DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

PERMADUCTO S.A. DE C.V.

Informe realizado a pedido de EMSEP SA DE CV

MEXICO

Mayo 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.

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		37%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	37%
Resultado Final		1,8

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

PERMADUCTO, S.A. DE C.V. fue constituida en 1961, está domiciliada legalmente en la ciudad de Santa Catarina, México, y se dedica a la construcción, instalación, y mantenimiento de ductos marinos, fabricación, transporte e instalación de estructuras marinas, modernización y rehabilitación de plataformas marinas. Opera bajo normas de calidad ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 e ISO 45001:2018, todas vigentes.

La compañía es subsidiaria de Promotora Regiomontana de Valores, S.A. de CV (95.19%), grupo que concentra numerosas industrias. Declara contar con 938 empleados subcontratados y no tener empleados registrados bajo relación de dependencia. No registra deuda bancaria en mora, cheques rechazados, embargos, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa. Se detectaron diversos eventos de litigio (ver detalle).

Desde el punto de vista contable, la empresa exhibió a diciembre de 2020 una debilitada performance económica, mostrando una reducción interanual de la Facturación del 39%, aumento de los Costos y una Perdida Final de -$400 Millones (cifra fuertemente influenciada por efectos cambiarios negativos), cifra que representó el -4.6% de las Ventas vs la Ganancias $1.624 Millones (11.3% s/ventas) en el ejercicio anterior. Financieramente mantuvo aceptables niveles de Liquidez Corriente (1.28) y de Exposición Financiera. La situación Patrimonial resultaba inadecuada, la Solvencia pasó de 0.25 a 0.33 y el Endeudamiento Corriente se redujo de 3.85 a 2.85, manteniéndose en niveles inadecuados.

Las Ventas post balance ($1.830 Millones en 3 meses) muestran un promedio mensual inferior al del ejercicio anterior.

Recomendamos operar con cierta cautela debido a su situación económica y patrimonial, aunque debemos suponer que ante cualquier eventualidad, la casa matriz controlante respaldará la operación de la compañía.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ MX 8 738 268 212**	**$ MX 1 830 164 396**
Límite de compra	**$ MX 2 621 480 463**	**$ MX 549 049 318**

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 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 12
2.8.1 Inmuebles 12
2.8.2 Rodados 12
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
2.10 CERTIFICACIONES 16
2.10.1 Certificaciones de Calidad 16
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV. 17
3.4 COMPRAS ANUALES 17
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS 19
3.7.1 Seguros contratados 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 EXPORTACIONES 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 21

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 21
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO / DEMANDANTE 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 24
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 24
6.3.3 Embargos 24
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 24

7- INTEGRIDAD 25

7.1 INTEGRIDAD 25
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 25

8- ESTADOS CONTABLES 26

8.1 DATOS CONTABLES 26
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 31
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 32
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 33
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 34
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 35
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 36
8.8 SCORE DE BALANCE 37

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	PERMADUCTO, S.A. DE C.V.
RFC	PER8412249EA
Nombres anteriores	PERMADUCTO SA (17/07/1961) PERMADUCTO SA DE CV (12/1984)
Domicilio	Carretera Monterrey - Saltillo Km. 339
Ciudad	Santa Catarina
Provincia	Nuevo León
País	México
Código Postal	66150
Teléfono	528183992626
Fecha de Inicio	16/07/1961
Actividad Principal	ÁCIDOS QUÍMICOS ORGÁNICOS INDUSTRIALES, DISOLVENTES, ADITIVOS Y LIMPIADORES
Email	angel.navarrete@protexa.mx
Contacto	Angel Navarrete Moreno
Website	www.permaducto.com.mx
Autoridad Registral	REGISTRO PUBLICO DE LA PROPIEDAD Y DEL COMERCIO (PUBLIC REGISTRY OF PROPERTY AND COMMERCE) - Nuevo Leon

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

PERMADUCTO fue constituida en 1961, y desde entonces ha trabajado en proyectos de oil & gas en México y en el extranjero, especializándose en el lastrado de tubería marina, tendido de ductos marinos, fabricación, transporte e instalación de estructuras marinas, modernización y rehabilitación de plataformas marinas.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

“Cumplimiento eficaz de los proyectos que generan valor para los accionistas ejecutándolos con seguridad, en tiempo, calidad, competitividad y respeto al medio ambiente. Ofreciendo soluciones anticipadas, integrales y de innovación tecnológica a nuestros clientes a través de un equipo competente y enfocado. Dar soluciones de impacto y valor agregado para el sector energía.”

Visión

“Crecer, creciendo a nuestra gente.”

Valores

“**Integridad**: Apego a los valores universales, con especial énfasis en la actuación responsable y rendición de cuentas correcta y transparente.

Calidad: Confiabilidad plena en nuestra gente, procesos, productos, servicios así como el dominio y conocimiento creciente de nuestros negocios.

Asertividad: Comunicarnos con objetividad y veracidad, practicando nuestro compromiso de cumplimiento de mejora constante.

Discreción: Manejo prudente y sensato de la información y recursos bajo nuestra responsabilidad.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

CEDULA DE IDENTIFICACION FISCAL

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

PER8412249EA
Registro Federal de Contribuyentes

PERMADUCTO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14110084024
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
SANTA CATARINA , NUEVO LEON A 13 DE MAYO DE 2021

PER8412249EA

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	PER8412249EA
Denominación/Razón Social:	PERMADUCTO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	17 DE JULIO DE 1961
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	17 DE JULIO DE 1961

Datos de Ubicación:	
Código Postal:66150	**Tipo de Vialidad:**
Nombre de Vialidad: CARRETERA MONTERREY-SALTILLO	**Número Exterior:** KM 339
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** LOS TREVIÑO
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** SANTA CATARINA
Nombre de la Entidad Federativa: NUEVO LEON	**Entre Calle:** FCO. I. MADERO
Y Calle: AV. LOS TREVIÑO	**Correo Electrónico:** hadame@protexa.com.mx
Tel. Fijo Lada: 81	**Número:** 83992626

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	Otros trabajos especializados para la construcción	100	01/01/2003	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	31/03/2002	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
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	31/03/2002	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2002	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	31/03/2002	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	31/03/2002	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Entero mensual de retenciones de ISR de ingresos por arrendamiento.	Conjuntamente con la retención por salarios o asimilados a salarios (17 de cada mes en su defecto)	31/03/2002	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	

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 ¡denúncia! 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".

GOBIERNO DE MÉXICO
COFEMER
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

Cadena Original Sello: ||2021/05/13|PER8412249EA|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000003 1||

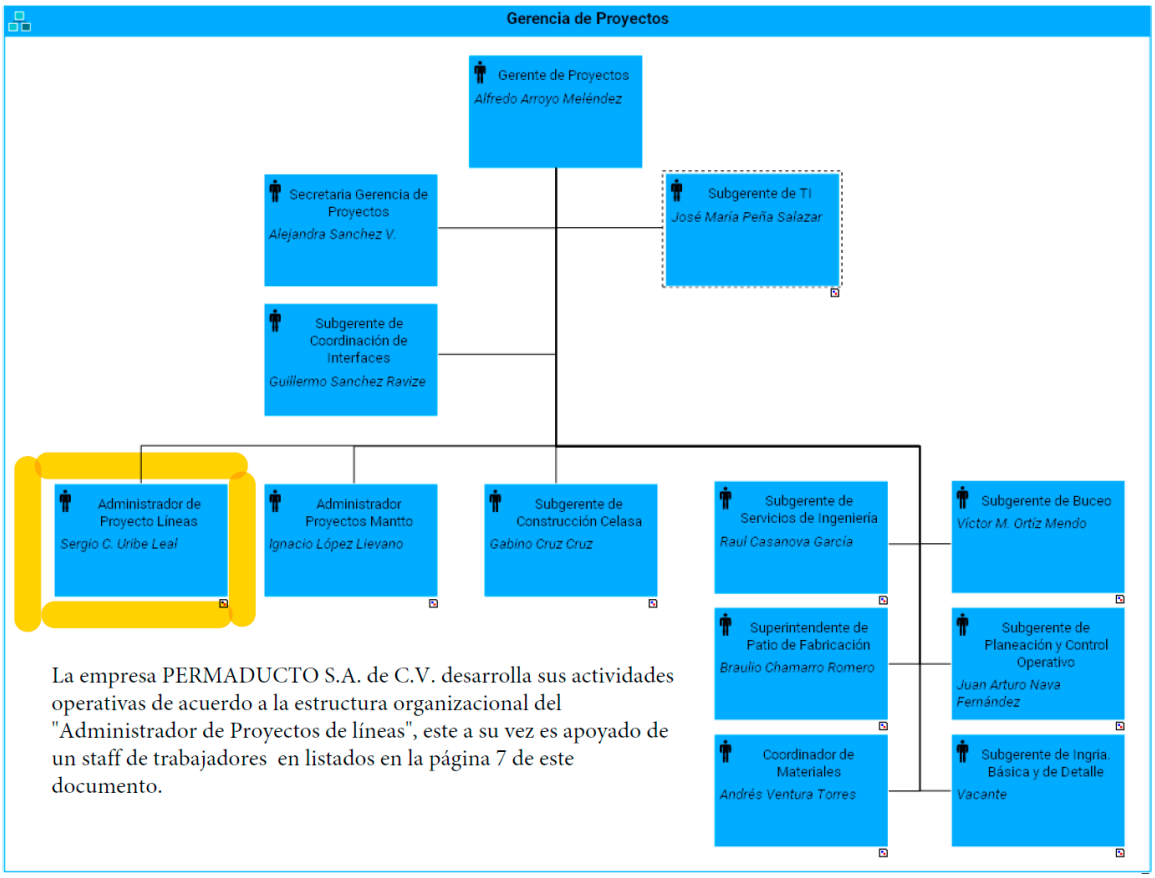
Sello Digital: X+XqoswsQJoxzlqZ7CUk5aUYbr4dsR8tTS3gM83t5jHvzha7A3nKwEnFqQ29B/x0XpRzpBCGOE0UTDKlj6U9Oq d55syl1+EYhlks2w2MJR6MSBPwHbetHuISOKvi8ILRzugkFWlcF2TOLx7mnAvpcyNI6OTih6cTnwahMC0GcCk=

