



## GMD

Historial, Cifras en millones de pesos

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	mar-24
Activo Total	7,100	7,995	8,301	8,599	8,581	9,152	9,418	9,381	10,165	10,973	10,813	10,914
Activo Circulante	992	1,177	1,289	1,266	1,174	1,493	1,584	1,460	2,966	3,171	2,634	2,765
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	264	369	271	340	351	366	509	502	1,372	1,764	1,441	1,507
Largo Plazo	6,107	6,817	7,012	7,333	7,407	7,659	7,834	7,921	7,199	7,802	8,179	8,149
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	1,610	1,639	1,696	1,753	1,640	1,681	1,550	1,493	1,465	1,341	1,184	1,179
Pasivo Total	3,799	4,674	4,848	4,669	4,431	4,627	4,441	4,075	3,791	3,857	3,037	2,973
Pasivo Circulante	1,383	1,288	1,346	1,135	1,012	1,298	1,173	861	1,312	1,600	1,283	1,221
Créditos Bancarios	372	242	165	121	45	467	78	10	16	-	-	-
Créditos Bursátiles	33	40	41	28	33	66	12	18	20	8	15	19
Pasivo Largo Plazo	2,416	3,386	3,502	3,534	3,419	3,329	3,269	3,214	2,478	2,258	1,754	1,752
Créditos Bancarios	1,170	1,012	865	855	684	629	579	502	28	-	-	-
Créditos Bursátiles	154	1,008	1,719	1,687	1,656	1,630	1,630	1,630	1,630	1,381	771	771
Otros Pasivos Con Costo	38	673	270	336	465	455	464	473	453	584	349	341
Deuda Total	1,784	3,007	3,083	3,028	2,899	2,822	2,720	2,579	2,128	1,816	1,005	1,013
Deuda Neta	1,520	2,638	2,813	2,688	2,548	2,457	2,211	2,073	756	51	(436)	(494)
Capital Contable Consolidado	3,301	3,321	3,454	3,930	4,150	4,976	4,976	5,306	6,374	7,115	7,776	7,941
Capital Contable Mayoritario	2,604	2,574	2,613	2,932	3,008	3,423	3,423	3,658	4,507	5,016	5,386	5,460

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES												
Ventas Netas	2,394	2,326	2,979	3,449	3,695	3,930	4,138	3,668	4,249	4,828	5,075	4,932
Utilidad de Operación	318	330	614	733	782	944	1,023	632	995	1,244	1,179	1,048
Margen Operativo	13.3%	14.2%	20.6%	21.3%	21.2%	24.0%	24.7%	17.2%	23.4%	25.8%	23.2%	21.3%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	66	(64)	(9)	(6)	90	181	258	233	789	512	414	324
Margen Neto	2.8%	-2.7%	-0.3%	-0.2%	2.4%	4.6%	6.2%	6.4%	18.6%	10.6%	8.1%	6.6%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES												
Utilidad de Operación	318	330	614	733	782	944	1,023	632	995	1,244	1,179	1,048
Depreciación y Amortizac.	227	244	222	230	298	267	318	330	315	311	330	331
EBITDA	545	574	836	964	1,080	1,211	1,341	962	1,310	1,555	1,509	1,379
Margen EBITDA	22.8%	24.7%	28.1%	27.9%	29.2%	30.8%	32.4%	26.2%	30.8%	32.2%	29.7%	28.0%
Intereses pagados	113	199	260	255	269	307	324	215	242	236	285	272
Intereses ganados	6	9	10	11	12	25	26	99	19	120	160	160
Impuestos a la Utilidad	134	64	127	233	212	223	237	137	205	273	302	253
CAPEX	(74)	(117)	(160)	(248)	(31)	(318)	(128)	(203)	(46)	(188)	48	72
Flujo Operativo Neto	230	204	299	239	580	388	678	507	836	978	1,129	1,087
Variación en el Capital de Trabajo	-345.93	-97.258	-179.641	-34	-29	-34	(76)	(97)	80	354	(88)	(216)

MULTIPLICOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS												
Valor de mercado	895	1,520	3,981	4,708	4,708	3,721	3,066	3,018	2,423	2,637	2,529	2,263
Valor de la empresa	2,655	4,598	8,075	8,998	9,043	7,734	6,735	6,509	4,226	3,792	3,216	2,796
VE/EBITDA	4.87	8.01	9.66	9.34	8.38	6.21	5.02	6.71	3.19	2.44	2.13	2.03
P/U	13.50	(23.84)	(467.01)	(827.99)	52.20	18.68	11.90	12.95	3.07	5.15	6.12	6.98
P/VL	0.34	0.59	1.52	1.61	1.56	1.17	0.90	0.83	0.54	0.53	0.47	0.41
Deuda Neta / EBITDA	2.79	4.59	3.37	2.79	2.36	1.97	1.70	2.16	0.58	0.03	(0.29)	(0.36)
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)	3.22	5.77	4.16	3.75	2.43	2.33	1.88	2.81	0.63	0.04	(0.28)	(0.34)
Deuda Neta / C.C.	0.46	0.79	0.81	0.68	0.61	0.54	0.46	0.40	0.13	0.01	(0.06)	(0.06)
CoBERTura Intereses	4.82	2.89	3.22	3.77	4.01	4.50	4.13	4.48	5.42	6.58	5.29	5.07
ROA	0.9%	-0.8%	-0.1%	-0.1%	1.1%	2.2%	2.7%	2.5%	7.8%	4.7%	3.8%	3.0%
ROE	2.0%	-1.9%	-0.2%	-0.1%	2.2%	4.4%	5.2%	4.4%	12.4%	7.2%	5.3%	4.1%