



## BEVIDES

Historial, Cifras en millones de pesos

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	mar-25
<b>Activo Total</b>	<b>5,299</b>	<b>5,701</b>	<b>5,924</b>	<b>6,383</b>	<b>8,671</b>	<b>7,843</b>	<b>6,777</b>	<b>7,487</b>	<b>8,975</b>	<b>8,349</b>	<b>8,582</b>
Activo Circulante	3,462	3,932	3,821	4,476	4,102	3,713	3,582	3,767	5,032	4,373	4,648
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	394	388	345	394	489	406	495	640	677	367	711
Largo Plazo	1,837	1,769	2,104	1,908	4,569	4,130	3,195	3,719	3,943	3,976	3,934
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	1,416	1,241	1,518	1,349	1,238	1,074	997	1,264	1,251	1,155	1,132
<b>Pasivo Total</b>	<b>3,783</b>	<b>4,290</b>	<b>5,095</b>	<b>5,942</b>	<b>8,391</b>	<b>7,883</b>	<b>6,796</b>	<b>7,444</b>	<b>8,557</b>	<b>7,783</b>	<b>7,923</b>
Pasivo Circulante	3,621	4,109	4,909	4,312	4,527	4,244	4,847	4,589	5,442	4,737	4,886
Créditos Bancarios	-	201	50	886	803	345	-	-	-	200	-
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo Largo Plazo	162	181	186	1,630	3,864	3,639	1,950	2,855	3,115	3,045	3,038
Créditos Bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	-	-	1,352	1,656	1,857	2,005	1,996
<b>Deuda Total</b>	<b>-</b>	<b>201</b>	<b>50</b>	<b>886</b>	<b>803</b>	<b>345</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200</b>	<b>-</b>
Deuda Neta	(394)	(187)	(295)	493	314	(60)	(495)	(640)	(677)	(167)	(711)
<b>Capital Contable Consolidado</b>	<b>1,517</b>	<b>1,411</b>	<b>829</b>	<b>441</b>	<b>280</b>	<b>(39)</b>	<b>(19)</b>	<b>42</b>	<b>418</b>	<b>567</b>	<b>658</b>
Capital Contable Mayoritario	1,517	1,411	829	441	280	(39)	(19)	42	418	567	658

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES											
<b>Ventas Netas</b>	<b>12,752</b>	<b>13,403</b>	<b>13,481</b>	<b>13,645</b>	<b>17,012</b>	<b>13,869</b>	<b>14,747</b>	<b>16,230</b>	<b>17,226</b>	<b>17,647</b>	<b>17,499</b>
Utilidad de Operación	116	79	(312)	(36)	300	175	569	757	851	848	843
Margen Operativo	0.9%	0.6%	-2.3%	-0.3%	1.8%	1.3%	3.9%	4.7%	4.9%	4.8%	4.8%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	5	(105)	(581)	(304)	(123)	(278)	31	48	282	122	155
Margen Neto	0.0%	-0.8%	-4.3%	-2.2%	-0.7%	-2.0%	0.2%	0.3%	1.6%	0.7%	0.9%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES											
Utilidad de Operación	116	79	(312)	(36)	300	175	569	757	851	848	843
Depreciación y Amortizac.	257	224	173	435	288	962	893	1,021	986	1,060	1,090
<b>EBITDA</b>	<b>372</b>	<b>303</b>	<b>(138)</b>	<b>399</b>	<b>587</b>	<b>1,137</b>	<b>1,462</b>	<b>1,778</b>	<b>1,837</b>	<b>1,908</b>	<b>1,932</b>
Margen EBITDA	2.9%	2.3%	-1.0%	2.9%	3.5%	8.2%	9.9%	11.0%	10.7%	10.8%	11.0%
Intereses pagados	14	17	84	177	363	404	290	362	414	506	514
Intereses ganados	11	4	7	4	13	13	9	23	21	21	25
Impuestos a la Utilidad	46	55	(14)	(44)	33	(4)	204	320	155	252	223
<b>CAPEX</b>	<b>(472)</b>	<b>(58)</b>	<b>(219)</b>	<b>(312)</b>	<b>(224)</b>	<b>(220)</b>	<b>(193)</b>	<b>(348)</b>	<b>(242)</b>	<b>(164)</b>	<b>(149)</b>
<b>Flujo Operativo Neto</b>	<b>(148)</b>	<b>177</b>	<b>(419)</b>	<b>(42)</b>	<b>(19)</b>	<b>531</b>	<b>785</b>	<b>771</b>	<b>1,047</b>	<b>1,007</b>	<b>1,071</b>
Variación en el Capital de Trabajo	-234.296	-165	603	870	43	(399)	(282)	80	(762)	(623)	(198)

MULTIPLIOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS											
Valor de mercado	5,458	6,100	6,100	6,100	6,100	6,100	3,337	3,230	6,818	8,253	8,612
Valor de la empresa	5,064	5,913	5,805	6,593	6,415	6,040	4,735	2,590	6,118	8,087	7,901
<b>VE/EBITDA</b>	<b>13.60</b>	<b>19.54</b>	<b>(41.94)</b>	<b>16.53</b>	<b>10.92</b>	<b>3.06</b>	<b>1.94</b>	<b>1.46</b>	<b>3.36</b>	<b>4.24</b>	<b>4.09</b>
P/U	1,133.32	(58.01)	(10.51)	(20.05)	(49.78)	(21.93)	106.24	67.34	32.25	67.75	55.62
P/VL	3.60	4.32	7.36	14.32	21.81	(154.58)	(174.69)	76.63	19.65	14.56	13.08
<b>Deuda Neta / EBITDA</b>	<b>(1.06)</b>	<b>(0.62)</b>	<b>2.13</b>	<b>1.24</b>	<b>0.54</b>	<b>(2.31)</b>	<b>(0.34)</b>	<b>(0.36)</b>	<b>(0.39)</b>	<b>(0.09)</b>	<b>(0.37)</b>
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)	3.94	(0.77)	0.83	5.67	0.87	(0.07)	1.10	(0.45)	(0.44)	(0.10)	(0.40)
Deuda Neta / C. C.	(0.26)	(0.13)	(0.36)	1.16	1.12	1.54	(73.17)	(15.19)	(2.02)	(0.29)	(1.08)
Cobertura Intereses	27.21	17.94	(1.65)	2.25	1.62	2.82	5.04	4.92	4.40	3.77	3.76
<b>ROA</b>	<b>0.1%</b>	<b>-1.8%</b>	<b>-9.8%</b>	<b>-4.8%</b>	<b>-1.4%</b>	<b>-3.5%</b>	<b>0.5%</b>	<b>0.6%</b>	<b>2.4%</b>	<b>1.5%</b>	<b>1.8%</b>
<b>ROE</b>	<b>0.3%</b>	<b>-7.5%</b>	<b>-70.0%</b>	<b>-71.5%</b>	<b>-43.8%</b>	<b>704.9%</b>	<b>-164.4%</b>	<b>113.8%</b>	<b>60.9%</b>	<b>21.5%</b>	<b>23.5%</b>