

REPORTE AL 2T-18



LALA

ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	38,268,376	73,214,135	70,842,237	85.1
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,229,564	4,218,589	2,445,641	9.7
Inversiones a corto plazo	0	9,040	318,898	n.c.
Cientes (Neto)	4,319,212	6,683,047	6,742,196	56.1
Inventarios	4,424,043	5,536,854	5,661,046	28.0
ACTIVO CIRCULANTE	14,339,508	20,213,004	19,347,838	34.9
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	17,873,765	22,794,202	22,727,557	27.2
PASIVO TOTAL	10,613,589	44,855,063	44,904,599	323.1
PASIVO CIRCULANTE	9,321,468	24,872,896	14,340,335	53.8
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	27,786	13,200,602	1,415,369	4,993.8
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	9,487,077	11,546,681	5,745,448	-39.4
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	27,654,787	28,359,072	25,937,638	-6.2
Capital Contable de la Participación Controladora	27,334,501	27,960,441	25,615,575	-6.3
Cambios en la Valuación de Derivados	0	0	0	n.c.

ESTADO DE RESULTADOS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Conceptos				
Ventas Netas	14,967,515	18,275,482	18,869,644	26.07
Costo de Ventas	9,180,254	11,658,174	12,258,793	33.5
Utilidad (Pérdida) Bruta	5,787,261	6,617,308	6,610,851	14.2
Gastos generales	4,179,970	5,143,374	5,446,593	30.3
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	26,874	-39,363	146,344	444.6
Utilidad (Pérdida) de Operación	1,634,165	1,434,571	1,310,602	-19.8
Ingresos (gastos) Financieros Neto	27,647	-636,468	-596,731	-2,258.4
Ingresos Financieros	89,933	87,522	123,356	37.2
Intereses ganados	23,878	87,522	57,585	141.2
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	0	52,026	n.c.
Utilidad por derivados, neto	66,055	0	13,745	-79.2
Gastos Financieros	62,286.0	723,990.0	720,087.0	1,056.1
Intereses pagados	8,866.0	633,440.0	720,087.0	8,021.9
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	53,420.0	66,697.0	0.0	-100.00
Perdida por derivados, neto	0.0	23,853.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	1,662,008	799,047	714,227	-57.0
Impuestos a la utilidad	514,298	297,218	314,146	-38.9
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	1,147,710	501,829	400,081	-65.1
Operaciones Discontinuadas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	1,147,710	501,829	400,081	-65.1
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	21,441	23,909	29,280	36.6
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	1,126,269	477,920	370,801	-67.1
EBITDA	2,095,620	2,032,654	1,870,305	-10.8
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	1,596,334	1,189,518	893,657	-44.0
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	6,961,480	21,533,086	10,162,368	46.0

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	27.9%	28.1%	28.9%	3.4
Margen Neto	7.5%	2.6%	2.0%	-73.9
Margen Ebitda	14.0%	11.1%	9.9%	-29.2

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	1.5	0.8	1.3	-12.3
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	80.2	0.3	1.7	-97.8
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	27.7%	61.3%	63.4%	12854.7%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	0.38	1.58	1.73	351.10
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	5.06	22.07	24.01	374.05
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	0.3%	39.2%	39.1%	1549632.4%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	4.1%	1.7%	1.4%	-6489.7%

MULTIPLIOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	22.0	20.2	22.2	1.3
P/Flujo Operativo	13.9	12.6	-33.1	-337.4
P/EBITDA	11.9	7.6	24.2	103.0
P/VL	3.0	2.2	2.0	-34.3

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	0.4%	31.2%	38.5%	9,000.33
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	236.4	3.2	2.6	-98.9