

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	sep-22	sep-23	sep-24	sep-25	VAR
Activo Total	25,099	24,597	24,845	24,682	-0.7%
Activo Circulante	101	114	17	13	-22.3%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	101	114	17	13	-22.3%
Clientes	-	-	-	-	n.a.
Otras Cuentas por cobrar	-	-	-	-	n.a.
Inventarios	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos Circulantes	-	-	-	-	n.a.
Largo Plazo	24,998	24,483	24,828	24,669	-0.6%
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Activos Intangibles (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos No Circulantes	24,998	24,483	24,828	24,669	-0.6%
Pasivo Total	15,109	14,541	14,662	14,019	-4.4%
Pasivo Circulante	913	1,236	1,646	1,680	2.0%
Proveedores	-	-	-	-	n.a.
Créditos Bancarios	913	1,236	1,646	1,680	2.0%
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Impuestos por Pagar	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Circulantes	-	-	-	-	n.a.
Pasivo Largo Plazo	14,196	13,305	13,016	12,340	-5.2%
Créditos Bancarios	14,196	13,305	13,016	12,340	-5.2%
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos No Circulantes	-	-	-	-	n.a.
Deuda Total	15,109	14,541	14,662	14,019	-4.4%
Deuda Neta	15,008	14,427	14,645	14,007	-4.4%
Capital Contable Consolidado	9,990	10,056	10,182	10,663	4.7%
Capital Contable Minoritario	-	-	-	-	n.a.
Capital Contable Mayoritario	9,990	10,056	10,182	10,663	4.7%

ÚLTIMA VALUACIÓN		
No. Acciones		380,081
Precio	16-oct-25	87.00
Precio Max. 12m		93.86
Precio Min. 12m		86.94
Dividendo		1.92
Dividend Yield		2.20%
Valor P.M.		33,067
CCM / CC		1.000
Efectivo		13
Deuda Total		14,019
Deuda Neta		14,007
Valor de la Empresa		47,074
INFORMACIÓN OPERATIVA		
Ventas 12m		0
Utilidad Operativa 12m		-18
Depr. Y Amort. 12m		N.A.
EBITDA 12 m		N.A.
Margen EBITDA		N.D.
Utilidad Neta 12m		1,211
Margen Neto		N.A.
CAPEX 12m		0
MÚLTIPLOS Y RAZONES FINANCIERAS		
V.E. / EBITDA		N.A.
P.M. / EBITDA		N.A.
P.M. / Fon		26.88
P.M. / CC May		3.10
P.M. / Utilidad		27.31
UPA		3.19
Deuda Neta / EBITDA		N.A.
Deuda Neta / (EBITDA + CAPEX)		N.A.

ESTADO DE RESULTADOS ÚLTIMOS 12 MESES				
Ventas Netas	-	-	-	n.a.
Costo de Ventas	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	-	-	-	n.a.
Margen Bruto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Gastos Generales	21	20	18	3.4%
Utilidad de Operación	(21)	(20)	(18)	3.4%
Margen Operativo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros Ingresos (Gastos) neto	-	1	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) después gastos grales.	(21)	(19)	(18)	3.4%
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	(1,396)	(1,799)	(1,745)	-5.6%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	2,321	2,623	2,681	7.3%
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	903	805	918	31.8%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	903	805	918	31.8%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	903	805	918	31.8%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	903	805	918	31.8%
Margen Neto				

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ÚLTIMOS 12 MESES				
Utilidad de Operación	(21)	(20)	(18)	3.4%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	2,321	2,623	2,681	7.3%
				n.a.
Margen EBITDA				n.a.
Intereses pagados	1,384	1,768	1,729	-5.9%
Intereses ganados	-	-	-	n.a.
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	n.a.
CAPEX	-	-	-	n.a.
Flujo Operativo Neto	915	835	935	1,230
Variación en el Capital de Trabajo	(91)	-	-	n.a.

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	dic-23	dic-24	mar-24	mar-25	jun-24	jun-25	sep-24	sep-25	Var
Ventas Netas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Costo de Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Margen Bruto									
Gastos Generales	13	14	1	1	3	2	0	1	4365.5%
Utilidad de Operación	(13)	(14)	(1)	(1)	(3)	(2)	(0)	(1)	4365.5%
Margen Operativo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
EBITDA									
Margen EBITDA									
Otros Ingresos (Gastos) Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérd.) después gastos grales.	(13)	(14)	(1)	(1)	(3)	(2)	(0)	(1)	4365.5%
Ingresos (Gastos) Financieros Netos	(399)	(445)	(451)	(417)	(451)	(398)	(444)	(387)	-12.9%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	676	696	693	703	660	738	652	739	13.3%
Util. (Pérdida) Antes de Imptos a Util.	263	237	241	285	206	337	208	351	68.5%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.	263	237	241	285	206	337	208	351	68.5%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	263	237	241	285	206	337	208	351	68.5%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	263	237	241	285	206	337	208	351	68.5%
Margen Neto	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	

MÚLTIPLOS HISTÓRICOS 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.	1.50	1.43	1.44	1.31				
Cobertura Intereses								
ROA	3.6%	3.3%	3.7%	4.9%				
ROE	9.0%	8.0%	9.0%	11.4%				