

REPORTE AL 2T-18

ASUR



ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	38,566,295	56,906,679	54,784,051	42.1
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,829,843	5,725,346	3,688,908	30.4
Inversiones a corto plazo	0	0	0	n.c.
Clientes (Neto)	376,443	836,828	0	-100.0
Inventarios	27,035	31,008	31,687	17.2
ACTIVO CIRCULANTE	4,732,792	7,250,219	3,720,595	-21.4
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	440,044	455,097	487,302	10.7
PASIVO TOTAL	13,675,211	22,131,179	3,261,181	-76.2
PASIVO CIRCULANTE	1,226,827	2,516,721	2,377,554	93.8
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	56,806	449,618	0	-100.0
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	1,178,511	1,534,495	0	-100.0
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	24,891,084	34,775,500	34,422,101	38.3
Capital Contable de la Participación Controladora	23,063,534	27,278,750	26,945,951	16.8
Cambios en la Valuación de Derivados	0	0	0	n.c.

ESTADO DE RESULTADOS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Conceptos	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Ventas Netas	2,935,297	3,916,573	3,887,392	32.44
Costo de Ventas	61,181	77,123	79,138	29.4
Utilidad (Pérdida) Bruta	2,874,116	3,839,450	3,808,254	32.5
Gastos generales	1,260,688	1,642,049	2,010,916	59.5
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	0	0	0	n.c.
Utilidad (Pérdida) de Operación	1,613,428	2,197,401	1,797,338	11.4
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-21,968	-196,345	-196,138	792.8
Ingresos Financieros	55,313	115,162	108,287	95.8
Intereses ganados	55,313	70,246	0	100.0
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	44,916	0	n.c.
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.c.
Gastos Financieros	77,281.0	311,507.0	304,425.0	293.9
Intereses pagados	71,406.0	311,507.0	0.0	100.0
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	5,875.0	0.0	0.0	-100.00
Perdida por derivados, neto	0.0	0.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	1,634,966	2,001,056	1,601,200	2.1
Impuestos a la utilidad	482,899	533,973	502,797	4.1
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	1,152,067	1,467,083	1,098,403	4.7
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	1,152,067	1,467,083	1,098,403	4.7
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	19,427	12,457	12,072	37.9
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	1,132,640	1,454,626	1,086,331	4.1
EBITDA	1,787,914	2,646,789	1,797,338	0.5
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	1,288,922	1,871,555	1,294,541	0.4
Efectivo e Inv .Temp + líneas de crédito no comprometidas	1,583,312	1,137,663	31,687	98.0

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	42.9%	41.9%	51.7%	20.4
Margen Neto	38.6%	37.1%	27.9%	27.6
Margen Ebitda	60.9%	67.6%	46.2%	24.1

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	3.9	2.9	1.6	-59.4
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	49.8	12.7	0.0	-100.0
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	35.5%	38.9%	6.0%	-8321.2%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	0.55	0.64	0.09	82.76
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	7.65	8.36	1.81	76.28
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	28.2%	29.9%	0.0%	-10000.0%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	4.6%	4.2%	3.2%	-3064.5%

MULTIPLIOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	35.1	63.2	14.5	-58.6
P/Flujo Operativo	36.8	1,372.8	28.4	-22.7
P/EBITDA	24.8	37.0	16.5	-33.7
P/VL	4.5	2.6	2.7	-38.5