1- Resumen Ejecutivo

ALIMENTACIÓN ZAPPA S.A.P.I. DE C.V. es una empresa mexicana constituida el 28/05/2007, dedicada a brindar servicios de alimentación

La empresa no registra atrasos bancarios ni cheques rechazados por falta de fondos. No registra antecedentes comerciales negativos, cuestiones de Integridad o Prensa Negativa.

Se detectaron dos eventos de litigio teniendo como parte adversa el SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA - SAT (AUTORIDAD TRIBUTARIA MEXICANA).

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 11/2020 una ajustada situación económica, las Ventas totalizaron $123.5 Millones, evidenciándose una reducción interanual de las Ventas del 41.32%, y debido al aumento del nivel de los Gastos, presentó una Pérdida Operativa de -$1.3 Millones, lo que equivale un -1.05% s/ventas, y un exiguo Resultado Final de $624 Mil (0.5% s/ventas) producto de Ingresos correspondientes mayoritariamente a Resultados Financieros. Exhibió elevados niveles de Solvencia (43.22) y de Liquidez Corriente (15.27), situación que podría considerarse no adecuada porque indica una gran ociosidad de los recursos, un bajo Endeudamiento Corriente (0.02) pero con volátil conformación del PN.

No se identificaron aspectos de riesgo crítico que impidan la relación comercial, sin embargo, recomendamos cierta cautela por su situación económica y judicial.

Informe realizado a pedido de EMSEP SA DE CV

México

Abril 2021

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.

2- Datos Organizacionales

ALIMENTACIÓN ZAPPA S.A.P.I. DE C.V

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ALIMENTACIÓN ZAPPA S.A.P.I. DE C.V.
RFC	SAZ070528EV7
Domicilio	CALLE LAGUNA YURIRIA #113 SABINAS, 26730 COAHUILA
País	México
Posibles teléfonos	5552110152
Actividad	Restaurantes a la carta o de varios platos
Fecha de Contrato Social	28/05/2007
Patrimonio neto al 2020	$ 97 739 166 (Pesos Mexicanos)

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
PABLO ROMERO CERVERA	México	ROCP860820QX3	Representante Legal

Fuente: Boletines Oficiales.

3 – Status Bureau

3.1 STATUS BANCARIO

No registra atrasos bancarios ni cheques rechazados por falta de fondos.

3.2 STATUS COMERCIAL

Sin antecedentes negativos.

3.3 STATUS FISCAL

Consulta 32D Público

El RFC o CURP consultado, no cumple con los requisitos para hacer pública su opinión positiva.
* Información a la fecha de la consulta.

3.4 STATUS LEGAL

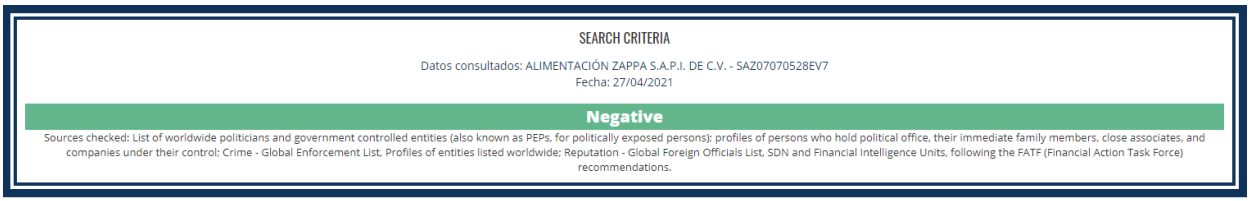
Federal Litigation Events

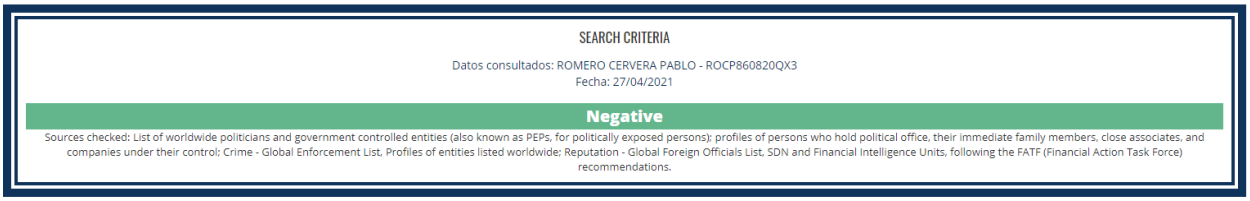
Published Date	13/03/2018
Docket	2208/18-17-12-8
Court Details	TWELFTH METROPOLITAN REGION ADMINISTRATIVE APPEALS COURT
Court Local Name	METROPOLITANAS--DECIMO SEGUNDA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Adverse Party	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA - SAT (MEXICAN TAX AUTHORITY)

Published Date	20/03/2019
Docket	2208/18-17-12-8
Court Details	TWELFTH METROPOLITAN REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	DECIMO SEGUNDA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Judges Comments	JUDGMENT AFFIRMED
Adverse Party	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA - SAT (MEXICAN TAX AUTHORITY)

