

FUNO

FIBRA UNO ADMINISTRACIÓN, S.A. DE C.V.

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS
SECTOR FIBRAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	mar-21	mar-22	mar-23	mar-24	VAR
Activo Total	311,615	316,902	336,638	339,663	0.9%
Activo Circulante	13,126	12,742	15,024	10,828	-27.9%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,820	4,337	3,072	1,794	-41.6%
Cientes	2,265	2,732	2,871	3,635	26.6%
Otras Cuentas por cobrar	1,689	2,805	6,325	1,753	-72.3%
Inventarios	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos Circulantes	4,351	2,869	2,756	3,647	32.3%
Largo Plazo	298,489	304,160	321,613	328,835	2.2%
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Activos Intangibles (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos No Circulantes	298,489	304,160	321,613	328,835	2.2%
Pasivo Total	140,542	144,535	147,608	144,851	-1.9%
Pasivo Circulante	6,272	10,760	24,939	22,474	-9.9%
Proveedores	2,400	2,089	2,410	2,810	16.6%
Créditos Bancarios	307	4,469	16,711	13,700	-18.0%
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Impuestos por Pagar	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Circulantes	3,565	4,201	5,819	5,963	2.5%
Pasivo Largo Plazo	134,270	133,775	122,669	122,378	-0.2%
Créditos Bancarios	19,371	20,678	14,072	20,621	46.5%
Créditos Bursátiles	111,787	109,949	103,872	95,511	-8.0%
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos No Circulantes	3,112	3,148	4,725	6,245	32.2%
Deuda Total	131,466	135,096	134,655	129,832	-3.6%
Deuda Neta	126,645	130,759	131,583	128,038	-2.7%
Capital Contable Consolidado	171,073	172,367	189,030	194,812	3.1%
Capital Contable Minoritario	4,989	5,695	6,404	6,831	6.7%
Capital Contable Mayoritario	166,084	166,672	182,626	187,980	2.9%

ULTIMA VALUACION	
No. Acciones	3,860,096
Precio	07-may-24 25.22
Precio Max. 12m	33.21
Precio Min. 12m	23.31
Dividendo	2.26
Dividend Yield	8.96%
Valor P.M.	97,352
CCM / CC	2.2%
Efectivo	1,794
Deuda Total	129,832
Deuda Neta	128,038
Valor de la Empresa	228,928
INFORMACION OPERATIVA	
Ventas 12m	26,504
Utilidad Operativa 12m	19,028
Depr. Y Amort. 12m	-
EBITDA 12 m	19,028
Margen EBITDA	46.5%
Utilidad Neta 12m	13,930
Margen Neto	0.53
CAPEX 12m	-6,848
MULTIPLIOS Y RAZONES FINANCIERAS	
V.E. / EBITDA	5.11
P.M. / EBITDA	45.75
P.M. / Fon	0.52
P.M. / CC May	6.99
UPA	3.61
Deuda Neta / EBITDA	-6.77
Deuda Neta / (EBITDA + CAPEX)	-18.70

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES	mar-21	mar-22	mar-23	mar-24	VAR
Ventas Netas	19,393	22,349	24,429	26,504	8.5%
Costo de Ventas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	19,393	22,349	24,429	26,504	8.5%
Margen Bruto	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%
Gastos Generales	5,553	6,004	6,967	7,475	7.3%
Utilidad de Operación	13,840	16,344	17,462	19,028	9.0%
Margen Operativo	71.4%	73.1%	71.5%	71.8%	0.4%
Otros Ingresos (Gastos) neto	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) después gastos grales.	13,840	16,344	17,462	19,028	9.0%
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	14,840	(7,633)	8,941	(4,584)	n.a.
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	28,680	8,711	26,404	14,444	-45.3%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	28,680	8,711	26,404	14,444	-45.3%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	28,680	8,711	26,404	14,444	-45.3%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	915	400	452	514	13.6%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	27,765	8,311	25,952	13,930	-46.3%
Margen Neto	143.2%	37.2%	106.2%	52.6%	-50.5%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES	mar-21	mar-22	mar-23	mar-24	VAR
Utilidad de Operación	13,840	16,344	17,462	19,028	9.0%
Depreciación y Amortizac.	-	-	-	-	n.a.
Margen EBITDA	-	-	-	-	n.a.
Intereses pagados	8,201	7,397	9,162	10,280	12.2%
Intereses ganados	355	113	337	228	-32.4%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	n.a.
CAPEX	(6,285)	(6,995)	(8,819)	(6,848)	-22.3%
Flujo Operativo Neto	(290)	2,066	(181)	2,128	n.a.
Variación en el Capital de Trabajo	639	1,185	95	(2,776)	n.a.

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	jun-22	jun-23	sep-22	sep-23	dic-22	dic-23	mar-23	mar-24	Var
Ventas Netas	5,801	6,449	6,018	6,448	6,232	6,783	6,378	6,824	7.0%
Costo de Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	5,801	6,449	6,018	6,448	6,232	6,783	6,378	6,824	7.0%
Margen Bruto	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%
Gastos Generales	1,613	1,995	1,539	1,535	2,064	2,027	1,750	1,919	9.7%
Utilidad de Operación	4,188	4,454	4,479	4,913	4,167	4,756	4,628	4,905	6.0%
Margen Operativo	72.2%	69.1%	74.4%	76.2%	66.9%	70.1%	72.6%	71.9%	-0.9%
EBITDA	4,188	4,454	4,479	4,913	4,167	4,756	4,628	4,905	6.0%
Margen EBITDA	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Otros Ingresos (Gastos) Netos	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérd.) después gastos grales.	4,188	4,454	4,479	4,913	4,167	4,756	4,628	4,905	6.0%
Ingresos (Gastos) Financieros Netos	(1,568)	1,230	(93)	(4,987)	8,562	1,309	2,041	(2,136)	n.a.
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Util. (Pérdida) Antes de Imptos a Util.	2,620	5,684	4,386	(74)	12,729	6,065	6,669	2,769	-58.5%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.	2,620	5,684	4,386	(74)	12,729	6,065	6,669	2,769	-58.5%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	2,620	5,684	4,386	(74)	12,729	6,065	6,669	2,769	-58.5%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	64	121	70	127	193	137	125	128	2.4%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	2,556	5,563	4,316	(201)	12,536	5,928	6,544	2,641	-59.6%
Margen Neto	44.1%	86.3%	71.7%	-3.1%	201.2%	87.4%	102.6%	38.7%	-63.9%

MULTIPLIOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS	mar-21	mar-22	mar-23	mar-24	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)	0.74	0.76	0.70	0.66				
Deuda Neta / C.C.								
Cobertura Intereses								
ROA	8.9%	2.6%	7.7%	4.1%				
ROE	16.2%	4.8%	13.7%	7.2%				

PRECIO DE LA ACCION VS. IPC

