

GICSA

Historial, Cifras en millones de pesos

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	mar-24
Activo Total	64,216	73,484	71,263	76,249	75,595	77,187	78,526
Activo Circulante	10,690	13,218	10,336	7,450	9,979	9,312	9,490
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,767	5,690	1,472	1,388	1,472	1,060	968
Largo Plazo	53,525	60,267	60,927	68,799	65,617	67,875	69,036
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	667	667	675	583	507	485	466
Pasivo Total	37,380	42,362	40,443	44,984	45,085	44,212	45,031
Pasivo Circulante	5,024	2,074	4,081	5,842	4,181	4,641	4,968
Créditos Bancarios	884	569	977	944	595	782	814
Créditos Bursátiles	-	-	1,132	2,777	66	116	147
Pasivo Largo Plazo	32,355	40,288	36,362	39,142	40,905	39,570	40,063
Créditos Bancarios	14,959	14,959	17,135	18,303	18,060	16,337	16,229
Créditos Bursátiles	6,452	8,624	7,671	6,954	9,864	10,345	10,474
Otros Pasivos Con Costo	-	-	886	919	921	870	865
Deuda Total	22,295	28,312	26,839	28,977	28,585	27,581	27,664
Deuda Neta	18,528	22,622	25,721	27,976	27,113	26,521	26,696
Capital Contable Consolidado	26,836	31,123	30,820	31,265	30,510	32,975	33,495
Capital Contable Mayoritario	23,225	25,651	25,730	26,158	25,767	27,819	28,215

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES							
Ventas Netas	5,687	6,452	4,500	3,866	4,840	5,404	5,423
Utilidad de Operación	3,496	3,112	2,729	2,103	2,594	2,827	2,884
Margen Operativo	61.5%	48.2%	60.7%	54.4%	53.6%	52.3%	53.2%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	5,612	2,443	(81)	178	(161)	1,712	1,472
Margen Neto	98.7%	37.9%	-1.8%	4.6%	-3.3%	31.7%	27.1%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES							
Utilidad de Operación	3,496	3,112	2,729	2,103	2,594	2,827	2,884
Depreciación y Amortizac.	-	-	104	112	56	84	81
EBITDA	3,496	3,112	2,833	2,215	2,651	2,911	2,965
Margen EBITDA	61.5%	48.2%	63.0%	57.3%	54.8%	53.9%	54.7%
Intereses pagados	851	1,297	2,233	2,310	2,897	2,651	2,693
Intereses ganados	388	307	737	165	506	147	129
Impuestos a la Utilidad	1,269	1,066	469	(310)	446	744	767
CAPEX	(6,961)	(4,081)	(2,340)	(1,233)	(1,137)	(1,221)	(866)
Flujo Operativo Neto	(5,198)	(3,025)	(1,472)	(852)	(1,324)	(1,558)	(1,232)
Variación en el Capital de Trabajo	(6,318)	(980)	(921)	(203)	172	(506)	(801)

MULTIPLOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS							
Valor de mercado	9,163	9,482	5,055.41	3,900	2,880	3,450	3,600
Valor de la empresa	29,115	29,968	32,464	33,251	30,523	30,611	30,970
VE/EBITDA	8.33	9.63	11.12	14.56	11.52	10.52	10.45
P/U	1.89	3.88	(62.17)	21.89	(17.92)	2.02	2.45
P/VL	0.39	0.37	0.20	0.15	0.11	0.12	0.13
Deuda Neta / EBITDA	5.30	5.93	8.98	12.46	10.23	9.11	9.00
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)	16.22	(19.05)	53.52	29.13	17.91	15.69	12.72
Deuda Neta / C.C.	0.69	0.59	0.86	0.91	0.89	0.80	0.80
Cobertura Intereses	4.11	2.40	1.27	0.96	0.91	1.10	1.10
ROA	7.5%	3.3%	-0.1%	0.2%	-0.2%	2.2%	1.9%
ROE	18.1%	7.8%	-0.3%	0.6%	-0.5%	5.2%	4.4%