

REPORTE AL 2T-18



MEXCHEM

ESTADOS FINANCIEROS

En miles de dólares

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	8,837,014	10,422,281	10,405,828	17.8
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	735,443	564,451	905,053	23.1
Inversiones a corto plazo	0	0	0	n.c.
Cientes (Neto)	1,107,066	1,367,787	1,413,185	27.7
Inventarios	713,315	868,013	872,358	22.3
ACTIVO CIRCULANTE	3,045,831	3,278,426	3,453,158	13.4
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	3,774,444	3,642,565	3,530,820	-6.5
PASIVO TOTAL	5,022,487	6,856,119	6,785,881	35.1
PASIVO CIRCULANTE	2,178,736	2,679,692	2,675,566	22.8
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	775,058	1,035,744	1,050,096	35.5
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	1,289,630	1,646,178	752,724	-41.6
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	3,814,527	3,566,162	3,619,947	-5.1
Capital Contable de la Participación Controladora	2,840,499	2,657,544	2,698,975	-5.0
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	1,462,854	1,755,851	1,967,948	34.53
Costo de Ventas	1,073,903	1,282,136	1,393,265	29.7
Utilidad (Pérdida) Bruta	388,951	473,715	574,683	47.8
Gastos generales	165,831	225,257	255,458	54.0
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	1,288	-21,808	-2,396	-286.0
Utilidad (Perdida) de Operación	224,408	226,650	316,829	41.2
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-73,392	-65,403	-55,649	24.2
Ingresos Financieros	6,144	26,611	22,760	270.4
Intereses ganados	6,144	6,507	3,322	45.9
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	0	0	n.c.
Utilidad por derivados, neto	0	13,413	0	n.c.
Gastos Financieros	79,536.0	92,014.0	78,409.0	1.4
Intereses pagados	39,048.0	51,534.0	52,056.0	33.3
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	18,113.0	28,721.0	1,993.0	-89.00
Perdida por derivados, neto	6,421.0	0.0	13,755.0	114.2
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	151,256	162,299	262,464	73.5
Impuestos a la utilidad	63,745	51,360	76,392	19.8
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	91,961	110,762	206,143	124.2
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	91,961	110,762	206,143	124.2
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	24,772	31,893	44,290	78.8
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	67,189	78,869	161,853	140.9
EBITDA	326,902	329,782	423,309	29.5
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	230,253	233,395	298,183	29.5
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	1,943,035	2,324,711	2,092,383	7.7

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	11.3%	12.8%	13.0%	14.5
Margen Neto	4.6%	4.5%	8.2%	79.1
Margen Ebitda	22.3%	18.8%	21.5%	3.7

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	1.4	1.2	1.3	-7.7
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	0.9	0.5	0.9	-9.2
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	56.8%	65.8%	65.2%	1474.0%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	1.32	1.92	1.87	42.37
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	15.36	20.79	16.03	4.34
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	35.0%	41.8%	41.8%	1923.9%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	1.8%	2.2%	4.5%	15384.1%

MULTIPLIOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	291.0	528.1	381.8	31.2
P/Flujo Operativo	172.3	121.0	3,467.4	1,912.6
P/EBITDA	105.6	88.1	284.9	169.8
P/VL	26.8	32.8	33.3	24.2

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	11.9%	15.6%	12.3%	2.95
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	8.4	6.4	8.1	2.9