

REPORTE AL 2T-18

BIMBO



ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	218,778,058	244,742,826	266,343,331	21.7
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5,629,315	5,016,730	8,076,073	43.5
Inversiones a corto plazo	659,287	530,014	1,070,087	62.3
Cientes (Neto)	15,226,728	18,311,134	19,030,679	25.0
Inventarios	7,071,251	7,986,455	9,113,534	28.9
ACTIVO CIRCULANTE	36,439,904	40,258,851	46,333,046	27.1
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	69,683,422	80,474,771	84,802,331	21.7
PASIVO TOTAL	152,426,027	172,220,863	182,422,750	19.7
PASIVO CIRCULANTE	41,633,108	46,037,591	49,859,614	19.8
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	2,453,533	2,967,816	2,255,645	-8.1
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	40,115,845	43,949,610	29,932,940	-25.4
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	66,352,032	72,521,963	83,920,581	26.5
Capital Contable de la Participación Controladora	63,028,922	68,301,662	79,575,367	26.3
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	65,114,553	67,154,129	72,416,617	11.21
Costo de Ventas	29,901,282	31,601,376	33,733,029	12.8
Utilidad (Pérdida) Bruta	35,213,271	35,552,753	38,683,588	9.9
Gastos generales	29,893,306	30,692,876	32,649,785	9.2
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	-731,028	-713,354	-3,349,609	358.2
Utilidad (Pérdida) de Operación	4,588,937	4,146,523	2,684,194	41.5
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-1,484,684	-1,616,768	-1,824,749	22.9
Ingresos Financieros	93,981	67,023	326,904	247.8
Intereses ganados	93,981	67,023	95,788	1.9
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	0	231,116	n.c.
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.c.
Gastos Financieros	1,578,665.0	1,683,791.0	2,151,653.0	36.3
Intereses pagados	1,340,116.0	1,640,504.0	2,151,653.0	60.6
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	192,091.0	43,287.0	0.0	-100.0%
Perdida por derivados, neto	0.0	0.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	3,169,755	2,569,909	928,286	70.7
Impuestos a la utilidad	1,445,767	1,034,909	467,095	67.7
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	1,723,988	1,535,000	461,191	73.2
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	1,723,988	1,535,000	461,191	73.2
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	226,689	263,833	265,707	17.2
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	1,497,299	1,271,167	195,484	86.9
EBITDA	6,747,864	6,436,703	5,249,761	22.2
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	4,055,962	3,828,313	2,726,801	32.8
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	12,132,891	13,955,800	14,990,386	23.6

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	45.9%	45.7%	45.1%	1.8
Margen Neto	2.3%	1.9%	0.3%	88.3
Margen Ebitda	10.4%	9.6%	7.2%	30.0

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	0.9	0.9	0.9	6.2
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	2.3	1.7	3.6	56.1
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	69.7%	70.4%	68.5%	-169.4%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	2.30	2.37	2.17	5.38
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	22.59	26.76	34.75	53.83
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	33.3%	36.6%	34.8%	442.7%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	2.3%	1.8%	0.2%	-8967.7%

MULTIPLIOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	35.6	31.4	38.6	8.6
P/Flujo Operativo	14.8	14.5	-68.5	-563.6
P/EBITDA	8.1	7.5	19.5	141.1
P/VL	3.2	2.6	2.2	-32.9

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	19.9%	25.5%	41.0%	106.37
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	5.0	3.9	2.4	51.5