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Se adjunta documentación (Pagina 1 de 418)

Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

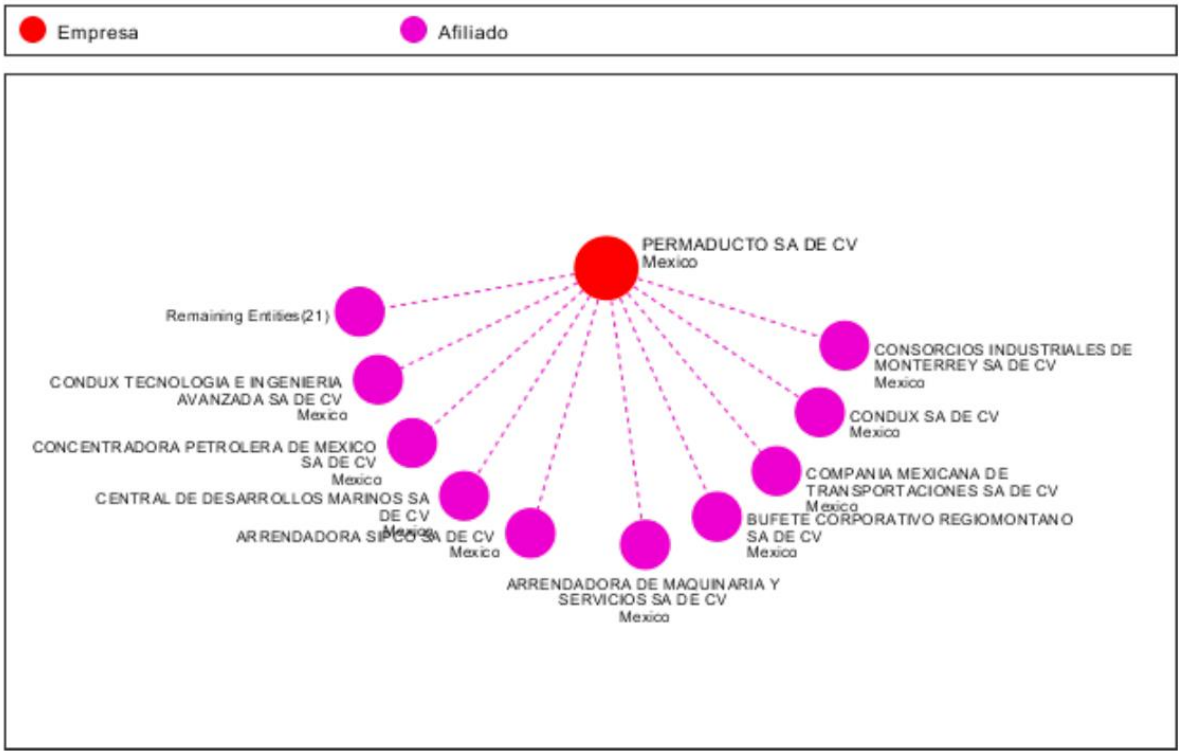
Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
PROMOTORA REGIOMONTANA DE VALORES, S.A. DE C.V.	Mexicana	PRV901214SBA	95.19
CONSTRUCCIONES PROTEXA, S.A. DE C.V.	Mexicana	CPR600719BF6	4.81

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	PROMOTORA REGIOMONTANA DE VALORES, S.A. DE C.V.	PRV901214SBA	Mexicana	N/A

Fuente: Empresa.



Fuente: Externa

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ENRIQUE FERNANDO DÁVILA TREVIÑO	Mexicana	DATE581024H99	Presidente
PATRICIA UTRILLA MARTÍNEZ	Mexicana	UIMP700801P30	Secretario
ANGEL NAVARRETE MORENO	Mexicana	NAMA700927NA7	Apoderado

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



ENRIQUE FERNANDO DÁVILA TREVIÑO, Profesional con más de 35 años de experiencia en el sector de Energía & Petróleo. Carrera progresiva que permite conocer la totalidad de la industria en todas sus fases, aunado a un sobresaliente desempeño en la Dirección de Operaciones de Proyectos EPCIC y Llave en Mano. Ejecutivo orientado a resultados, promotor de la eficiencia en costos y procedimientos, con una visión innovadora en los procesos y en la implementación de planes de estrategia y rentabilidad.

2.8 ACTIVOS

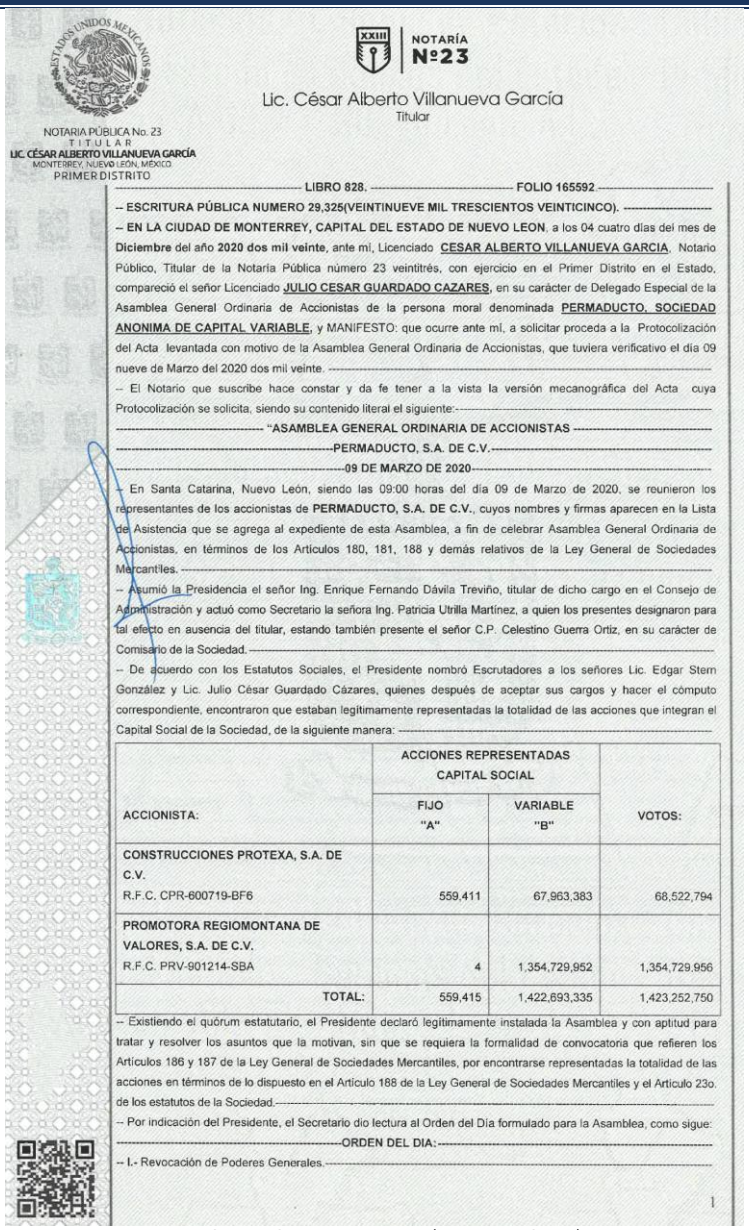
2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

