

REPORTE AL 2T-18

VESTA



ESTADOS FINANCIEROS

En miles de pesos

BALANCE GENERAL	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
ACTIVO TOTAL	1,565,594	1,878,245	1,946,642	24.3
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	19,600	97,350	100,598	413.3
Inversiones a corto plazo	727	739	695	-4.4
Cientes (Neto)	5,019	6,298	6,920	37.9
Inventarios	0	0	0	n.c.
ACTIVO CIRCULANTE	40,550	126,653	141,507	249.0
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	n.c.
Propiedades, planta y equipo (neto)	1,809	1,872	2,070	14.4
PASIVO TOTAL	561,880	869,383	931,912	65.9
PASIVO CIRCULANTE	6,967	58,985	7,999	14.8
Pasivo con Costo (Corto y Largo plazo)	0	0	0	n.c.
Pasivo sin Costo (Corto y largo Plazo)	6,967	58,985	7,999	14.8
Instrumentos Financieros Derivados	0	0	0	n.c.
CAPITAL CONTABLE	1,003,714	1,008,862	1,014,730	1.1
Capital Contable de la Participación Controladora	1,003,714	1,008,862	1,014,730	1.1
Cambios en la Valuación de Derivados	0	0	0	n.c.

ESTADO DE RESULTADOS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio %
Conceptos				
Ventas Netas	26,534	31,375	32,376	22.02
Costo de Ventas	1,112	1,105	1,375	23.7
Utilidad (Pérdida) Bruta	25,422	30,270	31,001	21.9
Gastos generales	3,028	3,983	3,874	27.9
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	343	166	-38	111.1
Utilidad (Pérdida) de Operación	22,737	26,453	27,089	19.1
Ingresos (gastos) Financieros Neto	-11,371	3,742	11,045	197.1
Ingresos Financieros	-7,420	11,159	19,384	361.2
Intereses ganados	7	16	18	157.1
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	3,674	3,886	-4,909	233.6
Utilidad por derivados, neto	0	0	0	n.c.
Gastos Financieros	3,951.0	7,417.0	8,339.0	111.1
Intereses pagados	3,951.0	7,364.0	8,327.0	110.8
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	0.0	0.0	0.0	n.c.
Perdida por derivados, neto	0.0	0.0	0.0	n.c.
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	11,366	30,195	38,134	235.5
Impuestos a la utilidad	-7,643	-5,519	26,219	443.0
Utilidad (Pérdida) de las Operaciones Continuas	19,009	35,714	11,915	37.3
Operaciones Discontinuas	0	0	0	n.c.
Utilidad (pérdida) neta	19,009	35,714	11,915	37.3
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	0	0	0	n.c.
Participación Controladora en la Utilidad (pérdida) Neta	19,009	35,714	11,915	37.3
EBITDA	22,825	26,565	27,207	19.2
Flujo de efectivo = Ebitda - interes netos - impuestos	26,524	24,736	-7,321	127.6
Efectivo e Inv .Temp + líneas de crédito no comprometidas	1,783	1,785	1,371	23.1

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	11.4%	12.7%	12.0%	4.9
Margen Neto	71.6%	113.8%	36.8%	48.6
Margen Ebitda	86.0%	84.7%	84.0%	2.3

RAZONES FINANCIERAS	jun-17	mar-18	jun-18	Cambio pp
Liquidez, (AC/PC) (Veces)	5.8	2.1	17.7	203.9
Disponible / Deuda Financ. Corto Plazo (veces)	0.0	0.0	0.0	n.c.
Endeudamiento Total, (PT/AT) (%)	35.9%	46.3%	47.9%	3339.0%
Apalancamiento, (PT/CC) (veces)	0.56	0.86	0.92	64.06
Apalancamiento = Deuda Total / Flujo Operativo (Veces)	24.62	32.73	34.25	39.14
Deuda ME / Pasivo Total	0.00%	0.00%	0.00%	n.c.
Deuda con costo / Activo Total	24.0%	32.4%	35.9%	4940.2%
Utilidad neta / Capital Contable (%)	1.9%	3.5%	1.2%	-3800.0%

MULTIPLoS (veces)	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos
P/U	165.0	0.0	325.2	97.1
P/Flujo Operativo	9,842.9	0.0	-193.0	-102.0
P/EBITDA	376.2	0.0	68,305.5	18,055.6
P/VL	16.6	0.0	15.3	-7.6

DE SOLVENCIA	jun-17	mar-18	jun-18	En Puntos porcentuales
Intereses Netos Pagados / Ebitda	17.3%	27.7%	30.6%	76.81
Cobertura deuda = Flujo Operativo / Intereses (veces)	5.8	3.6	3.3	43.4