



## CULTIBA

\$16.50

DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS

|   | jun-17            | sep-17            | dic-17            | Precio Actual:<br>mar-18 | jun-18            |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| <b>ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA</b>                            |                   |                   |                   |                          |                   |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo                             | 1,638,659         | 1,413,523         | 1,477,893         | 1,573,300                | 1,752,817         |
| Inversiones a corto plazo                                       | 1,998             | 1,965             | 3,361             | 4,823                    | 5,647             |
| Clientes (Neto)   | 112,891           | 76,521            | 76,183            | 343,116                  | 108,518           |
| Clientes  | -                 | -                 | -                 | -                        | -                 |
| Estimación para cuentas incobrables                             | -                 | -                 | -                 | -                        | -                 |
| Otras cuentas por cobrar (neto)                                 | 788,115           | 636,649           | 693,222           | 644,171                  | 770,860           |
| Inventarios   | 982,928           | 422,229           | 281,315           | 1,238,438                | 1,126,176         |
| Otros Activos Circulantes                                       | 44,597            | 51,439            | 175,601           | 219,943                  | 241,069           |
| Pagos anticipados   | 44,597            | 51,439            | 19,887            | 62,965                   | 81,141            |
| Instrumentos financieros derivados                              | -                 | -                 | -                 | -                        | -                 |
| <b>ACTIVO CIRCULANTE</b>  | <b>3,631,165</b>  | <b>2,690,484</b>  | <b>2,787,692</b>  | <b>4,122,117</b>         | <b>4,052,427</b>  |
| <b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>                                     | <b>18,632,277</b> | <b>18,875,777</b> | <b>18,798,087</b> | <b>18,674,400</b>        | <b>18,790,066</b> |
| Inversiones   | 13,575,572        | 13,746,697        | 13,761,105        | 13,648,124               | 13,806,189        |
| Propiedades, planta y equipo (neto)                             | 3,985,673         | 4,030,647         | 3,838,907         | 3,775,977                | 3,689,347         |
| Depreciación Acumulada  | -                 | -                 | -                 | -                        | -                 |
| Construcciones en proceso                                       | 480,115           | 484,357           | 116,784           | 80,566                   | 79,305            |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>                               | <b>1,018,203</b>  | <b>1,031,001</b>  | <b>1,016,301</b>  | <b>1,022,363</b>         | <b>1,024,868</b>  |
| <b>ACTIVO TOTAL</b>   | <b>22,263,442</b> | <b>21,566,261</b> | <b>21,585,779</b> | <b>22,796,517</b>        | <b>22,842,493</b> |
| <b>PASIVO CIRCULANTE</b>  | <b>1,931,410</b>  | <b>1,310,017</b>  | <b>1,460,957</b>  | <b>2,703,312</b>         | <b>2,486,464</b>  |
| <b>Proveedores</b>  | <b>1,087,916</b>  | <b>305,576</b>    | <b>367,654</b>    | <b>936,467</b>           | <b>948,275</b>    |
| Pasivo con Costo (Corto Plazo)                                  | 451,299           | 634,085           | 512,481           | 873,065                  | 1,003,429         |
| Pasivo sin Costo (Corto Plazo)                                  | 697,771           | 738,010           | 1,517,289         | 1,842,055                | 736,000           |
| Instrumentos Financieros Derivados                              | -                 | -                 | -                 | -                        | -                 |
| Pasivo con Costo (Largo Plazo)                                  | 983,292           | 919,415           | 892,080           | 754,788                  | 889,931           |
| Pasivo sin Costo (Largo Plazo)                                  | 507,045           | 398,413           | 387,401           | 405,488                  | 408,702           |
| Instrumentos Financieros Derivados                              | -                 | -                 | -                 | -                        | -                 |
| <b>PASIVO TOTAL</b>   | <b>3,720,468</b>  | <b>2,888,062</b>  | <b>3,084,999</b>  | <b>4,210,438</b>         | <b>4,116,834</b>  |
| <b>CAPITAL CONTABLE</b>   | <b>18,542,974</b> | <b>18,678,199</b> | <b>18,500,780</b> | <b>18,586,079</b>        | <b>18,725,659</b> |
