

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	VAR
Activo Total	3,614	4,173	4,601	6,565	42.7%
Activo Circulante	873	694	791	1,451	83.5%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	683	494	601	1,374	128.7%
Clientes	75	0	1	-	n.a.
Otras Cuentas por cobrar	1	4	5	3	-47.9%
Inventarios	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos Circulantes	115	196	183	74	-59.6%
Largo Plazo	2,740	3,479	3,810	5,114	34.2%
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Activos Intangibles (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos No Circulantes	2,740	3,479	3,810	5,114	34.2%
Pasivo Total	600	1,145	1,566	2,416	54.3%
Pasivo Circulante	50	93	75	52	-31.6%
Proveedores	50	84	52	-	n.a.
Créditos Bancarios	-	-	-	-	n.a.
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	1	9	23	44	91.5%
Impuestos por Pagar	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Circulantes	(1)	(1)	-	8	n.a.
Pasivo Largo Plazo	550	1,052	1,490	2,365	58.7%
Créditos Bancarios	512	1,015	1,450	2,316	59.7%
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos No Circulantes	38	37	40	49	22.5%
Deuda Total	513	1,024	1,473	2,360	60.2%
Deuda Neta	(170)	530	873	986	13.0%
Capital Contable Consolidado	3,013	3,028	3,035	4,149	36.7%
Capital Contable Minoritario	-	-	-	-	n.a.
Capital Contable Mayoritario	3,013	3,028	3,035	4,149	36.7%

ULTIMA VALUACION		
No. Acciones		56,257
Precio	26-feb-25	31.50
Precio Max. 12m		31.80
Precio Min. 12m		24.00
Dividendo		0.00
Dividend Yield		0.00%
Valor P.M.		1,772
CCM / CC		1,000
Efectivo		1,374
Deuda Total		2,360
Deuda Neta		986
Valor de la Empresa		2,758
INFORMACION OPERATIVA		
Ventas 12m		284
Utilidad Operativa 12m		145
Depr. Y Amort. 12m		-
EBITDA 12 m		58.7%
Margen EBITDA		-
Utilidad Neta 12m		1,114
Margen Neto		3.92
CAPEX 12m		-35
MULTIPLIOS Y RAZONES FINANCIERAS		
V.E. / EBITDA		-
P.M. / EBITDA		-
P.M. / Fon		68.77
P.M. / CC May		0.43
P.M. / Utilidad		1.59
UPA		19.80
Deuda Neta / EBITDA		-
Deuda Neta / (EBITDA + CAPEX)		-

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES					
Ventas Netas	75	118	197	284	44.3%
Costo de Ventas	10	22	28	34	23.0%
Utilidad (Pérdida) Bruta	64	96	169	250	47.8%
Margen Bruto	86.0%	81.1%	85.8%	87.9%	-20.5%
Gastos Generales	49	172	131	104	-
Utilidad de Operación	15	(77)	38	145	286.6%
Margen Operativo	19.9%	-64.8%	19.1%	51.2%	-
Otros Ingresos (Gastos) neto	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) después gastos grales.	15	(77)	38	145	286.6%
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	417	91	(31)	959	n.a.
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	10	n.a.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	432	15	7	1,114	15825.2%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	432	15	7	1,114	15825.2%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	432	15	7	1,114	15825.2%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	432	15	7	1,114	15825.2%
Margen Neto	578.8%	12.3%	3.6%	392.3%	-

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES					
Utilidad de Operación		(77)	38	145	286.6%
					n.a.
					n.a.
Margen EBITDA					n.a.
Intereses pagados		40	78	120	53.8%
Intereses ganados		169	(6)	35	n.a.
Impuestos a la Utilidad		-	-	-	n.a.
CAPEX		(623)	(409)	(35)	-91.5%
Flujo Operativo Neto		(570)	(455)	26	n.a.
Variación en el Capital de Trabajo		31	(5)	95	n.a.



ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	mar-23	mar-24	jun-23	jun-24	sep-23	sep-24	dic-23	dic-24	Var
Ventas Netas	38	62	43	65	54	76	61	80	30.1%
Costo de Ventas	7	10	7	9	9	10	4	5	31.9%
Utilidad (Pérdida) Bruta	31	53	35	56	45	66	57	74	30.0%
Margen Bruto	82.0%	84.3%	82.5%	86.3%	83%	86.8%	93.2%	93.1%	-
Gastos Generales	31	28	30	25	36	25	35	26	-26.0%
Utilidad de Operación	1	25	6	31	9	41	22	49	118.2%
Margen Operativo	1.8%	39.7%	13.0%	47.2%	16.8%	54.0%	36.2%	60.7%	-
EBITDA									
Margen EBITDA									
Otros Ingresos (Gastos) Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérd.) después gastos grales.	1	25	6	31	9	41	22	49	118.2%
Ingresos (Gastos) Financieros Netos	49	(6)	33	494	(37)	(102)	(75)	573	n.a.
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	1	-	9	-	-	-	-	n.a.
Util. (Pérdida) Antes de Impptos a Util.	49	19	38	534	(28)	(61)	(53)	622	n.a.
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.	49	19	38	534	(28)	(61)	(53)	622	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	49	19	38	534	(28)	(61)	(53)	622	n.a.
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	49	19	38	534	(28)	(61)	(53)	622	n.a.
Margen Neto	128.3%	30.4%	89.6%	819.8%	-51.7%	-80.0%	-85.5%	777.9%	-

MULTIPLIOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS					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.	(0.06)	0.17	0.29	0.24				
Cobertura Intereses								
ROA	11.9%	0.3%	0.2%	17.0%				
ROE	14.3%	0.5%	0.2%	26.8%				