DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

AGGREKO ENERGY MEXICO S.A. DE C.V.

Informe realizado a pedido de EMSEP S.A. DE C.V.

MEXICO

Marzo 2022

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				50%							

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	50%
Resultado Final		2,5

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

AGGREKO ENERGY MEXICO S.A. DE C.V. es una empresa dedicada a proporcionar Servicios de Energía, Calefacción y Enfriamiento para diversas industrias. Pertenece al holding AGGREKO, que tiene presencia en todo el mundo con una experiencia en el negocio de mas de 50 años. Sus socios son AGGREKO HOLDINGS LIMITED (99.9%) y AGGREKO INTERNATIONAL PROJECTS LIMITED (0.01%). Tanto los socios como la empresa no presentan eventos de Integridad como así tampoco Prensa negativa. Operan bajo normas de calidad vigentes. Declaran contar con 46 empleados registrados. Trabajan con normalidad con el sistema bancario. Presentan 2 juicios comerciales en su contra.

Los Estados contables presentados por la compañía son los del ejercicio cerrado en 12/2019, por lo que se consideran sumamente desactualizados. En estos, se destaca el importante quebranto de este periodo (-5.6% s/ventas), siendo este el tercer ejercicio consecutivo en que la compañía registra un Resultado Final Negativo. Mas allá de su situación Financiera, que se mostró adecuado por su nivel de Liquidez y de su Capital de Trabajo, el cuadro Patrimonial reflejó un panorama sumamente debilitado, en base a su Patrimonio Neto negativo por 3° año consecutivo, su reducida conformación y el consecuente nivel de Endeudamiento (-0.41) y de Solvencia (-0.27).

En resumen, la situación general de la compañía era a 12/2019 muy débil por lo que recomendamos operar con muy extrema cautela. Sugerimos insistir en obtener información actualizada. Por otro lado, la empresa es parte de un holding de empresas con presencia en todo el mundo, por lo que se puede suponer que la casa matriz respaldaría la operación en el país ante cualquier dificultad.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 241 953 022**	**-**
Límite de compra	**$ 72 585 907**	**-**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
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 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 11
2.7.3 Directivos 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
2.10 CERTIFICACIONES 14
2.10.1 Certificaciones de Calidad 14
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 19
3.4 COMPRAS ANUALES 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 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 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 22
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Embargos 22
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 23

7- INTEGRIDAD 24

7.1 INTEGRIDAD 24
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 24

8- ESTADOS CONTABLES 25

8.1 DATOS CONTABLES 25
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 SCORE DE BALANCE 36

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	AGGREKO ENERGY MEXICO S.A. DE C.V.
CUIT	AE-M060912I-2
Domicilio	CARRETERA COACALCO TULTEPEC MONTERREY, 64508 NUEVO LEON, MEXICO
Actividad	SCIAN-532411- ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OBRAS DE CONSTRUCCIÓN, MINERÍA Y EQUIPO Y MAQUINARIA DE SILVICULTURA SIC-3621- MOTORES ELÉCTRICOS Y GENERADORES
Teléfonos	555-898-7900
Fax	555-257-6182
Email	AIPP@AGGREKO.COM
Sitio web	WWW.AGGREKO.COM
Fecha De Constitución O Inicio De Actividades	12/09/2006
Cantidad Empleados	0 A 5 PERSONAS

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Aggreko es una empresa fundada en Holanda con sede en Escocia, dedicada a proporcionar Servicios de Energía, Calefacción y Enfriamiento.

Tiene presencia en más de 200 ubicaciones en todo el mundo, y tiene más de 50 años de experiencia en el mercado.

Aggreko es el líder mundial en alquiler de soluciones llave en mano de energía, climatización y enfriamiento industrial.

Con más de 50 años de experiencia, disponemos de la mayor flota de generadores en alquiler para ofrecer soluciones rápidas, modulares, flexibles y confiables.

En tiempos en los que muchas industrias están en vías de reducir cada vez más el impacto ambiental y la huella de carbono, en Aggreko creamos soluciones para apoyarlos en la transición energética.

El modelo de negocio de Aggreko, le permite concentrarse en su negocio y sus objetivos de producción, teniendo la seguridad de que todo lo relacionado con la energía, enfriamiento y climatización en sus operaciones está en manos expertas.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

"Nuestros compromisos con la reducción de las emisiones, líderes en nuestro sector, son ambiciosos pero alcanzables y nos ponen en el camino para disminuir tanto nuestra huella ambiental como la de nuestros clientes mientras miramos hacia un futuro más sostenible"

“Creemos que la generación de energía abre oportunidades y crea potencial para individuos, comunidades, industrias, economías y sociedades en todo el mundo.”

Fuente: Empresa.

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 SAT

AEM060912IL2
Registro Federal de Contribuyentes

AGGREKO ENERGY MEXICO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14110410062
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

HACIENDA SAT

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
COACALCO DE BERRIOZABAL , MEXICO A 16 DE JULIO DE 2021

AEM060912IL2

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	AEM060912IL2
Denominación/Razón Social:	AGGREKO ENERGY MEXICO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	12 DE SEPTIEMBRE DE 2006
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	12 DE SEPTIEMBRE DE 2006

Datos de Ubicación:	
Código Postal:55717	**Tipo de Vialidad:** CARRETERA (CARR.)
Nombre de Vialidad: CARRETERA COACALCO TULTEPEC	**Número Exterior:** 8
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** LOS PERIODISTAS
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** COACALCO DE BERRIOZABAL
Nombre de la Entidad Federativa: MEXICO	**Entre Calle:** VIA JOSE LOPEZ PORTILLO
Y Calle: AVENIDA MEXIQUENSE	**Correo Electrónico:** Sandra.OchoaEnriquez@aggreko.com.mx
Tel. Fijo Lada: 55	**Número:** 58987900

Página [1] de [3]

GOBIERNO DE MÉXICO

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	Generación y transmisión de energía eléctrica	100	12/09/2006	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	12/09/2006	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	12/09/2006	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/09/2006	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/09/2006	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	12/09/2006	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2007	
Retenciones a residentes en el extranjero sin establecimiento permanente en México. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2016	
Declaración informativa anual de retenciones del impuesto sobre la renta y pagos efectuados a residentes en el extranjero.	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2016	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2016	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2016	
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)	31/03/2016	
Entero de retenciones mensuales de ISR por ingresos asimilados a salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	17/10/2019	

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 ¡denúncialo! 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".