No declara.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES



NOTARÍA Nº23

Lic. César Alberto Villanueva García
Titular

NOTARIA PÚBLICA No. 23
T I T U L A R
LIC. CÉSAR ALBERTO VILLANUEVA GARCÍA
MONTERREY, NUEVO LEÓN, MÉXICO
PRIMER DISTRITO

---------- LIBRO 828. ---------- FOLIO 165592 ----------

-- ESCRITURA PÚBLICA NUMERO 29,325(VEINTINUEVE MIL TRESCIENTOS VEINTICINCO). ----------

-- EN LA CIUDAD DE MONTERREY, CAPITAL DEL ESTADO DE NUEVO LEON, a los 04 cuatro días del mes de **Diciembre** del año **2020 dos mil veinte**, ante mí, Licenciado **CESAR ALBERTO VILLANUEVA GARCIA**, Notario Público, Titular de la Notaría Pública número 23 veintitrés, con ejercicio en el Primer Distrito en el Estado, compareció el señor Licenciado **JULIO CESAR GUARDADO CAZARES**, en su carácter de Delegado Especial de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la persona moral denominada **PERMADUCTO, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE**, y MANIFESTO: que ocurre ante mí, a solicitar proceda a la Protocolización del Acta levantada con motivo de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, que tuviera verificativo el día 09 nueve de Marzo del 2020 dos mil veinte. ----------

-- El Notario que suscribe hace constar y da fe tener a la vista la versión mecanográfica del Acta cuya Protocolización se solicita, siendo su contenido literal el siguiente:----------

---------- "ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS ----------

----------PERMADUCTO, S.A. DE C.V.----------

----------09 DE MARZO DE 2020----------

-- En Santa Catarina, Nuevo León, siendo las 09:00 horas del día 09 de Marzo de 2020, se reunieron los representantes de los accionistas de **PERMADUCTO, S.A. DE C.V.**, cuyos nombres y firmas aparecen en la Lista de Asistencia que se agrega al expediente de esta Asamblea, a fin de celebrar Asamblea General Ordinaria de Accionistas, en términos de los Artículos 180, 181, 188 y demás relativos de la Ley General de Sociedades Mercantiles. ----------

-- Asumió la Presidencia el señor Ing. Enrique Fernando Dávila Treviño, titular de dicho cargo en el Consejo de Administración y actuó como Secretario la señora Ing. Patricia Utrilla Martínez, a quien los presentes designaron para tal efecto en ausencia del titular, estando también presente el señor C.P. Celestino Guerra Ortiz, en su carácter de Comisario de la Sociedad. ----------

-- De acuerdo con los Estatutos Sociales, el Presidente nombró Escrutadores a los señores Lic. Edgar Stern González y Lic. Julio César Guardado Cázares, quienes después de aceptar sus cargos y hacer el cómputo correspondiente, encontraron que estaban legítimamente representadas la totalidad de las acciones que integran el Capital Social de la Sociedad, de la siguiente manera: ----------

ACCIONISTA:	ACCIONES REPRESENTADAS CAPITAL SOCIAL		VOTOS:
	FIJO "A"	VARIABLE "B"	
CONSTRUCCIONES PROTEXA, S.A. DE C.V. R.F.C. CPR-600719-BF6	559,411	67,963,383	68,522,794
PROMOTORA REGIOMONTANA DE VALORES, S.A. DE C.V. R.F.C. PRV-901214-SBA	4	1,354,729,952	1,354,729,956
TOTAL:	559,415	1,422,693,335	1,423,252,750

-- Existiendo el quórum estatutario, el Presidente declaró legítimamente instalada la Asamblea y con aptitud para tratar y resolver los asuntos que la motivan, sin que se requiera la formalidad de convocatoria que refieren los Artículos 186 y 187 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, por encontrarse representadas la totalidad de las acciones en términos de lo dispuesto en el Artículo 188 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y el Artículo 23o. de los estatutos de la Sociedad.----------

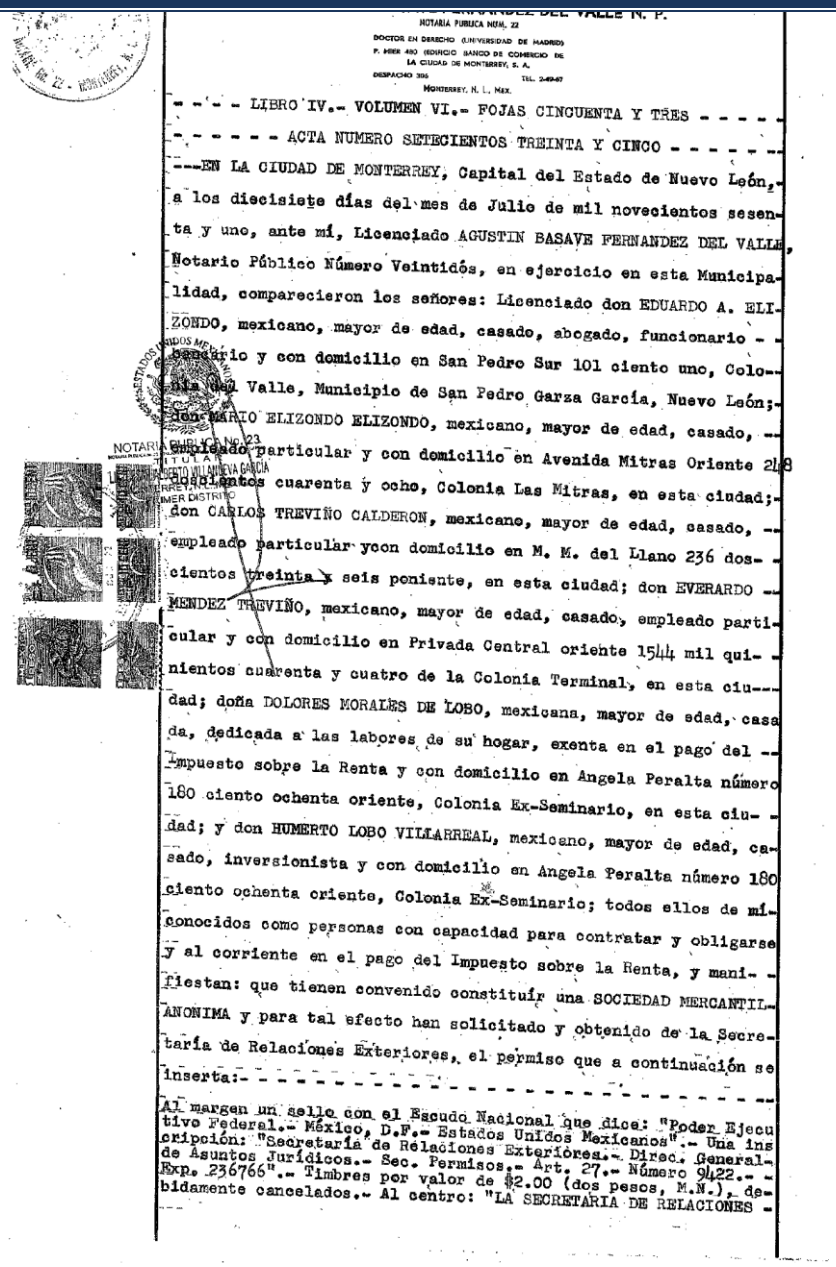
-- Por indicación del Presidente, el Secretario dio lectura al Orden del Día formulado para la Asamblea, como sigue:

----------ORDEN DEL DIA:----------

-- I.- Revocación de Poderes Generales.----------

1

Se adjunta documentación. (Página 1 de 28)



NOTARIA PUBLICA NUM. 22
DOCTOR EN DERECHO (UNIVERSIDAD DE MADRID)
P. HIDR 480 (EDIFICIO BANCO DE COMERCIO DE LA CIUDAD DE MONTERREY, S. A.
DESPACHO 306 TEL. 3-49-67
MONTERREY, N. L., MEX.

- - - - LIBRO IV.- VOLUMEN VI.- FOJAS CINCUENTA Y TRES - - - - -
- - - - - - ACTA NUMERO SETECIENTOS TREINTA Y CINCO - - - - - -
---EN LA CIUDAD DE MONTERREY, Capital del Estado de Nuevo León,-
a los diecisiete días del mes de Julio de mil novecientos sesen-
ta y uno, ante mí, Licenciado AGUSTIN BASAVE FERNANDEZ DEL VALLE,
Notario Público Número Veintidós, en ejercicio en esta Municipa-
lidad, comparecieron los señores: Licenciado don EDUARDO A. ELI-
ZONDO, mexicano, mayor de edad, casado, abogado, funcionario - -
-rio y con domicilio en San Pedro Sur 101 ciento uno, Colo--
nia del Valle, Municipio de San Pedro Garza García, Nuevo León;-
don MARIO ELIZONDO ELIZONDO, mexicano, mayor de edad, casado, --
empleado particular y con domicilio en Avenida Mitras Oriente 248
cuatrocientos cuarenta y ocho, Colonia Las Mitras, en esta ciudad;-
don CARLOS TREVIÑO CALDERON, mexicano, mayor de edad, casado, --
empleado particular y con domicilio en M. M. del Llano 236 dos- -
cientos treinta y seis poniente, en esta ciudad; don EVERARDO --
MENDEZ TREVIÑO, mexicano, mayor de edad, casado, empleado parti-
cular y con domicilio en Privada Central oriente 1544 mil qui- -
nientos cuarenta y cuatro de la Colonia Terminal, en esta ciu---
dad; doña DOLORES MORALES DE LOBO, mexicana, mayor de edad, casa
da, dedicada a las labores de su hogar, exenta en el pago del --
Impuesto sobre la Renta y con domicilio en Angela Peralta número
180 ciento ochenta oriente, Colonia Ex-Seminario, en esta ciu- -
dad; y don HUMERTO LOBO VILLARREAL, mexicano, mayor de edad, ca-
sado, inversionista y con domicilio en Angela Peralta número 180
ciento ochenta oriente, Colonia Ex-Seminario; todos ellos de mi-
conocidos como personas con capacidad para contratar y obligarse
y al corriente en el pago del Impuesto sobre la Renta, y mani- -
fiestan: que tienen convenido constituir una SOCIEDAD MERCANTIL-
ANONIMA y para tal efecto han solicitado y obtenido de la Secre-
taría de Relaciones Exteriores, el permiso que a continuación se
inserta:- -

