

REPORTE AL 2T-18

HOTEL



ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	8,712,659	9,122,851	9,108,653	4.5
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	785,436	279,370	221,370	-71.8
Inversiones a corto plazo	0	0	0	n.c.
Clientes (Neto)	101,681	186,684	120,005	18.0
Inventarios	11,290	18,357	19,300	70.9
ACTIVO CIRCULANTE	1,251,021	881,386	789,397	-36.9
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	6,932,716	7,652,640	7,724,177	11.4
PASIVO TOTAL	3,247,504	3,579,491	3,649,700	12.4
PASIVO CIRCULANTE	1,214,414	594,301	582,527	-52.0
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	118,451	153,267	187,656	58.4
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	1,109,202	415,550	292,896	-73.6
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	5,465,155	5,543,360	5,458,953	-0.1
Capital Contable de la Participación Controladora	4,304,904	4,461,862	4,428,508	2.9
Cambios en la Valuación de Derivados	0	0	0	n.c.

ESTADO DE RESULTADOS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Conceptos				
Ventas Netas	368,336	574,968	472,176	28.19
Costo de Ventas	116,766	173,129	161,464	38.3
Utilidad (Pérdida) Bruta	251,570	401,839	310,712	23.5
Gastos generales	98,514	121,281	117,749	19.5
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	-87,917	-109,199	-115,529	31.4
Utilidad (Pérdida) de Operación	65,139	171,359	77,434	18.9
Ingresos (gastos) Financieros Neto	38,828	93,900	-179,392	562.0
Ingresos Financieros	134,969	167,865	144,322	6.9
Intereses ganados	7,546	6,672	7,263	3.8
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	127,423	161,193	136,964	7.5
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.c.
Gastos Financieros	96,141.0	73,965.0	323,714.0	236.7
Intereses pagados	19,745.0	36,318.0	34,802.0	76.3
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	74,457.0	36,113.0	288,912.0	288.03
Perdida por derivados, neto	0.0	0.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	104,766	266,168	-101,063	196.5
Impuestos a la utilidad	30,619	61,219	-23,244	175.9
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	74,147	204,949	-77,819	205.0
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	74,147	204,949	-77,819	205.0
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	10,977	53,445	-51,054	565.1
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	63,170	151,504	-26,765	142.4
EBITDA	98,041	215,592	128,030	30.6
Flujo de efectivo = Ebitda - intereses netos - impuestos	55,223	124,727	123,735	124.1
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	194,472	236,286	291,087	49.7

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	26.7%	21.1%	24.9%	6.8
Margen Neto	17.2%	26.3%	-5.7%	133.1
Margen Ebitda	26.6%	37.5%	27.1%	1.9

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	1.0	1.5	1.4	31.5
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	6.6	1.8	1.2	-82.2
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	37.3%	39.2%	40.1%	749.9%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	0.59	0.65	0.67	12.51
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	33.12	16.60	28.51	13.94
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	16.7%	25.4%	26.7%	6063.5%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	1.2%	2.7%	-0.5%	-14241.8%

MULTIPLIOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	0.0	23.7	40.5	n.c.
P/Flujo Operativo	0.0	15.3	-548.0	n.c.
P/EBITDA	0.0	9.2	29.9	n.c.
P/VL	0.0	0.9	1.0	n.c.

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	20.1%	16.8%	27.2%	34.97
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	5.0	5.9	3.7	25.9