DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

APOLLO COMMUNICATIONS 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					70%						

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	70%
Resultado Final		3,5

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV (APOLLOCOM) es una empresa dedicada al diseño e implementación de soluciones en el ámbito de Telecomunicaciones, Ciberseguridad, Telemetría, Automatización, Medición y Control, así como Contratos de Mantenimiento y Servicios Administrados enfocados principalmente a la industria de Energía, Petróleo y Gas. La empresa fue constituida el 21/12/2009 y opera bajo normas de Calidad ISO/IEC 27001:2013 e ISO 9001:2015 vigentes.

Sus accionistas son: QUIMICA APOLLO SA DE CV (51%) y ZVI KATZ KENNER (49%). Según nota de prensa con fecha 01/02/2021, las empresas IMPLICO (empresa internacional de TI para la industria Downstream) y APOLLOCOM se asociaron con el objetivo de llevar el sistema de gestión de terminales de próxima generación OpenTAS TMS a México.

Declara contar con 74 empleados subcontratados, y no informa personal en relación de dependencia. No se registra información de Bancos ni de cheques sin fondos, aunque la compañía informa un nivel de deuda con el Banco Santander por $27 Millones. Desde el punto de vista judicial, registra un procedimiento en su contra en estado avanzado (Demandante SAT - Acusación: NO PAGO DE TASAS). No se ha detectado prensa negativa ni tampoco cuestiones de Integridad.

Según los Estados Contables del ejercicio cerrado el 31/12/2020, la empresa presentó una aceptable situación Económica, alcanzando las Ventas un total de $105.6 Millones, lo que representó una reducción interanual del 82.5%, y un aceptable Resultado Final de $3.2 Millones (3.1% s/ventas) vs $24.3 Millones (4% s/ventas) en el ejercicio anterior. En el aspecto Financiero, exhibió satisfactorios niveles de Liquidez Corriente (2.44 vs 2.27 del periodo anterior) y de Capital de Trabajo ($45.6 Millones, representando el 45% del Activo). La situación Patrimonial resultaba razonable, con un reducido nivel de Conformación del PN, aceptable nivel de Solvencia (pasó de 0.48 al actual 0.90) y un adecuado Endeudamiento Corriente, cayendo este de 1.21 a 0.66 del ejercicio analizado.

Ante lo dicho, recomendamos operar con cierta cautela principalmente por su situación judicial.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$MX 105 630 000**	**Sin información**
Límite de compra	**$MX 31 689 000**	**----------**

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 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 11
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV. 13
3.4 COMPRAS ANUALES 13
3.5 PROVEEDORES 13
3.6 CLIENTES 14
3.7 SEGUROS 14
3.7.1 Seguros contratados 14

4- COMERCIO EXTERIOR 15

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

5- SITUACIÓN BANCARIA 16

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 16
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 16
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 16

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 17

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 17
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 17
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 18
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 18
6.3.3 Embargos 19
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 19

7- INTEGRIDAD 20

7.1 INTEGRIDAD 20
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

8- ESTADOS CONTABLES 22

8.1 DATOS CONTABLES 22
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 27
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV
RFC	ACO091221N41
Nombre Fantasía	APOLLOCOM
Domicilio	BLVD. MIGUEL ALEMAN VALDEZ 206
Ciudad	TOLUCA
País	México
Código Postal	50223
Teléfono	7224869769
Fecha De Contrato social	21/12/2009
Actividad	Servicios de Telecomunicaciones
Contacto	Luis Briseño
Email	lbriseno@apollocom.com.mx
Website	www.apollocom.com.mx
Patrimonio neto al 2020	$ 47 991 000 (Pesos Mexicanos)
Cantidad Empleados	74 (Personal subcontratado – Fuente: Empresa)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Grupo Apollo es una empresa mexicana con 37 años de experiencia en el mercado nacional y reconocimiento a nivel internacional.

La unidad de negocio de Apollocom cuenta con más de 10 años de experiencia y Diseña e implementa soluciones a la medida en el ámbito de Telecomunicaciones, Ciberseguridad, Telemetría, Automatización, Medición y Control, así como Contratos de Mantenimiento y Servicios Administrados enfocados principalmente a la industria de Energía, Petróleo y Gas.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

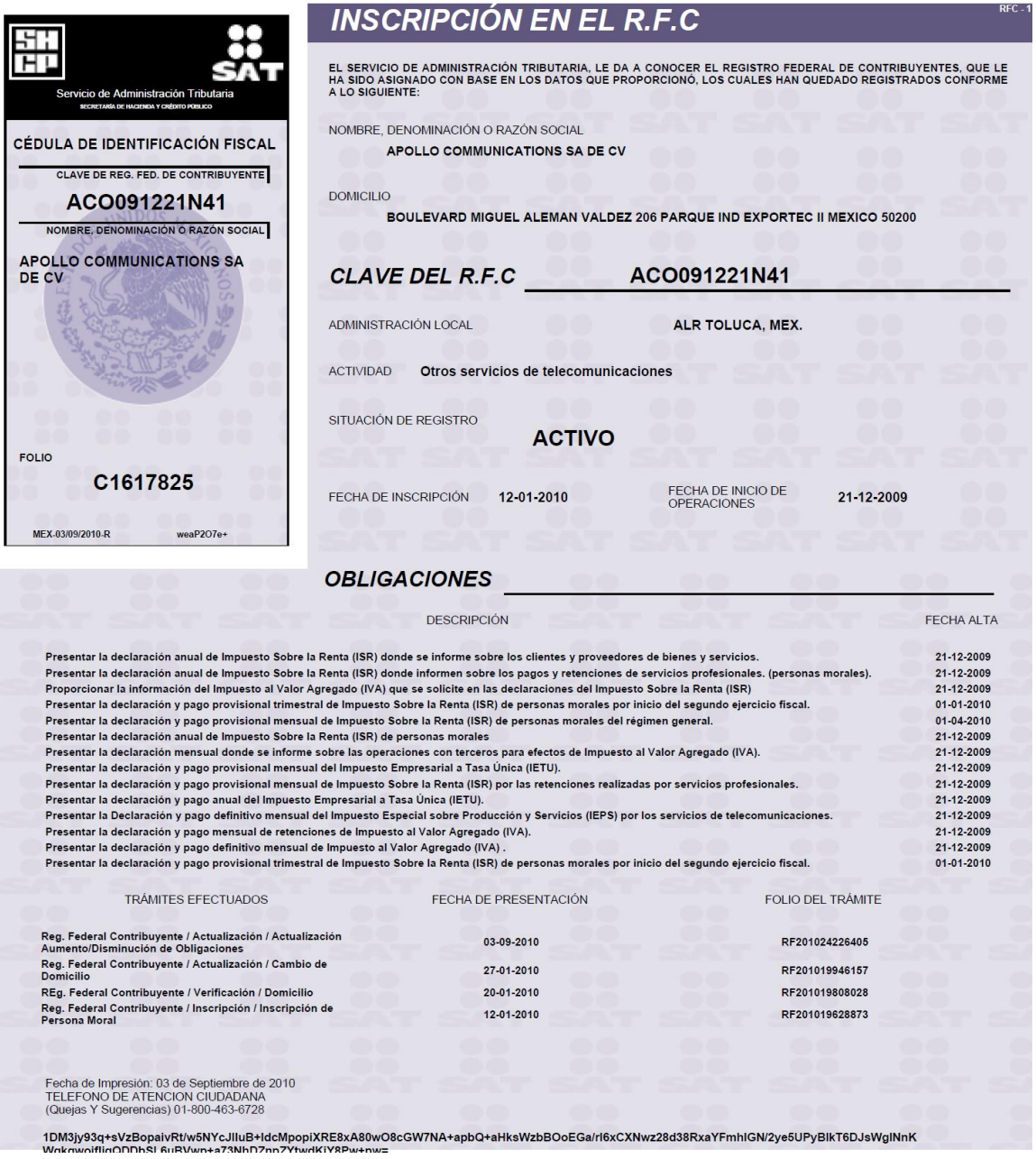
No se detectó información.