Al margen un sello con el Escudo Nacional que dice: "Poder Ejecu
tivo Federal.- México, D.F.- Estados Unidos Mexicanos".- Una ins
cripción: "Secretaría de Relaciones Exteriores.- Direc. General-
de Asuntos Jurídicos.- Sec. Permisos.- Art. 27.- Número 9422.- -
Exp. 236766".- Timbres por valor de $2.00 (dos pesos, M.N.), de-
bidamente cancelados.- Al centro: "LA SECRETARIA DE RELACIONES -
---

Se adjunta documentación. (Página 1 de 41)

Otras Publicaciones:

Empresa que construyó la Línea 12 del Metro de CDMX participa en el Tramo 2 del Tren Maya
Fuente: poresto Fecha: 06/05/2021

Cicsa, propiedad de Carlos Slim, fue la encargada de construir el tramo del Metro que colapsó en Ciudad de México
La empresa Operadora Carso Infraestructura y Construcción (CICSA), propiedad del empresario Carlos Slim, es la encargada de la construcción del Tramo 2 Escárcega-Calkiní del Tren Maya, pero también ganó en 2019 una licitación pública de PEMEX para construir dos plataformas marinas llamadas Maloob-E y Maloob-I, en Campeche. Cicsa, perteneciente al Grupo Carso, fue parte del consorcio integrado por ICA y Alstom Transport, encargadas de la construcción de la Línea 12 del Metro de la Ciudad de México, que se desplomó la noche de este lunes dejando al menos 25 muertos y 70 personas heridas.
Desde su inauguración, en el sexenio del exjefe de Gobierno de la Ciudad de México, Marcelo Ebrard Casaubón, hoy titular de la Secretaría de Relaciones Exteriores (SRE), esta línea del metro presentó problemas y fue criticada. Después, en 2014 fue suspendida y las autoridades alertaron por el daño en la columna 69 que sostenía uno de los tramos de la línea. Esa columna fue la que colapsó, ese también fue el tramo que Cicsa se encargó de construir Operadora Cicsa, en consorcio con FCC Construcción, S.A. ganó el 30 de abril de 2020 la licitación pública emitida por el Fondo Nacional de Fomento al Turismo (Fonatur) para el suministro de materiales y construcción de plataforma y vía del Tren Maya, correspondientes al Tramo

Escárcega-Calkiní, por un monto de 18 mil 553. 7 millones de pesos. De acuerdo con datos de la licitación pública, Cicsa participa con el 50 por ciento y FCC con el otro 50. La fecha de inicio del contrato fue el 12 de mayo del año pasado y termina el 12 de julio del 2022. Sin embargo, esta no ha sido la única licitación que esta empresa ha ganado en la Península de Yucatán.
El 21 de octubre de 2019, PEMEX le adjudicó a Cicsa, en consorcio con la compañía **PERMADUCTO, S.A. DE C.V.,** un contrato para la ingeniería procura y construcción de dos unidades de infraestructura marina llamadas Maloob-E y Maloob-I., a instalarse en la Sonda de Campeche, en el Golfo de México. El monto de dicho contrato es de dos mil 418 millones 106 mil 889 pesos más 191 millones 709 mil 949 dólares, de los cuales corresponden a Cicsa mil 442 millones 461 mil 366 pesos más 69 millones 810 mil 541 dólares.
Prórroga y nuevo contrato en la Sonda de Campeche.
De acuerdo con el Informe Anual 2020 de Grupo Carso, presentado ante la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) la obra se ejecutaría en 550 días con vencimiento el 2 de mayo de este año. Hasta el 31 de diciembre del año pasado, se tenían avances aproximados de 83 por ciento. El mismo informe señala que en julio de 2020 se realizó un cambio al contrato original para la incorporación de obra una extraordinaria para la "Ingeniería, procura y fabricación de tres unidades de infraestructura marina UIM-17, UIM-20 y UIM-26 a instalarse en la Sonda de Campeche, Golfo de México".
Esa obra se ejecutaría en 223 días, con fecha de vencimiento el 10 de febrero de este año, por un monto de 78 millones 343 mil pesos; sin embargo, al 31 de diciembre de 2020 se tenía un avance aproximado de 90 por ciento. Entonces, el 17 de marzo de 2021, se formalizó una orden de cambio en la que se estableció una prórroga derivada del atraso en el pago del anticipo, al quedar como fecha de terminación de los trabajos el 17 de mayo de este año.
El avance en la construcción de estas obras construidas en el estado de Campeche, así como los mayores volúmenes de perforación terrestre y contratos de reparación de pozos petroleros hicieron que en 2020, Carso Infraestructura y Construcción alcanzara un crecimiento de 25.6 por ciento en ventas y 34.7 por ciento en EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization); es decir, el flujo operativo o las ganancias de la empresa antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización.

Protexa incursionará en la logística con un recinto fiscalizado en Coatzacoalcos
Fuente: expansion.mx Fecha: 01/12/2020

El proyecto está previsto para comenzar a operar en 2021, con miras a potencializar sus exportaciones mediante el Corredor Interoceánico. La empresa mexicana Protexa, que participa en sectores como el energético e inmobiliario, incursionará en el giro logístico con la construcción de un recinto fiscalizado estratégico en Coatzacoalcos, Veracruz, proyectado para atender a la industria petroquímica, y con un potencial comercial impulsado por el Corredor Interoceánico del Istmo de Tehuantepec (CIIT). El inmueble de 1.84 hectáreas se ubicará dentro del Puerto de Coatzacoalcos, y será el primer recinto de este tipo en la localidad. Será administrado por la compañía durante los próximos 20 años, con una opción de ampliar su extensión dependiendo de los resultados obtenidos, explica Fernando Acosta, gerente de Operaciones de **PERMADUCTO**, filial de Grupo Protexa. De entrada, el recinto atenderá a tres firmas que forman parte de la cadena de proveeduría de la compañía en el sector energético, y busca conectar con la Costa Este de Estados Unidos y Sudamérica –a través de Salina Cruz, en Oaxaca–, e incluso con mercados europeos, por lo que ya está en pláticas con una firma italiana de la industria petroquímica.
El recinto permitirá importar, exportar y almacenar mercancías hasta por cinco años sin pagar impuestos de comercio exterior ni cuotas compensatorias para las empresas que se instalen, y eventualmente facilita el montaje de líneas de producción para fabricar mercancías que lleguen a las instalaciones. La compañía considera que las ventajas aduaneras tienen el potencial de detonar más inversiones de la mano del CIIT, y también busca atender las operaciones de Pemex al participar en la logística de suministro de materiales y de servicios dentro y fuera del país.
Protexa evaluará los resultados de este proyecto para considerar participar en otros proyectos logísticos, como en Tuxpan, donde la empresa tiene un patio de 60 hectáreas de extensión.

Carlos Slim gana en consorcio un contrato de Pemex para infraestructura marina
Fuente: expansion.mx Fecha: 22/10/2019

La subsidiaria de Grupo Carso y la empresa regiomontana se encargarán de la ingeniería y construcción de dos unidades a instalarse en Campeche. Grupo Carso informó que Petróleos Mexicanos (Pemex) adjudicó al consorcio conformado por su subsidiaria Operadora Cicsa, S.A. de C.V. (CICSA) y la compañía **PERMADUCTO, S.A. DE C.V**. un contrato para la ingeniería, procura y construcción de dos unidades de infraestructura marina denominadas MALOOB-E y MALOOB-I.
Estas obras se instalarán en la sonda de Campeche, en el Golfo de México, por un monto de 2,418 millones de pesos más 191.7 millones de dólares, de los cuales 1,442 millones de pesos más 69.8 millones de dólares corresponden a CICSA, explicó la firma del magnate Carlos Slim en un comunicado enviado a la Bolsa Mexicana de Valores (BMV).

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	American Trust Register S.C.	28/05/2019	27/05/2022
2	ISO 14001:2015	American Trust Register S.C.	28/05/2019	27/05/2022
3	ISO 45001:2018	American Trust Register S.C.	28/05/2019	27/05/2022

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa.

