

FIBRA SOMA

FIBRA SOMA

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS
SECTOR FIBRAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	mar-23	mar-24	mar-25	mar-26	VAR
Activo Total	52,766	63,096	73,147	82,620	13.0%
Activo Circulante	3,723	3,929	4,433	9,271	109.1%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,782	1,802	592	5,969	908.1%
Cientes	457	393	298	407	36.6%
Otras Cuentas por cobrar	1,484	1,734	3,443	2,895	-15.9%
Inventarios	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos Circulantes	-	(0)	101	-	n.a.
Largo Plazo	49,044	59,167	68,713	73,349	6.7%
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	254	-	-	-	n.a.
Activos Intangibles (Neto)	185	168	148	135	-9.2%
Otros Activos No Circulantes	48,604	58,999	68,565	73,215	6.8%
Pasivo Total	14,752	18,520	27,174	26,752	-1.6%
Pasivo Circulante	859	4,575	3,226	2,161	-33.0%
Proveedores	128	261	488	620	27.0%
Créditos Bancarios	403	4,028	2,426	508	-79.1%
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Impuestos por Pagar	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Circulantes	328	285	312	1,033	231.2%
Pasivo Largo Plazo	13,892	13,946	23,948	24,591	2.7%
Créditos Bancarios	4,494	4,159	13,766	13,279	-3.5%
Créditos Bursátiles	7,212	6,648	8,132	7,216	-11.3%
Otros Pasivos Con Costo	(216)	(180)	(276)	(265)	-3.9%
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos No Circulantes	2,403	3,318	2,326	4,360	87.5%
Deuda Total	11,893	14,656	24,048	20,738	-13.8%
Deuda Neta	10,111	12,853	23,456	14,769	-37.0%
Capital Contable Consolidado	38,015	44,576	45,973	55,868	21.5%
Capital Contable Minoritario	-	-	-	-	n.a.
Capital Contable Mayoritario	38,015	44,576	45,973	55,868	21.5%

ÚLTIMA VALUACIÓN		
No. Acciones		989,657
Precio	31-mar-26	50.00
Precio Max. 12m		55.00
Precio Min. 12m		48.00
Dividendo		0.00
Dividend Yield		0.00%
Valor P.M.		49,483
CCM / CC		1,000
Efectivo		5,969
Deuda Total		20,738
Deuda Neta		14,769
Valor de la Empresa		64,252
INFORMACION OPERATIVA		
Ventas 12m		4,159
Utilidad Operativa 12m		2,708
Depr. Y Amort. 12m		-
EBITDA 12 m		-
Margen EBITDA		-
Utilidad Neta 12m		2,581
Margen Neto		0.62
CAPEX 12m		-25
MÚLTIPLOS Y RAZONES FINANCIERAS		
V.E. / EBITDA		N.D.
P.M. / EBITDA		N.D.
P.M. / Fon		42.68
P.M. / CC May		0.89
P.M. / Utilidad		19.17
UPA		2.61
Deuda Neta / EBITDA		N.D.
Deuda Neta / (EBITDA + CAPEX)		-588.71

ESTADO DE RESULTADOS ÚLTIMOS 12 MESES					VAR
Ventas Netas	2,487	2,672	3,257	4,159	27.7%
Costo de Ventas	-	-	-	140	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	2,487	2,672	3,257	4,019	23.4%
Margen Bruto	100.0%	100.0%	100.0%	96.6%	-3.4%
Gastos Generales	958	1,017	1,149	1,311	14.1%
Utilidad de Operación	1,528	1,655	2,108	2,708	28.5%
Margen Operativo	61.5%	61.9%	64.7%	65.1%	0.6%
Otros Ingresos (Gastos) neto	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) después gastos grales.	1,528	1,655	2,108	2,708	28.5%
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	814	4,505	(5,132)	(127)	-97.5%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	2,342	6,159	(3,024)	2,581	n.a.
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	2,342	6,159	(3,024)	2,581	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	2,342	6,159	(3,024)	2,581	n.a.
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	101	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	2,241	6,159	(3,024)	2,581	n.a.
Margen Neto	90.1%	230.5%	-92.9%	62.1%	n.a.

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ÚLTIMOS 12 MESES					VAR
Utilidad de Operación	1,528	1,655	2,108	2,708	28.5%
Depreciación y Amortizac.	-	-	-	-	n.a.
EBITDA					n.a.
Margen EBITDA	-	-	-	-	n.a.
Intereses pagados	1,007	1,203	1,597	1,785	11.8%
Intereses ganados	134	106	91	262	187.8%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	n.a.
CAPEX	37	(1)	-	(25)	n.a.
Flujo Operativo Neto	692	557	602	1,160	92.5%
Variación en el Capital de Trabajo	(1,202)	(147)	(998)	(169)	-83.1%

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	jun-24	jun-25	sep-24	sep-25	dic-24	dic-25	mar-25	mar-26	Var
Ventas Netas	706	1,053	710	889	921	1,169	920	1,048	14.0%
Costo de Ventas	-	140	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	706	913	710	889	921	1,169	920	1,048	14.0%
Margen Bruto	100.0%	86.7%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%
Gastos Generales	279	317	271	313	299	340	301	341	13.1%
Utilidad de Operación	427	596	440	575	623	829	619	708	14.4%
Margen Operativo	60.5%	56.6%	61.9%	64.7%	67.6%	70.9%	67.3%	67.5%	0.4%
EBITDA									n.a.
Margen EBITDA	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
Otros Ingresos (Gastos) Netos	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérd.) después gastos grales.	427	596	440	575	623	829	619	708	14.4%
Ingresos (Gastos) Financieros Netos	(342)	150	(508)	(315)	(3,750)	400	(532)	(362)	-32.1%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Util. (Pérdida) Antes de Imptos a Util.	85	746	(68)	260	(3,127)	1,229	86	346	300.6%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.	85	746	(68)	260	(3,127)	1,229	86	346	300.6%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	85	746	(68)	260	(3,127)	1,229	86	346	300.6%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	85	746	(68)	260	(3,127)	1,229	86	346	300.6%
Margen Neto	12.0%	70.9%	-9.6%	29.3%	-339.5%	105.1%	9.4%	33.0%	23.6%

MÚLTIPLOS HISTÓRICOS Y RAZONES FINANCIERAS	mar-23	mar-24	mar-25	mar-26	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.	0.27	0.29	0.51	0.26				
Cobertura Intereses								
ROA	4.2%	9.8%	-4.1%	3.1%				
ROE	5.9%	13.8%	-6.6%	4.6%				

Subdirección de Análisis

FIBRA SOMA

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.