	6,823,412	0.2
Cambios en la Valuación de Derivados	0	0	0	n.c.

ESTADO DE RESULTADOS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Conceptos	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Ventas Netas	1,785,923	1,838,018	1,961,101	9.81
Costo de Ventas	1,100,678	1,091,158	1,230,729	11.8
Utilidad (Pérdida) Bruta	685,245	746,860	730,372	6.6
Gastos generales	469,426	514,086	524,355	11.7
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	0	0	0	n.c.
Utilidad (Pérdida) de Operación	215,819	232,774	206,017	4.5
Ingresos (gastos) Financieros Neto	24,179	-24,389	-20,316	184.0
Ingresos Financieros	55,388	42,912	36,568	34.0
Intereses ganados	22,753	22,306	14,140	37.9
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	12,530	-12,530	n.c.
Utilidad por derivados, neto	34,082	3,538	38,600	13.3
Gastos Financieros	31,209.0	67,301.0	56,884.0	82.3
Intereses pagados	275.0	54,742.0	56,429.0	20,419.6
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	-3,403.0	0.0	6,994.0	-305.52
Perdida por derivados, neto	34,032.0	12,474.0	-6,454.0	119.0
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	240,240	207,719	185,014	23.0
Impuestos a la utilidad	67,606	61,552	54,255	19.7
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	172,634	146,167	130,759	24.3
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	172,634	146,167	130,759	24.3
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	3,427	2,156	2,531	26.1
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	169,207	144,011	128,228	24.2
EBITDA	278,948	308,274	318,494	14.2
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	233,820	214,286	221,950	5.1
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	1,445,186	1,759,345	1,699,459	17.6

INDICADORES DE ACTIVIDAD	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Costo de Ventas / Ventas Netas	0.0%	0.0%	0.0%	n.c.
Gastos Operativos / Ventas Netas	26.3%	28.0%	26.7%	1.7
Margen Neto	9.5%	7.8%	6.5%	31.0
Margen Ebitda	15.6%	16.8%	16.2%	4.0

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	4.8	3.1	3.4	-28.6
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	680.7	43.9	862.1	26.7
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	31.6%	35.1%	35.6%	1268.4%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	0.46	0.54	0.55	19.69
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	11.38	12.52	12.03	5.72
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	19.6%	18.3%	18.3%	-663.4%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	2.5%	2.0%	1.8%	-2485.8%

MULTIPLoS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	26.6	25.7	25.0	-5.9
P/Flujo Operativo	20.6	17.6	-150.3	-830.5
P/EBITDA	14.8	13.2	52.8	257.3
P/VL	1.9	1.9	1.7	-9.8

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	0.1%	17.8%	17.7%	17,871.80
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	1,014.4	5.6	5.6	99.4