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

No declara.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2019	1524	1	92	1617
2020	1143	2	99	1244
2021	856	2	81	**939**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



Industrias

- Impermeabilizantes
- Pintura electroforética y electrostática
- Derivados de alquitrán
- Placas de fibra de vidrio
- Tubería de polietileno



Energía

- Ductos marinos y terrestres
- Mantenimiento de estructuras marinas
- Transporte e instalación de estructuras marinas
- Perforación
- Fluidos de perforación



Inmuebles

- Planeación y urbanización residencial y comercial
- Construcción de infraestructura
- Administración de proyectos
- Comercialización de inmuebles



Servicios

- Telecomunicaciones
- Geolocalización
- Hotelería
- Verificación vehicular
- Construcción civil
- Mantenimiento de refinerías y plantas de producción

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2021	$ 457 186 638	$ 32 954 776	Pesos Mx
Febrero 2021	$ 636 339 242	$ 50 690 255	Pesos Mx
Marzo 2021	$ 736 638 516	$ 34 471 962	Pesos Mx
Total	**$ 1 830 164 396**	**$ 118 116 993**	**Pesos Mx**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV.

La empresa no informó ventas a EMSEP SA DE CV.

3.4 COMPRAS ANUALES

Información no proporcionada.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	NDT GLOBAL S.A. DE C.V.	NSA970623813	Mexicana	$ 24 529 142	Dólares
2	BINSMAR S.A. DE C.V.	BIN030827Q35	Mexicana	$ 9 023 310	Pesos Mx
3	PLESA ANAHUAC Y CIAS S.A. DE C.V.	PAC040303UY6	Mexicana	$ 4 568 803	Pesos Mx

Fuente: Empresa.

Nombre Legal	Identificador global
CEMEX SAB DE CV	P0144236
GAELI DIESEL SA DE CV	P4631124
HOLCIM MEXICO OPERACIONES SA DE CV	P4631123
PRAXAIR MEXICO S DE RL DE CV	P0835454

Fuente: Externa

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PEMEX EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN	PEP9207167XA	Mexicana	$ 436 913 410	Dólares

Fuente: Empresa.

Nombre Legal	Identificador global
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD	P1067974
COMISION NACIONAL DEL AGUA	P1395374
CONSTRUCCIONES MARITIMAS MEXICANAS SA DE CV	P3739873
CONSTRUCCIONES Y EQUIPOS LATINOAMERICANOS SA DE CV	P4143835
CONSTRUCTORA BAY DE MEXICO SA DE CV	P2570296
CONSTRUCTORAS ICA SA DE CV	P4143836
DRAGON FISH SA DE CV	P3739809
EQUIPO DE MEDICION Y CONTROL INDUSTRIAL SA DE CV	P2583222
FABRICACION Y REPARACION DE ELECTROMECANICA SA DE CV	P3103189
GRUPO INDUSTRIAL ECA DEL SUR	P4143838
GRUPO TRADECO SA DE CV	P4143839
HORIZON OFFSHORE S DE RL DE CV	P4143840
LUBRICANTES DE CALIDAD DEL GOLFO Y DEL CARIBE SA DE CV	P1262143
PEMEX EXPLORACION Y PRODUCCION	P1421363
PROTEXA SA DE CV	P2574227
SIGMA ALIMENTOS SA DE CV	P0779068
TUBERIAS PROCARSA SA DE CV	P2547606

Fuente: Externa

3.7 SEGUROS

3.7.1 Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	PANDI	ATLAS	E70-2-124-173	$ 500 000 000	Dólares
2	CASCO Y MAQUINARIA	ATLAS	E70-2-124-149	$ 129 300 000	Dólares
3	PAQUETE DE PROPIEDAD	MAPFRE	3922000001383	$ 45 069 278	Dólares
4	POLIZA CAR	LA QUE APLIQUE	EL QUE APLIQUE	0	Dólares

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

País / Región	Importancia	Actividad
Europa	Media	Importación
Norteamérica	Media	Importación
Alemania	Media	Importación
Italia	Media	Importación
EEUU	Media	Importación

Fuente: Externa

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra deuda bancaria en mora.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO SANTANDER (MEXICO), S.A.	0	Dólares
2	BANORTE	0	Pesos Mx
3	BANCO SANTANDER (MEXICO), S.A.	0	Pesos Mx

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO / DEMANDANTE

Federal Litigation Events

Published Date	21/09/2017
Docket	5131/16-06-03-3
Court Details	NORTHEAST REGIONAL TAX, REGULATORY AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	NORESTE--TERCERA SALA REGIONAL DEL NORESTE
Adverse Party	SECRETARIA DEL TRABAJO Y PREVISION SOCIAL

Published Date	15/03/2017
Docket	124/16-EPI-01-4
Court Details	REGION INTELLECTUAL PROPERTY APPEALS COURT
Court Local Name	MATERIA DE PROPIEDAD INTELECTUAL--SALA ESPECIALIZADA EN MATERIA DE PROPIEDAD INTELECTUAL
Judges Comments	JUDGMENT
Adverse Party	CONSEJO NACIONAL PARA LA CULTURA Y LAS ARTES

Published Date	15/06/2015
Docket	1394/14-EPI-01-5
Court Details	REGION INTELLECTUAL PROPERTY APPEALS COURT
Court Local Name	MATERIA DE PROPIEDAD INTELECTUAL--SALA REGIONAL EN MATERIA DE PROPIEDAD INTELECTUAL
Adverse Party	INSTITUTO NACIONAL DEL DERECHO DE AUTOR

Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	0586/2000
Caption	ENRIQUE JAIME ALANIS OCAÑAS VS. PERMADUCTO SA DE CV
Published Date	06/07/2000
Court Details	CONCURRENT JURISDICTION-PART 2
Court (Local Name)	JURISDICCION CONCURRENTE-2
Location	NUEVO LEON
Plaintiff	ENRIQUE JAIME ALANIS OCAÑAS
Defendant	PERMADUCTO SA DE CV
Subject	PERMADUCTO SA DE CV

Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	0674/2000
Caption	ENRIQUE JAIME ALANIS OCAÑAS VS. PERMADUCTO SA DE CV
Published Date	07/01/2004
Court Details	CIVIL COURT PART-8
Court (Local Name)	CIVILES-8
Location	NUEVO LEON
Plaintiff	ENRIQUE JAIME ALANIS OCAÑAS
Defendant	PERMADUCTO SA DE CV
Subject	PERMADUCTO SA DE CV

Nature	CIVIL ACTION WITH THE POSSIBILITY OF PRE-JUDGMENT LIENS
Docket	0094/2014
Caption	ATLAS COPCO MEXICANA SA DE CV VS. PERMADUCTO SA DE CV
Published Date	25/08/2016
Court Details	SECOND CONCURRENT JURISDICTION
Court (Local Name)	JUZGADO SEGUNDO DE JURISDICCION CONCURRENTE
Judges Comments	DISMISSED
Location	NUEVO LEON
Plaintiff	ATLAS COPCO MEXICANA SA DE CV
Defendant	PERMADUCTO SA DE CV
Subject	PERMADUCTO SA DE CV

SAT Actions

SAT Action Events

Published Date	31/08/2020
Accusation	TAX DEFICIENCY
Claimant	SAT (MEXICAN TAX AUTHORITY)
Status	TAX DEFICIENCY FORGIVEN. AMOUNT: 14347447

Fuente: Externa

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

No se detectó información.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD



7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

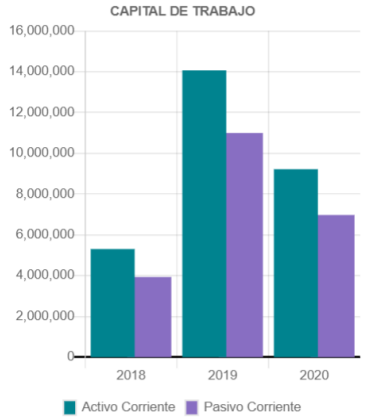
8- Estados Contables

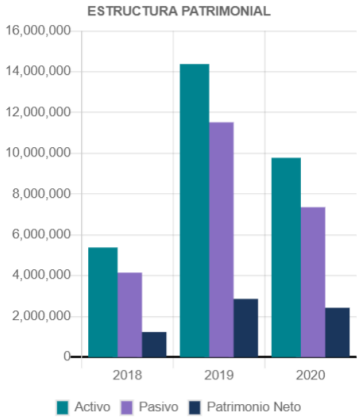
8.1 DATOS CONTABLES

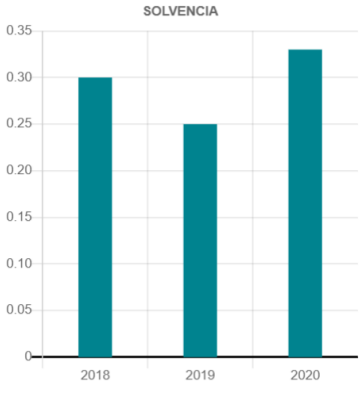
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	271 120	1 731 128	565 359
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	2 063 357	2 827 122	4 940 008
Otros Créditos	270 473	739 485	562 054
Bienes Cambio	181 467	438 926	412 959
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	2 516 194	8 328 438	2 737 332
Total Activo Corriente	5 302 610	14 065 099	9 217 713
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	171 527	342 076	561 400
Depreciación Acumulada	97 254	113 250	149 827
Bienes De Uso	74 273	228 827	411 573
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	289	80 423	146 036
Total Activo No Corriente	74 561	309 250	557 609
Total Activo	5 377 172	14 374 349	9 775 322