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



Servicio de Administración Tributaria
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

CLAVE DE REG. FED. DE CONTRIBUYENTE
ACO091221N41
NOMBRE, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL
APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV

FOLIO
C1617825

MEX-03/09/2010-R weaP2O7e+

INSCRIPCIÓN EN EL R.F.C

RFC - 1

EL SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA, LE DA A CONOCER EL REGISTRO FEDERAL DE CONTRIBUYENTES, QUE LE HA SIDO ASIGNADO CON BASE EN LOS DATOS QUE PROPORCIONÓ, LOS CUALES HAN QUEDADO REGISTRADOS CONFORME A LO SIGUIENTE:

NOMBRE, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL
APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV

DOMICILIO
BOULEVARD MIGUEL ALEMAN VALDEZ 206 PARQUE IND EXPORTEC II MEXICO 50200

CLAVE DEL R.F.C ACO091221N41

ADMINISTRACIÓN LOCAL ALR TOLUCA, MEX.

ACTIVIDAD Otros servicios de telecomunicaciones

SITUACIÓN DE REGISTRO ACTIVO

FECHA DE INSCRIPCIÓN 12-01-2010 FECHA DE INICIO DE OPERACIONES 21-12-2009

OBLIGACIONES

DESCRIPCIÓN	FECHA ALTA
Presentar la declaración anual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) donde se informe sobre los clientes y proveedores de bienes y servicios.	21-12-2009
Presentar la declaración anual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) donde informen sobre los pagos y retenciones de servicios profesionales. (personas morales).	21-12-2009
Proporcionar la información del Impuesto al Valor Agregado (IVA) que se solicite en las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta (ISR)	21-12-2009
Presentar la declaración y pago provisional trimestral de Impuesto Sobre la Renta (ISR) de personas morales por inicio del segundo ejercicio fiscal.	01-01-2010
Presentar la declaración y pago provisional mensual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) de personas morales del régimen general.	01-04-2010
Presentar la declaración anual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) de personas morales	21-12-2009
Presentar la declaración mensual donde se informe sobre las operaciones con terceros para efectos de Impuesto al Valor Agregado (IVA).	21-12-2009
Presentar la declaración y pago provisional mensual del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU).	21-12-2009
Presentar la declaración y pago provisional mensual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) por las retenciones realizadas por servicios profesionales.	21-12-2009
Presentar la declaración y pago anual del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU).	21-12-2009
Presentar la Declaración y pago definitivo mensual del Impuesto Especial sobre Producción y Servicios (IEPS) por los servicios de telecomunicaciones.	21-12-2009
Presentar la declaración y pago mensual de retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA).	21-12-2009
Presentar la declaración y pago definitivo mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA) .	21-12-2009
Presentar la declaración y pago provisional trimestral de Impuesto Sobre la Renta (ISR) de personas morales por inicio del segundo ejercicio fiscal.	01-01-2010

TRÁMITES EFECTUADOS	FECHA DE PRESENTACIÓN	FOLIO DEL TRÁMITE
Reg. Federal Contribuyente / Actualización / Actualización Aumento/Disminución de Obligaciones	03-09-2010	RF201024226405
Reg. Federal Contribuyente / Actualización / Cambio de Domicilio	27-01-2010	RF201019946157
REg. Federal Contribuyente / Verificación / Domicilio	20-01-2010	RF201019808028
Reg. Federal Contribuyente / Inscripción / Inscripción de Persona Moral	12-01-2010	RF201019628873

Fecha de Impresión: 03 de Septiembre de 2010
TELEFONO DE ATENCION CIUDADANA
(Quejas Y Sugerencias) 01-800-463-6728

1DM3jy93q+sVzBopaivRt/w5NYcJIluB+IdcMpopiXRE8xA80wO8cGW7NA+apbQ+aHksWzbBOoEGa/rI6xCXNwz28d38RxaYFmhIGN/2ye5UPyBlkT6DJsWgINnK

Fuente: Empresa

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave de R.F.C.
21NC1401719	ACO091221N41

Nombre, Denominación o Razón social
APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV

Estimado contribuyente

Respuesta de opinión:

En atención a su consulta sobre el Cumplimiento de Obligaciones, se le informa lo siguiente:

En los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en el cumplimiento de los puntos que revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente.

Por lo que se emite esta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, en sentido POSITIVO.

La presente opinión no es una constancia del correcto entero de los impuestos declarados, para lo cual el SAT se reserva sus facultades de verificación previstas en el Código Fiscal de la Federación.

Revisión practicada el día 28 de mayo de 2021, a las 11:34 horas

Notas

1.- La opinión del cumplimiento, se genera atendiendo a la situación fiscal del contribuyente en los siguientes sentidos: POSITIVA. - Cuando el contribuyente está inscrito y al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 11 de la regla 2.1.39. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2021; NEGATIVA. - Cuando el contribuyente no esté al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 11 de la regla 2.1.39. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2021; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.- Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

2.- Para estímulos o subsidios, la opinión que se genere indicando que es Inscrito SIN OBLIGACIONES fiscales, se tomará como Positiva cuando el monto del subsidio no rebase de 40 UMAS elevado al año, en caso contrario se considera como resultado Negativo.

Cadena Original

||ACO091221N41|21NC1401719|28-05-2021|P||00001088888800000031||

Sello Digital

n49NSFgY+xPbff5evL7hqQALl88Ix+R4E4r0inWEyjYb77NA2JluV3jBIEzVL3WTwAcUbPWb5cgUf+R9cy3PSDpol/UEk/8NSNupPZQEf8QhNK8cD4jFBZfWuuEnxwG9wL16rbSjtgNEX+ejqz8hRAlzYRXogkOycBVPDE239qs=

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

Contacto:
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México. Atención telefónica 01 55 627 22 728, desde Estados Unidos y Canadá 01 877 44 88 728.

Servicio de Administración Tributaria

Notas

3.- La presente opinión se emite considerando lo establecido en la regla 2.1.39. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2021.

4.- Tratándose de estímulos o subsidios, tiene una vigencia de 3 meses contada a partir del día en que se emite según lo establecido en la regla 2.1.30. y 30 días naturales a partir de su emisión para trámites diferentes al señalado, de acuerdo a la regla 2.1.39. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2021.

5.- La opinión que se genere indicando que es Inscrito SIN OBLIGACIONES fiscales, se considera Opinión Negativa para efectos de contratación de adquisiciones, arrendamientos, servicios u obra pública.

