ÁGUILAS

OLLAMANI, S.A.B.

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

SECTOR ENTRETENIMIENTO

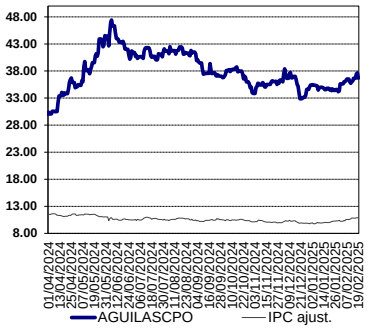
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-24	VAR
Activo Total	**12,124**	**n.a.**
Activo Circulante	2,555	n.a.
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**593**	**n.a.**
Clientes	656	n.a.
Otras Cuentas por cobrar	919	n.a.
Inventarios	229	n.a.
Otros Activos Circulantes	157	n.a.
Largo Plazo	**9,569**	**n.a.**
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	7,247	n.a.
Activos Intangibles (Neto)	621	n.a.
Otros Activos No Circulantes	1,700	n.a.
Pasivo Total	**2,619**	**n.a.**
Pasivo Circulante	**1,305**	**n.a.**
Proveedores	572	n.a.
Créditos Bancarios	-	n.a.
Créditos Bursátiles	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	94	n.a.
Impuestos por Pagar	65	n.a.
Otros Pasivos Circulantes	574	n.a.
Pasivo Largo Plazo	**1,313**	**n.a.**
Créditos Bancarios	-	n.a.
Créditos Bursátiles	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	943	n.a.
Pasivos por Impuestos Diferidos	19	n.a.
Otros Pasivos No Circulantes	352	n.a.
Deuda Total	**-**	**n.a.**
Deuda Neta	(593)	n.a.
Capital Contable Consolidado	**9,505**	**n.a.**
Capital Contable Minoritario	-	n.a.
Capital Contable Mayoritario	9,505	n.a.

ULTIMA VALUACION		
No. Acciones		145,565
Precio	04-mar-25	38.50
Precio Max. 12m		51.15
Precio Min. 12m		26.77
Dividendo		0.00
Dividend Yield		**0.00%**
Valor P.M.		**5,604**
CCM / CC		1.00
Efectivo		593
Deuda Total		0
Deuda Neta		-593
Valor de la Empresa		**5,011**
INFORMACION OPERATIVA ANUALIZADA		
Ventas 12m		**7,009**
Utilidad Operativa 12m		783
Depr. Y Amort. 12m		404
EBITDA 12 m		**1,187**
Margen EBITDA		16.9%
Utilidad Neta 12m		**387**
Margen Neto		5.5%
CAPEX 12m		-1,017
MULTIPLOS Y RAZONES FINANCIERAS		
V.E. / EBITDA		**4.22**
P.M. / EBITDA		4.72
P.M. / Fon		-35.49
P.M. / CC May		**0.59**
P.M. / Utilidad		14.47
UPA		2.66
Deuda Neta / EBITDA		-0.50
Deuda Neta / (EBITDA + CAPEX)		**-3.49**

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES		VAR
Ventas Netas	**6,425**	**n.a.**
Costo de Ventas	4,701	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	**1,724**	**n.a.**
Margen Bruto	**26.8%**	**n.a.**
Gastos Generales	1,007	n.a.
Utilidad de Operación	**718**	**n.a.**
Margen Operativo	**11.2%**	n.a.
Otros Ingresos (Gastos) neto	(186)	n.a.
Utilidad (Pérdida) después gastos grales.	**532**	**n.a.**
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	104	**n.a.**
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	**636**	**n.a.**
Impuestos a la Utilidad	281	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	**355**	**n.a.**
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	**355**	**n.a.**
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	**355**	**n.a.**
Margen Neto	5.5%	n.a.

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES		VAR
Utilidad de Operación	718	n.a.
Depreciación y Amortizac.	371	n.a.
EBITDA	**1,088**	**n.a.**
Margen EBITDA	16.9%	n.a.
Intereses pagados	96	n.a.
Intereses ganados	76	n.a.
Impuestos a la Utilidad	281	n.a.
CAPEX	(933)	n.a.
Flujo Operativo Neto	**(145)**	**n.a.**
Variación en el Capital de Trabajo	(274)	n.a.