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



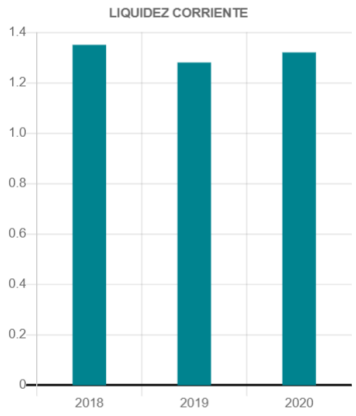


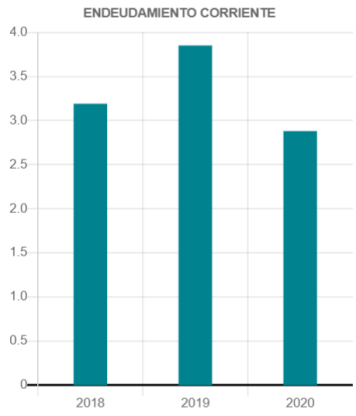


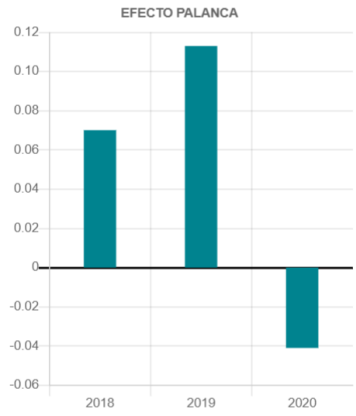
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2 233 973	1 636 790	2 954 357
Prestamos (Deudas Bancarias)	432 696	3 628 277	842 665
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	0	0	0
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	1 264 958	5 728 400	3 175 427
Total Pasivo Corriente	3 931 626	10 993 467	6 972 449
Cuentas Por Pagar	172 367	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	40 061	414 862	219 318
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	108 863	162 078
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	212 428	523 726	381 395
Total Pasivo	4 144 054	11 517 193	7 353 844
Capital Social	191 637	191 637	191 637
Resultados No Asignados	1 041 480	2 665 519	2 229 840
Patrimonio Neto	1 233 117	2 857 156	2 421 478

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



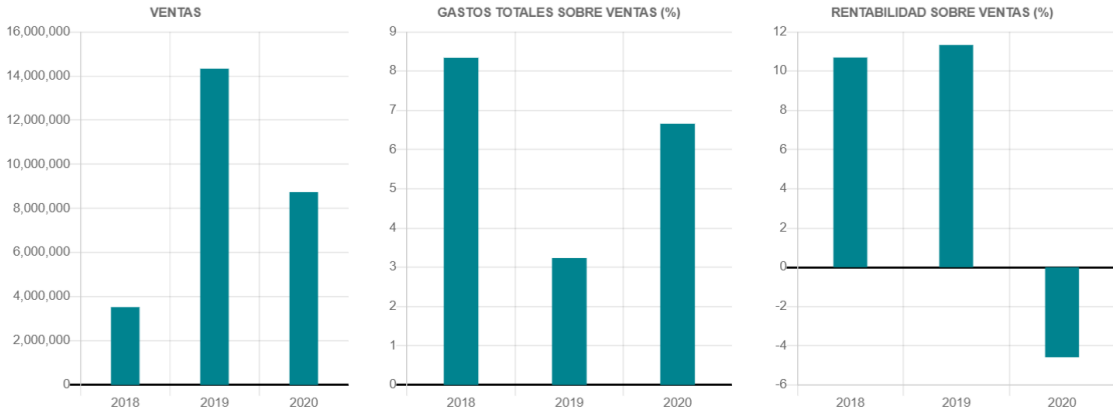




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	3 525 418	14 330 682	8 738 268
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	2 705 415	11 579 688	7 899 608
Resultado Bruto	820 004	2 750 994	838 660
Amortizaciones	6 355	20 785	37 279
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	79 015	0	0
Gastos Financieros	214 975	463 607	581 758
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	14 136	-853 125
Impuesto A Las Ganancias	149 237	677 484	-195 544
Resultado	376 776	1 624 039	-400 678

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,35	1,28	1,32
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,30	1,24	1,26
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	3,19	3,85	2,88
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	2,86	2,29	0,93
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,30	0,25	0,33
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 370 983,76	3 071 631,57	2 245 264,16
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	16,60	12,49	5,88
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	23,26	19,20	9,60
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	10,69	11,33	-4,59
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,31	0,57	-0,17
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,66	1,00	0,89
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	47,47	62,63	21,23
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	7,01	11,30	-4,10
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,18	0,24	0,00
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	1,71	5,07	1,77
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	14,91	26,38	19,13
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,35	1,27	0,35
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,12	0,25	0,10

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 31/12). Información auditada sin salvedades.

Moneda: Pesos Mexicanos.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 ascendieron a $8.738 Millones, exhibiendo una reducción interanual del 39%.
- Los Costos Directos incrementaron del 80.8% al 90.4% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Financieros aumentaron del 3.2% al 6.7% su participación, determinando un Resultado Operativo Neto de $452.4 Millones, cifra que representó el 5.2% de las Ventas vs $1.609 Millones (11.2% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Egresos por $853 Millones correspondientes a perdidas cambiarias.
- El beneficio por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio fue de $195 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Perdida Final de -$400 Millones, cifra que representó el -4.6% de las Ventas vs la Ganancias $1.624 Millones (11.3% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una ajustada performance Económica, mostrando reducción de las Ventas y aumento del nivel de Costos, registrando un Resultado Final Negativo.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 1.32 a 1.28, manteniéndose dentro de parámetros aceptables.
- El Capital de Trabajo fue de $2.245 Millones, cifra que representó el 23% del Activo, considerándose este porcentaje adecuado.
- La Exposición Financiera se mostró satisfactoria ya que los Activos más líquidos superan en 1.45 veces a las obligaciones comerciales y financieras corrientes.

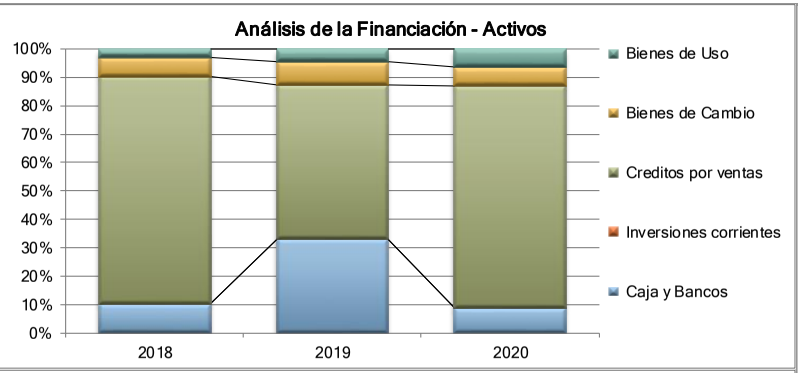
En función de los valores de los indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo, la posición Financiera de la compañía se considera adecuada.

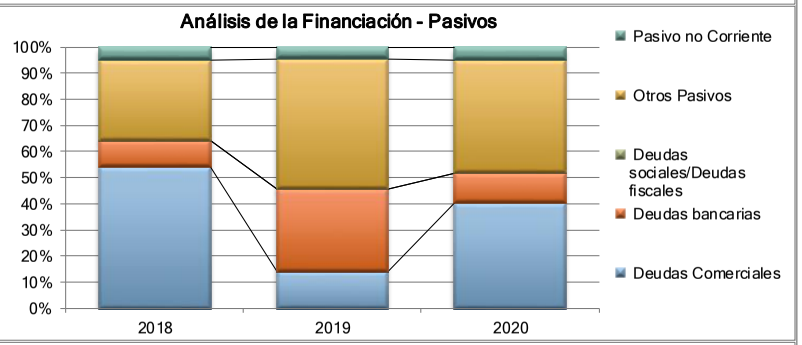
Patrimoniales:

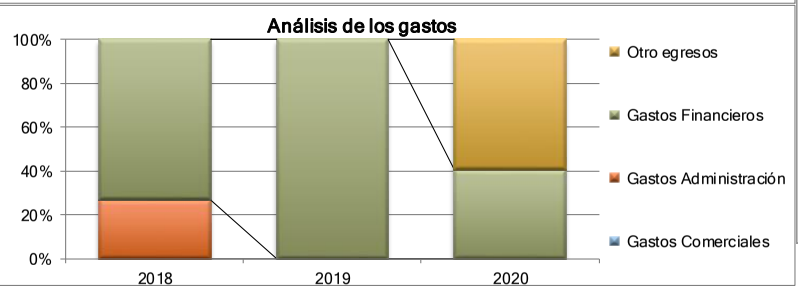
- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $2.421 Millones vs $2.857 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $191 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose ajustada su conformación.
- El Activo total mostró una reducción del 32%, impulsado principalmente por la reducción de las disponibilidades y del rubro “Otros activos Corrientes”, mientras que el Pasivo disminuyo un 36%, mostrando una importante reducción de las deudas Bancarias y aumento de las Obligaciones Comerciales.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.25 a 0.33, y el Endeudamiento Corriente redujo de 3.85 a 2.85, manteniéndose en niveles ajustados.

