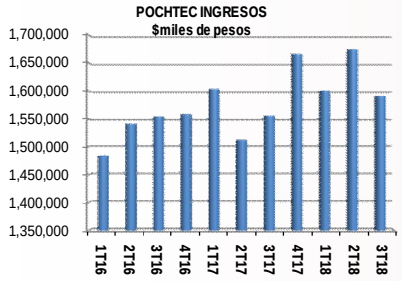
GRUPO POCHTECA, S.A.B. de C.V.
3T2018

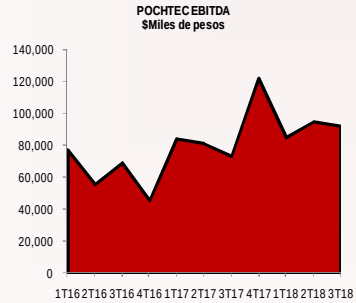
RESULTADOS

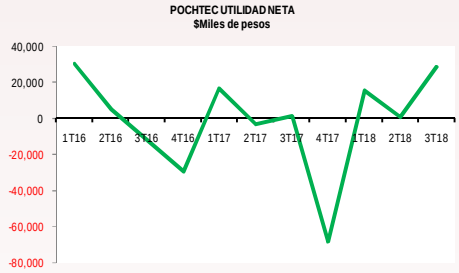
COMENTARIO: Reporte con aumento marginal en ventas, disminución en ebitda, y aunque con fuerte aumento en utilidad neta, es apoyada por un menor pago de impuestos apoya en este 3T2018.

Estados Financieros en Millones

Concepto	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18	Variación
Ventas	1,556	1,667	1,601	1,674	1,591	2.25%
Utilidad de Operación	43	90	55	65	63	45.58%
Ebitda	73	122	85	95	92	25.31%
Margen Ebitda	4.72%	7.32%	5.31%	5.66%	5.78%	-98.94%
Utilidad Neta	2	-68	16	1	29	1804.06%
Margen Neto	0.10%	-4.10%	0.97%	0.04%	1.80%	-98.30%
Activo Total	3,765	3,880	3,801	3,759	3,609	-4.16%
A. Circulante	2,249	2,316	2,249	2,246	2,144	-4.64%
Pasivo Total	2,553	2,727	2,709	2,708	2,569	0.64%
P. Circulante	1,609	1,843	1,917	1,979	1,935	20.28%
Capital Contable	1,212	1,153	1,092	1,051	1,039	-14.26%



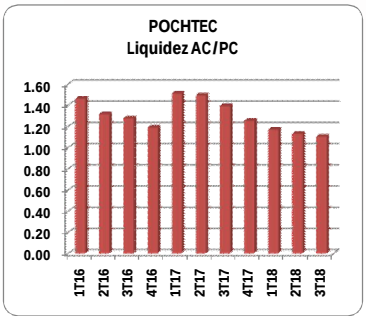


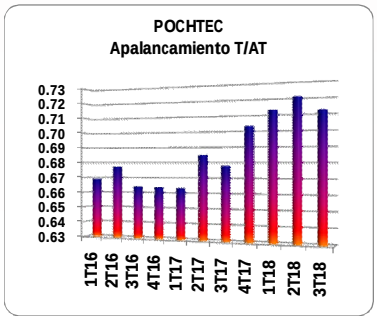


ESTRUCTURA FINANCIERA.

Liquidez:
La empresa con una baja en su índice de liquidez al pasa de 1.40 veces del 3T17 a 1.11 veces al 3T18

Endeudamiento:
Sube su nivel de deuda de tal manera que financia con el 71.2% al total de los activos, contra la cifra mostrada el 3T2017 con el 67.8% de pasivo total a activo total.





Grupo Bursamétrica, Servicios de Análisis en Línea / Bahía de Todos los Santos #53, Col. Verónica Anzures, México, D.F. 11300
Ignacio R. Cedillo Bravo / Analista Bursátil / Tel.: 5531-7599 y 5531-0042 / ircedillobravo@bursanalisis.com

Flash de Información Financiera
POCHTEC 3T2018

Resumen de Estados Financieros y Razones.

