FIDEAL

FIDEAL

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

SECTOR FIBRAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	VAR
Activo Total	**25,399**	**24,970**	**25,150**	**24,574**	**-2.3%**
Activo Circulante	**730**	**429**	**814**	**351**	**-56.9%**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**670**	**429**	**814**	**351**	**-56.9%**
Clientes	-	-	-	-	n.a.
Otras Cuentas por cobrar	60	-	-	-	n.a.
Inventarios	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos Circulantes	0	-	-	-	n.a.
Largo Plazo	**24,669**	**24,542**	**24,337**	**24,223**	**-0.5%**
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Activos Intangibles (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos No Circulantes	24,669	24,542	24,337	24,223	-0.5%
Pasivo Total	**15,389**	**15,023**	**14,831**	**14,156**	**-4.6%**
Pasivo Circulante	**693**	**993**	**1,277**	**1,223**	**-4.3%**
Proveedores	-	-	-	-	n.a.
Créditos Bancarios	693	993	1,277	1,223	-4.3%
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Impuestos por Pagar	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Circulantes	-	-	-	-	n.a.
Pasivo Largo Plazo	**14,695**	**14,030**	**13,554**	**12,933**	**-4.6%**
Créditos Bancarios	14,695	14,030	13,554	12,933	-4.6%
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos No Circulantes	-	-	-	-	n.a.
Deuda Total	**15,389**	**15,023**	**14,831**	**14,156**	**-4.6%**
Deuda Neta	14,718	14,594	14,017	13,805	-1.5%
Capital Contable Consolidado	**10,011**	**9,947**	**10,319**	**10,418**	**1.0%**
Capital Contable Minoritario	-	-	-	-	n.a.
Capital Contable Mayoritario	10,011	9,947	10,319	10,418	1.0%

ULTIMA VALUACION		
No. Acciones		380,081
Precio	30-oct-24	95.00
Precio Max. 12m		100.00
Precio Min. 12m		95.00
Dividendo		2.07
Dividend Yield		**2.18%**
Valor P.M.		**36,108**
CCM / CC		1.000
Efectivo		351
Deuda Total		14,156
Deuda Neta		13,805
Valor de la Empresa		**49,913**
INFORMACION OPERATIVA		
Ventas 12m		**0**
Utilidad Operativa 12m		-18
Depr. Y Amort. 12m		N.A.
EBITDA 12 m		**N.A.**
Margen EBITDA		N.D.
Utilidad Neta 12m		**892**
Margen Neto		N.A.
CAPEX 12m		0
MULTIPLOS Y RAZONES FINANCIERAS		
V.E. / EBITDA		**N.A.**
P.M. / EBITDA		N.A.
P.M. / Fon		39.61
P.M. / CC May		**3.47**
P.M. / Utilidad		40.46
UPA		2.35
Deuda Neta / EBITDA		N.A.
Deuda Neta / (EBITDA + CAPEX)		**N.A.**

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES					
Ventas Netas	**-**	**-**	**-**	**-**	**n.a.**
Costo de Ventas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	**-**	**-**	**-**	**-**	**n.a.**
Margen Bruto	**n.a.**	**n.a.**	**n.a.**	**n.a.**	
Gastos Generales	25	18	19	18	-6.4%
Utilidad de Operación	**(25)**	**(18)**	**(19)**	**(18)**	**-6.4%**
Margen Operativo	**n.a.**	**n.a.**	**n.a.**	**n.a.**	
Otros Ingresos (Gastos) neto	-	-	1	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) después gastos grales.	**(25)**	**(18)**	**(19)**	**(18)**	**-3.4%**
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	(1,157)	(1,496)	(1,772)	(1,791)	**1.1%**
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	2,047	2,356	2,699	2,701	0.1%
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	**865**	**841**	**909**	**892**	**-1.8%**
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	**865**	**841**	**909**	**892**	**-1.8%**
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	**865**	**841**	**909**	**892**	**-1.8%**
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	**865**	**841**	**909**	**892**	**-1.8%**
Margen Neto					

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES					
Utilidad de Operación	(25)	(18)	(19)	(18)	-6.4%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	2,047	2,356	2,699	2,701	0.1%
					n.a.
Margen EBITDA					n.a.
Intereses pagados	1,402	1,477	1,746	1,772	1.5%
Intereses ganados	-	-	-	-	n.a.
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	n.a.
CAPEX	-	-	-	-	n.a.
Flujo Operativo Neto	**621**	**860**	**934**	**912**	**-2.4%**
Variación en el Capital de Trabajo	(91)	-	-	-	n.a.

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	mar-23	mar-24	jun-23	jun-24	sep-23	sep-24	dic-23	dic-24	Var
Ventas Netas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**n.a.**
Costo de Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**n.a.**
Margen Bruto									
Gastos Generales	2	1	2	3	2	0	13	14	**4.0%**
Utilidad de Operación	**(2)**	**(1)**	**(2)**	**(3)**	**(2)**	**(0)**	**(13)**	**(14)**	**4.0%**
Margen Operativo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
EBITDA									
Margen EBITDA									
Otros Ingresos (Gastos) Neto	-	-	1	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérd.) después gastos grales.	**(2)**	**(1)**	**(1)**	**(3)**	**(2)**	**(0)**	**(13)**	**(14)**	**4.0%**
Ingresos (Gastos) Financieros Netos	(449)	(451)	(456)	(451)	(467)	(444)	(399)	(445)	11.5%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	636	693	662	660	726	652	676	696	3.0%
Util. (Pérdida) Antes de Imptos a Util.	**185**	**241**	**205**	**206**	257	**208**	**263**	**237**	**-9.9%**
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.	**185**	**241**	**205**	**206**	257	**208**	**263**	**237**	**-9.9%**
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	**185**	**241**	**205**	**206**	257	**208**	**263**	**237**	**-9.9%**
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	**185**	**241**	**205**	**206**	**257**	**208**	**263**	**237**	**-9.9%**
Margen Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	

MULTIPLOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS					Promedio 3 Años	Máximo 3 Años	Mínimo 3 Años	Promedio Sector 3 a
VE/ EBITDA								
P/U								
P/VL								
Deuda Neta / EBITDA								
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)								
Deuda Neta / C.C.	1.47	1.47	1.36	1.33				
Cobertura Intereses								
ROA	**3.4%**	**3.4%**	**3.6%**	**3.6%**				
ROE	**8.6%**	**8.5%**	**8.8%**	**8.6%**				

Este informe ha sido preparado por el Departamento de Análisis de Inversora Bursátil Casa de Bolsa, Grupo Financiero Inbursa, y se proporciona única y exclusivamente para fines informativos. Bajo ninguna circunstancia deberá usarse ni considerarse como una oferta de venta ni como una petición de compra. Toda la información con el que se elaboró el presente informe se ha obtenido por fuentes consideradas como fiables entre las que destacan la BMV.