Página [2] de [3]

GOBIERNO DE MÉXICO

COFEMER

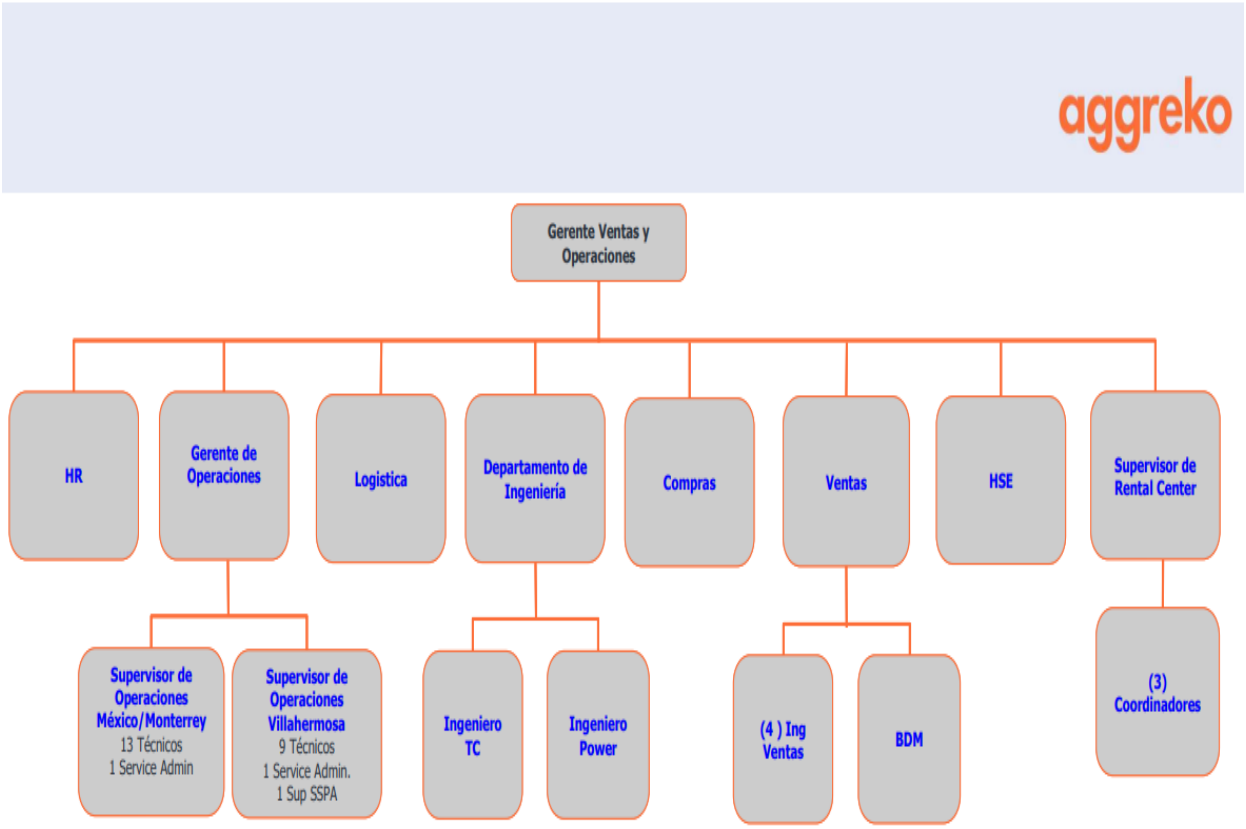
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica: 627 22 728 desde la Ciudad de México,
o 01 (55) 627 22 728 del resto del país.
Desde Estados Unidos y Canadá: 1 877 44 88 728.
denuncias@sat.gob.mx

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

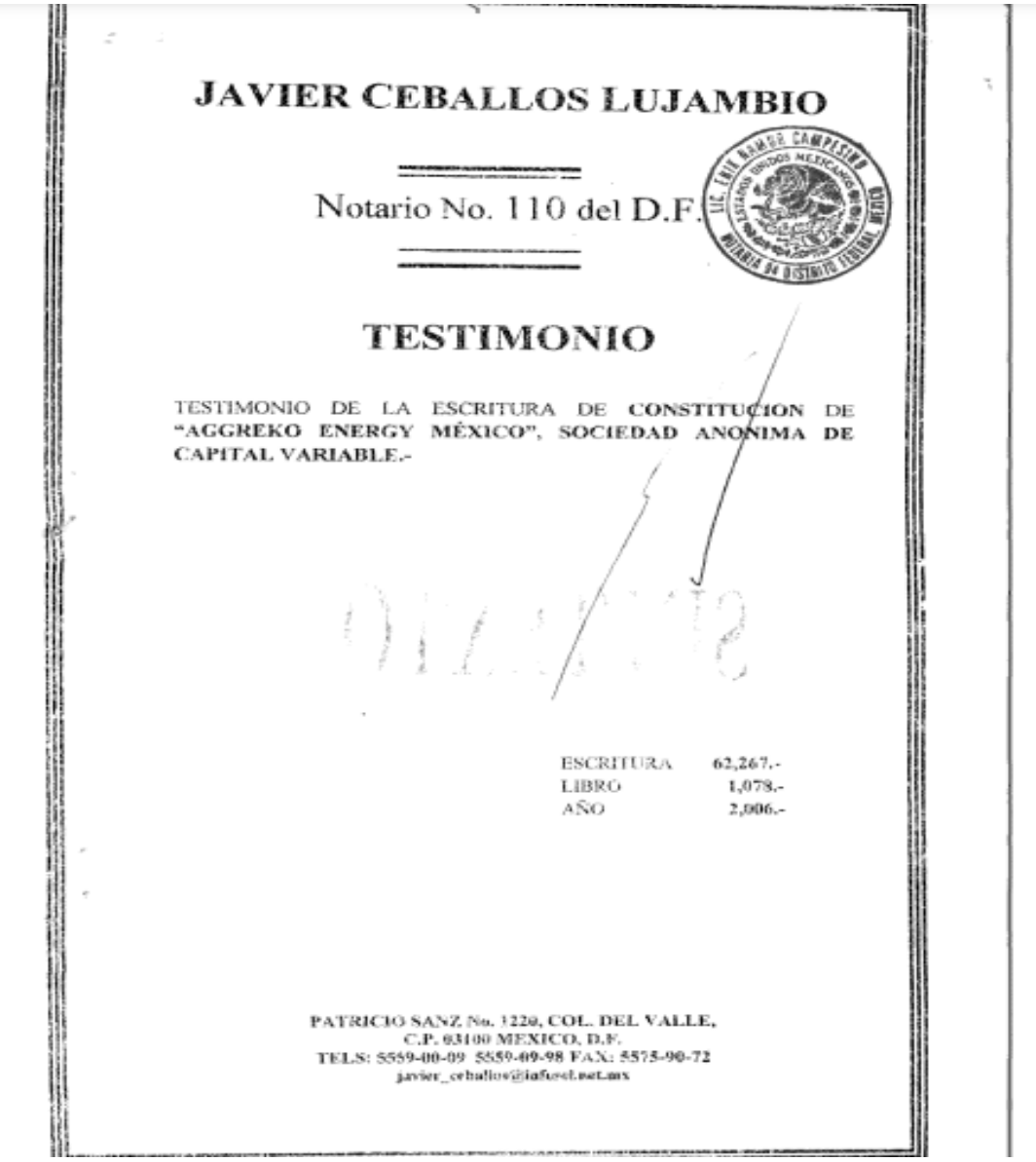


Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
AGGREKO HOLDINGS LIMITED	Reino Unido	820 18320 28651	99.9
AGGREKO INTERNATIONAL PROJECTS LIMITED	Reino Unido	820 28070 02026	0.1



JAVIER CEBALLOS LUJAMBIO

Notario No. 110 del D.F.

TESTIMONIO

TESTIMONIO DE LA ESCRITURA DE **CONSTITUCION** DE **"AGGREKO ENERGY MÉXICO", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE.-**

ESCRITURA 62,267.-
LIBRO 1,078.-
AÑO 2,006.-

PATRICIO SANZ No. 1220, COL. DEL VALLE,
C.P. 03100 MEXICO, D.F.
TELS: 5559-00-09 5559-09-98 FAX: 5575-90-72
javier_ceballos@infosel.net.mx

Se adjunta documentación (pág. 1/44).