6.- La presente opinión se emite de conformidad con lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación, regla 2.1.39. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2021 y no constituye respuesta favorable respecto a contribuyentes que se ubican en los supuestos del artículo 69 del Código Fiscal de la Federación.

Este servicio es gratuito, en el SAT nuestra misión es servirle.

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los lineamientos de protección de Datos Personales y con las 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 la Administración Desconcentrada de Servicios al Contribuyente de su preferencia y/o a través del Portal del SAT.

Cadena Original

||ACO091221N41|21NC1401719|28-05-2021|P||00001088888800000031||

Sello Digital

n49NSFgY+xPbff5evL7hqQALI88Ix+R4E4r0inWEyjYb77NA2JluV3jBIEzVL3WTwAcUbPWb5cgUf+R9cy3PSDpol/UEk/8NSNupPZQEf8QhNK8cD4jFBZfWuuEnxwG9wL16rbSjtgNEX+ejqz8hRAlzYRXogkOycBVPDE239qs=

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

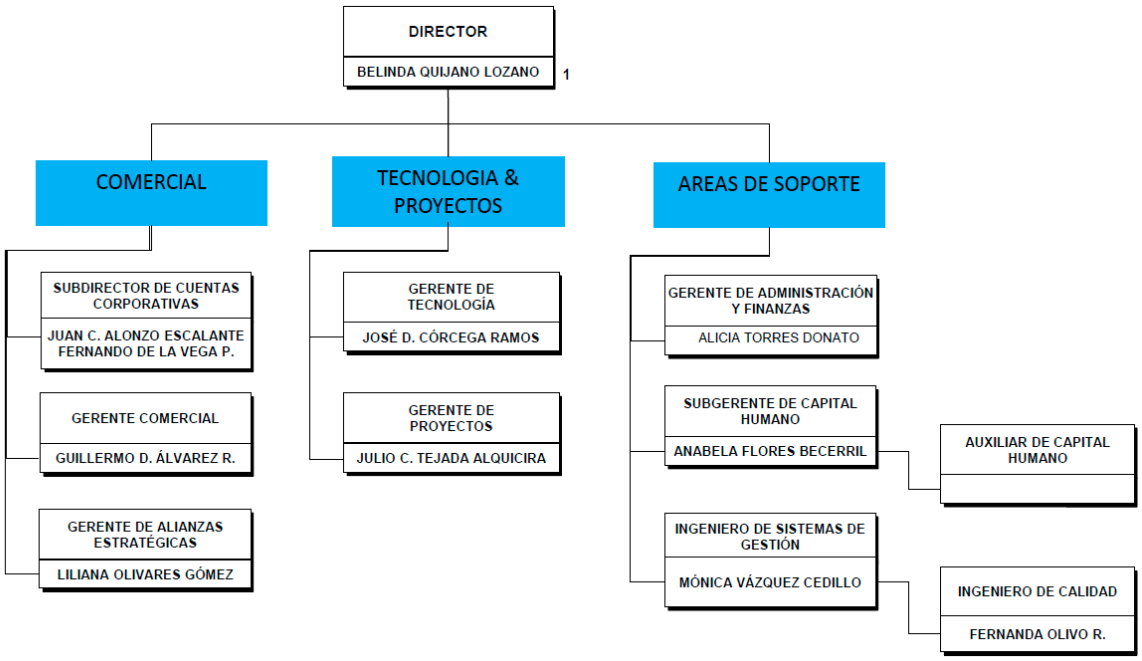
Contacto:
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México. Atención telefónica 01 55 627 22 728, desde Estados Unidos y Canadá 01 877 44 88 728.

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
QUIMICA APOLLO SA DE CV	México	QAP8305205H4	51
ZVI KATZ KENNER	México	KAKZ530201PG0	49

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	**QUIMICA APOLLO SA DE CV**	QAP8305205H4	México	N/A
2	**ZVI KATZ KENNER**	KAKZ530201PG0	México	N/A

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
BELINDA QUIJANO LOZANO	México	QULB740908NM6	Director
JUAN CARLOS ALONZO ESCALANTE	México	AOEJ670810UG5	Gerente
JULIO CESAR TEJADA ALQUISIRA	México	TEAJ691011TD6	Gerente
JOSE DANIEL CORCEGA RAMOS	México	CORD830225FB1	Gerente
ALICIA TORRES DONATO	México	TODA761022KG5	Gerente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

CIA.	GERENCIA	SAP	MODELO	VEHICULO	MARCA	UBICACIÓN	Suma de TOTAL:
ACOM	GCIA. DE NUEVOS NEGOCIOS I.	1016	2019	CRETA	HYUNDAI	CD. MEXICO-	1
ACOM	GCIA. DE NUEVOS NEGOCIOS I.	985	2019	VERSA	NISSAN	CD. MEXICO-	1
ACOM	GCIA. DE NUEVOS NEGOCIOS I.	986	2019	VERSA	NISSAN	TOLUCA-CD.	1
ACOM	GCIA. DE NUEVOS NEGOCIOS I.	726	2017	AVEO	CHEVROLET	TOLUCA-CD.	1
ACOM	GCIA. DE NUEVOS NEGOCIOS I.	727	2017	AVEO	CHEVROLET	TOLUCA-CD.	1
ACOM	GCIA. DE NUEVOS NEGOCIOS I.	685	2104	VERSA	NISSAN	CD. MEXICO-	1
ACOM	GCIA. DE PROYECTOS	983	2019	CRETA	HYUNDAI	CD. MEXICO-	1
ACOM	GCIA. DE PROYECTOS	661	2016	HILUX	TOYOTA	SALAMANCA	1
ACOM	GCIA. DE PROYECTOS	602	2016	FRONTIER	NISSAN	TOLUCA-CD.	1
ACOM	GCIA. DE PROYECTOS	592	2016	FRONTIER	NISSAN	TOLUCA-CD.	1
ACOM	SUBD. DE OPERACIONES	984	2019	TUCSON	HYUNDAI	CD. MEXICO-	1
ACOM	GCIA. DE TECNOLOGÍA	980	2019	CRETA	HYUNDAI	TOLUCA-CD.	1
ACOM	GCIA. DE ADMON. Y F.	982	2019	CRETA	HYUNDAI	TOLUCA-CD.	1
ACOM	GCIA. DE ALIANZAS EST.	981	2019	CRETA	HYUNDAI	CD. MEXICO-	1
Total ACOM							14
ACOM	DIR. APOLLOCOM	962	2018	TIGUAN	VW	CD. MEXICO-	1

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

Otras Publicaciones:

Implico y Apollocom se unen para digitalizar el petróleo y el gas mexicano
Fuente: bulktransporter Fecha: 01/02/2021

Nueva asociación destinada a entregar el sistema de gestión de terminales de próxima generación OpenTAS TMS a Centroamérica

Implico Group y **Apollocom** buscan digitalizar el sector downstream mexicano a través de una sociedad recién formada.

