DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GRUPO BESCO SA DE CV

Informe realizado a pedido de EMSEP SA DE CV

MEXICO

Noviembre 2020

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Tipo de Empresa	Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera				1	2		3		4		5
2.1.1 Solvencia				0,400	0,400	0,700	0,700	1,000	1,000	1,300	1,300
											X
2.1.2 Endeudamiento Corriente				1,300	1,300	1,067	1,067	0,833	0,833	0,600	0,600
											X
2.2.1 Índice de liquidez				0,500	0,500	0,933	0,933	1,367	1,367	1,800	1,800
											X
2.3.1 Rentabilidad Bruta:				0,000	0,000	0,117	0,117	0,233	0,233	0,350	0,350
									X		
2.3.2 Rentabilidad Operativa				0,000	0,000	0,067	0,067	0,133	0,133	0,200	0,200
									X		
2.3.3 Rentabilidad Neta				0,000	0,000	0,043	0,043	0,087	0,087	0,130	0,130
							X				
Total Situación Económico-Financiero		87%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	87%
Resultado Final		4,3

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

GRUPO BESCO SA DE CV es una empresa que se dedica, desde 1971, a fabricar piso falso y aire acondicionado de precisión, complementando sus servicios con Mantenimiento integral, Sistemas de seguridad, Sistemas de energía ininterrumpida (UPS) y Sistemas de cableado eléctrico modular (Besconect), entre otras actividades. El Grupo informa que 28 empresas forman parte de este. El formato actual de la compañía se remonta desde 2010. Sus accionistas son ARMANDO MENENDEZ ARSUAGA (62.66%) y COPROPIEDAD MENENDEZ (37.33%).

Declaran contar con 1174 empleados y 1060 subcontratados. No registra deuda bancaria ni tampoco cheques rechazados, pero registra, según fuente externa, 8 causas judiciales (4 civiles y 4 comerciales) como demandado. No se detectaron eventos de Integridad o Prensa Negativa. Según la Información Registrada de Pagos de Contribuciones Federales emitida el 29/09/2020, la empresa cumple con sus obligaciones fiscales.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó en 12/2019 una adecuada performance económica, mostrando un ligero incremento de la facturación con respecto al ejercicio anterior (algo superior al 5%) y reducción de los gastos estructurales, presentando una adecuada rentabilidad neta (7.1% s/ventas). Los indicadores de liquidez corriente (3.53), solvencia (2.82) y de endeudamiento corriente (0.63) mostraron valores satisfactorios. Como punto débil debe si mencionar el bajo nivel de conformación del PN. La compañía viene presentando indicadores satisfactorios a lo largo de los últimos 3 ejercicios con Liquidez y Solvencia en alza y con Endeudamiento decreciente.

Las ventas post balance (01/2020 a 08/2020) indicarían una reducción del nivel de actividad.

En línea de lo expuesto, no se identificaron eventos que impidan una relación comercial. Tener en cuenta su situación judicial.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ 274 630 389**	**$ 165 614 901**
Límite de compra	**$ 82 389 116**	**$ 49 684 470**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos **¡Error! Marcador no definido.**
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
2.10 CERTIFICACIONES 14
2.10.1 Certificaciones de Calidad 14
2.10.2 Distinciones Obtenidas 14
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

3- SITUACIÓN COMERCIAL 15

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 15
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 15
3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV. 15
3.4 COMPRAS ANUALES 15
3.5 PROVEEDORES 16
3.6 CLIENTES 16
3.7 SEGUROS 17
3.7.1 Seguros contratados 17

4- COMERCIO EXTERIOR 18

4.1 IMPORTACIONES 18
4.2 EXPORTACIONES 18

5- SITUACIÓN BANCARIA 19

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 19

5.2 CENTRAL DE DEUDORES 19
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 19

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 20

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO / DEMANDANTE 20

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

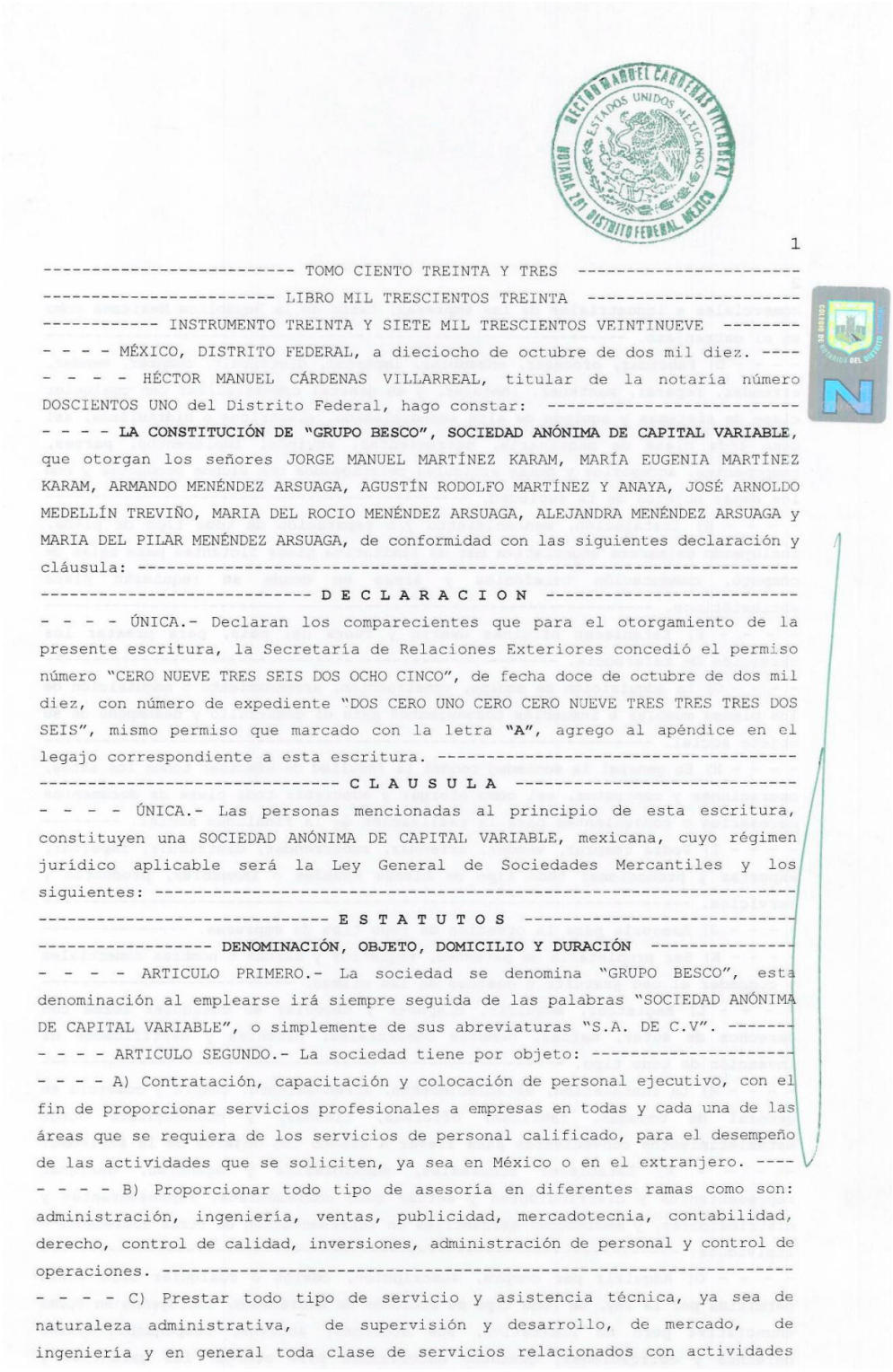
8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GRUPO BESCO SA DE CV
CUIT	GBE101207523
Identificador Global	MX01712777
Tipo de Empresa	Sociedad Anónima de Capital Variable
Domicilio	JOSE IGNACIO BARTOLACHE 1910 COL ACACIAS
Estado	DEL. BENITO JUAREZ
Código Postal	C.P. 03240
País	México
Teléfonos	(55) 5480-2600 / (55) 5515 – 0865 / (55) 3031-2400
Actividad	Contratistas De Comercio Especial
Fecha de Inicio Actividad	07-12-2010
Web	www.besco.com.mx
E-mail	diana.rivera@besco.com.mx
Contacto	DIANA RIVERA
Empleados	1174 (Fuente: Empresa)
Patrimonio neto al 2020	$ 98 377 755



