

FIBRA NOVA

FIDEICOMISO IRREVOCABLE NO. F/2870

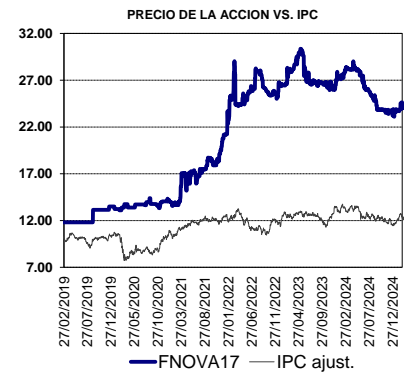
CIFRAS EN MILLONES DE PESOS
SECTOR FIBRAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	mar-22	mar-23	mar-24	mar-25	VAR
Activo Total	12,257	13,611	16,519	23,721	43.6%
Activo Circulante	173	273	359	555	54.8%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	87	160	220	492	124.1%
Cientes	7	6	23	36	57.4%
Otras Cuentas por cobrar	-	1	-	0	n.a.
Inventarios	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos Circulantes	79	106	116	26	-77.3%
Largo Plazo	12,084	13,338	16,161	23,166	43.3%
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	1	1	4	5	43.3%
Activos Intangibles (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos No Circulantes	12,083	13,337	16,157	23,160	43.3%
Pasivo Total	4,921	6,761	5,663	5,729	1.2%
Pasivo Circulante	741	297	1,592	487	-69.4%
Proveedores	57	208	118	93	-20.8%
Créditos Bancarios	671	74	1,409	327	-76.8%
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	1	-	-	-	n.a.
Impuestos por Pagar	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Circulantes	12	16	65	66	2.0%
Pasivo Largo Plazo	4,179	6,464	4,070	5,242	28.8%
Créditos Bancarios	4,152	4,263	3,812	5,213	36.8%
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	-	2,174	231	-	n.a.
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos No Circulantes	27	27	28	29	3.0%
Deuda Total	4,824	6,510	5,452	5,541	1.6%
Deuda Neta	4,737	6,350	5,232	5,048	-3.5%
Capital Contable Consolidado	7,337	6,849	10,857	17,992	65.7%
Capital Contable Minoritario	-	-	(0)	(0)	-42.9%
Capital Contable Mayoritario	7,337	6,849	10,857	17,992	65.7%

ULTIMA VALUACION	
No. Acciones	593,647
Precio	06-may-25 26.27
Precio Max. 12m	28.60
Precio Min. 12m	22.50
Dividendo	2.14
Dividend Yield	8.14%
Valor P.M.	15,595
CCM / CC	1.000
Efectivo	492
Deuda Total	5,541
Deuda Neta	5,048
Valor de la Empresa	20,643
INFORMACION OPERATIVA	
Ventas 12m	1,372
Utilidad Operativa 12m	1,240
Depr. Y Amort. 12m	0
EBITDA 12 m	
Margen EBITDA	
Utilidad Neta 12m	2,089
Margen Neto	152.3%
CAPEX 12m	-2,119
MULTIPLIOS Y RAZONES FINANCIERAS	
V.E. / EBITDA	1.6%
P.M. / EBITDA	
P.M. / Fon	-17.00
P.M. / CC May	0.87
P.M. / Utilidad	7.47
UPA	3.52
Deuda Neta / EBITDA	
Deuda Neta / (EBITDA + CAPEX)	

ESTADO DE RESULTADOS ULTIMOS 12 MESES					VAR
Ventas Netas	782	1,030	1,094	1,372	25.4%
Costo de Ventas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	782	1,030	1,094	1,372	25.4%
Margen Bruto	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%
Gastos Generales	77	100	118	131	11.2%
Utilidad de Operación	704	930	976	1,240	27.1%
Margen Operativo	90.1%	90.3%	89.2%	90.4%	1.4%
Otros Ingresos (Gastos) neto	16	34	54	63	16.5%
Utilidad (Pérdida) después gastos grales.	720	964	1,030	1,304	26.6%
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	385	732	1,174	785	-33.1%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	1,104	1,696	2,204	2,089	-5.2%
Impuestos a la Utilidad	4	2	(0)	0	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	1,101	1,694	2,204	2,089	-5.2%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	1,101	1,694	2,204	2,089	-5.2%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	-	-	(0)	0	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	1,101	1,694	2,204	2,089	-5.2%
Margen Neto	140.8%	164.5%	201.5%	152.3%	-24.4%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ULTIMOS 12 MESES					VAR
Utilidad de Operación	704	930	976	1,240	27.1%
Depreciación y Amortizac.	-	-	-	-	n.a.
EBITDA					n.a.
Margen EBITDA					n.a.
Intereses pagados	85	161	117	91	-22.6%
Intereses ganados	1	0	9	53	476.2%
Impuestos a la Utilidad	4	2	(0)	0	n.a.
CAPEX	(4,488)	(2,285)	(2,125)	(2,119)	-0.3%
Flujo Operativo Neto	(3,872)	(1,516)	(1,257)	(917)	-27.0%
Variación en el Capital de Trabajo	(46)	127	(602)	52	n.a.



ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	jun-23	jun-24	sep-23	sep-24	dic-23	dic-24	mar-24	mar-25	Var
Ventas Netas	255	307	261	331	273	346	304	387	27.4%
Costo de Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	255	307	261	331	273	346	304	387	27.4%
Margen Bruto	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%
Gastos Generales	27	30	26	31	35	34	29	37	26.9%
Utilidad de Operación	228	278	235	301	238	312	275	350	27.4%
Margen Operativo	89.3%	90.4%	89.9%	90.7%	87.1%	90.1%	90.5%	90.5%	0.0%
EBITDA									n.a.
Margen EBITDA									0.0%
Otros Ingresos (Gastos) Neto	16	0	0	-	-	-	38	63	67.9%
Utilidad (Pérd.) después gastos grales.	244	278	235	301	238	312	313	414	32.3%
Ingresos (Gastos) Financieros Netos	635	(247)	102	356	134	513	303	163	-46.1%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Util. (Pérdida) Antes de Imptos a Util.	879	30	338	657	372	825	616	577	-6.2%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	(0)	0	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.	879	30	338	657	372	825	616	577	-6.2%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	879	30	338	657	372	825	616	577	-6.2%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	0	(0)	(0)	0	(0)	0	(0)	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	879	30	338	657	372	825	616	577	-6.2%
Margen Neto	344.4%	9.9%	129.2%	198.1%	136.0%	238.5%	202.6%	149.1%	-53.5%

MULTIPLIOS HISTORICOS Y RAZONES FINANCIERAS	mar-22	mar-23	mar-24	mar-25	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.	0.65	0.93	0.48	0.28				
Cobertura Intereses								
ROA	9.0%	12.4%	13.3%	8.8%				
ROE	15.0%	24.7%	20.3%	11.6%				

Subdirección de Análisis

FIBRA NOVA

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.