En resumen, la Situación Patrimonial resultaba inadecuada, con un bajo nivel de conformación del PN y de Solvencia y un inadecuado Endeudamiento Corriente.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	271.119.872	1.731.127.532	565.359.007
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	2.063.356.521	2.827.122.144	4.940.008.290
Otros Créditos	270.472.847	739.484.703	562.054.133
Bienes de Cambio	181.466.553	438.925.825	412.959.207
Bienes de Uso	74.272.776	228.826.779	411.573.203
Otros activos corrientes	2.516.482.973	8.408.861.727	2.883.367.809
Activo Corriente	**5.377.171.542**	**14.374.348.710**	**9.775.321.649**
Deudas Comerciales	2.233.972.590	1.636.790.333	2.954.356.770
Deudas bancarias	432.695.779	3.628.276.575	842.664.682
Deudas sociales/Deudas fiscales	-	-	-
Otros Pasivos	1.264.958.046	5.728.400.176	3.175.427.113
Pasivo no Corriente	212.428.044	523.725.545	381.395.264
Pasivo	**4.144.054.459**	**11.517.192.629**	**7.353.843.829**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	79.015.150	-	-
Gastos Financieros	214.975.269	463.606.596	581.758.267
Otro egresos	-	-	853.124.626
Impuesto a las ganancias	149.237.367	677.484.228	- 195.544.386
Total	**443.227.786**	**1.141.090.824**	**1.239.338.507**



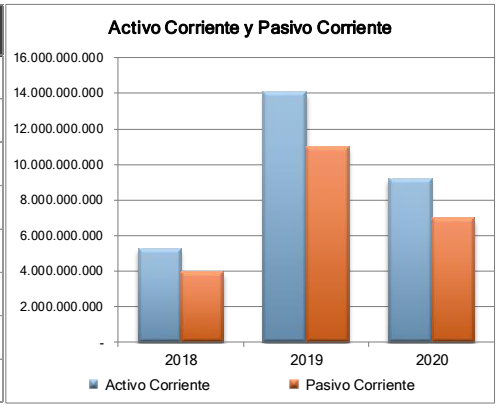




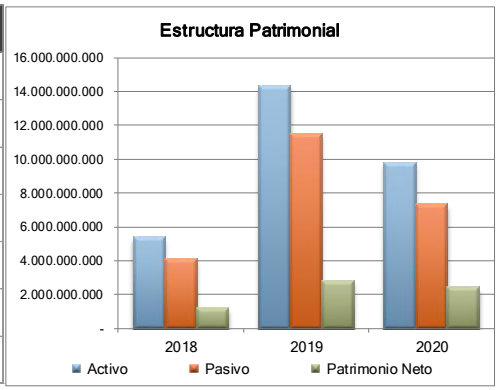
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018/2019/2020

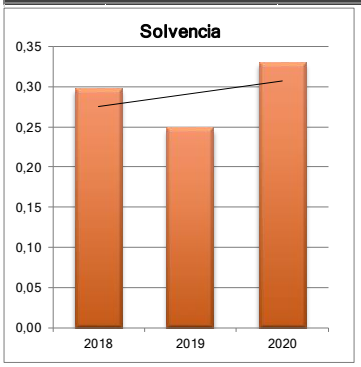
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	0,30	0,25	0,33
Patrimonio Neto sobre Activo	23%	20%	25%
Endeudamiento corriente	3,19	3,85	2,88
Capital corriente	0,25	0,21	0,23
Activo no Cte sobre Activo	1%	2%	6%
Financiación del activo no cte.	19,39	10,93	5,03
Deuda bancaria sobre Pasivo	10%	32%	11%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	58%	14%	40%

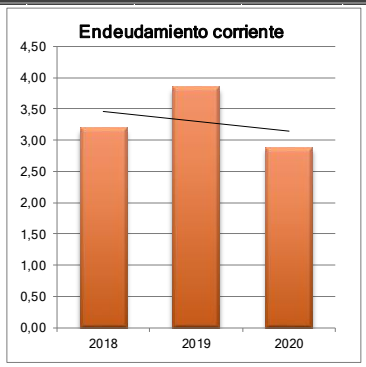


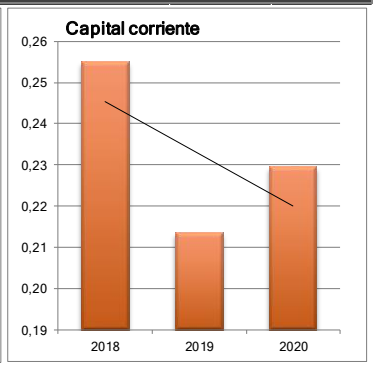
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 5.302.610.179	$ 14.065.098.654	$ 9.217.712.723
Activo no Corriente	$ 74.561.363	$ 309.250.056	$ 557.608.926
Activo	$ 5.377.171.542	$ 14.374.348.710	$ 9.775.321.649
Pasivo Corriente	$ 3.931.626.415	$ 10.993.467.084	$ 6.972.448.565
Pasivo no Corriente	$ 212.428.044	$ 523.725.545	$ 381.395.264
Pasivo	$ 4.144.054.459	$ 11.517.192.629	$ 7.353.843.829
Patrimonio Neto	$ 1.233.117.083	$ 2.857.156.081	$ 2.421.477.820



Trends



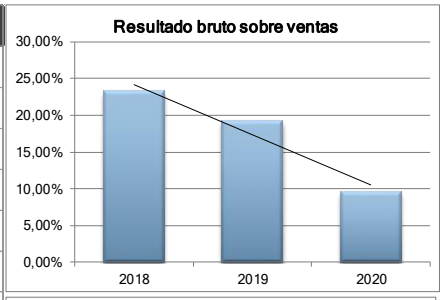




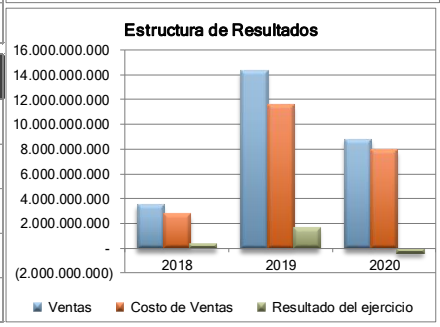
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

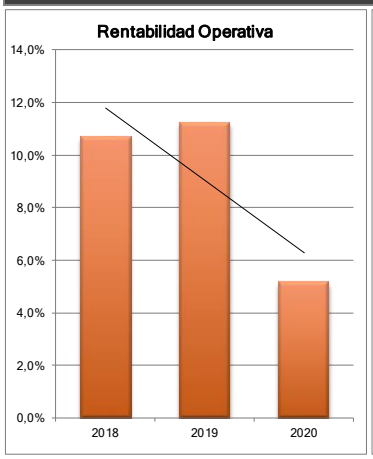
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	30,6%	56,8%	-16,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	60,1%	96,8%	-0,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	13,8%	19,2%	-0,1%
Resultado bruto sobre ventas	23,3%	19,2%	9,6%
Rentabilidad sobre Ventas	10,7%	11,3%	-4,6%
Costo del financiamiento	5,2%	4,0%	7,9%
Rentabilidad Operativa	10,7%	11,2%	5,2%

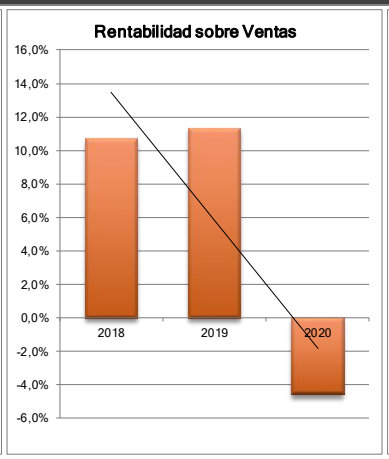


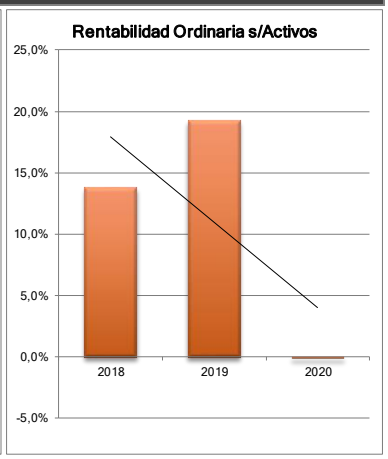
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 3.525.418.349	$ 14.330.682.029	$ 8.738.268.212
Costo de Ventas	$ 2.705.414.651	$ 11.579.688.345	$ 7.899.607.966
Resultado del ejercicio	$ 376.775.912	$ 1.624.038.998	$ -400.678.261
EBITDA/Ventas	0,21	0,19	0,00
EBITDA/Intereses	3,48	6,01	0,04



