

REPORTE AL 2T-18



CIDMEGA

ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	9,128,775	9,563,697	9,730,373	6.6
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	210,174	163,834	203,913	-3.0
Inversiones a corto plazo	183,485	190,758	180,592	-1.6
Cientes (Neto)	680,665	897,263	795,784	16.9
Inventarios	83,391	102,318	84,392	1.2
ACTIVO CIRCULANTE	1,789,439	2,011,413	1,941,274	8.5
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	5,306,066	5,535,826	5,523,049	4.1
PASIVO TOTAL	4,036,945	4,240,382	4,301,001	6.5
PASIVO CIRCULANTE	806,283	855,632	851,322	5.6
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	248,134	276,445	290,043	16.9
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	570,871	556,347	280,950	-50.8
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	5,091,830	5,323,315	5,429,372	6.6
Capital Contable de la Participación Controladora	4,522,630	4,755,570	4,856,025	7.4
Cambios en la Valuación de Derivados	0	0	0	n.c.

ESTADO DE RESULTADOS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Conceptos				
Ventas Netas	535,318	699,986	650,749	21.56
Costo de Ventas	250,711	252,158	308,200	22.9
Utilidad (Pérdida) Bruta	284,607	447,828	342,549	20.4
Gastos generales	158,868	171,380	189,819	19.5
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	-23,964	-20,504	-25,813	7.7
Utilidad (Pérdida) de Operación	101,775	255,944	126,917	24.7
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-45,745	-40,845	11,595	-125.3
Ingresos Financieros	41,164	44,116	79,159	92.3
Intereses ganados	41,164	44,116	50,199	21.9
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	0	28,960	n.c.
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.c.
Gastos Financieros	86,909.0	84,961.0	67,564.0	-22.3
Intereses pagados	67,353.0	58,876.0	67,564.0	0.3
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	19,556.0	26,085.0	0.0	-100.00
Perdida por derivados, neto	0.0	0.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	56,030	215,099	138,512	147.2
Impuestos a la utilidad	4,085	16,650	31,762	677.5
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	51,945	198,449	106,750	105.5
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	51,945	198,449	106,750	105.5
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	9,199	-2,268	5,602	-39.1
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	42,746	200,717	101,148	136.6
EBITDA	140,809	301,858	182,223	29.4
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	110,535	270,448	133,096	20.4
Efectivo e Inv .Temp + líneas de crédito no comprometidas	845,879	948,390	936,203	10.7

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	29.7%	24.5%	29.2%	-1.7
Margen Neto	8.0%	28.7%	15.5%	94.7
Margen Ebitda	26.3%	43.1%	28.0%	6.5

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	2.2	2.4	2.3	2.7
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	0.8	0.6	0.7	-17.0
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	44.2%	44.3%	44.2%	-4.6%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	0.79	0.80	0.79	0.08
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	28.67	14.05	23.60	-17.67
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	23.9%	23.5%	23.6%	-143.1%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	0.8%	3.8%	1.9%	12191.5%
MULTIPLoS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	11.0	11.5	9.5	-14.2
P/Flujo Operativo	6.3	6.1	94.4	1,405.4
P/EBITDA	4.8	4.9	16.9	250.9
P/VL	0.6	0.6	0.6	-6.7
DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	47.8%	19.5%	37.1%	-22.49
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	2.1	5.1	2.7	29.0