POCHTEC

$6.91

DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS				Precio Actual:	$6.90
	sep-17	dic-17	mar-18	jun-18	sep-18
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	243,027	254,628	234,819	220,975	170,780
Inversiones a corto plazo	-	-	-	-	-
Clientes (Neto)	919,236	979,134	927,887	942,249	862,727
Clientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	207,860	194,192	217,745	192,442	160,091
Inventarios	871,452	888,009	868,274	890,525	950,612
Otros Activos Circulantes	6,932	-	-	-	-
Pagos anticipados	6,932	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
ACTIVO CIRCULANTE	**2,248,507**	**2,315,963**	**2,248,725**	**2,246,191**	**2,144,210**
ACTIVO NO CIRCULANTE	**1,516,485**	**1,564,050**	**1,551,891**	**1,513,019**	**1,464,321**
Inversiones	4,381	4,381	4,381	4,381	4,381
Propiedades, planta y equipo (neto)	758,114	755,598	723,992	719,396	703,067
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	342	342	342	342	342
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	649,773	674,304	679,915	641,768	620,498
ACTIVO TOTAL	**3,764,992**	**3,880,013**	**3,800,616**	**3,759,210**	**3,608,531**
PASIVO CIRCULANTE	**1,609,042**	**1,843,127**	**1,917,307**	**1,978,683**	**1,935,290**
Proveedores	**1,228,124**	**1,313,877**	**1,328,053**	**1,420,464**	**1,300,836**
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	233,967	300,292	365,323	394,190	476,146
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	1,375,075	1,542,835	1,551,984	1,584,493	1,459,144
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	729,977	666,250	586,857	534,933	451,660
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	213,778	217,477	204,742	194,620	182,242
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
PASIVO TOTAL	**2,552,797**	**2,726,854**	**2,708,906**	**2,708,236**	**2,569,192**
CAPITAL CONTABLE	**1,212,195**	**1,153,159**	**1,091,710**	**1,050,974**	**1,039,339**
Capital Contable de la Participación Controladora	1,212,195	1,153,159	1,091,710	1,050,974	1,039,339
Capital Contable de la Participación no Controladora	-	-	-	-	-
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-
ESTADO DE RESULTADOS					
Ventas Netas	**1,556,305**	**1,666,549**	**1,600,570**	**1,674,492**	**1,591,392**
Costo de Ventas	1,282,637	1,342,034	1,312,800	1,365,582	1,289,065
Utilidad (Pérdida) Bruta	273,668	324,515	287,770	308,910	302,327
Gastos Generales	230,317	234,409	232,331	244,381	239,216
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	-	-	-	-	-
Utilidad (Perdida) de Operación	**43,351**	**90,106**	**55,439**	**64,529**	**63,111**
Ingresos (gastos) Financieros Neto	**- 40,483**	**- 95,521**	**- 23,547**	**- 57,963**	**- 25,600**
Ingresos Financieros	4,970	4,324	10,989	2,665	11,498
Intereses ganados	4,970	4,324	2,857	2,665	1,142
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	-	-	8,132	-	10,356
Utilidad por derivados, neto	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	45,453	99,845	34,536	60,628	37,098
Intereses pagados	31,719	33,631	29,293	31,269	30,400
Perdida por fluctuación cambiaria, neto	8,094	57,117	-	23,893	-
Perdida por derivados, neto	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	2,868	- 5,415	31,892	6,566	37,511
Impuestos a la utilidad	1,365	62,933	16,384	5,855	8,893
Utilidad (pérdida) neta	**1,503**	**- 68,348**	**15,508**	**711**	**28,618**
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	-	-	-	-	-
Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	**1,503**	**- 68,348**	**15,508**	**711**	**28,618**
EBITDA (Resultado desp. Gtos. + Depreciación)	**73,421**	**122,060**	**84,983**	**94,818**	**92,003**
RESULTADOS (Cifras últimos 12 meses)	-	-	-	-	-
Ventas Netas	**6,230,453**	**6,338,028**	**6,334,507**	**6,497,916**	**6,533,003**
Utilidad (Perdida) de Operación	154,893	233,917	239,973	253,425	273,185
Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	**- 14,756**	**- 53,806**	**- 54,673**	**- 50,625**	**- 23,512**
EBITDA	284,621	360,980	361,651	375,282	393,865
Flujo Efectivo = Ebitda - Intereses Netos - Impuestos	162,025	153,344	161,394	177,649	186,195

Bursamétrica, no se hace responsable por la interpretación y el uso que se le pueda dar al contenido de este servicio, o a los resultados de las decisiones que deriven de la información aquí vertida. Aún y cuando se tiene un cuidado excesivo en la calidad y en la actualización de los datos estadísticos aquí presentados, y en la selección de las fuentes de información utilizadas y que se consideran como fidedignas, no asumimos responsabilidad alguna sobre dicha información.