

REPORTE AL 2T-18

FRAGUA



ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	17,391,027	20,708,459	20,765,191	19.4
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	793,162	1,241,396	1,225,714	54.5
Inversiones a corto plazo	0	0	0	n.c.
Cientes (Neto)	102,002	242,311	107,161	5.1
Inventarios	6,032,081	7,912,842	7,575,620	25.6
ACTIVO CIRCULANTE	7,617,257	10,212,114	9,871,044	29.6
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	6,120,234	6,307,232	6,580,328	7.5
PASIVO TOTAL	6,879,772	9,348,737	9,019,516	31.1
PASIVO CIRCULANTE	6,614,662	9,105,010	8,775,387	32.7
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	0	0	600,000	n.c.
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	7,487,165	8,596,425	1,279,643	-82.9
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	10,511,255	11,359,722	11,745,675	11.7
Capital Contable de la Participación Controladora	10,510,436	11,358,660	11,745,384	11.7
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	11,567,331	12,721,992	13,062,693	12.93
Costo de Ventas	9,265,684	10,128,396	10,412,483	12.4
Utilidad (Pérdida) Bruta	2,301,647	2,593,596	2,650,210	15.1
Gastos generales	2,049,468	2,282,976	2,409,250	17.6
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	329,350	365,990	383,866	16.6
Utilidad (Pérdida) de Operación	581,529	676,610	624,826	7.4
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-49,761	-57,551	-4,539	90.9
Ingresos Financieros	12,914	14,798	58,866	355.8
Intereses ganados	6,547	10,386	5,719	12.6
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	6,367	4,412	53,147	734.7
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.c.
Gastos Financieros	62,675.0	72,349.0	63,405.0	1.2
Intereses pagados	57,043.0	51,422.0	54,536.0	4.4
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	5,632.0	20,927.0	8,869.0	57.48
Perdida por derivados, neto	0.0	0.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	531,768	619,059	620,287	16.6
Impuestos a la utilidad	217,861	247,420	257,251	18.1
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	320,455	373,895	374,309	16.8
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	320,455	373,895	374,309	16.8
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	95	70	70	26.3
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	320,360	373,825	374,239	16.8
EBITDA	695,561	786,361	735,896	5.8
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	427,204	497,905	429,828	0.6
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	6,243,129	8,154,504	8,564,266	37.2

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	17.7%	17.9%	18.4%	4.1
Margen Neto	2.8%	2.9%	2.9%	3.4
Margen Ebitda	6.0%	6.2%	5.6%	6.3

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	1.2	1.1	1.1	-2.3
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	0.0	0.0	2.0	n.c.
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	39.6%	45.1%	43.4%	979.9%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	0.65	0.82	0.77	17.32
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	9.89	11.89	12.26	23.92
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	0.0%	0.0%	2.9%	n.c.
Utilidad neta / Capital Contable (%)	3.0%	3.3%	3.2%	454.1%

MULTIPLICOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	17.3	16.9	18.0	4.4
P/Flujo Operativo	41.8	37.6	-36.6	-187.7
P/EBITDA	15.4	13.4	57.7	274.8
P/VL	2.1	2.1	2.2	7.7

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	8.2%	6.5%	7.4%	-9.64
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	12.2	15.3	13.5	10.7