

REPORTE AL 2T-18



SIMEC

ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	41,465,173	45,151,636	48,501,108	17.0
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6,639,972	6,781,547	7,471,433	12.5
Inversiones a corto plazo	94,649	97,935	114,326	20.8
Cientes (Neto)	3,592,625	4,678,847	4,611,294	28.4
Inventarios	7,410,264	7,913,925	9,137,250	23.3
ACTIVO CIRCULANTE	23,223,858	26,120,671	28,564,017	23.0
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	14,359,374	15,444,887	16,314,229	13.6
PASIVO TOTAL	8,842,118	11,106,586	13,301,785	50.4
PASIVO CIRCULANTE	6,198,574	7,114,688	8,414,702	35.8
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	5,444	5,540	5,999	10.2
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	6,439,647	7,284,680	4,230,353	-34.3
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	32,623,055	34,045,050	35,199,323	7.9
Capital Contable de la Participación Controladora	32,678,129	34,132,697	35,334,794	8.1
Cambios en la Valuación de Derivados	0	0	0	n.c.

ESTADO DE RESULTADOS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Conceptos				
Ventas Netas	7,159,311	7,949,403	9,072,677	26.73
Costo de Ventas	5,948,906	6,339,226	7,705,475	29.5
Utilidad (Pérdida) Bruta	1,210,405	1,610,177	1,367,202	13.0
Gastos generales	349,719	273,484	280,378	19.8
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	-14,328	-22,670	42,639	397.6
Utilidad (Pérdida) de Operación	846,358	1,314,023	1,129,463	33.4
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-220,917	-312,884	-212,935	3.6
Ingresos Financieros	10,523	20,389	25,847	145.6
Intereses ganados	10,523	20,389	25,847	145.6
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	0	0	n.c.
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.c.
Gastos Financieros	231,440.0	333,273.0	238,782.0	3.2
Intereses pagados	11,112.0	11,021.0	56,890.0	412.0
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	220,328.0	322,252.0	181,892.0	-17.44
Perdida por derivados, neto	0.0	0.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	625,441	1,001,139	916,528	46.5
Impuestos a la utilidad	12,388	9,601	273,747	2,109.8
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	613,053	991,538	642,781	4.8
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	613,053	991,538	642,781	4.8
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	-667	17,191	-38,941	5,738.2
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	613,720	974,347	681,722	11.1
EBITDA	1,201,721	1,582,049	1,387,480	15.5
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	1,188,744	1,581,816	1,082,690	8.9
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	12,277,775	13,878,920	16,204,919	32.0

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	4.9%	3.4%	3.1%	36.7
Margen Neto	8.6%	12.3%	7.5%	12.3
Margen Ebitda	16.8%	19.9%	15.3%	8.9

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	3.7	3.7	3.4	-9.4
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	1219.7	1224.1	1245.4	2.1
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	21.3%	24.6%	27.4%	2861.3%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	0.27	0.33	0.38	39.43
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	7.36	7.02	9.59	30.30
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	0.0%	0.0%	0.0%	-579.1%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	1.9%	2.9%	1.9%	295.0%

MULTIPLICOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	23.1	14.0	14.8	-36.0
P/Flujo Operativo	7.1	11.0	-140.6	-2,087.0
P/EBITDA	6.0	7.6	24.9	315.7
P/VL	1.0	0.8	0.9	-10.3

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	0.9%	0.7%	4.1%	343.43
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	108.1	143.5	24.4	77.4