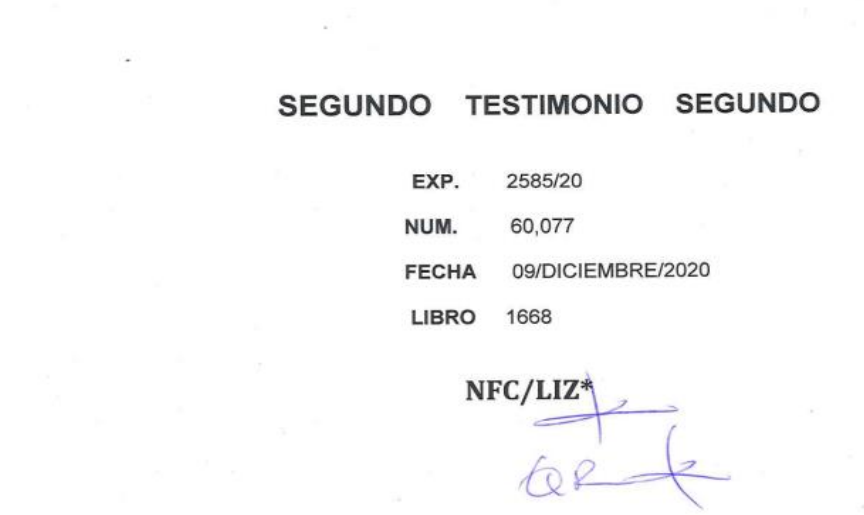
Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JOSE IGNACIO SCHIAVI CASTRO	Uruguay	D417484	Presidente
MARIANO SOUTO	Argentina	MEX12561239	Secretario
SANTIAGO MONTI	Argentina	AAG724308	Tesorero



SEGUNDO TESTIMONIO SEGUNDO

EXP. 2585/20

NUM. 60,077

FECHA 09/DICIEMBRE/2020

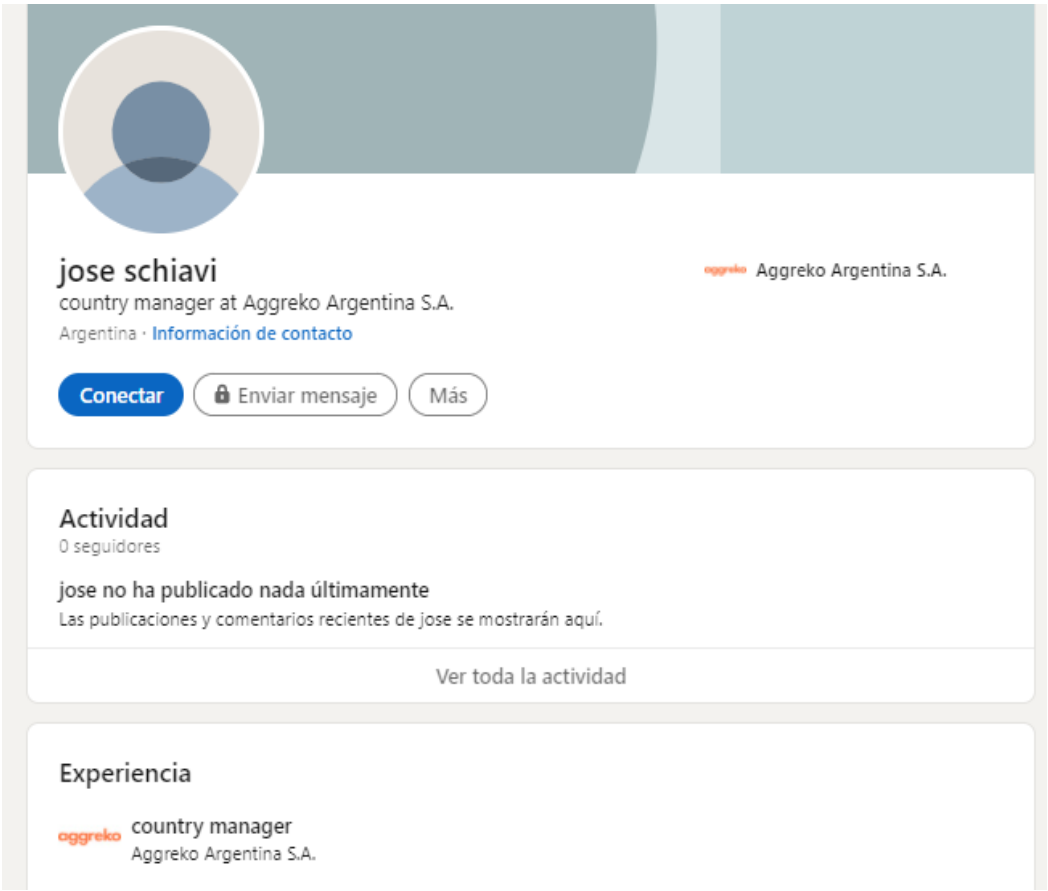
LIBRO 1668

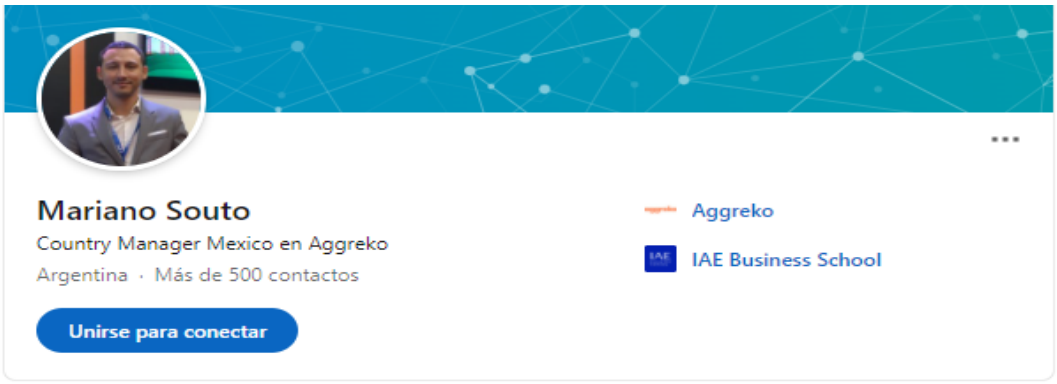
NFC/LIZ*

Se adjunta documentación (pág. 1/58).

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos





Mariano Souto
Country Manager Mexico en Aggreko
Argentina · Más de 500 contactos
Unirse para conectar

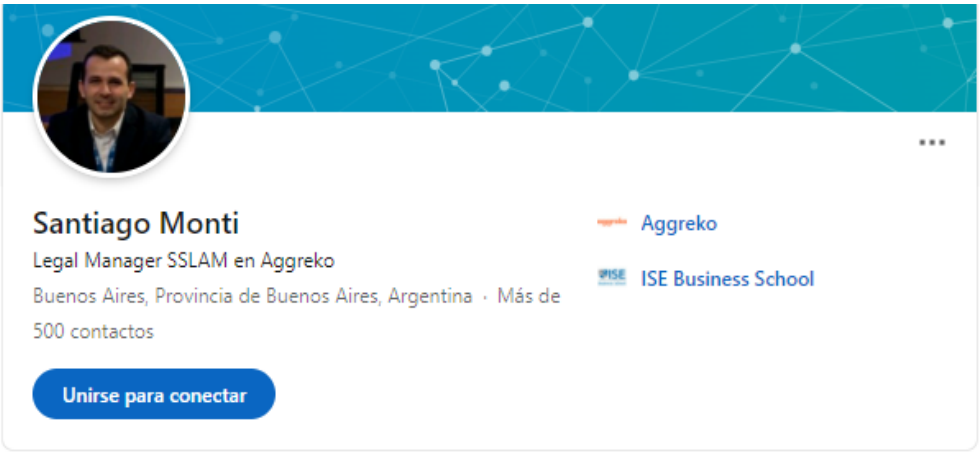
Aggreko
IAE Business School

Acerca de

Pragmatic person, gifted for business and result oriented. Team work with marked leadership. Almost 12 (twelve) years leading positions as Business/Division Manager (people reports).
Executive MBA and Chemical Engineer (UBA). Experience obtained in the country and overseas in national and multinational in Sales and Business Management.