1

---------- TOMO CIENTO TREINTA Y TRES ----------
---------- LIBRO MIL TRESCIENTOS TREINTA ----------
---------- INSTRUMENTO TREINTA Y SIETE MIL TRESCIENTOS VEINTINUEVE --------
- - - - MÉXICO, DISTRITO FEDERAL, a dieciocho de octubre de dos mil diez. ----
- - - - HÉCTOR MANUEL CÁRDENAS VILLARREAL, titular de la notaría número DOSCIENTOS UNO del Distrito Federal, hago constar: ----------
- - - - **LA CONSTITUCIÓN DE "GRUPO BESCO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE,** que otorgan los señores JORGE MANUEL MARTÍNEZ KARAM, MARÍA EUGENIA MARTÍNEZ KARAM, ARMANDO MENÉNDEZ ARSUAGA, AGUSTÍN RODOLFO MARTÍNEZ Y ANAYA, JOSÉ ARNOLDO MEDELLÍN TREVIÑO, MARIA DEL ROCIO MENÉNDEZ ARSUAGA, ALEJANDRA MENÉNDEZ ARSUAGA y MARIA DEL PILAR MENÉNDEZ ARSUAGA, de conformidad con las siguientes declaración y cláusula: ----------
---------- **D E C L A R A C I O N** ----------
- - - - ÚNICA.- Declaran los comparecientes que para el otorgamiento de la presente escritura, la Secretaría de Relaciones Exteriores concedió el permiso número "CERO NUEVE TRES SEIS DOS OCHO CINCO", de fecha doce de octubre de dos mil diez, con número de expediente "DOS CERO UNO CERO CERO NUEVE TRES TRES TRES DOS SEIS", mismo permiso que marcado con la letra **"A"**, agrego al apéndice en el legajo correspondiente a esta escritura. ----------
---------- **C L A U S U L A** ----------
- - - - ÚNICA.- Las personas mencionadas al principio de esta escritura, constituyen una SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, mexicana, cuyo régimen jurídico aplicable será la Ley General de Sociedades Mercantiles y los siguientes: ----------
---------- **E S T A T U T O S** ----------
---------- **DENOMINACIÓN, OBJETO, DOMICILIO Y DURACIÓN** ----------
- - - - ARTICULO PRIMERO.- La sociedad se denomina "GRUPO BESCO", esta denominación al emplearse irá siempre seguida de las palabras "SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE", o simplemente de sus abreviaturas "S.A. DE C.V". -------
- - - - ARTICULO SEGUNDO.- La sociedad tiene por objeto: ----------
- - - - A) Contratación, capacitación y colocación de personal ejecutivo, con el fin de proporcionar servicios profesionales a empresas en todas y cada una de las áreas que se requiera de los servicios de personal calificado, para el desempeño de las actividades que se soliciten, ya sea en México o en el extranjero. ----
- - - - B) Proporcionar todo tipo de asesoría en diferentes ramas como son: administración, ingeniería, ventas, publicidad, mercadotecnia, contabilidad, derecho, control de calidad, inversiones, administración de personal y control de operaciones. ----------
- - - - C) Prestar todo tipo de servicio y asistencia técnica, ya sea de naturaleza administrativa, de supervisión y desarrollo, de mercado, de ingeniería y en general toda clase de servicios relacionados con actividades

Se adjunta documentación (Pagina 1 de 38)

Fuente: Empresa

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Grupo Besco, SA de CV ha estado presente desde 1971 como fabricante líder en el mercado de piso falso y aire acondicionado de precisión complementando sus servicios con: Mantenimiento integral - Sistemas de seguridad - Sistemas de energía ininterrumpida (UPS) - Sistemas de cableado eléctrico modular (Besconect).

Existen 28 empresas en la familia corporativa Grupo Besco, SA de CV.

Con el objeto de continuar la trayectoria de calidad y servicio su personal técnico y administrativo se encuentra actualizado en los más avanzados sistemas en cuanto a servicio, instalación, mantenimiento y atención al público.

Por necesidades del mercado ampliaron sus servicios hacia los equipos de confort, logrando con esto abarcar todos los tipos, marcas y modelos existentes.

Como miembro fundador y patrocinador del Instituto Mexicano del Edificio Inteligente (IMEI), se enfocó al concepto de Edificios Inteligentes logrando integrar todos sus productos y servicios.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

“Somos una empresa orientada a proporcionar productos y servicios de mantenimiento de edificios, garantizando la satisfacción de nuestros clientes ,a través de la participación y colaboración de nuestros empleados, con un alto sentido de responsabilidad y compromiso, para lo cual contamos con políticas y procedimientos que estandarizan nuestras operaciones y nos permiten administrar nuestro negocio de manera sustentable y rentable.”

Visión 2025

“Consolidar las operaciones a nivel nacional mediante el uso de tecnología de punta en nuestros principales servicios. Trabajamos día a día para convertirnos en una empresa que porte el distintivo Green Branding y ser capaces de establecer un legado con futuras generaciones.”



2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

CEDULA DE IDENTIFICACION FISCAL

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

GBE101207523
Registro Federal de Contribuyentes

GRUPO BESCO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14110486835
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
BENITO JUAREZ , CIUDAD DE MEXICO A 12 DE OCTUBRE DE 2020

GBE101207523

Datos de Identificación del Contribuyente:

RFC:	GBE101207523
Denominación/Razón Social:	GRUPO BESCO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	GRUPO BESCO SA DE CV
Fecha inicio de operaciones:	07 DE DICIEMBRE DE 2010
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	20 DE DICIEMBRE DE 2010

Datos de Ubicación:

Código Postal:03240	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: JOSE IGNACIO BARTOLACHE	**Número Exterior:** 1910
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** ACACIAS
Nombre de la Localidad: BENITO JUAREZ	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** BENITO JUAREZ
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** JOSE MARIA RICO (EJE8)
Y Calle: RODRIGUEZ SARO	**Correo Electrónico:** rcortez@besco.com.mx
Tel. Fijo Lada: 55	**Número:** 55150865

Página [1] de [3]

GOBIERNO DE MÉXICO

COFEMER
Comisión Federal de Mejora Regulatoria

Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica: 627 22 728 desde la Ciudad de México,
o 01 (55) 627 22 728 del resto del país.
Desde Estados Unidos y Canadá 1 877 44 88 728.
denuncias@sat.gob.mx

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial	60	01/07/2020	
1	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo comercial y de servicios	40	10/12/2010	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	10/12/2010	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	10/12/2010	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	10/12/2010	
Declaración informativa anual de pagos y retenciones de servicios profesionales. Personas Morales. Impuesto Sobre la Renta	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	10/12/2010	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	10/12/2010	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	10/12/2010	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	10/12/2010	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2011	
Pago provisional trimestral de ISR de personas morales por inicio de segundo ejercicio. Régimen General.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/07/2020	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/07/2020	

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con diversas disposiciones fiscales y legales sobre confidencialidad y protección de datos, a fin de ejercer las facultades conferidas a la autoridad fiscal.

