

CADU

Historial, Cifras en millones de pesos

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	mar-25
Activo Total	6,336	7,405	9,393	10,012	9,989	10,577	11,017	11,337	11,870	12,373
Activo Circulante	6,091	7,303	9,249	9,646	4,884	5,491	7,349	3,826	4,274	4,864
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	594	628	674	491	565	494	663	544	466	491
Largo Plazo	245	102	9,393	367	5,104	5,085	3,667	7,511	7,597	7,509
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	53	102	89	63	46	38	55	25	25	25
Pasivo Total	2,815	3,431	4,784	5,175	5,029	5,389	6,011	6,060	6,387	6,862
Pasivo Circulante	852	1,367	1,335	1,636	1,522	1,999	3,286	1,771	1,941	2,301
Créditos Bancarios	294	596	492	997	717	809	864	462	468	705
Créditos Bursátiles	227	158	160	132	171	171	500	143	-	-
Pasivo Largo Plazo	1,964	2,064	3,449	3,539	3,507	3,390	2,725	4,289	4,446	4,561
Créditos Bancarios	1,145	1,404	2,218	1,730	1,413	1,312	1,083	1,017	1,193	1,221
Créditos Bursátiles	316	158	500	868	1,316	1,145	645	502	502	502
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	20	17	17	17	9	8	6
Deuda Total	1,982	2,316	3,371	3,713	3,591	3,438	3,092	2,123	2,164	2,428
Deuda Neta	1,389	1,688	2,696	3,222	3,011	2,944	2,430	1,579	1,698	1,937
Capital Contable Consolidado	3,521	3,974	4,609	4,837	4,959	5,188	5,006	5,277	5,484	5,512
Capital Contable Mayoritario	3,498	3,908	4,505	4,698	4,834	4,931	4,966	5,227	5,433	5,461

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES										
Ventas Netas	4,022	4,503	4,626	4,585	3,247	3,049	3,723	4,506	4,487	4,398
Utilidad de Operación	762	921	940	1,046	232	343	375	522	428	392
Margen Operativo	18.9%	20.5%	20.3%	22.8%	7.1%	11.3%	10.1%	11.6%	9.5%	8.9%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	581	638	778	842	143	125	268	296	232	197
Margen Neto	14.5%	14.2%	16.8%	18.4%	4.4%	4.1%	7.2%	6.6%	5.2%	4.5%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES										
Utilidad de Operación	762	921	940	1,046	232	343	375	522	428	392
Depreciación y Amortizac.	13	11	12	13	19	14	8	9	11	12
EBITDA	774	932	952	1,058	251	357	383	531	438	404
Margen EBITDA	19.3%	20.7%	20.6%	23.1%	7.7%	11.7%	10.3%	11.8%	9.8%	9.2%
Intereses pagados	22	27	36	37	16	71	115	135	119	112
Intereses ganados	31	39	35	16	3	14	25	28	24	23
Impuestos a la Utilidad	184	254	111	138	25	144	9	111	104	109
CAPEX	(12)	59	(3)	-	-	-	(22)	(2)	(5)	(5)
Flujo Operativo Neto	587	749	837	899	212	155	262	310	235	201
Variación en el Capital de Trabajo	(1,345)	(768)	(1,695)	(857)	5	(40)	216	606	(534)	(759)

MULTIPLS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS										
Valor de mercado	5,178	5,178	4,508	2,038	1,385	763	1,018	1,596	1,085	1,026
Valor de la empresa	6,601	6,953	7,315	5,361	4,491	3,765	3,456	3,190	2,794	2,972
VE/EBITDA	8.53	7.46	7.10	5.07	17.80	10.51	9.02	6.00	6.38	7.36
P/U	8.91	8.12	5.46	2.42	9.68	6.09	3.80	5.39	4.68	5.21
P/VL	1.48	1.33	0.99	0.43	0.29	0.15	0.21	0.31	0.20	0.19
Deuda Neta / EBITDA	1.79	1.81	2.62	3.08	12.15	8.26	6.34	2.97	3.88	4.80
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)	1.82	1.70	2.62	3.08	12.21	8.30	6.73	3.01	3.92	4.85
Deuda Neta / C.C.	0.39	0.42	0.58	0.67	0.62	0.57	0.49	0.30	0.31	0.35
Cobertura Intereses	34.99	34.79	28.39	28.96	15.25	5.01	3.34	3.92	3.69	3.60
ROA	9.2%	8.6%	8.8%	8.4%	1.4%	1.2%	2.4%	2.6%	2.0%	1.6%
ROE	16.5%	16.1%	17.7%	17.4%	2.9%	2.4%	5.4%	5.6%	4.2%	3.6%