Specialties: Team Management
Professional development | Technical and professional competences development | Team selection. Carrier and training management | KPIs follow up | Team Motivation. Close to the people.

Business Unit Management
Strategy | Tactics | Action Plan design based on the strategies. Follow up |
Development of selectivity and differentiation growth strategies |
Results | Team leadership to focus on reaching targuets |



Santiago Monti
Legal Manager SSLAM en Aggreko
Buenos Aires, Provincia de Buenos Aires, Argentina · Más de 500 contactos
Unirse para conectar

Aggreko
ISE Business School

Acerca de

Lawyer, with over 20 years experience acquired in major international companies, with special attention to corporate, consumer defense, contracts and labor issues. Practical, business minded and capable of team working in a multidisciplinary environment.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

Otras Publicaciones

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	CERTIFICADO DE INSPECCION	BURBEN Certificaciones e Inspecciones	26/06/2021	26/06/2022
2	CERTIFICADO DE INSPECCION	BURBEN Certificaciones e Inspecciones	26/06/2021	26/06/2022

Folio: BB00567

B·U·R·B·E·N

"Certificado de Inspección"

C-VHSA-AGG-112

Centro de Emisión:	BURBEN Certificaciones e Inspecciones S.A. de C.V.
Asunto:	Inspección Visual y Partículas Magnéticas a puntos de izaje.
Propietario:	Aggreko Energy México S.A. de C.V.

"GENERADOR"

NS: XBGH 018

Vigencia: **26 de Junio de 2021 – 26 de Junio de 2022**

QR 2041

En conformidad con lo indicado en su Orden de compra:

La inspección se concluyó de acuerdo a los requisitos específicos de los Estándar **ASTM E-709, AWS D.1.1, AWS B1.11** y a los requerimientos aplicables en la oferta de servicios que gobiernan la misión confiada a **BURBEN Certificaciones e Inspecciones S.A. de C.V.**

Las observaciones en relación a las Pruebas No Destructivas se encuentran en el reporte de inspección No.: **R-AGG-VHSA-MT-114** emitido por Burben Certificaciones e Inspecciones S.A. de C.V.

Este Certificado de Inspección avala la autorización del equipo aquí descrito, durante **1 Año**, a partir de la fecha de inspección, siempre y cuando sea respetado su programa de mantenimiento y uso adecuado con las condiciones del Fabricante y con lo registrado en la bitácora.

HERNÁN GÓMEZ CARDOSO
GERENTE GENERAL BURBEN



Folio: BB00568

B·U·R·B·E·N

"Certificado de Inspección"

C-VHSA-AGG-113

Centro de Emisión:	BURBEN Certificaciones e Inspecciones S.A. de C.V.
Asunto:	Inspección Visual y Partículas Magnéticas a puntos de izaje.
Propietario:	Aggreko Energy México S.A. de C.V.

"ESTROBO DE 2 RAMALES 1" X 2.50 MTS., CON 2 GRILLETES DE 1""

NS: CAB-45143

Vigencia: **26 de Junio de 2021 – 26 de Junio de 2022**

QR 1154

En conformidad con lo indicado en su Orden de compra:

La inspección se concluyó de acuerdo a los requisitos específicos de los Estándar **ASTM E-709, AWS D.1.1, AWS B1.11** y a los requerimientos aplicables en la oferta de servicios que gobiernan la misión confiada a **BURBEN Certificaciones e Inspecciones S.A. de C.V.**

Las observaciones en relación a las Pruebas No Destructivas se encuentran en el reporte de inspección **No.: R-AGG-VHSA-MT-115** emitido por Burben Certificaciones e Inspecciones S.A. de C.V.

Este Certificado de Inspección avala la autorización del equipo aquí descrito, durante **1 Año**, a partir de la fecha de inspección, siempre y cuando sea respetado su programa de mantenimiento y uso adecuado con las condiciones del Fabricante y con lo registrado en la bitácora.

HERNÁN GÓMEZ CARDOSO
GERENTE GENERAL BURBEN

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

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2019	23	5	15	**43**
2020	22	4	17	**43**
2021	26	5	15	**46**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

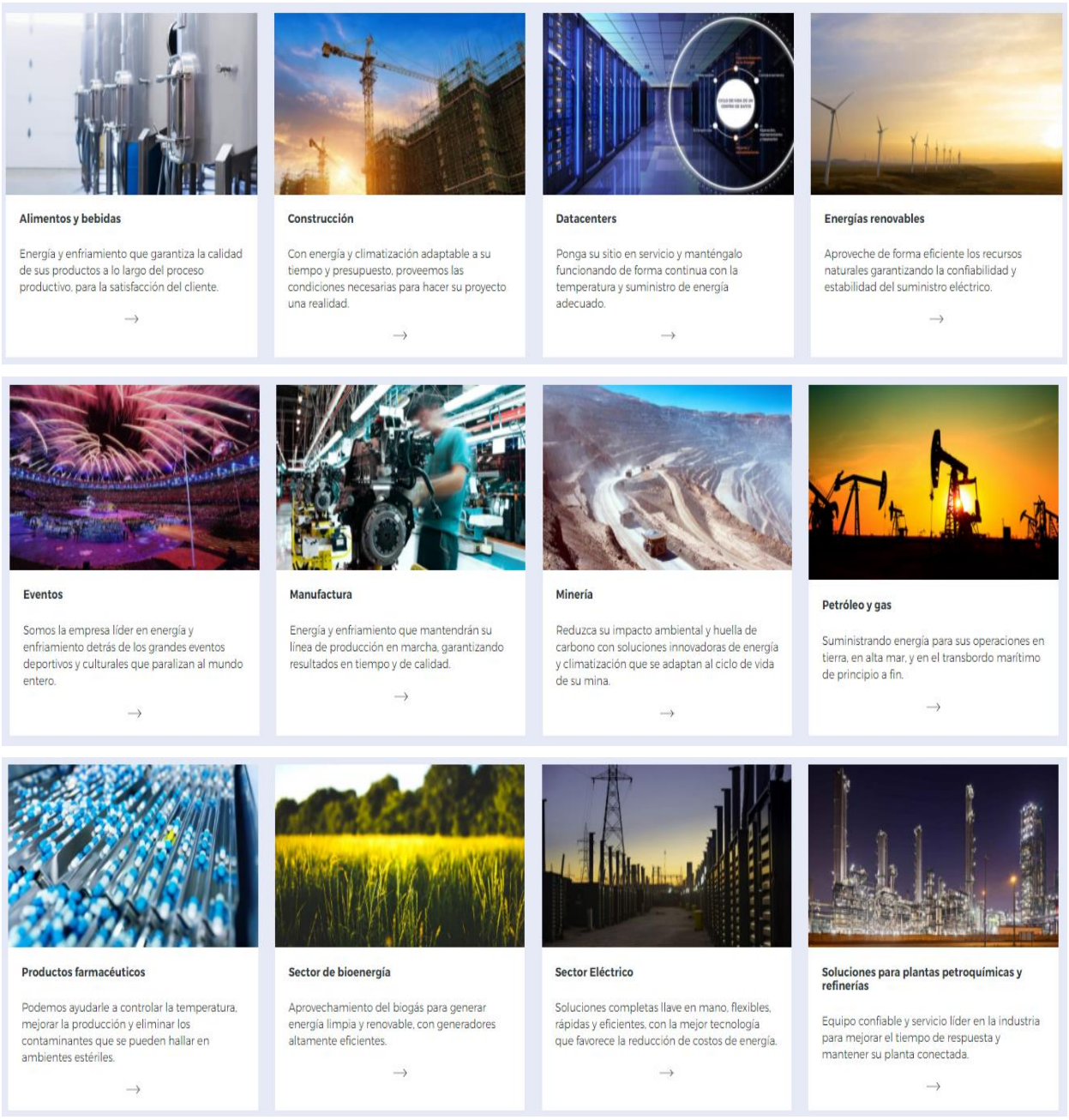
Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2019	0	0	0	**0**
2020	0	0	0	**0**
2021	0	0	0	**0**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Durante más de 50 años hemos ayudado a empresas de todo el mundo a mejorar su productividad, gestionar exigencias de energía, y planificar emergencias.



Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2021	$ 402 453	USD
2020	$ 221 312	USD

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a EMSEP S.A. DE C.V.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

Tipo de Seguro	Compañía aseguradora	Nro. de Póliza	Suma Asegurada	Moneda
RESPONSABILIDAD CIVIL	CHUBB SEGUROS MEXICO	20-59189	$ 40 000 000	$MXN
SEGURO DE EQUIPOS	CHUBB EUROPEAN GROUP LIMITED	UKCANC92011	$ 5 000 000	LIBRA
SEGURO DE RESPONSABILIDAD	AIG EUROPE LTD	33601135	$ 10 000 000	LIBRA
RESPONSABILIDAD DE LOS EMPLEADOS	CHUBB EUROPEAN GROUP LIMITED	UKCANC92011	$ 10 000 000	LIBRA
SEGURO VEHICULAR	CHUBB SEGUROS MÉXICO	FI40001435	$ 3 000 000	$MXN
SEGURO VEHICULAR	CHUBB SEGUROS MÉXICO	FI40001499	$ 3 000 000	$MXN
SEGURO VEHICULAR	CHUBB SEGUROS MÉXICO	FI40001430	$ 3 000 000	$MXN
SEGURO VEHICULAR	CHUBB SEGUROS MÉXICO	FI40001506	$ 3 000 000	$MXN

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 registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

State Litigation Events

Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	0595/2017
Caption	TRANSPORTES DIAZ HERMANOS SA DE CV VS. AGGREKO ENERGY MEXICO SA DE CV
Published Date	07/07/2017
Court Details	FIFTH CONCURRENT JURISDICTION
Court (Local Name)	JUZGADO QUINTO DE JURISDICCION CONCURRENTE
Judges Comments	DISMISSED
Location	NUEVO LEON
Plaintiff	TRANSPORTES DIAZ HERMANOS SA DE CV
Defendant	AGGREKO ENERGY MEXICO SA DE CV
Subject	AGGREKO ENERGY MEXICO SA DE CV

Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	0283/2017
Caption	TRANSPORTE DIAZ HERMANOS SA DE CV VS. AGGREKO ENERGY MEXICO SA DE CV
Published Date	23/05/2017
Court Details	FIRST COMMERCIAL COURT HEARING BENCH
Court (Local Name)	JUZGADO PRIMERO DE JUICIO ORAL MERCANTIL
Judges Comments	WITHDRAWN
Location	NUEVO LEON
Plaintiff	TRANSPORTE DIAZ HERMANOS SA DE CV
Defendant	AGGREKO ENERGY MEXICO SA DE CV
Subject	AGGREKO ENERGY MEXICO SA DE CV

Fuente: Externa

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



Fuente: Externa

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados JOSE IGNACIO SCHIAVI CASTRO

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 MARIANO SOUTO

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 SANTIAGO MONTI

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.

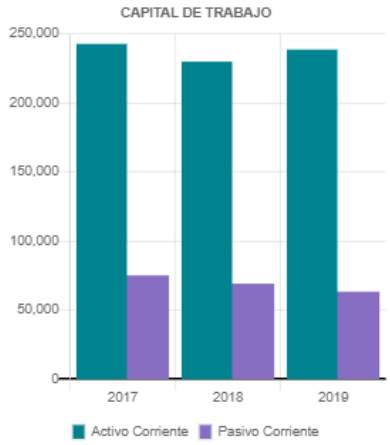
8- Estados Contables

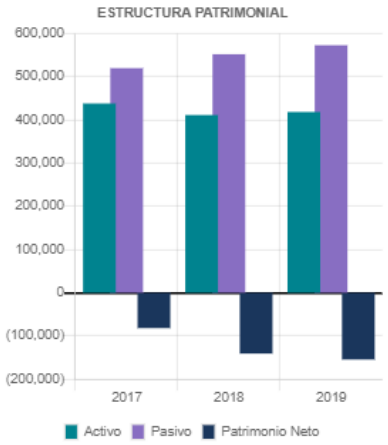
8.1 DATOS CONTABLES

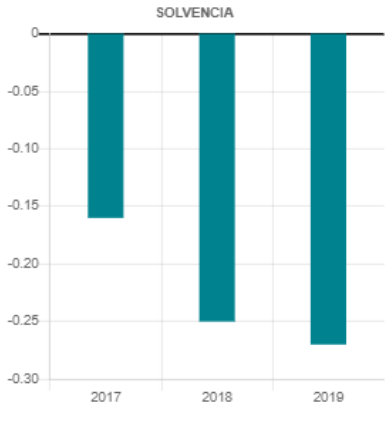
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Bancos	46 737	28 787	2 820
Inversión corriente	6 052	4 451	6 529
Ant Créditos por ventas	81 871	70 916	98 006
Otros Créditos	56 922	67 918	76 792
Bienes Cambio	50 629	54 969	53 847
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	418	2 743	537
Total De Activo Corriente	242 630	229 783	238 532
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	120 254	98 426	85 155
Depreciación Acumulada	10 932	8 948	7 741
Bienes De Uso	109 321	89 478	77 414
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	86 431	92 411	102 755
Total Activo No Corriente	195 752	181 890	180 169
Total Activo	438 382	411 673	418 701