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a cualquier Módulo de Servicios Tributarios y/o a través de la dirección http://sat.gob.mx

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúnciala! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: 01 (55) 8852 2222, desde el extranjero: 1 844 28 73 803, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2020/10/12|GBE101207523|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

GOBIERNO DE MÉXICO

COFEMER Comisión Federal de Mejora Regulatoria

Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica: 627 22 728 desde la Ciudad de México,
o 01 (55) 627 22 728 del resto del país.
Desde Estados Unidos y Canadá 1 877 44 88 728.
denuncias@sat.gob.mx

Fuente: Empresa

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

INFORMACIÓN REGISTRADA DE PAGOS DE CONTRIBUCIONES FEDERALES

SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Fecha y Hora de emisión: 29/09/2020 - 15:46

RFC:	GBE101207523
Denominación o razón social:	GRUPO BESCO SA DE CV

Tipo de declaración:	Normal	**Tipo de periodicidad:**	Mensual
Período de la declaración:	Agosto	**Ejercicio:**	2020
Fecha y hora de presentación:	22/09/2020 09:40	**Medio de presentación:**	Internet
Número de operación:	383276591		

Impuestos que declara:

Concepto de pago 1:	ISR PERSONAS MORALES
Impuesto a cargo:	415,669
Parte actualizada:	0
Recargos:	0
Cantidad a cargo:	415,669
Cantidad a pagar:	415,669

Concepto de pago 2:	ISR RETENCIONES POR SALARIOS
Impuesto a cargo:	1,305
Parte actualizada:	0
Recargos:	0
Cantidad a cargo:	1,305
Cantidad a pagar:	1,305

Concepto de pago 3:	ISR RETENCIONES POR SERVICIOS PROFESIONALES
Impuesto a cargo:	3,177
Parte actualizada:	0
Recargos:	0
Cantidad a cargo:	3,177
Cantidad a pagar:	3,177

Concepto de pago 4:	ISR POR PAGOS POR CUENTA DE TERCEROS O RETENCIONES POR ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES
Impuesto a cargo:	9,791
Parte actualizada:	0
Recargos:	0
Cantidad a cargo:	9,791
Cantidad a pagar:	9,791

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

INFORMACIÓN REGISTRADA DE PAGOS DE CONTRIBUCIONES FEDERALES

SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Fecha y Hora de emisión: 29/09/2020 - 15:46

RFC:	GBE101207523
Denominación o razón social:	GRUPO BESCO SA DE CV

Tipo de declaración:	Normal	**Tipo de periodicidad:**	Mensual
Período de la declaración:	Agosto	**Ejercicio:**	2020
Fecha y hora de presentación:	22/09/2020 09:40	**Medio de presentación:**	Internet
Número de operación:	383276591		

Concepto de pago 6:	IVA RETENCIONES
Impuesto a cargo:	24,665
Parte actualizada:	0
Recargos:	0
Cantidad a cargo:	24,665
Cantidad a pagar:	24,665

Es recomendable verificar que el importe calculado de la parte actualizada esté correcto, en virtud de que puede haber cambiado el índice nacional de precios al consumidor y el cálculo debe estar basado en el último publicado.

Los datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con las disposiciones legales en la materia.

Para modificar o corregir datos personales visita sat.gob.mx

Este acuse es emitido sin prejuzgar la veracidad de los datos asentados ni el cumplimiento dentro de los plazos establecidos. Quedan a salvo las facultades de revisión de la autoridad fiscal.

SECCIÓN LÍNEA DE CAPTURA

El importe a cargo determinado en esta declaración, deberá ser pagado en las instituciones de crédito autorizadas, utilizando para tal efecto la línea de captura que se indica.

Línea de Captura: **0420 2OX4 2400 2874 2434**

Importe total a pagar: **$454,607**

Vigente hasta: **23/09/2020**

Obligado a pagar por internet





HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

INFORMACIÓN REGISTRADA DE PAGOS DE CONTRIBUCIONES FEDERALES

SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Hoja 3 de 3
Fecha y Hora de emisión: 29/09/2020 - 15:46

RFC:	GBE101207523
Denominación o razón social:	GRUPO BESCO SA DE CV

Tipo de declaración:	Normal	**Tipo de periodicidad:**	Mensual
Período de la declaración:	Agosto	**Ejercicio:**	2020
Fecha y hora de presentación:	22/09/2020 09:40	**Medio de presentación:**	Internet
Número de operación:	383276591		

INFORMACIÓN DEL PAGO RECIBIDO EN LA INSTITUCIÓN DE CRÉDITO AUTORIZADA

Institución de crédito:	**BBVA Bancomer, S.A.**	Fecha del pago:	**22/09/2020**
Línea de Captura:	**0420 2OX4 2400 2874 2434**	Medio de presentación:	**Internet**
Importe pagado:	**$454,607**	No. de Operación:	**122660194275**
		Llave de Pago:	**39A0402D97**

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Se adjunta documentación.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
ARMANDO MENENDEZ ARSUAGA	México	MEAA50313NK0	62.66
COPROPIEDAD MENENDEZ	México	N/A	37.33

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ARMANDO MENENDEZ ARSUAGA	Mexicana	MEAA650313NK0	Director General
CARLOS CRUZ GUTIERREZ	Mexicana	CUGC650925SS8	Director Nacional de Servicios

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- ✓ Los inmuebles son rentados.

Fuente: Empresa

2.8.2 Rodados

No declara.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No declara.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2018	790	8	229	1027
2019	989	8	249	1246
2020	953	7	214	**1174**

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	850	10	200	1060

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO





3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero/2020	$ 17 762 132	$ 21 351 198	Pesos M.N.
Febrero/2020	$ 17 691 107	$ 19 314 242	Pesos M.N.
Marzo/2020	$ 24 050 513	$ 17 598 208	Pesos M.N.
Abril/2020	$ 18 196 588	$ 13 716 103	Pesos M.N.
Mayo/2020	$ 24 290 746	$ 12 937 131	Pesos M.N.
Junio/2020	$ 15 813 438	$ 14 034 715	Pesos M.N.
Julio/2020	$ 26 949 378	$ 14 286 908	Pesos M.N.
Agosto/2020	$ 20 860 999	$ 16 052 278	Pesos M.N.
Total	**$ 165 614 901**	**$ 129 290 783**	**Pesos M.N.**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
04/2020	$ 934 255	Pesos M.N.
05/2020	$ 832 930	Pesos M.N.
06/2020	$ 739 945	Pesos M.N.