PRECIO DE LA ACCION VS. IPC



ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	mar-23	mar-24	jun-23	jun-24	sep-23	sep-24	dic-23	dic-24	Var
Ventas Netas		**1,210**		**1,923**		**1,555**		**1,736**	**n.a.**
Costo de Ventas		875		1,374		1,111		1,341	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta		**335**		**550**		**444**		**396**	**n.a.**
Margen Bruto		**27.7%**		**28.6%**		**28.6%**		**22.8%**	**n.a.**
Gastos Generales		128		253		295		330	**n.a.**
Utilidad de Operación		**207**		**297**		**149**		**66**	**n.a.**
Margen Operativo		17.1%		15.4%		9.6%		3.8%	n.a.
EBITDA		**274**		**398**		**261**		**155**	**n.a.**
Margen EBITDA		22.6%		20.7%		16.8%		8.9%	n.a.
Otros Ingresos (Gastos) Neto		4		28		(22)		(196)	n.a.
Utilidad (Pérd.) después gastos grales.		**211**		**324**		**126**		**(130)**	**n.a.**
Ingresos (Gastos) Financieros Netos		(23)		79		42		6	n.a.
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos		-		-		-		-	n.a.
Util. (Pérdida) Antes de Imptos a Util.		**188**		**403**		**168**		**(124)**	**n.a.**
Impuestos a la Utilidad		55		127		35		64	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.		**134**		**276**		**133**		**(189)**	**n.a.**
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas		-		-		-		-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada		**134**		**276**		**133**		**(189)**	**n.a.**
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)		-		-		-		-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria		**134**		**276**		**133**		**(189)**	**n.a.**
Margen Neto		11.0%		14.4%		8.6%		-10.9%	n.a.

MULTIPLOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS				dic-24	Promedio 3 Años	Máximo 3 Años	Mínimo 3 Años	Promedio Sector 3 a
VE/ EBITDA				**4.22**	**1.55**	**1.79**	**1.32**	**7.06**
P/U				14.61	14.61	14.61	14.61	
P/VL				0.55	0.55	0.55	0.55	
Deuda Neta / EBITDA				**(0.55)**	**(0.55)**	**(0.55)**	**(0.55)**	
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)				(3.81)	(3.81)	(3.81)	(3.81)	
Deuda Neta / C.C.				(0.06)	(0.06)	(0.06)	(0.06)	
Cobertura Intereses				11.35	11.35	11.35	11.35	
ROA				**2.9%**	**2.9%**	**2.9%**	**2.9%**	
ROE				**3.7%**	**3.7%**	**3.7%**	**3.7%**	

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.

ÁGUILAS

Historial, Cifras en millones de pesos

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA											dic-24
Activo Total											**12,124**
Activo Circulante											**2,555**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo											**593**
Largo Plazo											**9,569**
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)											7,247
Pasivo Total											**2,619**
Pasivo Circulante											**1,305**
Créditos Bancarios											-
Créditos Bursátiles											-
Pasivo Largo Plazo											**1,313**
Créditos Bancarios											-
Créditos Bursátiles											-
Otros Pasivos Con Costo											943
Deuda Total											**-**
Deuda Neta											(593)
Capital Contable Consolidado											**9,505**
Capital Contable Mayoritario											9,505

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES											
Ventas Netas											**6,425**
Utilidad de Operación											**718**
Margen Operativo											**11.2%**
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria											**355**
Margen Neto											5.5%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES											
Utilidad de Operación											718
Depreciación y Amortizac.											371
EBITDA											**1,088**
Margen EBITDA											16.9%
Intereses pagados											96
Intereses ganados											76
Impuestos a la Utilidad											281
CAPEX											(933)
Flujo Operativo Neto											**(145)**
Variación en el Capital de Trabajo											(274)

MULTIPLOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS											
Valor de mercado											5,604
Valor de la empresa											5,011
VE/EBITDA											**4.60**
P/U											15.79
P/VL											0.59
Deuda Neta / EBITDA											**(0.55)**
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)											(3.81)
Deuda Neta / C.C.											(0.06)
Cobertura Intereses											11.35
ROA											**2.9%**
ROE											**3.7%**