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



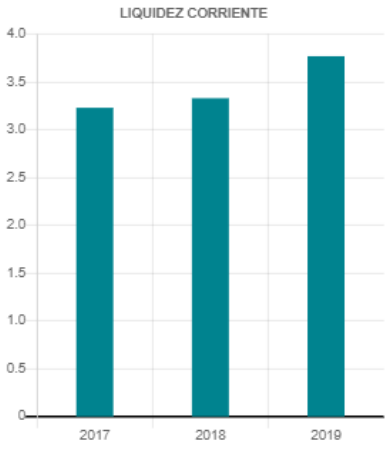


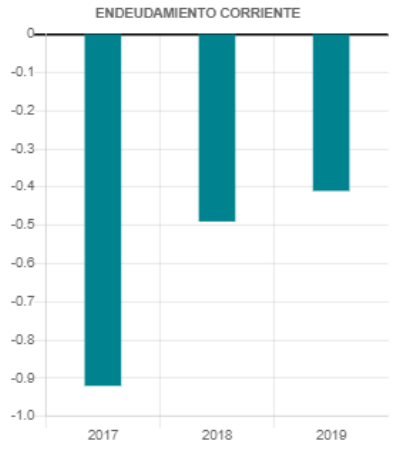


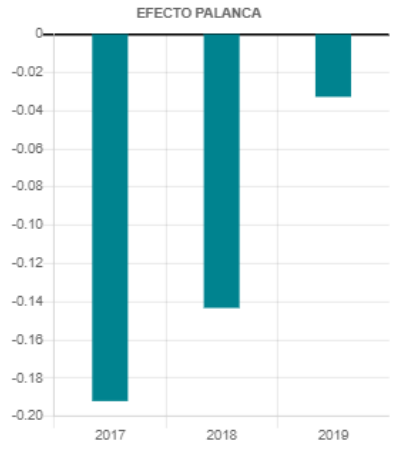
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	5 909	8 333	6 070
Préstamos (Deudas Bancarias)	45 461	37 605	45 288
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	1 598	7 776	3 098
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	22 095	15 345	8 825
Total Pasivo Corriente	75 062	69 059	63 282
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	445 229	483 482	510 008
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	445 229	483 482	510 008
Total Pasivo	520 291	552 541	573 290
Capital Social	94 536	94 536	94 536
Resultados No Asignados	-176 445	-235 405	-249 125
Patrimonio Neto	-81 909	-140 869	-154 589

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



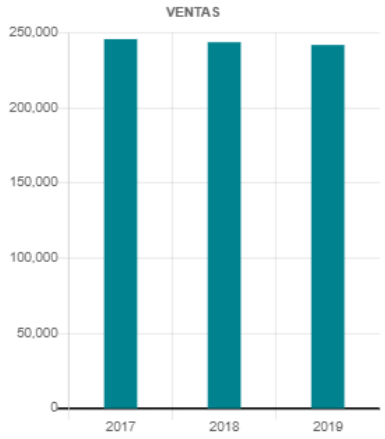


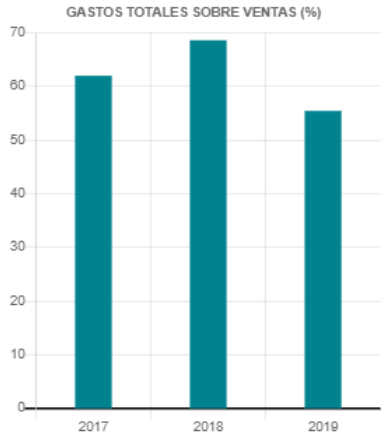


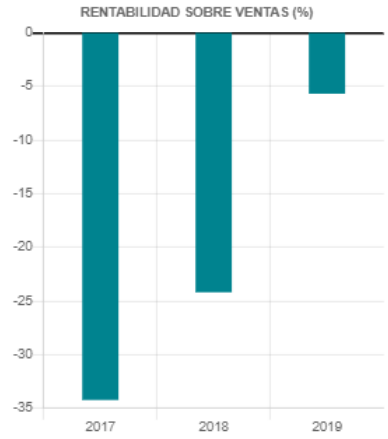
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	245 895	243 815	241 953
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	164 208	139 394	133 769
Resultado Bruto	81 687	104 421	108 184
Amortizaciones	35 644	30 439	28 221
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	120 141	126 421	88 689
Gastos Financieros	32 339	40 904	45 488
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-2 855	-537	625
Impuesto a las Ganancias	10 494	-4 481	-11 647
Resultado	-84 143	-58 960	-13 720

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,16	-0,25	-0,27
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-0,92	-0,49	-0,41
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	167 567,59	160 723,42	175 250,12

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,23	3,33	3,77
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,56	2,53	2,92
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,00	3,44	2,47
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	148,50	124,50	142,27
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	3,24	2,54	2,48
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,56	0,59	0,58
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,25	2,72	3,13
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	-5,99	-3,70	-3,59
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	23,95	25,65	27,54
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	728,37	780,09	837,70

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	33,22	42,83	44,71
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-34,22	-24,18	-5,67
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-34,22	-24,18	-5,67
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,03	0,42	0,09
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-19,19	-14,32	-3,28
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-5 665 637,00	7 901 331,00	48 341 697,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,01	0,01	0,08
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,02	0,03	0,20
EBITDA / Intereses @traducir('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros')	-0,18	0,19	1,06

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,13	0,17	0,19
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,49	0,52	0,37
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,62	0,69	0,55
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	-0,75	-1,57	-2,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	3,07	2,94	2,74

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 2017 , 2018 y 2019 (fecha de cierre 31/12). Información auditada sin salvedades. Los mismos fueron presentados en pesos mexicanos ($).

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2019 alcanzaron un total de $241 Millones vs $243 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una caída interanual de las Ventas del 0.76%.
- Los Costos Directos pasaron del 57.1% al 55.2% su incidencia sobre las Ventas, y los Gastos de Estructura pasaron del 51.8% al 36.6 % disminuyendo su participación. Se determinó un Resultado Operativo Neto Negativo de -$14.3 Millones, cifra que representó -5.3% s/ventas vs un quebranto de $-58.4 Millones (-24% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Otros Ingresos por $625 Mil correspondientes a Resultados Financieros
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Pérdida Final de $-13.7 Millones, cifra que representó el -5.6% de las Ventas vs una Pérdida de $-58.9 Millones (-24% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2019 leve caída de Ventas con aumento de los Costos, resultando un importante Quebranto final por tercer ejercicio consecutivo.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 3.33 a 3.77, aumentando y ubicándose en niveles que superan el óptimo.
- El Capital de Trabajo al cierre del ejercicio 2019 es positivo en $175 Millones, cifra que representa el 41.7% del Activo, considerándose óptima la relación.

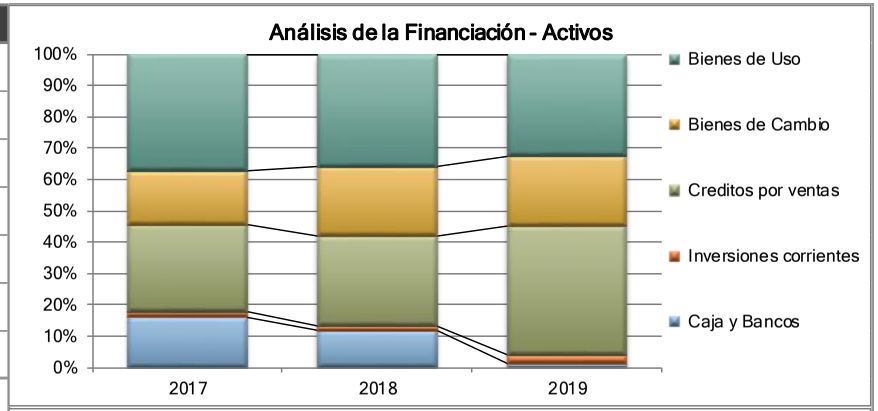
En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con una elevada Liquidez y un satisfactorio nivel de Capital de Trabajo.

