

REPORTE AL 2T-18



ELEKTRA

ESTADOS FINANCIEROS En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	219,363,344	228,937,165	255,072,017	16.3
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	20,778,069	22,752,673	26,013,027	25.2
Inversiones a corto plazo	56,420,564	62,012,236	75,235,520	33.3
Cientes (Neto)	52,117,433	54,290,898	56,939,823	9.3
Inventarios	8,000,260	9,801,633	10,513,422	31.4
ACTIVO CIRCULANTE	151,472,628	163,884,251	186,211,495	22.9
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	6,585,689	8,308,134	9,248,152	40.4
PASIVO TOTAL	152,724,095	163,956,449	184,576,047	20.9
PASIVO CIRCULANTE	135,390,860	151,781,894	162,197,623	19.8
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	113,929,821	127,775,797	135,135,520	18.6
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	20,961,368	24,492,705	20,241,465	-3.4
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	66,639,249	64,980,716	70,495,970	5.8
Capital Contable de la Participación Controladora	66,637,590	64,979,057	70,494,311	5.8
Cambios en la Valuación de Derivados	0	0	0	n.c.

ESTADO DE RESULTADOS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Conceptos				
Ventas Netas	22,794,330	23,896,017	25,222,702	10.65
Costo de Ventas	8,562,817	8,824,987	9,567,601	11.7
Utilidad (Pérdida) Bruta	14,231,513	15,071,030	15,655,101	10.0
Gastos generales	10,275,016	11,340,771	11,737,673	14.2
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	-61,076	-10,587	3,301	105.4
Utilidad (Pérdida) de Operación	3,895,421	3,719,672	3,920,729	0.6
Ingresos (gastos) Financieros Neto	6,024,051	-5,409,019	1,293,643	-78.5
Ingresos Financieros	6,872,147	127,775	1,847,254	-73.1
Intereses ganados	134,873	127,775	188,200	39.5
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	0	982,447	n.c.
Utilidad por derivados, neto	6,737,274	0	676,607	90.0
Gastos Financieros	848,096.0	5,536,794.0	553,611.0	-34.7
Intereses pagados	327,399.0	345,677.0	491,058.0	50.0
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	394,301.0	834,460.0	0.0	-100.00
Perdida por derivados, neto	0.0	4,067,754.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	9,911,279	-1,715,794	4,996,196	-49.6
Impuestos a la utilidad	2,728,479	-429,373	1,322,629	-51.5
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	7,137,498	-1,291,495	3,677,960	-48.5
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	7,137,498	-1,291,495	3,677,960	-48.5
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	0	0	0	n.c.
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	7,137,498	-1,291,495	3,677,960	-48.5
EBITDA	4,432,370	4,386,628	4,633,686	4.5
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	1,511,365	4,598,099	3,008,199	99.0
Efectivo e Inv .Temp + líneas de crédito no comprometidas	135,906,500	152,424,009	162,991,638	19.9

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	45.1%	47.5%	46.5%	3.2
Margen Neto	31.3%	-5.4%	14.6%	53.4
Margen Ebitda	19.4%	18.4%	18.4%	5.5

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	1.1	1.1	1.1	2.6
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	0.2	0.2	0.2	5.5
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	69.6%	71.6%	72.4%	393.7%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	2.29	2.52	2.62	14.24
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	34.46	37.38	39.83	15.61
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	55.9%	58.0%	58.6%	481.1%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	10.7%	-2.0%	5.2%	-5128.9%

MULTIPLIOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	11.1	12.0	20.0	79.7
P/Flujo Operativo	20.2	9.5	-163.0	-906.2
P/EBITDA	10.9	6.9	47.6	335.2
P/VL	2.7	1.8	1.7	-34.3

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	7.4%	7.9%	10.6%	43.47
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	13.5	12.7	9.4	30.3