

REPORTE AL 2T-18

CMR



ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	2,091,545	2,514,893	2,498,250	19.4
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	46,557	344,725	354,968	662.4
Inversiones a corto plazo	0	5,285	5,285	n.c.
Cientes (Neto)	31,676	69,137	46,842	47.9
Inventarios	73,228	60,296	66,999	-8.5
ACTIVO CIRCULANTE	208,145	586,418	566,323	172.1
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	1,403,243	1,290,532	1,295,990	-7.6
PASIVO TOTAL	1,091,093	1,381,530	1,392,851	27.7
PASIVO CIRCULANTE	614,262	607,612	685,303	11.6
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	166,275	88,390	139,363	-16.2
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	455,784	544,176	287,452	-36.9
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	1,000,452	1,133,363	1,105,399	10.5
Capital Contable de la Participación Controladora	832,758	1,133,052	1,105,399	32.7
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	679,384	647,710	690,745	1.67
Costo de Ventas	316,961	304,355	320,942	1.3
Utilidad (Pérdida) Bruta	362,423	343,355	369,803	2.0
Gastos generales	369,463	366,656	383,175	3.7
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	-15,591	8,213	2,216	114.2
Utilidad (Pérdida) de Operación	-22,631	-15,088	-11,156	50.7
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-14,760	-19,273	-16,819	13.9
Ingresos Financieros	1,084	1,336	2,061	90.1
Intereses ganados	1,084	1,118	2,280	110.3
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	218	-219	n.c.
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.c.
Gastos Financieros	15,844.0	20,609.0	18,880.0	19.2
Intereses pagados	15,513.0	20,609.0	16,413.0	5.8
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	331.0	0.0	2,467.0	645.32
Perdida por derivados, neto	0.0	0.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	-37,391	-34,361	-27,975	25.2
Impuestos a la utilidad	26	0	0	100.0
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	-37,417	-34,361	-27,975	25.2
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	-37,417	-34,361	-27,975	25.2
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	-1,271	-2	0	100.0
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	-36,146	-34,359	-27,975	22.6
EBITDA	37,298	48,166	51,382	37.8
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	22,843	28,675	37,249	63.1
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	244,633	150,290	210,596	13.9

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	54.4%	56.6%	55.5%	2.0
Margen Neto	-5.3%	-5.3%	-4.0%	23.9
Margen Ebitda	5.5%	7.4%	7.4%	35.5

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	0.3	1.0	0.8	143.9
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	0.3	3.9	2.5	809.7
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	52.2%	54.9%	55.8%	687.5%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	1.09	1.22	1.26	15.54
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	29.25	28.68	27.11	7.33
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	26.5%	30.9%	30.3%	1445.0%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	-3.6%	-3.0%	-2.5%	-2995.3%

MULTIPLIOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	-16.2	-78.9	-128.0	690.8
P/Flujo Operativo	20.7	6.5	4.6	-77.5
P/EBITDA	10.9	7.0	4.9	-54.7
P/VL	2.1	1.4	1.1	-46.6

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	41.6%	42.8%	31.9%	-23.20
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	2.4	2.3	3.1	30.2