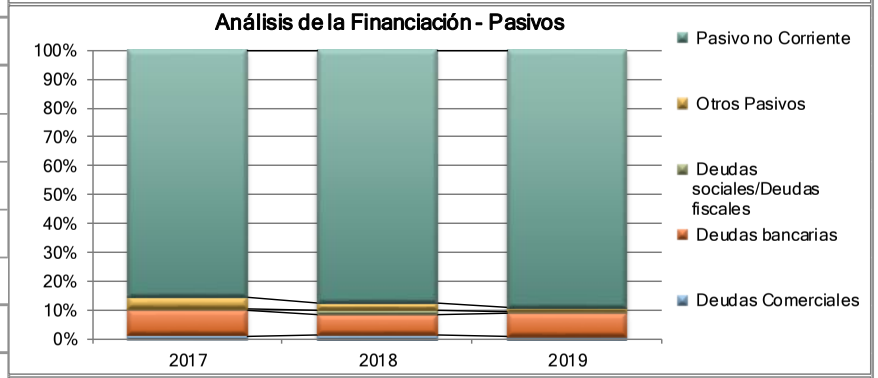
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2019 fue negativo por 3° año consecutivo, siendo de -$154.5 Millones, vs -$140.8 Millones en 2018. Del total del PN, sólo $95 Mil corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose reducida su conformación.
- Consecuentemente el nivel de Endeudamiento pasó de -0.49 a -0.41 y la Solvencia siguió negativa pasando de -0.25 a -0.27

En resumen, la situación Patrimonial resultaba muy débil, con un muy PN negativo por tercer año consecutivo y Solvencia y endeudamiento negativos.

Períodos Analizados				2017/2018/2019
Análisis Vertical	dic-17	dic-18	dic-19	
Caja y Bancos	46.737.306	28.786.620	2.819.799	
Inversiones corrientes	6.051.859	4.450.558	6.529.470	
Creditos por ventas	81.870.970	70.915.855	98.006.095	
Otros Créditos	56.921.885	67.918.320	76.792.239	
Bienes de Cambio	50.629.373	54.968.731	53.846.880	
Bienes de Uso	109.321.481	89.478.330	77.413.633	
Otros activos corrientes	86.849.293	95.154.151	103.292.538	
Activo Corriente	**438.382.167**	**411.672.565**	**418.700.654**	
Deudas Comerciales	5.908.638	8.333.061	6.069.765	
Deudas bancarias	45.461.143	37.605.441	45.288.262	
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.597.648	7.776.428	3.098.223	
Otros Pasivos	22.094.792	15.344.518	8.825.342	
Pasivo no Corriente	445.228.938	483.482.001	510.008.334	
Pasivo	**520.291.159**	**552.541.449**	**573.289.926**	
Gastos Comerciales	0	0	0	
Gastos Administración	120.141.242	126.420.833	88.688.905	
Gastos Financieros	32.339.280	40.903.753	45.488.196	
Otro egresos	2.855.362	537.249	0	
Impuesto a las ganancias	10.494.469	- 4.481.279	- 11.647.345	
Total	**165.830.353**	**163.380.556**	**122.529.756**	

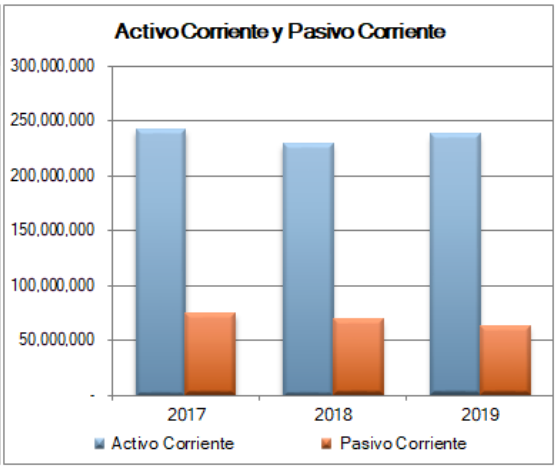




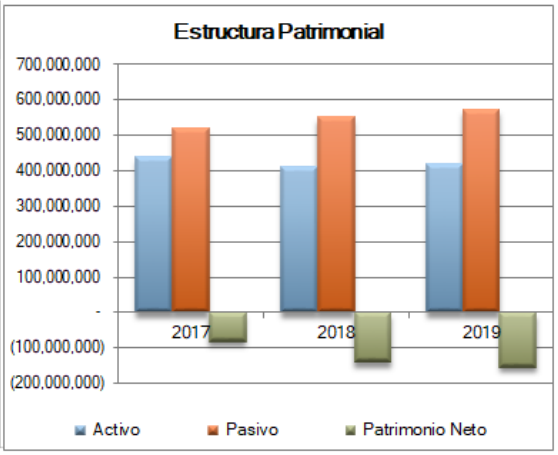


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

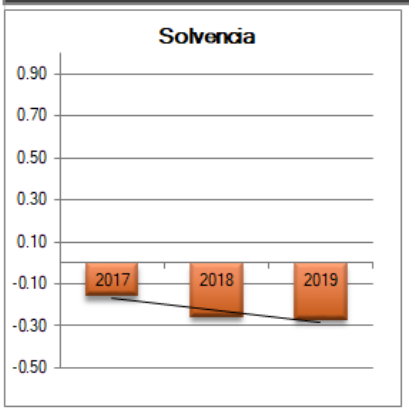
Períodos Analizados	2017/2018/2019		
Analisis Patrimonial	dic-17	dic-18	dic-19
Solvencia	-0.16	-0.25	-0.27
Patrimonio Neto sobre Activo	-19%	-34%	-37%
Endeudamiento corriente	-0.92	-0.49	-0.41
Capital corriente	0.38	0.39	0.42
Activo no Cte sobre Activo	45%	44%	43%
Financiación del activo no cte.	1.86	1.88	1.97
Deuda bancaria sobre Pasivo	94%	94%	97%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	1%	2%	1%

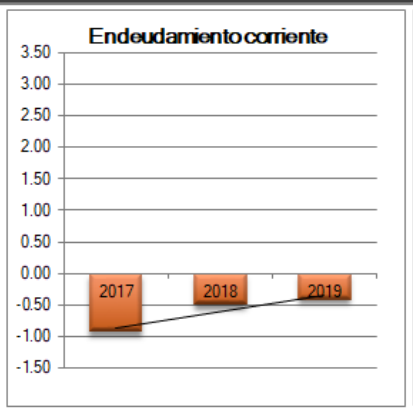


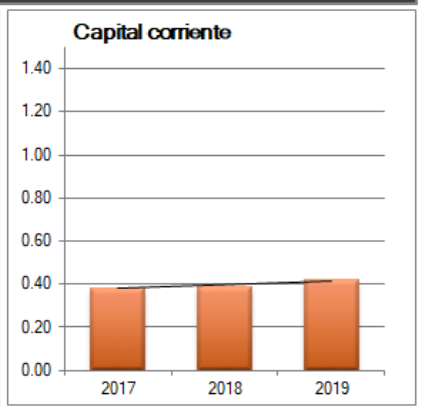
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Activo Corriente	$ 242,629,812	$ 229,782,869	$ 238,531,710
Activo no Corriente	$ 195,752,355	$ 181,889,696	$ 180,168,944
Activo	$ 438,382,167	$ 411,672,565	$ 418,700,654
Pasivo Corriente	$ 75,062,221	$ 69,059,448	$ 63,281,592
Pasivo no Corriente	$ 445,228,938	$ 483,482,001	$ 510,008,334
Pasivo	$ 520,291,159	$ 552,541,449	$ 573,289,926
Patrimonio Neto	$ -81,908,992	$ -140,868,884	$ -154,589,272