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
03/2020	$ 205 116 395	Pesos M.N.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	Proveedora de Materiales Especializados (COMEX)	PME1211297X5	Mexicana	$ 1 805 565	Pesos Mexicanos
2	Papeles y servicios	HE0V710609SFA	Mexicana	$ 1 229 590	Pesos Mexicanos
3	Ferro Eléctrica El Dragón	FEE1010077E8	Mexicana	$ 74 632	Pesos Mexicanos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	UNIVERSIDAD DEL VALLE DE MÉXICO, SC	UVM870210LT1	Mexicana	$ 45 832 500	Pesos M.N.
2	TIENDAS SUPER PRECIO, S.A. DE C.V.	TSP0004051I4	Mexicana	$ 31 051 400	Pesos M.N.
3	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL, SAB	GNP9211244P0	Mexicana	$ 17 987 498	Pesos M.N.
4	TRIBUNAL ELECTORAL DEL PODER JUDICIAL DE LA FEDERACION	TEP961122B8A	Mexicana	$ 12 991 433	Pesos M.N.
5	BANCO MONEX SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO	BMI9704113PA	Mexicana	$ 12 378 391	Pesos M.N.
6	ENGENCAP HOLDING, S. DE R.L. DE C.V.	GCC960325DK7	Española	$ 8 627 641	Pesos M.N.
7	BBVA BANCOMER, SA	BBA830831LJ2	Española	$ 8 308 312	Pesos M.N.
8	ENGENCAP HOLDING, S. DE R.L. DE C.V.	GCC960325DK7	Mexicana	$ 8 278 220	Pesos M.N.
9	NGKF, S.A. DE C.V.	NGK150526IS6	Americana	$ 7 443 942	Pesos M.N.
10	PEGASO PCS, SA DE CV	PPC980624U16	Española	$ 7 300 652	Pesos M.N.

Fuente: Empresa.

CLIENTES



3.7 SEGUROS

3.7.1 Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	CHUBB	57781 Endoso 56631	$ 250 000	Dólar
2	FIANZA CUMPLIMIENTO	SOFIMEX	2431869	$ 586 551	Pesos M.N.
3	FIANZA CUMPLIMIENTO	SOFIMEX	2449457	$ 287 082	Pesos M.N.

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No registra cheques rechazados.

Fuente: Medios externos de consulta.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No registra Deuda.

Fuente: Medios externos de consulta.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No declara.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO / DEMANDANTE

State Litigation Event	
Nature	CIVIL ACTION
Docket	202/2019
Caption	GARCIA OREA MARCO ANTONIO VS. GRUPO BESCO SA DE CV
Published Date	2019-04-02T00:00:00Z
Court Details	CIVIL COURT PART 62
Court (Local Name)	JUZGADO 62 CIVIL
Judges Comments	
Location	MEXICO DF
Plaintiff	GARCIA OREA MARCO ANTONIO
Defendant	GRUPO BESCO SA DE CV
Subject	GRUPO BESCO SA DE CV

State Litigation Event	
Nature	CIVIL ACTION
Docket	593/2016
Caption	KT SERVICIO ANAYA SA DE CV VS. GRUPO BESCO SA DE CV
Published Date	2018-09-04T00:00:00Z
Court Details	CIVIL COURT HEARING BENCH 10
Court (Local Name)	JUZGADO 10 CIVIL DE PROCESO ORAL
Judges Comments	
Location	MEXICO DF
Plaintiff	KT SERVICIO ANAYA SA DE CV
Defendant	GRUPO BESCO SA DE CV
Subject	GRUPO BESCO SA DE CV

State Litigation Event	
Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	213/2015
Caption	REFRIGERANTES TLALNEPANTLA SA DE CV VS. GRUPO BESCO SA DE CV
Published Date	2015-06-17T00:00:00Z
Court Details	CIVIL COURT HEARING BENCH 20 - SECRETARIAT A
Court (Local Name)	JUZGADO 20 CIVIL DE PROCESO ORAL - SECRETARIA A
Judges Comments	
Location	MEXICO DF
Plaintiff	REFRIGERANTES TLALNEPANTLA SA DE CV
Defendant	GRUPO BESCO SA DE CV
Subject	GRUPO BESCO SA DE CV

State Litigation Event

Nature	CIVIL ACTION
Docket	406/2019
Caption	CONSOLIDADA DE FERRETERIAS SA DE CV VS. GRUPO BESCO SA DE CV
Published Date	2019-07-12T00:00:00Z
Court Details	CIVIL COURT HEARING BENCH 5
Court (Local Name)	JUZGADO 5 CIVIL DE PROCESO ORAL
Judges Comments	
Location	MEXICO DF
Plaintiff	CONSOLIDADA DE FERRETERIAS SA DE CV
Defendant	GRUPO BESCO SA DE CV
Subject	GRUPO BESCO SA DE CV

State Litigation Event

Nature	CIVIL ACTION
Docket	564/2019
Caption	GARCIA OREA MARCO ANTONIO VS. GRUPO BESCO SA DE CV
Published Date	2019-03-26T00:00:00Z
Court Details	CIVIL COURT PART 20 - SMALL CLAIMS
Court (Local Name)	JUZGADO 20 CIVIL DE CUANTIA MENOR
Judges Comments	
Location	MEXICO DF
Plaintiff	GARCIA OREA MARCO ANTONIO
Defendant	GRUPO BESCO SA DE CV
Subject	GRUPO BESCO SA DE CV

State Litigation Event

Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	712 / 2016
Caption	FERRETERIA SANTANDER SA DE CV VS. GRUPO BESCO SA DE CV
Published Date	2017-07-06T00:00:00Z
Court Details	CIVIL COURT HEARING BENCH 14 - SECRETARIAT A
Court (Local Name)	JUZGADO 14 CIVIL DE PROCESO ORAL - SECRETARIA A
Judges Comments	
Location	MEXICO DF
Plaintiff	FERRETERIA SANTANDER SA DE CV
Defendant	GRUPO BESCO SA DE CV
Subject	GRUPO BESCO SA DE CV

State Litigation Event	
Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	593 / 2016
Caption	KT SERVICIO ANAYA SA DE CV VS. GRUPO BESCO SA DE CV
Published Date	2017-03-21T00:00:00Z
Court Details	CIVIL COURT HEARING BENCH 10 - SECRETARIAT A
Court (Local Name)	JUZGADO 10 CIVIL DE PROCESO ORAL - SECRETARIA A
Judges Comments	
Location	MEXICO DF
Plaintiff	KT SERVICIO ANAYA SA DE CV
Defendant	GRUPO BESCO SA DE CV
Subject	GRUPO BESCO SA DE CV

State Litigation Event	
Nature	COMMERCIAL CLAIM
Docket	213 / 2015
Caption	REFRIGERANTES TLALNEPANTLA SA DE CV VS. GRUPO BESCO SA DE CV
Published Date	2015-09-21T00:00:00Z
Court Details	CIVIL COURT HEARING BENCH 20 - SECRETARIAT A
Court (Local Name)	JUZGADO 20 CIVIL DE PROCESO ORAL - SECRETARIA A
Judges Comments	
Location	MEXICO DF
Plaintiff	REFRIGERANTES TLALNEPANTLA SA DE CV
Defendant	GRUPO BESCO SA DE CV
Subject	GRUPO BESCO SA DE CV

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GRUPO BESCO SA DE CV - GBE101207523

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ARMANDO MENENDEZ ARSUAGA - MEAA50313NK0

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CARLOS CRUZ GUTIERREZ - CUGC650925SS8

