

REPORTE AL 2T-18

PE&OLES



ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	127,487,356	141,690,816	151,249,186	18.6
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	11,646,479	15,712,083	16,279,293	39.8
Inversiones a corto plazo	9,294,531	4,468,812	296,375	-96.8
Clientes (Neto)	3,426,204	3,604,650	4,185,563	22.2
Inventarios	19,410,479	23,619,199	26,546,115	36.8
ACTIVO CIRCULANTE	49,228,334	56,249,193	56,203,472	14.2
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	72,441,176	80,611,340	89,931,625	24.1
PASIVO TOTAL	51,332,508	56,161,393	58,766,604	14.5
PASIVO CIRCULANTE	8,062,396	11,736,726	11,293,226	40.1
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	0	1,246,325	3,147,797	n.c.
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	8,206,130	10,066,138	4,272,702	-47.9
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	76,154,848	85,529,423	92,482,582	21.4
Capital Contable de la Participación Controladora	61,713,424	68,737,421	74,949,082	21.4
Cambios en la Valuación de Derivados	0	0	0	n.c.

ESTADO DE RESULTADOS

Conceptos	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Ventas Netas	20,714,453	20,384,601	23,899,348	15.38
Costo de Ventas	12,861,959	13,838,584	14,297,879	11.2
Utilidad (Pérdida) Bruta	7,852,494	6,546,017	9,601,469	22.3
Gastos generales	2,461,360	2,311,275	2,904,658	18.0
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	-110,267	-64,139	-219,825	99.4
Utilidad (Pérdida) de Operación	5,280,867	4,170,603	6,476,986	22.7
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-172,917	-272,700	-242,294	40.1
Ingresos Financieros	398,198	180,422	209,718	47.3
Intereses ganados	71,559	80,812	91,487	27.8
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	0	0	34,412	n.c.
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.c.
Gastos Financieros	571,115.0	453,122.0	452,012.0	20.9
Intereses pagados	213,741.0	203,765.0	265,343.0	24.1
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	169,340.0	60,690.0	0.0	-100.0%
Perdida por derivados, neto	21,049.0	0.0	1,579.0	92.5
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	5,106,576	3,900,894	6,224,261	21.9
Impuestos a la utilidad	1,037,262	1,293,930	1,382,464	33.3
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	4,069,314	2,606,964	4,841,797	19.0
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	4,069,314	2,606,964	4,841,797	19.0
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	846,422	662,798	770,254	9.0
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	3,222,892	1,944,166	4,071,543	26.3
EBITDA	7,559,762	6,742,974	9,151,688	21.1
Flujo de efectivo = Ebitda - intereses netos - impuestos	6,380,318	5,326,091	7,595,368	19.0
Efectivo e Inv. Temp + líneas de crédito no comprometidas	20,555,991	25,758,378	31,205,713	51.8

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	11.9%	11.3%	12.2%	2.3
Margen Neto	15.6%	9.5%	17.0%	9.5
Margen Ebitda	36.5%	33.1%	38.3%	4.9

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	6.1	4.8	5.0	-18.5
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	0.0	12.6	5.2	n.c.
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	40.3%	39.6%	38.9%	-350.3%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	0.67	0.66	0.64	5.73
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	6.79	8.33	6.42	5.43
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	19.5%	19.7%	21.2%	880.4%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	4.2%	2.3%	4.4%	402.8%

MULTIPLIOS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	16.1	13.7	12.3	-23.4
P/Flujo Operativo	7.2	5.6	29.1	303.9
P/EBITDA	5.1	4.6	13.5	164.2
P/VL	2.1	1.7	1.5	-28.4

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	2.8%	3.0%	2.9%	2.55
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	35.4	33.1	34.5	2.5