4 - INTEGRIDAD

4.1 INTEGRIDAD





4.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

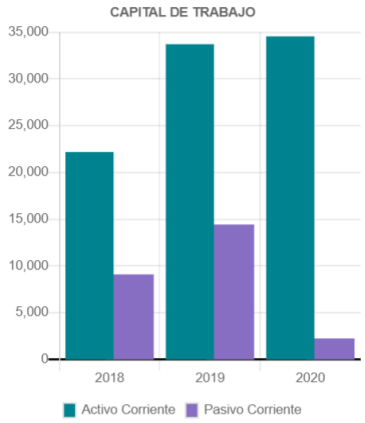
5 - Estados Contables

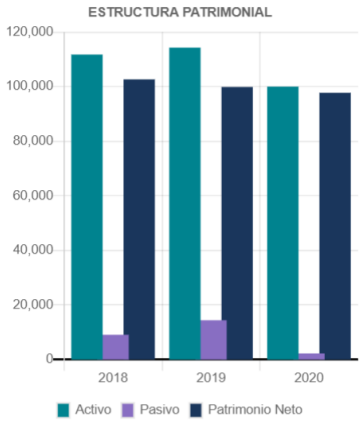
5.1 DATOS CONTABLES

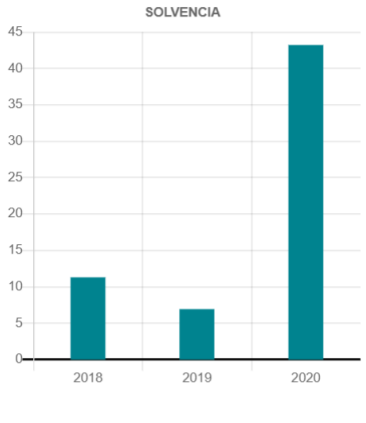
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	30/11/2020
Caja y Banco	5 056	7 019	801
Inversion Corriente	4 363	54	14 970
Anc Creditos Por Ventas	12 377	24 090	13 009
Otros Créditos	82	201	214
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	298	2 336	5 544
Total Activo Corriente	22 177	33 700	34 537
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	12 996	24 329	27 239
Depreciación Acumulada	2 602	4 409	6 559
Bienes De Uso	10 393	19 920	20 680
Activos Intangibles	72 765	0	0
Otros Activos No Corrientes	6 414	60 669	44 782
Total Activo No Corriente	89 573	80 589	65 463
Total Activo	111 750	114 289	100 000

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



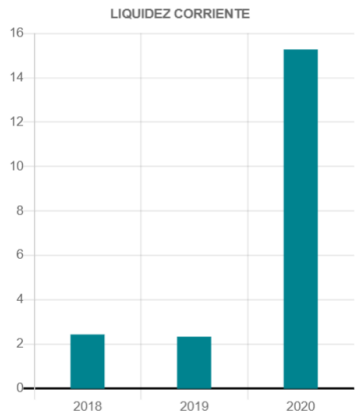


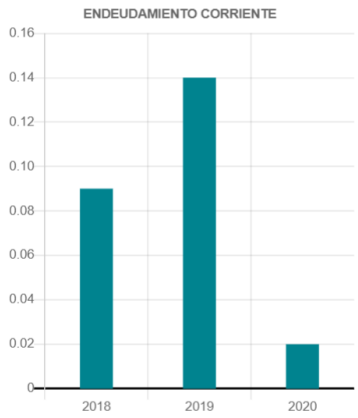


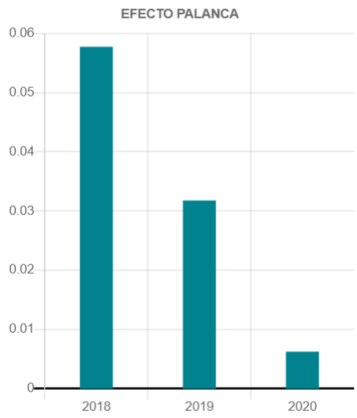
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	30/11/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	190	3 500	206
Prestamos (Deudas Bancarias)	2 730	1 559	704
Remuneraciones Y Cargas Sociales	933	78	74
Cargas Fiscales	4 216	6 652	0
Anticipos Clientes	1 025	0	0
Otros Pasivos	0	2 636	1 277
Total Pasivo Corriente	9 094	14 425	2 261
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	9 094	14 425	2 261
Capital Social	6 740	318	1 182
Resultados No Asignados	95 916	99 545	96 557
Patrimonio Neto	102 656	99 863	97 739

