FIBRA SOMA

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

SECTOR FIBRAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	VAR
Activo Total		**52,936**	**61,730**	**72,742**	**17.8%**
Activo Circulante		**4,252**	**3,277**	**4,047**	**23.5%**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		**2,343**	**1,249**	**403**	**-67.8%**
Clientes		482	393	442	12.5%
Otras Cuentas por cobrar		1,428	1,635	3,202	95.8%
Inventarios		-	-	-	n.a.
Otros Activos Circulantes		(0)	(0)	-	n.a.
Largo Plazo		**48,684**	**58,453**	**68,696**	**17.5%**
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)		265	254	-	n.a.
Activos Intangibles (Neto)		21	113	141	25.2%
Otros Activos No Circulantes		48,398	58,086	68,554	18.0%
Pasivo Total		**14,241**	**16,283**	**25,942**	**59.3%**
Pasivo Circulante		**1,841**	**2,742**	**2,563**	**-6.5%**
Proveedores		247	254	337	32.7%
Créditos Bancarios		1,210	2,075	1,846	-11.0%
Créditos Bursátiles		-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo		-	-	-	n.a.
Impuestos por Pagar		-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Circulantes		383	413	381	-7.9%
Pasivo Largo Plazo		**12,401**	**13,541**	**23,379**	**72.6%**
Créditos Bancarios		3,613	3,981	13,550	240.4%
Créditos Bursátiles		7,718	6,734	8,176	21.4%
Otros Pasivos Con Costo		(239)	(211)	(283)	34.0%
Pasivos por Impuestos Diferidos		-	-	-	n.a.
Otros Pasivos No Circulantes		1,309	3,037	1,936	-36.2%
Deuda Total		**12,302**	**12,579**	**23,289**	**85.1%**
Deuda Neta		9,960	11,330	22,886	102.0%
Capital Contable Consolidado		**38,695**	**45,447**	**46,800**	**3.0%**
Capital Contable Minoritario		-	-	-	n.a.
Capital Contable Mayoritario		38,695	45,447	46,800	3.0%

ULTIMA VALUACION		
No. Acciones		820,175
Precio	31-ene-25	45.00
Precio Max. 12m		50.00
Precio Min. 12m		40.00
Dividendo		0.00
Dividend Yield		**0.00%**
Valor P.M.		**36,908**
CCM / CC		1.000
Efectivo		403
Deuda Total		23,289
Deuda Neta		22,886
Valor de la Empresa		**59,794**
INFORMACION OPERATIVA		
Ventas 12m		**3,054**
Utilidad Operativa 12m		1,946
Depr. Y Amort. 12m		
EBITDA 12 m		
Margen EBITDA		
Utilidad Neta 12m		**-3,008**
Margen Neto	-	0.99
CAPEX 12m		0
MÚLTIPLOS Y RAZONES FINANCIERAS		
V.E. / EBITDA		**N.D.**
P.M. / EBITDA		N.D.
P.M. / Fon		55.99
P.M. / CC May		**0.79**
P.M. / Utilidad		-12.27
UPA		-3.67
Deuda Neta / EBITDA		N.D.
Deuda Neta / (EBITDA + CAPEX)		**N.D.**

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES				VAR
Ventas Netas	**2,441**	**2,608**	**3,054**	**17.1%**
Costo de Ventas	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	**2,441**	**2,608**	**3,054**	**17.1%**
Margen Bruto	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**0.0%**
Gastos Generales	939	1,002	1,108	10.5%
Utilidad de Operación	**1,503**	**1,606**	**1,946**	**21.2%**
Margen Operativo	**61.6%**	**61.6%**	**63.7%**	3.5%
Otros Ingresos (Gastos) neto	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) después gastos grales.	**1,503**	**1,606**	**1,946**	**21.2%**
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	876	4,645	(4,954)	**n.a.**
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	**2,379**	**6,251**	**(3,008)**	**n.a.**
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	**2,379**	**6,251**	**(3,008)**	**n.a.**
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	**2,379**	**6,251**	**(3,008)**	**n.a.**
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	151	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	**2,228**	**6,251**	**(3,008)**	**n.a.**
Margen Neto	91.3%	239.7%	-98.5%	n.a.

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES				VAR
Utilidad de Operación	1,503	1,606	1,946	21.2%
Depreciación y Amortizac.				n.a.
EBITDA				**n.a.**
Margen EBITDA				n.a.
Intereses pagados	970	1,152	1,387	20.4%
Intereses ganados	146	109	100	-8.1%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	n.a.
CAPEX	(140)	(1)	-	n.a.
Flujo Operativo Neto	**539**	**561**	**659**	**17.5%**
Variación en el Capital de Trabajo	(1,144)	(140)	(1,606)	1044.3%

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	mar-23	mar-24	jun-23	jun-24	sep-23	sep-24	dic-23	dic-24	Var
Ventas Netas	**653**	**717**	**618**	**706**	**638**	**710**	**698**	**921**	**31.9%**
Costo de Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	**653**	**717**	**618**	**706**	**638**	**710**	**698**	**921**	**31.9%**
Margen Bruto	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**0.0%**
Gastos Generales	245	260	258	279	239	271	260	299	14.8%
Utilidad de Operación	**408**	**457**	**360**	**427**	**399**	**440**	**438**	**623**	**42.1%**
Margen Operativo	62.5%	63.8%	58.3%	60.5%	62.5%	61.9%	62.8%	67.6%	7.7%
EBITDA									**n.a.**
Margen EBITDA									0.0%
Otros Ingresos (Gastos) Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérd.) después gastos grales.	**408**	**457**	**360**	**427**	**399**	**440**	**438**	**623**	**42.1%**
Ingresos (Gastos) Financieros Netos	(214)	(354)	(236)	(342)	(231)	(508)	5,326	(3,750)	n.a.
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Util. (Pérdida) Antes de Imptos a Util.	**194**	**103**	**125**	**85**	**168**	**(68)**	**5,764**	**(3,127)**	**n.a.**
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.	**194**	**103**	**125**	**85**	**168**	**(68)**	**5,764**	**(3,127)**	**n.a.**
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	**194**	**103**	**125**	**85**	**168**	**(68)**	**5,764**	**(3,127)**	**n.a.**
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	**194**	**103**	**125**	**85**	**168**	**(68)**	**5,764**	**(3,127)**	**n.a.**
Margen Neto	29.7%	14.3%	20.2%	12.0%	26.3%	-9.6%	825.6%	-339.5%	-1165.0%

MULTIPLOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS	dic-21	dic-22	dic-23	dic-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)								
Deuda Neta / C.C.		0.26	0.25	0.49				
Cobertura Intereses								
ROA		**4.2%**	**10.1%**	**-4.1%**				
ROE		**5.8%**	**13.8%**	**-6.4%**				

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.