



## ALFA

\$23.10

### DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS

	jun-17	sep-17	dic-17	Precio Actual: mar-18	\$23.67 jun-18
<b>ESTADO DE POSICION FINANCIERA</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	19,598,159	23,646,488	32,813,228	32,784,128	22,942,651
Inversiones a corto plazo	1,649,845	1,431,879	1,441,336	1,263,235	1,225,566
Clientes (Neto)	26,766,308	26,180,172	27,621,219	29,958,407	33,188,238
Clientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	15,674,582	15,091,268	13,387,909	14,069,380	14,879,259
Inventarios	39,714,314	40,514,795	44,340,633	44,774,845	50,526,335
Otros Activos Circulantes	1,534,773	1,925,611	2,531,064	1,366,056	1,762,998
Pagos anticipados	1,491,435	1,925,611	2,531,064	1,366,056	1,762,998
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>104,937,981</b>	<b>108,790,213</b>	<b>122,135,389</b>	<b>124,216,051</b>	<b>124,525,047</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>219,476,432</b>	<b>218,816,313</b>	<b>236,832,828</b>	<b>224,799,562</b>	<b>246,117,838</b>
Inversiones	4,907,319	2,534,264	5,166,591	6,147,634	7,606,746
Propiedades, planta y equipo (neto)	139,569,649	143,555,537	153,642,275	145,981,241	160,144,860
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	20,880,025	20,897,826	21,061,833	19,132,816	20,208,449
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	56,419,740	53,432,583	58,057,787	53,523,146	55,075,467
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>324,414,413</b>	<b>327,606,526</b>	<b>358,968,217</b>	<b>349,015,613</b>	<b>370,642,885</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>82,171,019</b>	<b>85,047,504</b>	<b>98,193,529</b>	<b>94,685,050</b>	<b>102,084,036</b>
<b>Proveedores</b>	<b>50,675,453</b>	<b>51,131,429</b>	<b>61,213,923</b>	<b>57,306,515</b>	<b>62,411,519</b>
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	9,527,717	12,116,562	13,055,198	12,314,734	12,962,535
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	73,099,278	83,013,436	81,230,923	87,475,320	26,709,982
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	124,870,998	130,865,356	143,815,702	143,580,138	147,481,605
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	108,509,163	109,810,419	128,902,553	130,610,610	135,050,796
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>231,376,915</b>	<b>239,875,867</b>	<b>266,541,590</b>	<b>260,845,803</b>	<b>278,929,479</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>93,037,498</b>	<b>87,730,660</b>	<b>92,426,627</b>	<b>88,169,810</b>	<b>91,713,406</b>
Capital Contable de la Participación Controladora	69,493,332	65,657,356	69,437,246	65,603,713	68,644,712
Capital Contable de la Participación no Controladora	23,544,166	22,073,304	22,989,381	22,566,097	23,068,694
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>Ventas Netas</b>	<b>78,665,455</b>	<b>76,235,447</b>	<b>81,345,099</b>	<b>85,849,868</b>	<b>93,738,223</b>
Costo de Ventas	63,543,035	61,368,487	64,816,984	68,197,525	73,588,732
Utilidad (Pérdida) Bruta	15,122,420	14,866,960	16,528,115	17,652,343	20,149,491
Gastos Generales	10,521,796	10,682,454	10,956,891	11,061,113	11,790,133
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	536,333	9,551,033	123,785	455,067	172,197
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>	<b>5,136,957</b>	<b>5,366,527</b>	<b>5,447,439</b>	<b>7,046,297</b>	<b>8,531,555</b>
<b>Ingresos (gastos) Financieros Neto</b>	<b>-</b>	<b>2,136,580</b>	<b>4,822,801</b>	<b>6,222,143</b>	<b>3,343,683</b>
Ingresos Financieros	4,342,486	1,552,029	5,964,522	17,200,418	5,398,061
Intereses ganados	71,781	84,543	117,603	151,968	88,009
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	4,107,294	1,774,429	6,350,370	16,903,426	5,196,830
Utilidad por derivados, neto	-	-	78,567	-	-
Gastos Financieros	6,479,066	3,270,772	257,621	17,348,685	8,741,744
Intereses pagados	1,859,094	1,863,610	2,189,606	2,512,686	2,593,617
Pérdida por fluctuación cambiaria, neto	4,449,803	443,109	2,072,325	14,768,871	6,048,132
Pérdida por derivados, neto	22,300	6,555	-	4,878	1,808
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	3,025,746	10,184,111	758,034	6,986,184	5,202,677
Impuestos a la utilidad	839,057	2,758,598	82,890	2,048,147	1,029,791
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>2,186,689</b>	<b>7,425,513</b>	<b>840,924</b>	<b>4,938,037</b>	<b>4,172,886</b>
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	815,568	1,486,627	251,349	1,383,729	586,287
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>1,371,121</b>	<b>5,938,886</b>	<b>589,575</b>	<b>3,554,308</b>	<b>3,586,599</b>
<b>EBITDA (Resultado desp. Gtos. + Depreciación)</b>	<b>9,650,381</b>	<b>761,880</b>	<b>10,320,092</b>	<b>11,735,327</b>	<b>13,047,279</b>
<b>RESULTADOS (Cifras últimos 12 meses)</b>					
<b>Ventas Netas</b>	<b>312,082,483</b>	<b>312,995,235</b>	<b>317,627,256</b>	<b>322,095,869</b>	<b>337,168,637</b>
Utilidad (Pérdida) de Operación	21,123,359	9,481,848	11,194,976	12,264,171	15,658,767
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>3,446,539</b>	<b>2,726,805</b>	<b>2,051,184</b>	<b>1,603,032</b>	<b>612,446</b>
EBITDA	39,487,474	29,925,262	30,902,401	34,338,520	18,682,056
Flujo Efectivo = Ebitda - Intereses Netos - Impuestos	25,015,250	19,876,873	21,059,391	26,127,923	9,562,430