Implico es una empresa internacional de TI para la industria downstream y Apollocom es un integrador de soluciones mexicano. En el centro de su esfuerzo conjunto se encuentra el sistema de gestión de terminales OpenTAS TMS desarrollado por Implico. Los socios utilizarán la solución, que cuenta con un alcance integral y una arquitectura abierta, para presentar al mercado mexicano de parques de tanques los beneficios "revolucionarios" de la digitalización, dijeron las empresas.

“Vemos una gran oportunidad en México”, dijo Thomas Roller, jefe de ventas y marketing de Implico. “Por un lado, el país posee vastas reservas de petróleo y tiene una alta demanda diaria de petróleo. Por otro lado, solo en los últimos años ha invitado a empresas extranjeras a entrar en este negocio. Esto ha creado un campo especial de tensión en el que las empresas más progresistas y abiertas a la innovación tomarán la iniciativa.

“Creemos que OpenTAS TMS es un medio vital para lograrlo. Y creemos que Apollocom, con su gran experiencia en automatización de terminales y mejora de procesos, es el socio perfecto para presentar al mercado mexicano las muchas ventajas de OpenTAS TMS”.

Implico y Apollocom sostienen que las oportunidades de transformación digital en el mercado mexicano de almacenamiento en tanques están maduras. Actualmente, la prioridad es incrementar los días de almacenamiento de productos de hidrocarburos en terminales de almacenamiento y distribución en suelo mexicano. Desde que se emitió la reforma energética, muchos de los principales proveedores de almacenamiento en tanques del mundo iniciaron o anunciaron la construcción de instalaciones de almacenamiento en México. Además de estas nuevas estructuras, también hay más de 70 terminales operadas por la estatal Pemex.

“La digitalización es clave para el éxito; esta afirmación, que actualmente es más cierta que nunca, se puede aplicar a cualquier industria o mercado”, dijo Belinda Quijano, directora general de Apollocom. “Sin embargo, es especialmente válido para la industria downstream mexicana. Aquí, vemos una gran demanda de una solución capaz, flexible y rica en funciones que brinde beneficios comerciales sustanciales, una solución como OpenTAS TMS, que estamos ansiosos por traer a México junto con nuestros nuevos socios en Implico Group”.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO/IEC 27001:2013	SIGUE	06/04/2021	06/04/2024
2	ISO 9001:2015	SIGUE	08/04/2020	08/04/2023

Se adjuntan certificaciones.

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
2018	73	10	15	98
2019	55	13	12	80
2020	49	13	12	**74**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



Telecomunicaciones



Automatización y Control



Capacidades MAC



Telemetría



Ciberseguridad Industrial



Servicios

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No declara.

3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV.

La empresa no informó ventas a EMSEP SA DE CV.

3.4 COMPRAS ANUALES

Informacion no proporcionada.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	ANIXTER DE MEXICO SA DE CV	AME900814LM3	Estados Unidos	$ 85 000	Dólares
2	WESTCON MEXICO SA DE CV	WME000218GK3	Estados Unidos	$ 45 000	Dólares
3	POWER AND TELEPHONE SUPPLY SA DE CV	PYT9907096J6	Estados Unidos	$ 20 000	Dólares

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	CENAGAS	CNC140829256	México	$ 32 682 311	Dólares
2	ENGIE MÉXICO SA DE CV	TSE990810184	México - Francia	$ 6 546 051	Dólares
3	NGL EQUIPMENTS SA DE CV	NEQ140826S9A	México	$ 1 353 694	Dólares
4	QUIMICA APOLLO	QAP8305205H4	México	$ 1 143 741	Dólares
5	J RAY McDERMOT	JRM000104F56	Estados Unidos	$ 1 045 085	Dólares
6	AZTECA VACUNAS	AVA150826T61	México	$ 586 599	Dólares
7	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PEÑOLES	SAP871211JK2	México	$ 441 919	Dólares
8	SDN CONSTRUCCION DEL AISL F10 TERM COMB Y RED DIST	SDN8501014D2	México	$ 165 331	Dólares
9	ICA FLOUR DANIEL	IFD930630HL2	México	$ 52 486	Dólares
10	CONSTRUCTORA SICIM	CSI100128FS3	México	$ 37 138	Dólares

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SEGURO DE EQUIPO	BERKLEY INTERNTIONAL	01-01-002830-000-02	$ 21 547 094	Pesos Mx
2	RESPONSABILIDAD CIVIL	SEGUROS INBURSA SA GRUPO FINAN	10102 30279902	$ 1 500 000	Pesos Mx

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 se registra información de Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra información de Bancos.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO SANTANDER MEXICO SA	$ 27 269 000	Pesos Mx
2	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA	0	Dólares

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

SAT Action Events

Published Date	10/03/2019
Accusation	NON PAYMENT OF TAXES
Claimant	SAT (MEXICAN TAX AUTHORITY)
Status	PROCEEDINGS AGAINST TAXPAYER COMPANY IN ADVANCED STATE

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

ACUSE DE RECIBO
DECLARACIÓN PROVISIONAL O DEFINITIVA DE IMPUESTOS FEDERALES

SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

RFC:	ACO091221N41	Hoja 1 de 2
Denominación o razón social:	APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV	

Tipo de declaración:	Normal		
Tipo de periodicidad:	Mensual		
Período de la declaración:	Abril	**Ejercicio:**	2021
Fecha y hora de presentación:	18/05/2021 16:25	**Medio de presentación:**	Internet
Número de operación:	420518536		

Impuestos que declara:

Concepto de pago 1:	ISR PERSONAS MORALES
Impuesto a cargo:	0
Cantidad a cargo:	0
Cantidad a pagar:	0
Concepto de pago 2:	ISR RETENCIONES POR SERVICIOS PROFESIONALES
Impuesto a cargo:	2,500
Parte actualizada:	0
Recargos:	0
Cantidad a cargo:	2,500
Cantidad a pagar:	2,500
Concepto de pago 3:	ISR POR PAGOS POR CUENTA DE TERCEROS O RETENCIONES POR ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES
Impuesto a cargo:	717
Parte actualizada:	0
Recargos:	0
Cantidad a cargo:	717
Cantidad a pagar:	717
Concepto de pago 4:	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO
Impuesto a cargo:	0
Cantidad a cargo:	0
Cantidad a pagar:	0
Concepto de pago 5:	IVA RETENCIONES
Impuesto a cargo:	174,677
Parte actualizada:	0
Recargos:	0
Cantidad a cargo:	174,677
Cantidad a pagar:	174,677

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

ACUSE DE RECIBO
DECLARACIÓN PROVISIONAL O DEFINITIVA DE IMPUESTOS FEDERALES

SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

RFC:	ACO091221N41	Hoja 2 de 2
Denominación o razón social:	APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV	

Tipo de declaración:	Normal		
Tipo de periodicidad:	Mensual		
Período de la declaración:	Abril	**Ejercicio:**	2021
Fecha y hora de presentación:	18/05/2021 16:25	**Medio de presentación:**	Internet
Número de operación:	420518536		

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:	**0421 1K4B 6900 3117 4426**	Importe total a pagar:	**$177,894**
Vigente hasta:	**18/05/2021**	**Obligado a pagar por internet**	

04211K4B690031174426 177894

Fuente: Empresa

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: APOLLO COMMUNICATIONS S.A. DE C.V. - ACO091221N41
Fecha: 28/05/2021