Trends



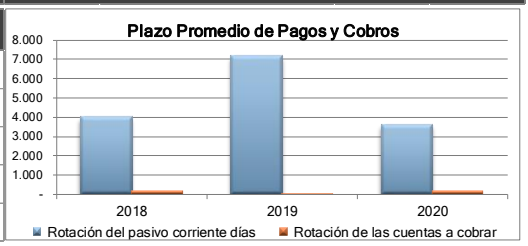




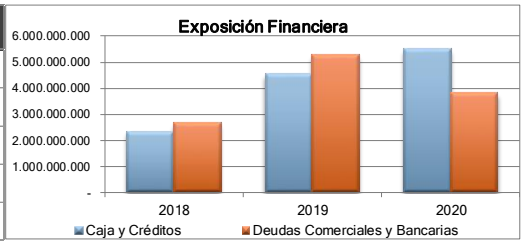
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

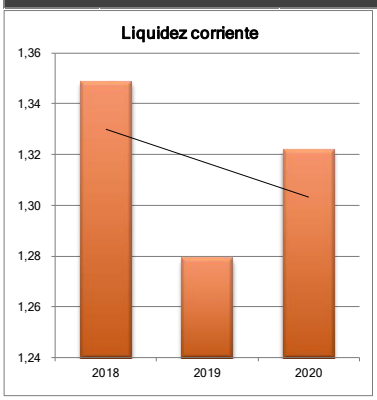
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20	
Liquidez corriente	1,35	1,28	1,32	
Liquidez acida	1,30	1,24	1,26	
Rotación del pasivo corriente días	4.034	7.153	3.615	
Rotación de las cuentas a cobrar	177	60	171	
Efecto Palanca	0,07	0,11	-0,04	

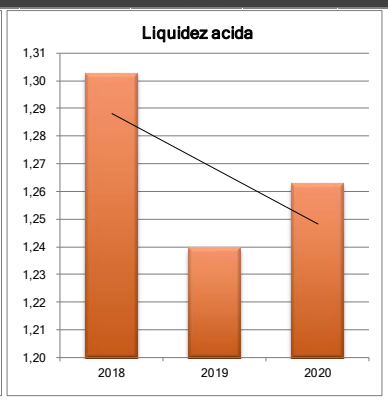


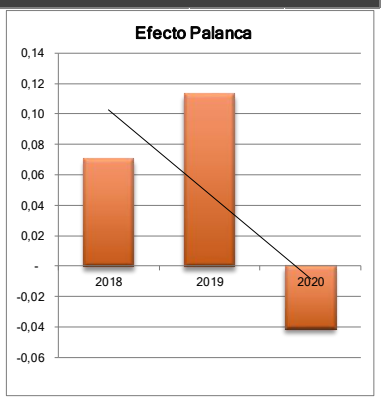
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	271.119.872	1.731.127.532	565.359.007
Creditos por ventas	2.063.356.521	2.827.122.144	4.940.008.290
Deudas Comerciales	2.233.972.590	1.636.790.333	2.954.356.770
Deudas bancarias	432.695.779	3.628.276.575	842.664.682
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	1	0

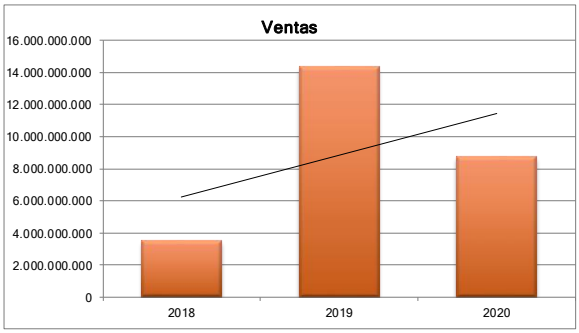


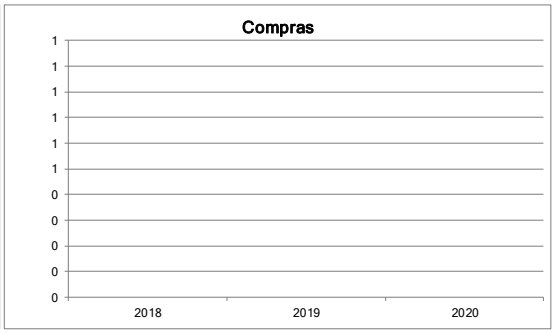
Trends







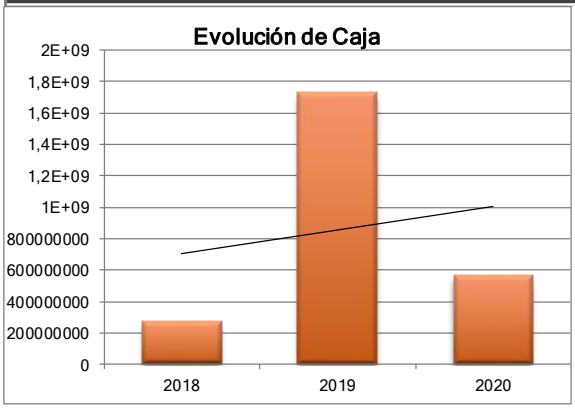


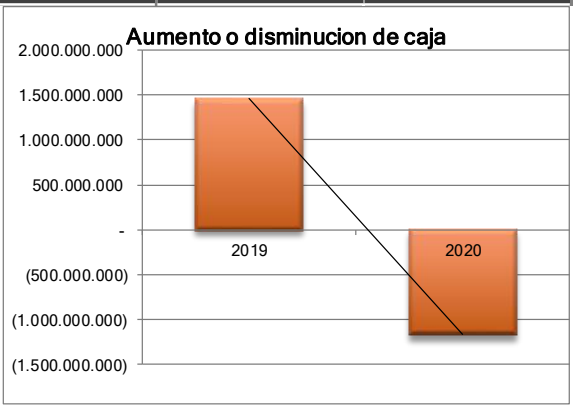


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-19**	**dic-20**
Resultado del ejercicio	**$ 1.624.038.998,00**	**$ -400.678.261,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 20.785.030,00	$ 37.278.839,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 1.644.824.028,00**	**$ -363.399.422,00**
Variación de créditos por ventas	$ -763.765.623,00	$ -2.112.886.146,00
Variación de otros créditos	$ -469.011.856,00	$ 177.430.570,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -257.459.272,00	$ 25.966.618,00
Variación de otros activos corrientes	$ -5.892.378.754,00	$ 5.525.493.918,00
Variación de cuentas a pagar	$ -769.549.345,00	$ 1.317.566.437,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 374.801.165,00	$ -195.544.386,00
Variación de otras deudas	$ 4.572.305.554,00	$ -2.499.758.958,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -1.560.234.103,00**	**$ 1.874.868.631,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -35.000.000,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -175.339.033,00	$ -220.025.263,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -1.735.573.136,00**	**$ 1.619.843.368,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 3.195.580.796,00	$ -2.785.611.893,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 1.460.007.660,00**	**$ -1.165.768.525,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	728.189.017,7	$	S/Patrimonio Neto	70.905.713,5	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	53.254.118,3	$
Modo de Cobro s/Balance	149	días	S/Activos Líquidos	114.457.797,3	$
Modo de Pago s/Balance	4365	días	S/Variables Combinadas	88.174.829,6	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

Importes Expresados en Miles de Pesos

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	0,31	1	Liquidez corriente	ratio	1,32	7
Endeudamiento corriente	ratio	3,10	1	Liquidez acida	ratio	1,26	10
Capital corriente	%	22,9%	6	Rotación del pasivo corriente días	días	4.365	1
Activo no Cte sobre Activo	%	4,6%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	149	4
Financiación del activo no cte.	ratio	7,64	10	Efecto Palanca	ratio	0,00	2
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	15,4%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	36,8%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	5,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	2,8%	3	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,2%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	24,9%	8	Gastos Totales sobre Ventas	%	6,1%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	5,1%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	11	10
Resultado bruto sobre ventas	%	12,9%	1	Rotación de bienes de cambio	.....	.....	.....
Rentabilidad sobre Ventas	%	0,1%	2	Rotación del activo	veces	0,88	1
Costo del financiamiento	%	6,9%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	6,9%	6	55,70			
EBITDA/Ventas	%	6,2%	4				
EBITDA/Intereses	%	1,58	5				

