

MEDICA

Historial, Cifras en millones de pesos

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	mar-25
Activo Total	3,650	3,799	5,459	5,603	5,464	5,791	6,206	6,984	4,576	4,128	4,411	4,641
Activo Circulante	567	615	1,002	1,105	1,050	956	1,618	4,162	1,685	1,272	1,558	1,765
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	344	359	104	217	171	277	573	3,532	1,221	705	1,122	1,315
Largo Plazo	3,083	3,185	4,457	4,498	4,413	4,835	4,587	2,822	2,891	2,856	2,853	2,876
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	2,727	2,839	2,760	2,735	2,783	2,890	2,766	2,485	2,449	2,375	2,352	2,330
Pasivo Total	543	545	2,152	2,160	1,922	2,106	2,197	2,070	2,054	2,091	2,067	2,155
Pasivo Circulante	385	410	714	705	792	969	964	1,004	997	1,040	2,002	2,088
Créditos Bancarios	-	-	30	30	38	326	-	-	-	-	-	-
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	-	-	19	19	20	19	1,018	1,000
Pasivo Largo Plazo	158	135	1,438	1,454	1,130	1,137	1,233	1,066	1,057	1,051	65	67
Créditos Bancarios	-	-	1,284	1,351	1,088	898	-	-	-	-	-	-
Créditos Bursátiles	-	-	-	-	-	-	990	992	994	996	-	-
Otros Pasivos Con Costo	-	-	-	-	-	211	206	43	29	12	12	12
Deuda Total	-	-	1,314	1,381	1,126	1,224	1,009	1,011	1,014	1,016	1,018	1,000
Deuda Neta	(344)	(359)	1,210	1,164	955	946	436	(2,520)	(207)	311	(104)	(315)
Capital Contable Consolidado	3,107	3,254	3,308	3,443	3,542	3,686	4,009	4,914	2,522	2,037	2,344	2,486
Capital Contable Mayoritario	3,107	3,253	3,303	3,442	3,541	3,685	4,008	4,913	2,521	2,036	2,343	2,485

ESTADO DE RESULTADOS ÚLTIMOS 12 MESES												
Ventas Netas	2,292	2,280	2,549	3,467	3,608	3,698	4,466	5,265	3,894	4,130	4,403	4,528
Utilidad de Operación	473	360	211	492	377	392	988	1,169	581	589	635	664
Margen Operativo	20.6%	15.8%	8.3%	14.2%	10.4%	10.6%	22.1%	22.2%	14.9%	14.3%	14.4%	14.7%
Utilidad (Pérdida) Neta Mayoritaria	349	251	143	228	169	151	559	1,328	950	635	462	482
Margen Neto	15.2%	11.0%	5.6%	6.6%	4.7%	4.1%	12.5%	25.2%	24.4%	15.4%	10.5%	10.6%

RESUMEN DE FLUJO OPERATIVO ÚLTIMOS 12 MESES												
Utilidad de Operación	473	360	211	492	377	392	988	1,169	581	589	635	664
Depreciación y Amortizac.	119	121	322	220	225	347	324	277	169	179	194	199
EBITDA	592	481	532	712	602	740	1,312	1,446	750	767	829	862
Margen EBITDA	25.8%	21.1%	20.9%	20.6%	16.7%	20.0%	29.4%	27.5%	19.3%	18.6%	18.8%	19.0%
Intereses pagados	-	0	25	146	145	168	157	101	77	75	76	76
Intereses ganados	10	11	16	9	12	9	14	57	182	100	79	88
Impuestos a la Utilidad	124	107	55	123	101	45	232	368	207	184	172	186
CAPEX	(317)	(185)	(230)	(266)	(180)	(135)	(129)	(151)	(187)	(214)	(137)	(106)
Flujo Operativo Neto	161	200	238	186	188	400	807	884	462	395	524	583
Variación en el Capital de Trabajo	-121.309	-224.871	-328.716	-243	-191	-284	(193)	(1,184)	(432)	(351)	(96)	(116)

MÚLTIPLOS HISTÓRICOS Y RAZONES FINANCIERAS												
Valor de mercado	7,243	5,363	4,870	4,870	3,452	2,515	4,201	6,164	4,129	4,425	3,778	3,940
Valor de la empresa	6,900	5,005	6,086	6,035	4,408	3,771	4,933	3,710	3,923	4,739	3,675	3,627
VE/EBITDA	11.65	10.40	11.44	8.47	7.24	5.10	3.54	2.52	5.23	6.23	4.44	4.21
P/U	20.75	21.35	34.14	21.33	19.34	16.61	7.52	4.64	4.35	6.97	8.19	8.17
P/VL	2.33	1.65	1.47	1.41	0.97	0.68	1.05	1.25	1.64	2.17	1.61	1.59
Deuda Neta / EBITDA	(0.58)	(0.75)	2.27	1.63	1.57	1.70	0.33	(1.74)	(0.28)	0.41	(0.13)	(0.36)
Deuda Neta / (EBITDA+Capex)	(1.25)	(1.21)	4.01	2.61	2.23	2.08	0.62	(1.90)	(0.37)	0.57	(0.15)	(0.42)
Deuda Neta / C.C.	(0.11)	(0.11)	0.37	0.34	0.27	0.34	0.18	(0.50)	(0.08)	0.15	(0.04)	(0.13)
Cobertura Intereses	-	6,012.80	21.60	4.88	4.21	4.40	8.34	14.37	9.80	10.09	10.97	11.36
ROA	9.6%	6.6%	2.6%	4.1%	3.3%	2.6%	9.0%	19.0%	20.8%	15.4%	10.5%	10.4%
ROE	11.2%	7.7%	4.3%	6.6%	5.0%	4.1%	13.9%	27.0%	37.7%	31.2%	19.7%	19.4%