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: QUIMICA APOLLO S.A DE C.V. - QAP8305205H4
Fecha: 28/05/2021

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: ZVI KATZ KENNER - KAKZ530201PG0
Fecha: 28/05/2021

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: BELINDA QUIJANO LOZANO - QULB740908NM6
Fecha: 28/05/2021

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: JUAN CARLOS ALONZO ESCALANTE - AOEJ670810UG5
Fecha: 28/05/2021

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: JULIO CESAR TEJADA ALQUISIRA - TEAJ691011TD6
Fecha: 28/05/2021

Negative

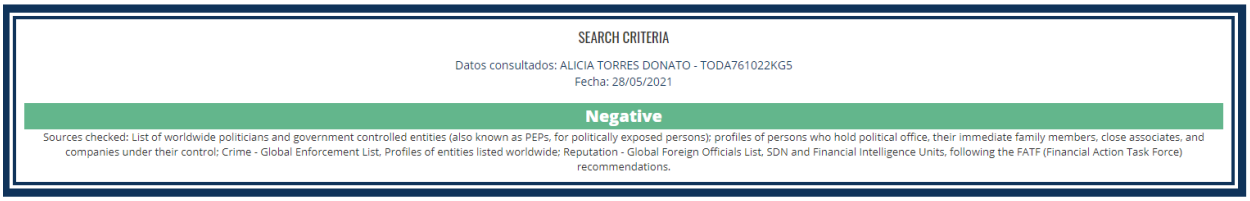
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons): profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, 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: JOSE DANIEL CORCEGA RAMOS - CORD830225FB1
Fecha: 28/05/2021

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.

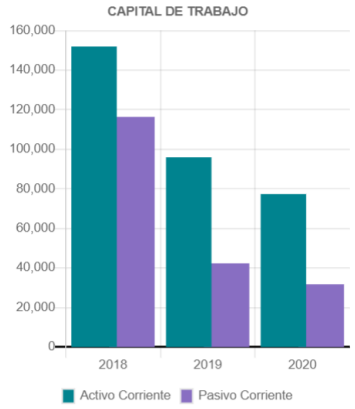
8- Estados Contables

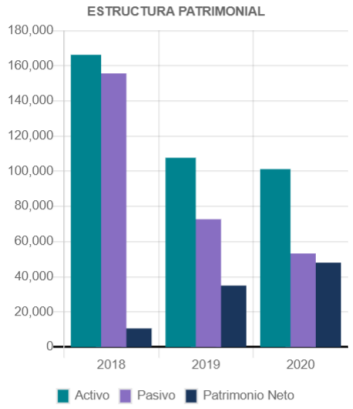
8.1 DATOS CONTABLES

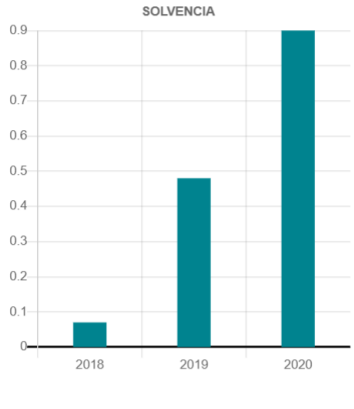
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	10 658	5 196	10 718
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	26 198	76 887	57 193
Otros Créditos	814	0	0
Bienes Cambio	84 282	4 970	4 106
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	29 974	8 864	5 319
Total Activo Corriente	151 926	95 917	77 336
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	10 817	12 690	22 018
Depreciación Acumulada	983	1 154	2 002
Bienes De Uso	9 834	11 537	20 016
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	4 436	182	3 831
Total Activo No Corriente	14 270	11 719	23 847
Total Activo	166 196	107 636	101 183

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



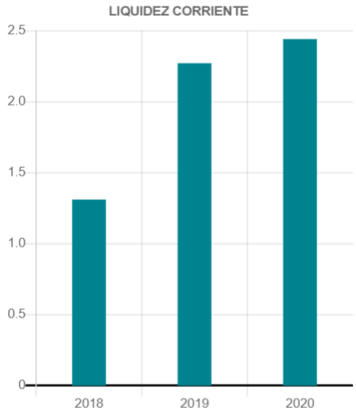


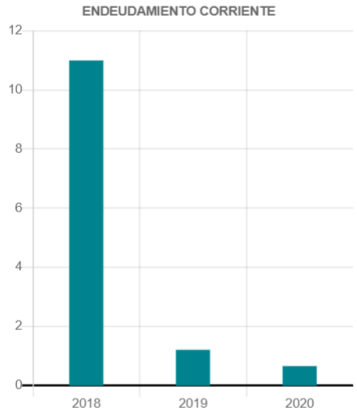


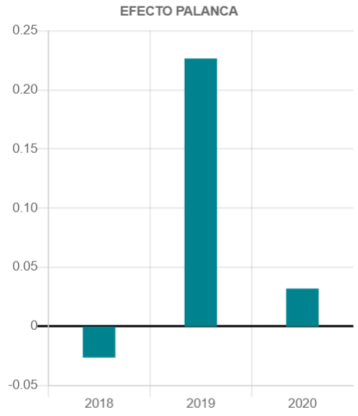
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	59 028	22 852	27 323
Prestamos (Deudas Bancarias)	53 815	0	900
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	1 227	0	3 488
Anticipos Clientes	2 280	0	0
Otros Pasivos	0	19 459	0
Total Pasivo Corriente	116 350	42 311	31 711
Cuentas Por Pagar	39 259	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	30 370	21 481
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	39 259	30 370	21 481
Total Pasivo	155 609	72 681	53 192
Capital Social	100	100	100
Resultados No Asignados	0	0	0
Patrimonio Neto	10 587	34 955	47 991

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



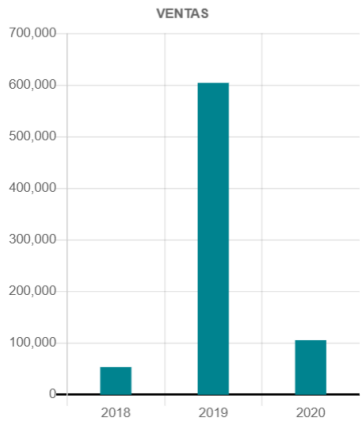


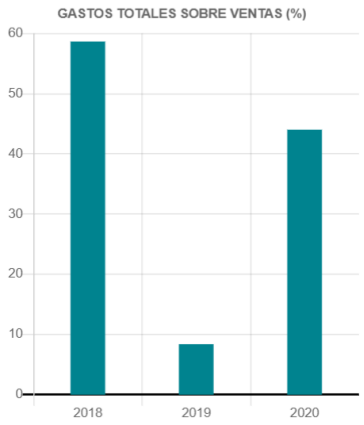


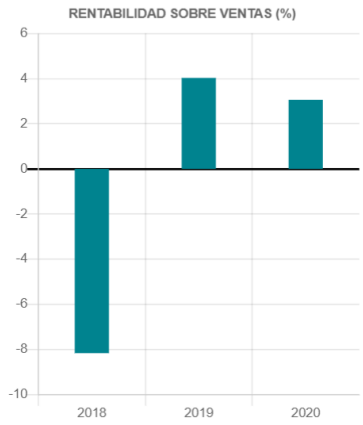
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	53 528	604 232	105 630
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	25 333	500 303	55 425
Resultado Bruto	28 195	103 929	50 205
Amortizaciones	0	221	0
Gastos de Comercialización	0	50 692	43 890
Gastos de Administración	23 594	0	0
Gastos Financieros	7 803	0	2 603
Otros Ingresos	266	1 028	1 117
Otros Egresos	0	10 167	113
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-1 434	-9 287	-92
Impuesto A Las Ganancias	0	10 443	1 387
Resultado	-4 370	24 368	3 237

