

FUNO

FIBRA UNO ADMINISTRACIÓN, S.A. DE C.V.

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

SECTOR FIBRAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	mar-22	mar-23	mar-24	mar-25	VAR
Activo Total	316,902	336,638	339,663	353,098	4.0%
Activo Circulante	12,742	15,024	10,828	8,424	-22.2%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,337	3,072	1,794	2,009	12.0%
Clientes	2,732	2,871	3,635	2,458	-32.4%
Otras Cuentas por cobrar	2,805	6,325	1,753	797	-54.5%
Inventarios	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos Circulantes	2,869	2,756	3,647	3,161	-13.3%
Largo Plazo	304,160	321,613	328,835	344,673	4.8%
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Activos Intangibles (Neto)	-	-	-	-	n.a.
Otros Activos No Circulantes	304,160	321,613	328,835	344,673	4.8%
Pasivo Total	144,535	147,608	144,851	165,895	14.5%
Pasivo Circulante	10,760	24,939	22,474	38,521	71.4%
Proveedores	2,089	2,410	2,810	1,962	-30.2%
Créditos Bancarios	4,469	16,711	13,700	14,667	7.1%
Créditos Bursátiles	-	-	-	12,684	n.a.
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Impuestos por Pagar	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos Circulantes	4,201	5,819	5,963	9,207	54.4%
Pasivo Largo Plazo	133,775	122,669	122,378	127,375	4.1%
Créditos Bancarios	20,678	14,072	20,621	26,396	28.0%
Créditos Bursátiles	109,949	103,872	95,511	97,999	2.6%
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	n.a.
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	n.a.
Otros Pasivos No Circulantes	3,148	4,725	6,245	2,980	-52.3%
Deuda Total	135,096	134,655	129,832	151,746	16.9%
Deuda Neta	130,759	131,583	128,038	149,738	16.9%
Capital Contable Consolidado	172,367	189,030	194,812	187,203	-3.9%
Capital Contable Minoritario	5,695	6,404	6,831	1,439	-78.9%
Capital Contable Mayoritario	166,672	182,626	187,980	185,764	-1.2%

ÚLTIMA VALUACIÓN		
No. Acciones		3,814,458
Precio	06-may-25	25.63
Precio Max. 12m		26.97
Precio Min. 12m		19.39
Dividendo		2.15
Dividend Yield		8.39%
Valor P.M.		97,765
CCM / CC		0.992
Efectivo		2,009
Deuda Total		151,746
Deuda Neta		149,738
Valor de la Empresa		248,259
INFORMACIÓN OPERATIVA		
Ventas 12m		29,106
Utilidad Operativa 12m		20,512
Depr. Y Amort. 12m		-
EBITDA 12 m		20,512
Margen EBITDA		-
Utilidad Neta 12m		8,602
Margen Neto		29.55%
CAPEX 12m		-2,167
MÚLTIPLOS Y RAZONES FINANCIERAS		
P.M. / CC May		0.53
P.M. / Utilidad		11.37
UPA		2.26

ESTADO DE RESULTADOS ÚLTIMOS 12 MESES	2022	2023	2024	2025	VAR
Ventas Netas	22,349	24,429	26,504	29,106	9.8%
Costo de Ventas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	22,349	24,429	26,504	29,106	9.8%
Margen Bruto	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%
Gastos Generales	6,004	6,967	7,475	8,594	15.0%
Utilidad de Operación	16,344	17,462	19,028	20,512	7.8%
Margen Operativo	73.1%	71.5%	71.8%	70.5%	-1.8%
Otros Ingresos (Gastos) neto	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) después gastos gcales.	16,344	17,462	19,028	20,512	7.8%
Ingresos (Gastos.) Financieros Netos	(7,633)	8,941	(4,584)	(11,688)	155.0%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a Util.	8,711	26,404	14,444	8,823	-38.9%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Continuas	8,711	26,404	14,444	8,823	-38.9%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	8,711	26,404	14,444	8,823	-38.9%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	400	452	514	221	-56.9%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	8,311	25,952	13,930	8,602	-38.2%
Margen Neto	37.2%	106.2%	52.6%	29.6%	-43.8%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ÚLTIMOS 12 MESES	2022	2023	2024	2025	VAR
Utilidad de Operación	16,344	17,462	19,028	20,512	7.8%
Depreciación y Amortizac.	-	-	-	-	n.a.
Margen EBITDA	-	-	-	-	n.a.
Intereses pagados	7,397	9,162	10,280	11,554	12.4%
Intereses ganados	113	337	228	322	41.3%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	n.a.
CAPEX	(6,995)	(8,819)	981	(2,167)	n.a.
Flujo Operativo Neto	2,066	(181)	9,956	7,112	-28.6%
Variación en el Capital de Trabajo	1,185	95	(2,776)	(1,226)	-55.8%

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL	jun-23	jun-24	sep-23	sep-24	dic-23	dic-24	mar-24	mar-25	Var
Ventas Netas	6,449	6,812	6,448	7,160	6,783	7,528	6,824	7,605	11.4%
Costo de Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Bruta	6,449	6,812	6,448	7,160	6,783	7,528	6,824	7,605	11.4%
Margen Bruto	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%
Gastos Generales	1,995	2,099	1,535	2,087	2,027	2,152	1,919	2,256	17.6%
Utilidad de Operación	4,454	4,713	4,913	5,073	4,756	5,377	4,905	5,349	9.0%
Margen Operativo	69.1%	69.2%	76.2%	70.8%	70.1%	71.4%	71.9%	70.3%	-2.2%
EBITDA									
Margen EBITDA	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Otros Ingresos (Gastos) Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérd.) después gastos gcales.	4,454	4,713	4,913	5,073	4,756	5,377	4,905	5,349	9.0%
Ingresos (Gastos) Financieros Netos	1,230	(484)	(4,987)	(6,104)	1,309	(1,338)	(2,136)	(3,763)	76.2%
Particip. en Result. de Asoc. Y Neg. Conjuntos	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Util. (Pérdida) Antes de Imptos a Util.	5,684	4,229	(74)	(1,030)	6,065	4,039	2,769	1,586	-42.7%
Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Cont.	5,684	4,229	(74)	(1,030)	6,065	4,039	2,769	1,586	-42.7%
Utilidad (Pérdida) de las Oper. Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.
Utilidad (Pérdida) Neta Consolidada	5,684	4,229	(74)	(1,030)	6,065	4,039	2,769	1,586	-42.7%
Part. Accionistas Minor. en Util. (Pérd.)	121	121	127	128	137	(45)	128	17	-87.2%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	5,562	4,108	(201)	(1,159)	5,928	4,084	2,641	1,569	-40.6%
Margen Neto	86.3%	60.3%	-3.1%	-16.2%	87.4%	54.2%	38.7%	20.6%	-18.1%

MÚLTIPLOS 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.	0.76	0.70	0.66	0.80				
Cobertura Intereses								
ROA	2.6%	7.7%	4.1%	2.4%				
ROE	4.8%	13.7%	7.2%	4.6%				

Subdirección de Análisis
 Inversora Burdátil Casa de Bolsa, Grupo Financiero Inbursa, y se proporciona única y exclusivamente para fines informativos. Bajo

PRECIO DE LA ACCION VS. IPC