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

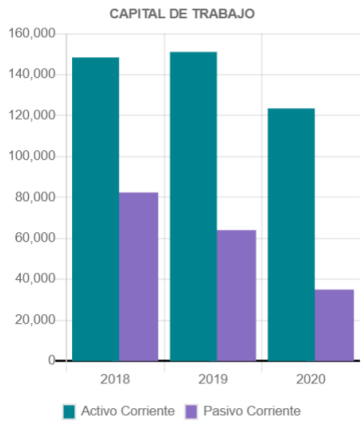
8- Estados Contables

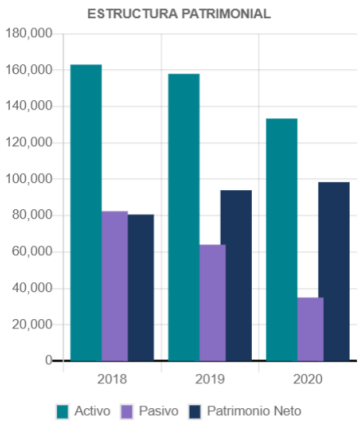
8.1 DATOS CONTABLES

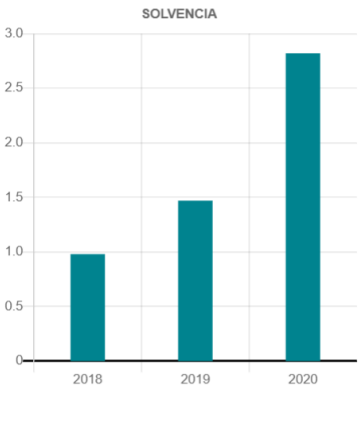
Activo

Fecha Balance	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020
Caja y Banco	29 212	8 195	0
Inversion Corriente	0	8 314	8 314
Anc Creditos Por Ventas	63 919	70 125	49 616
Otros Créditos	0	0	0
Bienes Cambio	49 688	57 707	62 363
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	5 546	6 719	3 149
Total Activo Corriente	148 366	151 059	123 442
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	8 314	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	6 405	7 211	8 210
Depreciación Acumulada	1 693	1 762	2 480
Bienes De Uso	4 712	5 450	5 730
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	1 576	1 399	4 148
Total Activo No Corriente	14 602	6 849	9 877
Total Activo	162 968	157 908	133 320

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



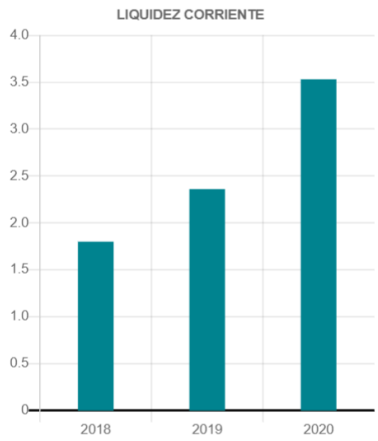


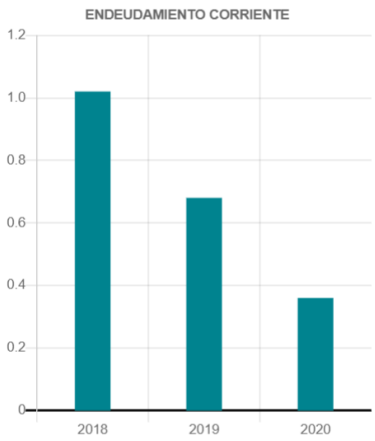


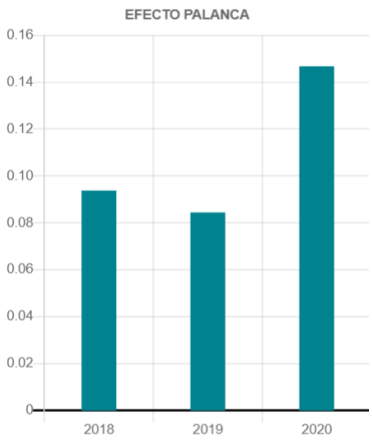
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	74 158	53 344	27 796
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	872	0	33
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	7 359	10 650	7 113
Total Pasivo Corriente	82 390	63 995	34 942
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	82 390	63 995	34 942
Capital Social	2 000	2 000	2 000
Resultados No Asignados	78 578	91 913	96 378
Patrimonio Neto	80 578	93 913	98 378

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



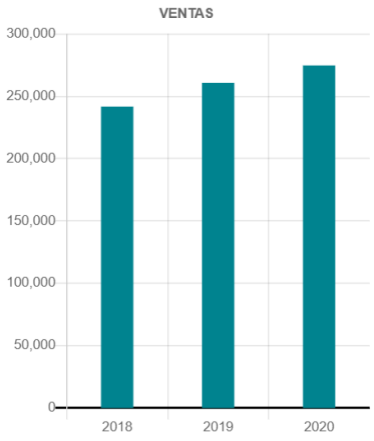


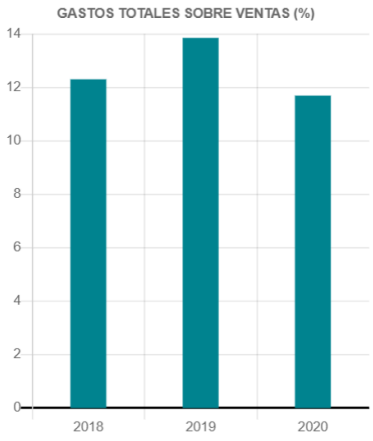


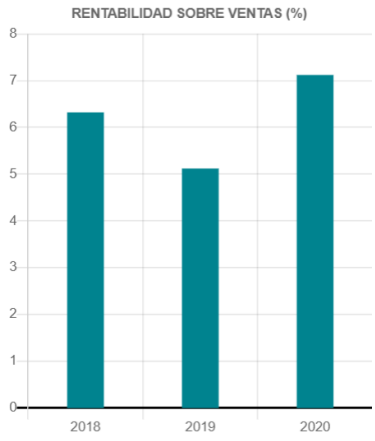
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020
Ventas	241 645	260 695	274 630
Compras Del Ejercicio	195 710	196 031	205 116
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	192 341	188 012	200 460
Resultado Bruto	49 304	72 683	74 171
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	29 718	36 100	32 100
Gastos de Administración	0	0	0
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	1 074	17 991	17 550
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	3 373	355	326
Impuesto A Las Ganancias	6 603	5 612	5 281
Resultado	15 282	13 335	19 564

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,80	2,36	3,53
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,20	1,46	1,75
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,02	0,68	0,36
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,98	1,47	2,82
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	65 975,99	87 064,97	88 500,36
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	17,10	17,23	17,17
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	20,40	27,88	27,01
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	6,32	5,12	7,12
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,19	0,14	0,20
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,48	1,65	2,06
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	51,28	47,84	47,93
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	9,38	8,45	14,67
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,27	0,30	0,71
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	3,78	3,72	5,54
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	3,87	3,26	3,21
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables Correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/03).

Moneda: Pesos Mexicanos.

Principales indicadores

Económicos:

- Los ingresos del ejercicio cerrado a 03/2020 ascendieron a un total de $274.6 Millones vs $260.7 Millones del ejercicio anterior, mostrando un aumento interanual de los ingresos del 5.35%.
- El costo directo incrementó del 72% al 73% su incidencia sobre los ingresos, mientras que por su parte los gastos de estructura tuvieron una reducción y pasaron del 13.8% al 11.7% de su participación.
- De acuerdo con lo mencionado previamente la compañía mostró un resultado operativo de $36.8 Millones, cifra que representó el 13.4% s/ingresos vs. los $30.9 Millones (11.9% s/ingresos) del ejercicio anterior.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Ingresos diversos por $325 Mil, y egresos por $17.5 Millones.
- Luego de deducir el cargo por impuesto sobre la renta de $5.3 Millones, la empresa generó un resultado final de $19.6 Millones, determinando una rentabilidad neta de 7.1%, vs 5.1% en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó una adecuada performance económica, mostrando un ligero incremento de la facturación y reducción de los gastos estructurales, presentando una adecuada rentabilidad neta.