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	1,31	2,27	2,44
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,58	2,15	2,31
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	10,99	1,21	0,66
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	3,99	2,63	1,07
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,07	0,48	0,90
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	35 576,37	53 606,31	45 625,00
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	1,08	3,03	2,40
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	52,67	17,20	47,53
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-8,16	4,03	3,06
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	-0,41	0,70	0,07
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,32	5,61	1,04
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	5,44	52,37	5,28
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-2,63	22,64	3,20
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,02	0,48	0,14
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	2,04	7,86	1,85
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,30	100,66	13,50
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	5,08	0,00	0,02
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	1,01	0,00	0,01

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 no auditada.

Moneda: Pesos Mexicanos.

Principales indicadores

Económicos:

- El ejercicio cerrado a 12/2020 mostró una Facturación total de $105.6 Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($604.2 Millones) evidencia una reducción del 82.5%.
- El Costo Directo redujo del 83% al 52.5% su incidencia sobre las Ventas, mientras que por su parte los Gastos de Estructura incrementaron del 8.4% a 44% su participación.
- En función de lo expuesto, el Resultado Operativo Neto fue de $2.3 Millones (2.2% s/ ventas) vs $42.8 Millones (7%s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Ingresos por $1.1 Millones, y Otros Egresos por $205 Mil (no detallados).
- El cargo por Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fue de $1.3 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto, la compañía mostró un Resultado Final de $3.2 Millones (3.1% s/ventas) vs $24.3 Millones (4% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, se observó una importante reducción de las Ventas, reduccion de los Costos Directos e incremento del nivel de Gastos, mantenido aceptables Márgenes de Rentabilidad a nivel Operativo y Final.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.27 a 2.44, mejorando y ubicándose dentro de parámetros satisfactorios.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $45.6 Millones, representando el 45% del Activo, considerándose adecuada la relación.

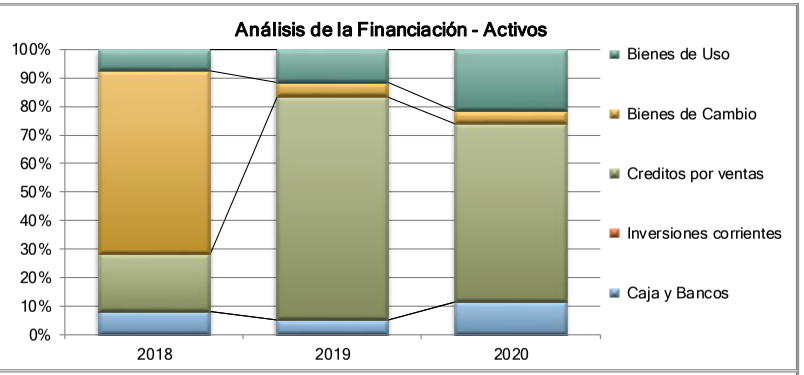
En resumen, la situación Financiera a 12/2020 se considera adecuada, con satisfactorios niveles de Liquidez Corriente y de Capital de Trabajo.

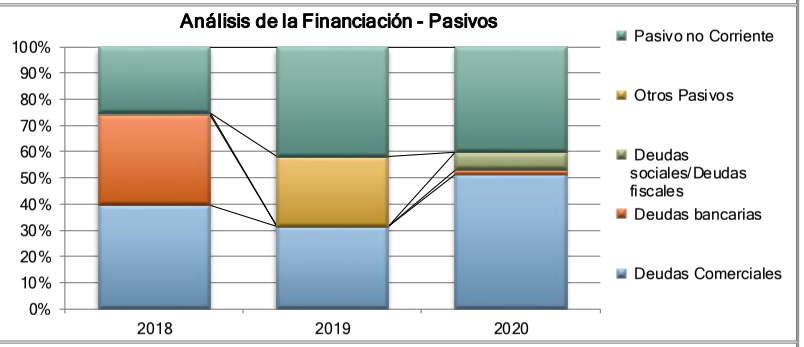
Patrimoniales:

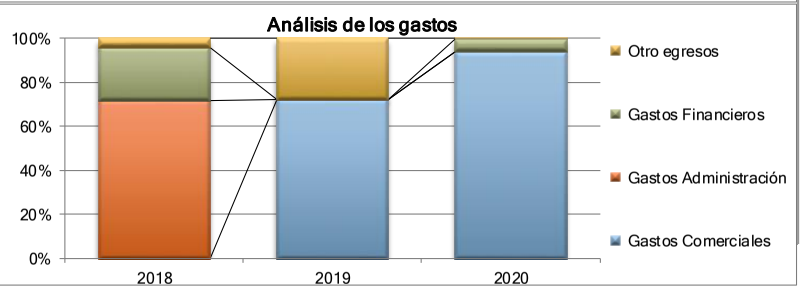
- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $47.9 Millones vs $34.9 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $100 Mil corresponde a Capital, considerándose reducida su Conformación.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 0.48 a 0.90, mientras que el Endeudamiento Corriente redujo de 1.21 a 0.66, mejorando y ubicándose dentro de parámetros aceptables.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 52.6% del Activo (67.5% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones comerciales la principal fuente de apalancamiento.

En resumen, el cuadro Patrimonial del año 2020 se considera aceptable, con adecuados niveles Endeudamiento Corriente y Solvencia, pero con una reducida capitalización del Patrimonio Neto.

Períodos Analizados				2018/2019/2020
Concept	dic-18	dic-19	dic-20	
Caja y Bancos	10.657.884	5.196.363	10.718.000	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	26.198.462	76.886.925	57.193.000	
Otros Créditos	813.888	-	-	
Bienes de Cambio	84.281.579	4.970.024	4.106.000	
Bienes de Uso	9.834.079	11.536.761	20.016.000	
Otros activos corrientes	34.410.048	9.045.990	9.150.000	
Activo Corriente	**166.195.940**	**107.636.063**	**101.183.000**	
Deudas Comerciales	61.307.706	22.851.612	27.323.000	
Deudas bancarias	53.814.849	-	900.000	
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.227.340	-	3.488.000	
Otros Pasivos	-	19.459.368	-	
Pasivo no Corriente	39.259.259	30.370.370	21.481.000	
Pasivo	**155.609.154**	**72.681.350**	**53.192.000**	
Gastos Comerciales	-	50.691.881	43.890.000	
Gastos Administración	23.593.710	-	-	
Gastos Financieros	7.803.310	0	2.603.000	
Otro egresos	1.433.656	19.453.811	205.000	
Impuesto a las ganancias	-	10.443.397	1.387.000	
Total	**32.830.676**	**80.589.089**	**48.085.000**	