| Capital Contable de la Participación Controladora               | 18,511,056        | 18,645,152        | 18,502,937        | 18,547,138               | 18,683,664        |
| Capital Contable de la Participación no Controladora            | 31,918            | 33,047            | 2,157             | 38,941                   | 41,995            |
| Cambios en la Valuación de Derivados                            | -                 | -                 | -                 | -                        | -                 |
| <b>ESTADO DE RESULTADOS</b>                                     |                   |                   |                   |                          |                   |
| <b>Ventas Netas</b>   | <b>1,673,177</b>  | <b>1,052,449</b>  | <b>1,025,680</b>  | <b>1,267,325</b>         | <b>1,314,139</b>  |
| Costo de Ventas   | 1,514,031         | 950,821           | 902,478           | 966,739                  | 1,144,163         |
| Utilidad (Pérdida) Bruta  | 159,146           | 101,628           | 123,202           | 300,586                  | 169,976           |
| Gastos Generales  | 153,938           | 118,493           | 110,555           | 108,407                  | 219,150           |
| Otros Ingresos y (Gastos), Neto                                 | 902               | 3,871             | 49,952            | 275                      | 27,821            |
| <b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>                          | <b>4,306</b>      | <b>12,994</b>     | <b>37,305</b>     | <b>192,454</b>           | <b>21,353</b>     |
| <b>Ingresos (gastos) Financieros Neto</b>                       | <b>30,299</b>     | <b>17,532</b>     | <b>5,968</b>      | <b>21,452</b>            | <b>31,743</b>     |
| Ingresos Financieros  | 1,578             | 4,808             | 18,647            | 20,727                   | 48,837            |
| Intereses ganados   | 2,353             | 2,214             | 12,836            | 20,727                   | 4,494             |
| Utilidad por fluctuación cambiaria, neto                        | 3,931             | 2,594             | 5,811             | -                        | 40,357            |
| Utilidad por derivados, neto                                    | -                 | -                 | -                 | -                        | 3,986             |
| Gastos Financieros  | 28,721            | 22,340            | 24,615            | 42,179                   | 17,094            |
| Intereses pagados   | 26,300            | 22,717            | 29,007            | 30,378                   | 28,895            |
| Pérdida por fluctuación cambiaria, neto                         | -                 | -                 | -                 | 10,892                   | 10,892            |
| Pérdida por derivados, neto                                     | 2,421             | 377               | 4,392             | 909                      | 909               |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad                | 152,123           | 123,428           | 37,643            | 109,764                  | 168,576           |
| Impuestos a la utilidad   | 123,993           | 10,080            | 34,010            | 73,302                   | 32,970            |
| <b>Utilidad (pérdida) neta</b>                                  | <b>28,130</b>     | <b>133,508</b>    | <b>2,691</b>      | <b>35,186</b>            | <b>134,619</b>    |
| Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta     | 958               | 255               | 1,075             | 1,878                    | 1,811             |
| <b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b> | <b>29,088</b>     | <b>133,253</b>    | <b>3,766</b>      | <b>37,064</b>            | <b>136,430</b>    |
| <b>EBITDA (Resultado desp. Gtos. + Depreciación)</b>            | <b>65,635</b>     | <b>2,624</b>      | <b>16,747</b>     | <b>322,012</b>           | <b>29,425</b>     |
| <b>RESULTADOS (Cifras últimos 12 meses)</b>                     |                   |                   |                   |                          |                   |
| <b>Ventas Netas</b>   | <b>5,311,755</b>  | <b>5,311,755</b>  | <b>5,308,619</b>  | <b>5,018,631</b>         | <b>4,659,593</b>  |
| Utilidad (Pérdida) de Operación                                 | 59,540            | 59,540            | 90,623            | 146,461                  | 120,802           |
| <b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b> | <b>9,348,318</b>  | <b>9,348,318</b>  | <b>9,361,277</b>  | <b>203,174</b>           | <b>310,513</b>    |
| EBITDA  | 332,118           | 378,819           | 400,540           | 381,361                  | 250,008           |
| Flujo Efectivo = Ebitda - Intereses Netos - Impuestos           | 132,247           | 195,769           | 193,391           | 157,884                  | 117,100           |