Financieros

- El indicador de liquidez corriente pasó de 2.36 a 3.53 y la liquidez ácida pasó de 1.46 a 1.75, evidenciándose que la liquidez corriente no depende de la realización de bienes de cambio.
- El capital de trabajo fue de $88.5 Millones, cifra que representó el 66% del activo, considerándose satisfactoria la relación.

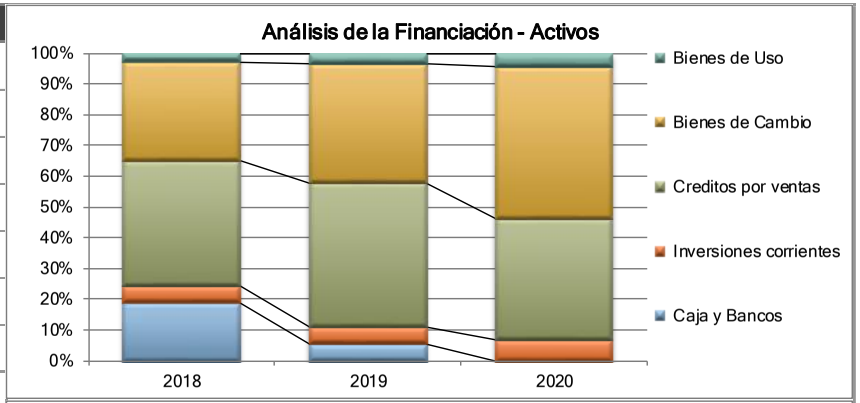
En resumen, la situación financiera de la sociedad era satisfactoria, sustentándose en excelentes indicadores de liquidez y capital de trabajo.

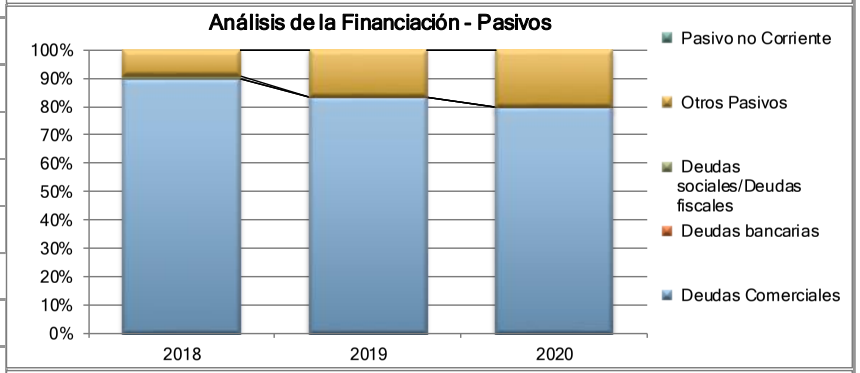
Patrimoniales:

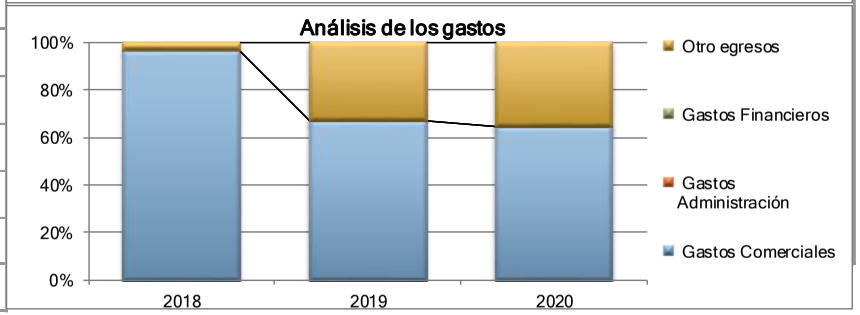
- El Patrimonio Neto a 03/2020 fue de $98.4 Millones vs $93.9 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $2 Millones corresponden a capital social, considerándose reducido el nivel de capitalización.
- El activo total mostró una reducción del 16% con relación al ejercicio anterior, mientras que el pasivo total (100% corriente), conformado mayormente por las deudas comerciales (80% s/pasivo) redujo un 45%.
- Consecuentemente, el indicador de solvencia patrimonial pasó de 1.47 a 2.82 y el endeudamiento corriente pasó de 0.68 a 0.36, mejorando y manteniéndose dentro de parámetros excelentes.

En resumen, la situación patrimonial a 03/2020 resultaba adecuada, con bajo nivel de conformación del PN, pero con una elevada solvencia y bajo nivel de endeudamiento corriente.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	mar-18	mar-19	mar-20
Caja y Bancos	29.212.445	8.194.751	0
Inversiones corrientes	8.314.277	8.314.277	8.314.277
Creditos por ventas	63.919.380	70.125.194	49.615.694
Otros Créditos	0	0	0
Bienes de Cambio	49.687.591	57.706.586	62.363.325
Bienes de Uso	4.711.972	5.449.584	5.729.675
Otros activos corrientes	7.122.016	8.117.637	7.296.759
Activo Corriente	**162.967.681**	**157.908.029**	**133.319.730**
Deudas Comerciales	74.158.319	53.344.043	27.796.486
Deudas bancarias	0	0	0
Deudas sociales/Deudas fiscales	872.147	0	32.845
Otros Pasivos	7.359.107	10.650.488	7.112.644
Pasivo no Corriente	0	0	0
Pasivo	**82.389.573**	**63.994.531**	**34.941.975**
Gastos Comerciales	29.718.078	36.099.609	32.100.177
Gastos Administración	0	0	0
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	1.073.736	17.990.879	17.550.387
Impuesto a las ganancias	6.602.559	5.611.783	5.281.489
Total	**37.394.373**	**59.702.271**	**54.932.053**

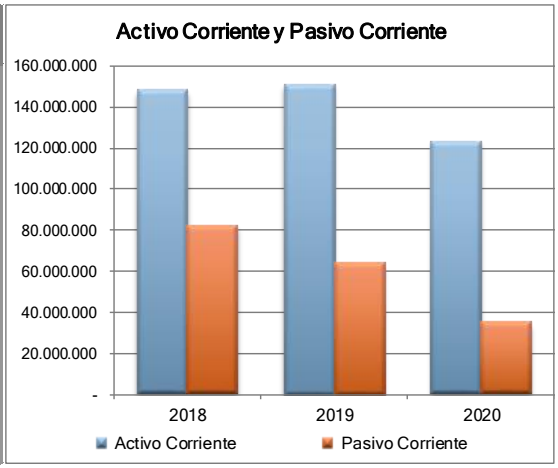




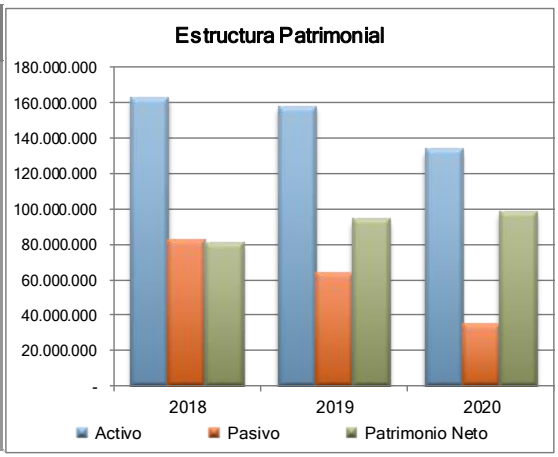


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

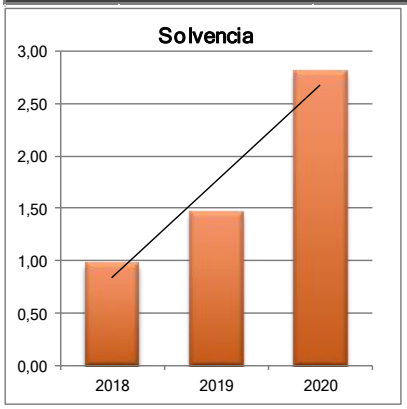
Períodos Analizados	2018/2019/2020		
Analisis Patrimonial	mar-18	mar-19	mar-20
Solvencia	0,98	1,47	2,82
Patrimonio Neto sobre Activo	49%	59%	74%
Endeudamiento corriente	1,02	0,68	0,36
Capital corriente	0,40	0,55	0,66
Activo no Cte sobre Activo	9%	4%	7%
Financiación del activo no cte.	5,52	13,71	9,96
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	90%	83%	80%