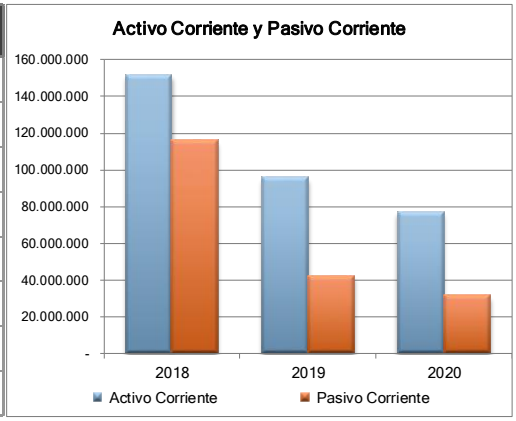




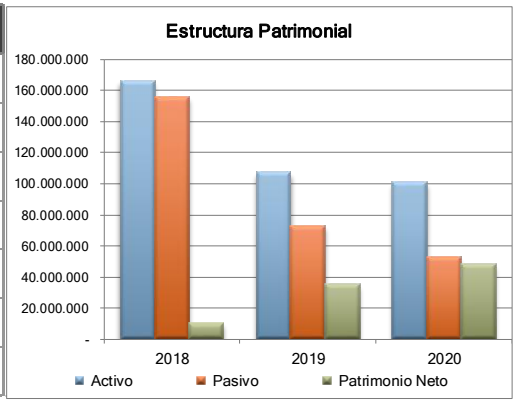
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018/2019/2020		

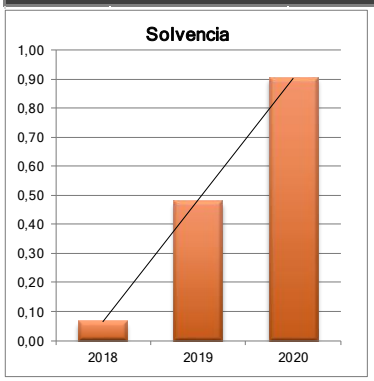
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	0,07	0,48	0,90
Patrimonio Neto sobre Activo	6%	32%	47%
Endeudamiento corriente	10,99	1,21	0,66
Capital corriente	0,21	0,50	0,45
Activo no Cte sobre Activo	9%	11%	24%
Financiación del activo no cte.	3,49	5,57	2,91
Deuda bancaria sobre Pasivo	35%	0%	2%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	65%	31%	51%

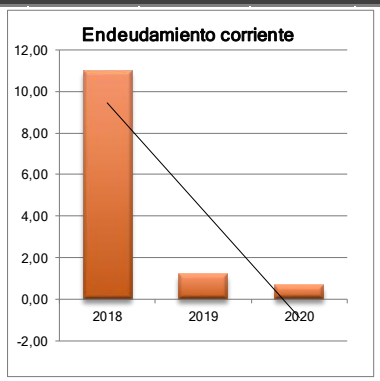


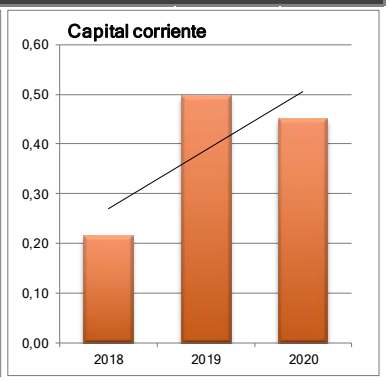
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 151.926.264	$ 95.917.290	$ 77.336.000
Activo no Corriente	$ 14.269.676	$ 11.718.773	$ 23.847.000
Activo	$ 166.195.940	$ 107.636.063	$ 101.183.000
Pasivo Corriente	$ 116.349.895	$ 42.310.980	$ 31.711.000
Pasivo no Corriente	$ 39.259.259	$ 30.370.370	$ 21.481.000
Pasivo	$ 155.609.154	$ 72.681.350	$ 53.192.000
Patrimonio Neto	$ 10.586.786	$ 34.954.713	$ 47.991.000



Trends



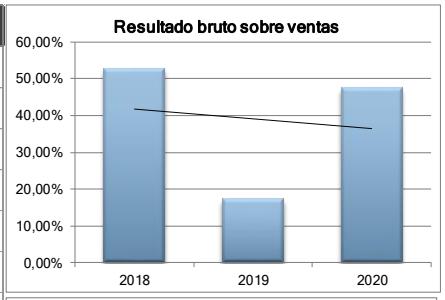




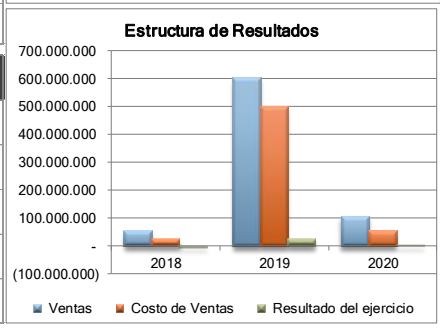
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

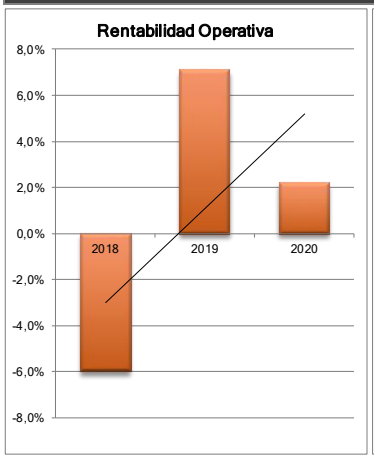
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	-41,3%	69,7%	6,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	32,4%	99,6%	15,1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	2,1%	32,3%	7,1%
Resultado bruto sobre ventas	52,7%	17,2%	47,5%
Rentabilidad sobre Ventas	-8,2%	4,0%	3,1%
Costo del financiamiento	5,0%	0,0%	4,9%
Rentabilidad Operativa	-6,0%	7,1%	2,2%

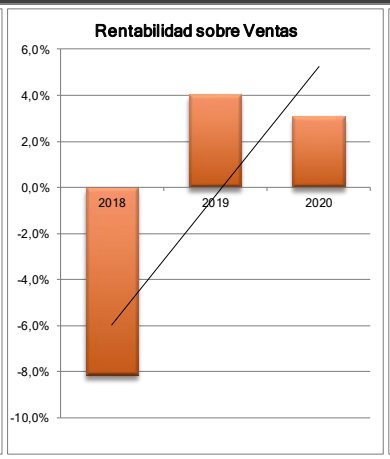


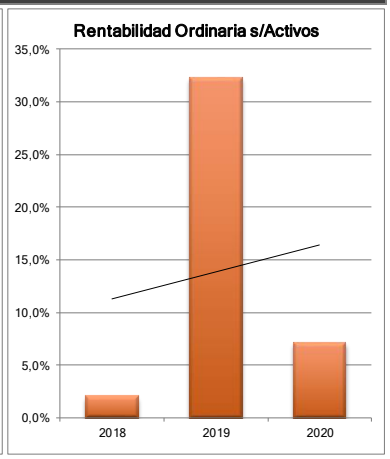
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 53.527.833	$ 604.232.116	$ 105.630.000
Costo de Ventas	$ 25.332.682	$ 500.303.000	$ 55.425.000
Resultado del ejercicio	$ -4.369.933	$ 24.367.927	$ 3.237.000
EBITDA/Ventas	0,06	0,06	0,07
EBITDA/Intereses	0,44		2,78