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



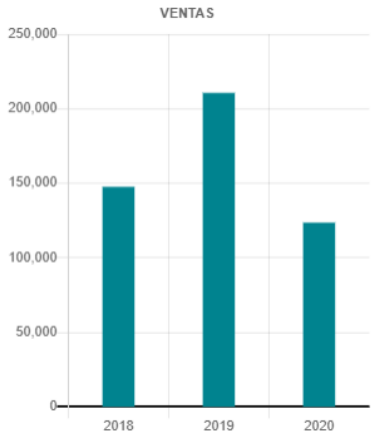


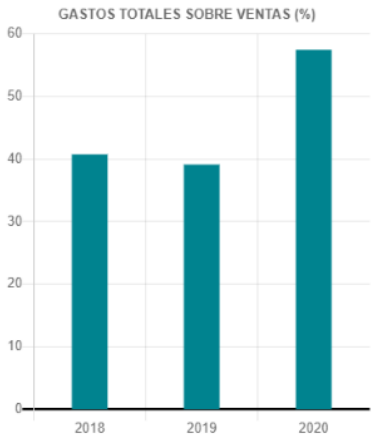


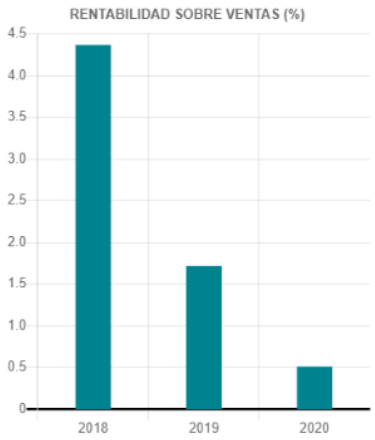
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	30/11/2020
Ventas	147 581	210 606	123 582
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	77 383	120 529	53 819
Resultado Bruto	70 198	90 078	69 764
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	59 094	80 620	70 235
Gastos Financieros	1 055	1 804	831
Otros Ingresos	0	0	498
Otros Egresos	1 057	146	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-115	-369	1 429
Impuesto A Las Ganancias	2 429	3 505	0
Resultado	6 449	3 632	624

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	30/11/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,44	2,34	15,27
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,44	2,34	15,27
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,09	0,14	0,02
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	11,29	6,92	43,22
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	13 082,99	19 274,24	32 276,28
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	9,88	5,01	4,73
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	47,57	42,77	56,45
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	4,37	1,72	0,51
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,06	0,04	0,01
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,32	1,84	1,24
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	14,20	10,57	5,98
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	5,77	3,18	0,62
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,09	0,62	0,64
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	11,92	8,74	9,50
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,03	0,02	0,01
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,02	0,01	0,01

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	30/11/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,44	2,34	15,27
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,44	2,34	15,27
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,09	0,14	0,02
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	11,29	6,92	43,22
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	13 082,99	19 274,24	32 276,28
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	9,88	5,01	4,73
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	47,57	42,77	56,45
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	4,37	1,72	0,51
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,06	0,04	0,01
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,32	1,84	1,24
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	14,20	10,57	5,98
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	5,77	3,18	0,62
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,09	0,62	0,64
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	11,92	8,74	9,50
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,03	0,02	0,01
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,02	0,01	0,01

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

5.2 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 30/11).

Aclaraciones Previas:

1. Información no Auditada.
2. Moneda: Pesos Mexicanos

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 11/2020 totalizaron $123.5 Millones vs $210.6 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual de las Ventas del 41.32%.
- Los Costos Directos disminuyeron del 57.2% al 43.5% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura incrementaron del 39% al 57.5% su participación, determinando un Quebranto Operativo de -$1.3 Millones, cifra que representó el -1.05% s/ventas vs la Ganancia Operativa de $4.1 Millones (2% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $1.9 Millones (correspondientes principalmente a Productos Financieros).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $624 Mil, cifra que representó el 0.5% de las Ventas vs $3.6 Millones (1.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 11/2020 una ajustada situación económica, mostrando una importante reducción de las Ventas y aumento del nivel de los Gastos, exhibiendo una Pérdida Operativa y un exiguo Resultado Final por los Otros Ingresos correspondientes mayoritariamente a Productos Financieros.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 2.34 a 15.27, ubicándose dentro de parámetros muy elevados.
- El Capital de Trabajo fue de $32.2 Millones, cifra que representó el 32% del Activo.
- Se evidenció una holgada Exposición Financiera ya que los activos más líquidos (disponibilidades y créditos por ventas) resultaron muy superiores a las obligaciones comerciales y bancarias corrientes.

En resumen, la situación Financiera de la sociedad era satisfactoria, sin embargo, el elevado indicador de Liquidez indica una gran ociosidad de los recursos.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 11/2020 fue de $97.7 Millones vs $99.8 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $1.2 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose muy volátil su conformación.
- Se observa un gran aumento del las Inversiones Corrientes, pero una reducción del 13% del Activo Total. El Pasivo mostro una disminución del 84%, producto de la disminución en todos sus rubros.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 6.92 a 43.22, manteniéndose muy elevada, y el Endeudamiento Corriente fue de 0.02.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba razonable, con un reducido nivel de Conformación del PN, bajo Endeudamiento Corriente y una muy elevada Solvencia.