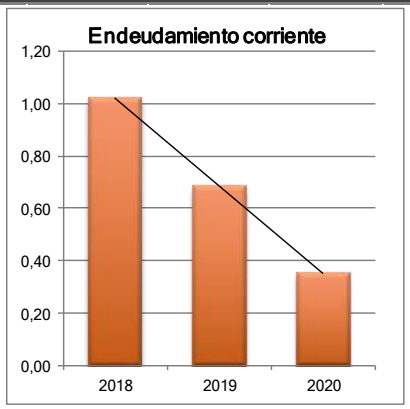


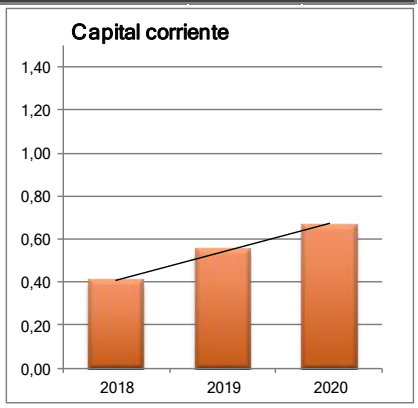
Info	mar-18	mar-19	mar-20
Activo Corriente	$ 148.365.566	$ 151.059.498	$ 123.442.335
Activo no Corriente	$ 14.602.115	$ 6.848.531	$ 9.877.395
Activo	$ 162.967.681	$ 157.908.029	$ 133.319.730
Pasivo Corriente	$ 82.389.573	$ 63.994.531	$ 34.941.975
Pasivo no Corriente	$ 0	$ 0	$ 0
Pasivo	$ 82.389.573	$ 63.994.531	$ 34.941.975
Patrimonio Neto	$ 80.578.108	$ 93.913.498	$ 98.377.755



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

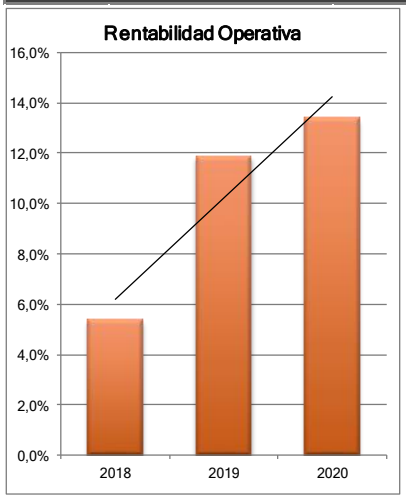
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	mar-18	mar-19	mar-20
Rentabilidad de la inversión total	19,0%	14,2%	19,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	27,2%	20,2%	25,3%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	13,4%	12,0%	18,6%
Resultado bruto sobre ventas	20,4%	27,9%	27,0%
Rentabilidad sobre Ventas	6,3%	5,1%	7,1%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%
Rentabilidad Operativa	5,4%	11,9%	13,4%

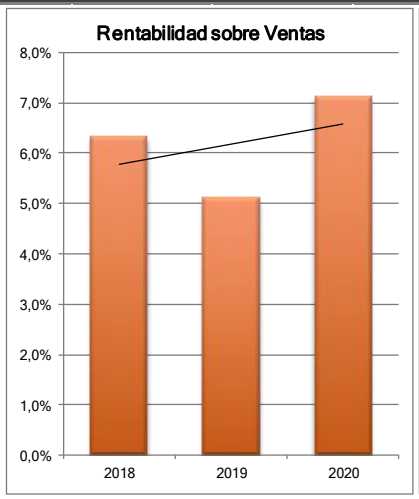


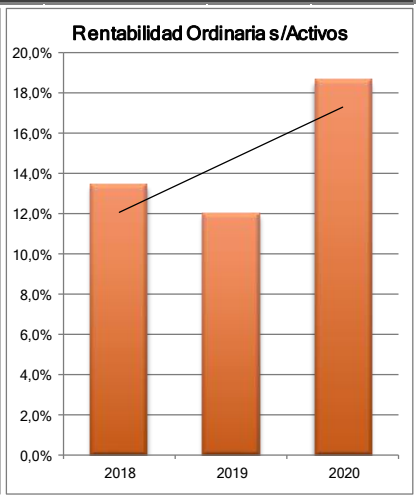
Info	mar-18	mar-19	mar-20
Ventas	$ 241.644.585	$ 260.694.825	$ 274.630.389
Costo de Ventas	$ 192.340.994	$ 188.011.799	$ 200.459.656
Resultado del ejercicio	$ 15.282.067	$ 13.335.390	$ 19.564.260
EBITDA/Ventas	0,09	0,07	0,09
EBITDA/Intereses	2.188.462.602,00	1.894.717.302,00	2.484.574.902,00



Trends



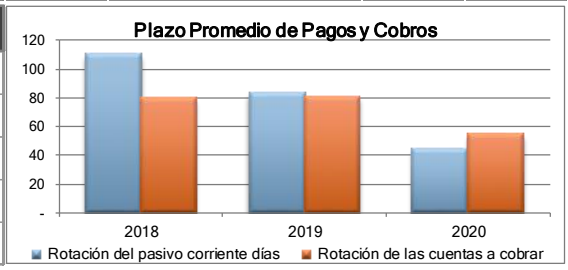




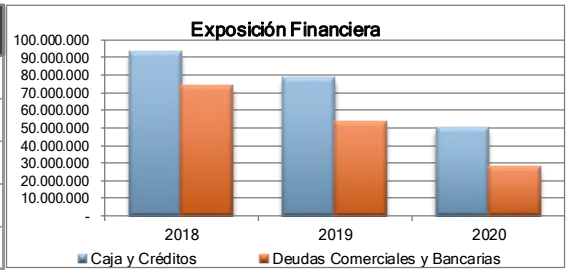
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

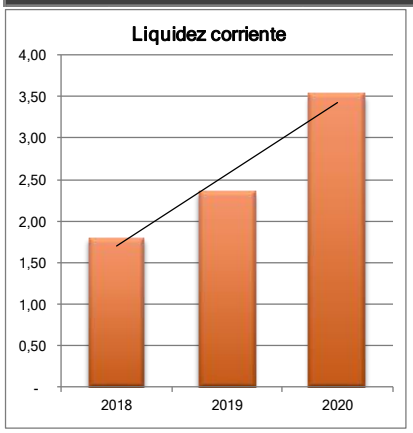
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Analisis Financiero	mar-18	mar-19	mar-20
Liquidez corriente	1,80	2,36	3,53
Liquidez acida	1,20	1,46	1,75
Rotación del pasivo corriente días	110	83	44
Rotación de las cuentas a cobrar	80	81	54
Efecto Palanca	0,09	0,08	0,15