Trends



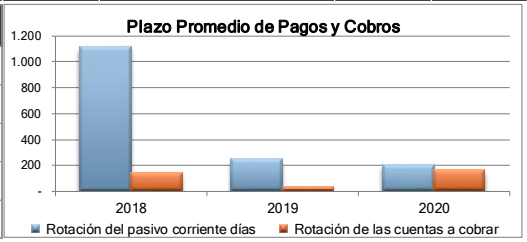




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

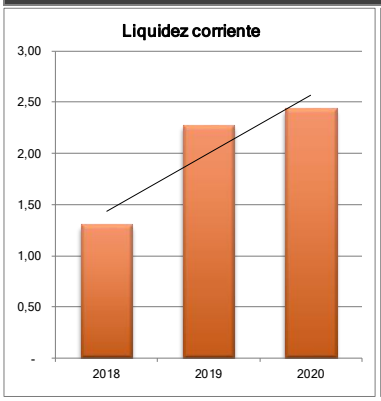
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20	
Liquidez corriente	1,31	2,27	2,44	
Liquidez acida	0,58	2,15	2,31	
Rotación del pasivo corriente días	1.118	252	206	
Rotación de las cuentas a cobrar	148	38	163	
Efecto Palanca	-0,03	0,23	0,03	

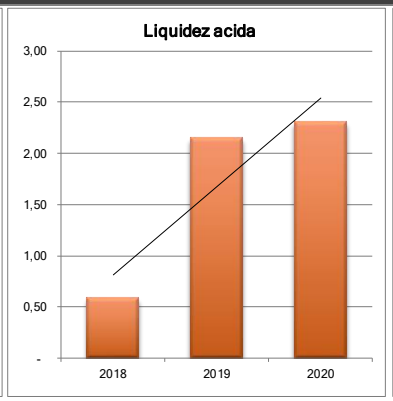


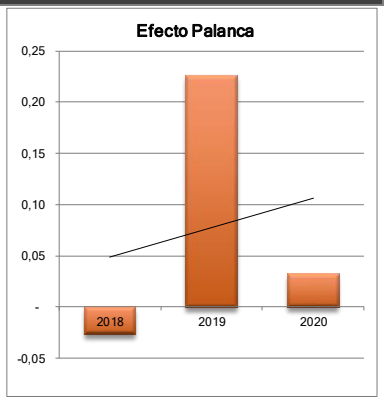
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	10.657.884	5.196.363	10.718.000
Creditos por ventas	26.198.462	76.886.925	57.193.000
Deudas Comerciales	61.307.706	22.851.612	27.323.000
Deudas bancarias	53.814.849	-	900.000
Deuda Financiera s/ P.Neto	5	-	0

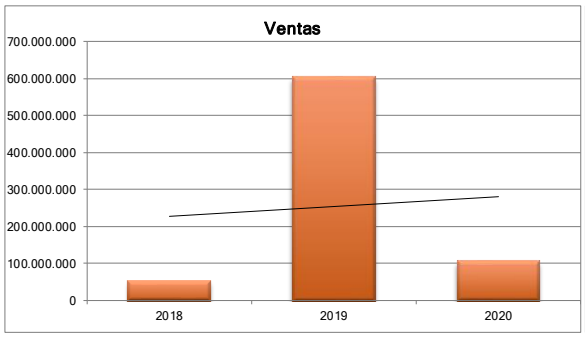


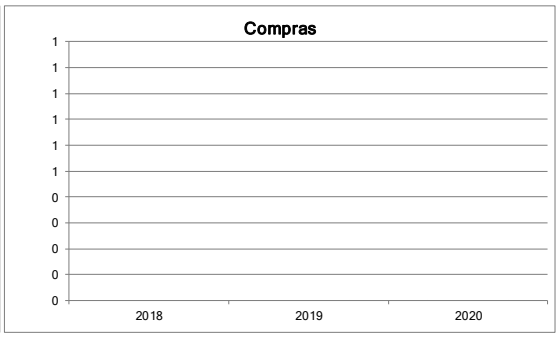
Trends









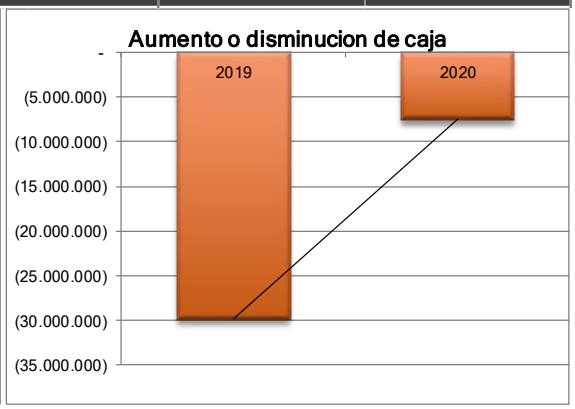


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-19**	**dic-20**
Resultado del ejercicio	**$ 24.367.927,00**	**$ 3.237.000,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 221.424,00	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 24.589.351,00**	**$ 3.237.000,00**
Variación de créditos por ventas	$ -50.688.463,00	$ 19.693.925,00
Variación de otros créditos	$ 813.888,00	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ 79.311.555,00	$ 864.024,00
Variación de otros activos corrientes	$ 25.364.058,00	$ -104.010,00
Variación de cuentas a pagar	$ -77.715.353,00	$ 4.471.388,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -1.227.340,00	$ 3.488.000,00
Variación de otras deudas	$ 49.829.738,00	$ -28.348.738,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 50.277.434,00**	**$ 3.301.589,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -24.367.927,00	$ -3.237.000,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -1.924.106,00	$ -8.479.239,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 23.985.401,00**	**$ -8.414.650,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -53.814.849,00	$ 900.000,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ -29.829.448,00**	**$ -7.514.650,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	8.802.500,0	$	S/Patrimonio Neto	1.672.390,4	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	1.287.851,4	$
Modo de Cobro s/Balance	137	días	S/Activos Líquidos	1.680.259,4	$
Modo de Pago s/Balance	306	días	S/Variables Combinadas	1.568.732,7	$

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	0,73	5	Liquidez corriente	ratio	2,29	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,80	3	Liquidez acida	ratio	2,10	10
Capital corriente	%	43,7%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	306	1
Activo no Cte sobre Activo	%	19,5%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	137	5
Financiación del activo no cte.	ratio	3,50	10	Efecto Palanca	ratio	0,07	8
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	4,6%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	48,7%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	3,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	30,8%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	14,5%	7	Gastos Administración sobre Ventas	%	4,4%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	33,7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	38,4%	7
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	11,7%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	10	10
Resultado bruto sobre ventas	%	42,0%	10	Rotación de bienes de cambio	días		365
Rentabilidad sobre Ventas	%	2,1%	4	Rotación del activo	veces	2,08	2
Costo del financiamiento	%	3,9%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	2,4%	2	66,29			
EBITDA/Ventas	%	6,6%	4				
EBITDA/Intereses	%		10				