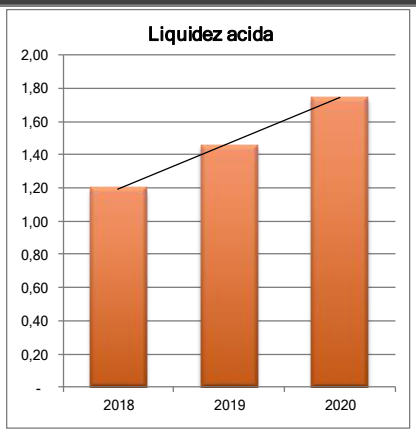


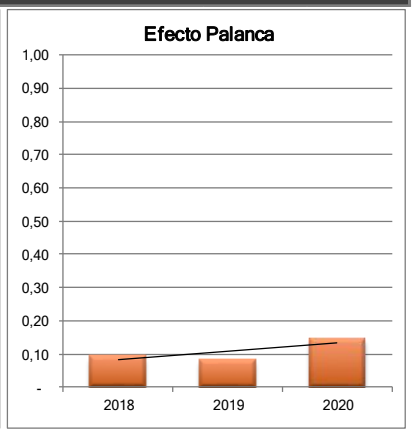
Info	mar-18	mar-19	mar-20
Caja y Bancos	29.212.445	8.194.751	0
Creditos por ventas	63.919.380	70.125.194	49.615.694
Deudas Comerciales	74.158.319	53.344.043	27.796.486
Deudas bancarias	0	0	0
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

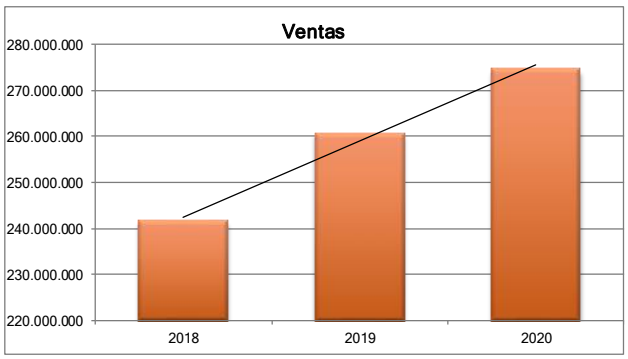


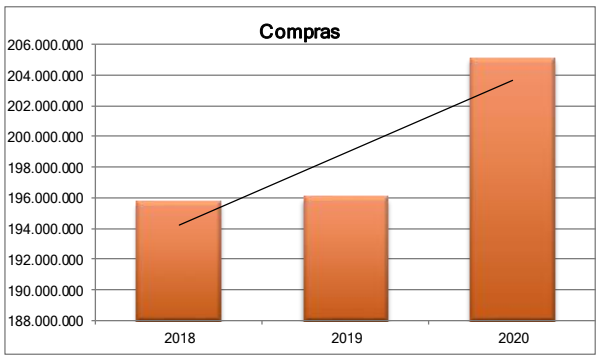
Trends







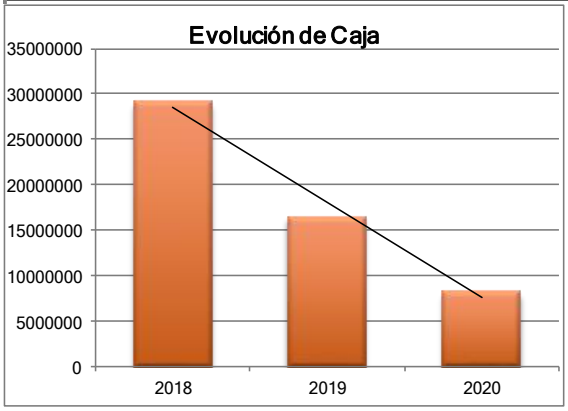


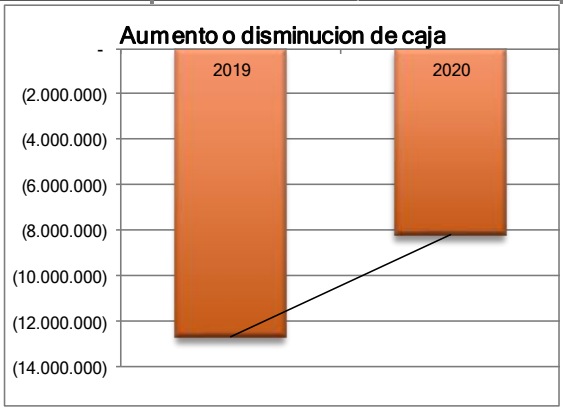


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	mar-19	mar-20
Resultado del ejercicio	$ 13.335.390,00	$ 19.564.260,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 0,01	$ 0,01
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 13.335.390,01	$ 19.564.260,01
Variación de créditos por ventas	$ -6.205.814,00	$ 20.509.500,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -8.018.995,00	$ -4.656.739,00
Variación de otros activos corrientes	$ 7.318.655,99	$ 820.878,00
Variación de cuentas a pagar	$ -20.814.276,00	$ -25.547.557,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -872.146,99	$ 32.844,99
Variación de otras deudas	$ 3.291.381,00	$ -3.537.844,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -11.965.804,99	$ 7.185.343,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -15.100.003,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -737.612,01	$ -280.091,01
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -12.703.417,00	$ -8.194.751,01
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -12.703.417,00	$ -8.194.751,01





Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	22.885.865,8	$	S/Patrimonio Neto	4.338.901,7	$
Compras Mensuales	17.093.032,9	$	S/Capital de Trabajo	3.161.643,9	$
Modo de Cobro s/Balance	62	días	S/Activos Líquidos	1.553.675,5	$
Modo de Pago s/Balance	59	días	S/Variables Combinadas	2.588.804,2	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	9.824.220,7	19.648.441,3	29.472.662,0	39.296.882,7	58.945.324,0	78.593.765,4
	80%	8.273.027,9	16.546.055,9	24.819.083,8	33.092.111,7	49.638.167,6	66.184.223,5
	65%	6.721.835,2	13.443.670,4	20.165.505,6	26.887.340,8	40.331.011,2	53.774.681,6
	50%	5.170.642,5	10.341.284,9	15.511.927,4	20.682.569,8	31.023.854,7	41.365.139,7
	40%	4.136.514,0	8.273.027,9	12.409.541,9	16.546.055,9	24.819.083,8	33.092.111,7
	30%	3.102.385,5	6.204.770,9	9.307.156,4	12.409.541,9	18.614.312,8	24.819.083,8
	20%	2.068.257,0	4.136.514,0	6.204.770,9	8.273.027,9	12.409.541,9	16.546.055,9
	10%	1.034.128,5	2.068.257,0	3.102.385,5	4.136.514,0	6.204.770,9	8.273.027,9
	2%	206.825,7	413.651,4	620.477,1	827.302,8	1.240.954,2	1.654.605,6

Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	2,36	10	Liquidez corriente	ratio	3,13	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,49	10	Liquidez acida	ratio	1,64	10
Capital corriente	%	61,5%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	59	10
Activo no Cte sobre Activo	%	6,9%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	62	10
Financiación del activo no cte.	ratio	10,27	10	Efecto Palanca	ratio	0,13	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	81,4%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	12,2%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	18,7%	9	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	24,4%	8	Gastos Totales sobre Ventas	%	12,2%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	16,8%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años		10
Resultado bruto sobre ventas	%	26,5%	5	Rotación de bienes de cambio	días	108	7
Rentabilidad sobre Ventas	%	6,6%	8	Rotación del activo	veces	1,87	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	12,3%	10	92,05			
EBITDA/Ventas	%	8,7%	4				
EBITDA/Intereses	%		10				