Trends



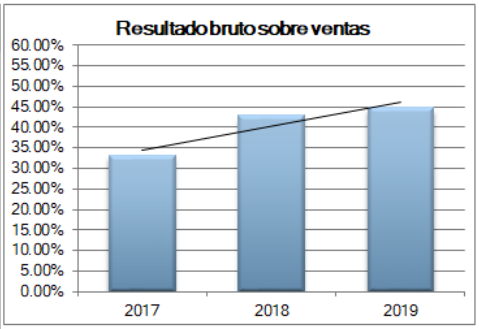




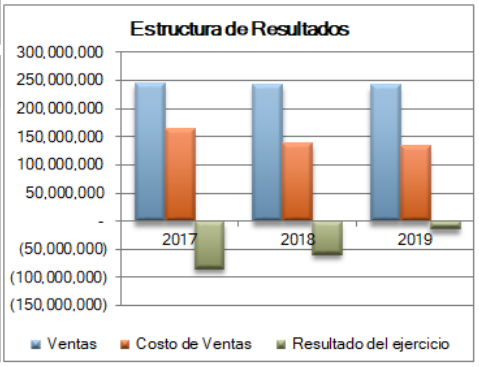
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

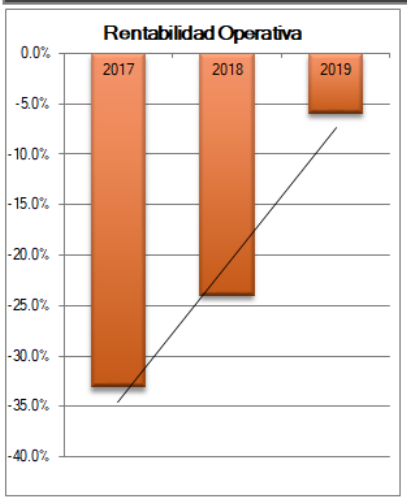
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	dic-17	dic-18	dic-19
Rentabilidad de la inversión total	102.7%	41.9%	8.9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	50.4%	16.0%	-13.0%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-9.4%	-5.5%	4.8%
Resultado bruto sobre ventas	33.2%	42.8%	44.7%
Rentabilidad sobre Ventas	-34.2%	-24.2%	-5.7%
Costo del financiamiento	6.2%	7.4%	7.9%
Rentabilidad Operativa	-33.1%	-24.0%	-5.9%

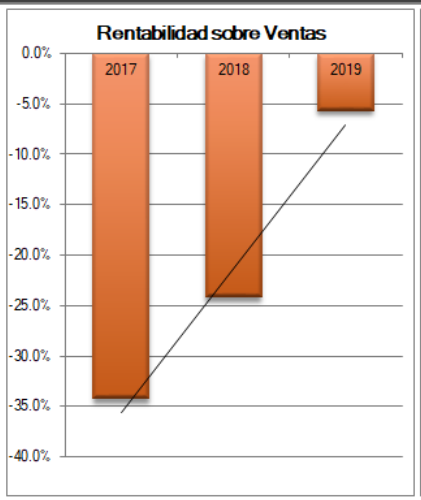


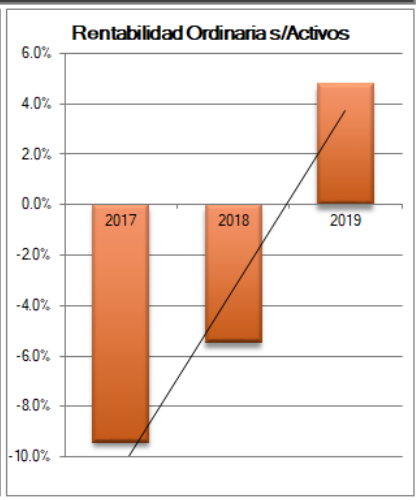
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Ventas	$ 245,894,689	$ 243,814,785	$ 241,953,022
Costo de Ventas	$ 164,207,551	$ 139,394,121	$ 133,768,660
Resultado del ejercicio	$ -84,143,215	$ -58,959,892	$ -13,720,388
EBITDA/Ventas	-0.02	0.03	0.20
EBITDA/Intereses	-0.18	0.19	1.06



Trends



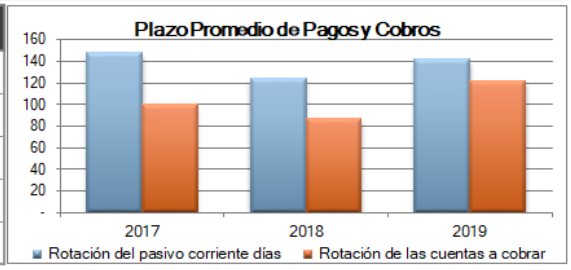




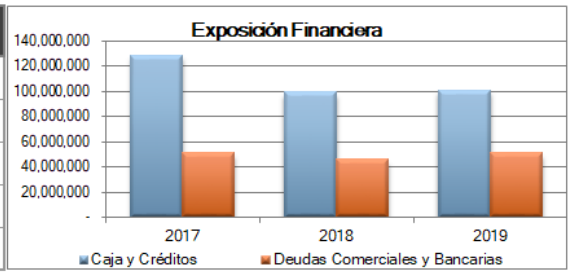
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

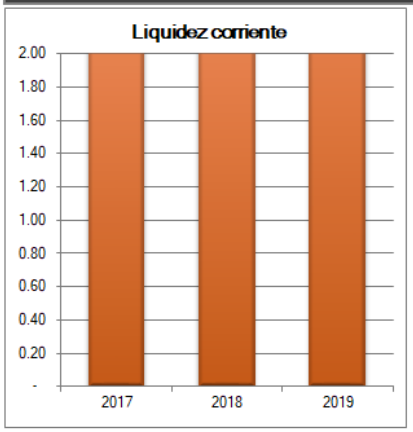
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Analisis Financiero	dic-17	dic-18	dic-19
Liquidez corriente	3.23	3.33	3.77
Liquidez acida	2.56	2.53	2.92
Rotación del pasivo corriente días	148	125	142
Rotación de las cuentas a cobrar	100	88	122
Efecto Palanca	-0.19	-0.14	-0.03

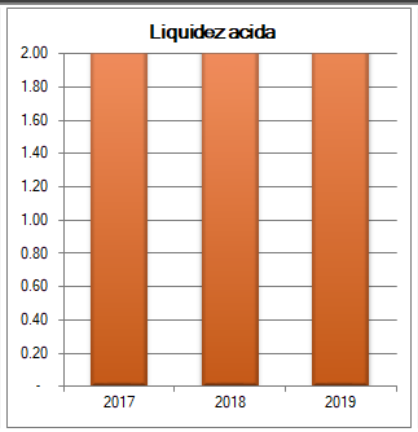


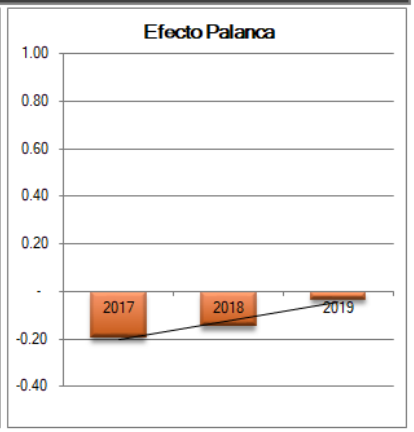
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	46,737,306	28,786,620	2,819,799
Creditos por ventas	81,870,970	70,915,855	98,006,095
Deudas Comerciales	5,908,638	8,333,061	6,069,765
Deudas bancarias	45,461,143	37,605,441	45,288,262
Deuda Financiera s/ P.Neto	-6	-4	-4

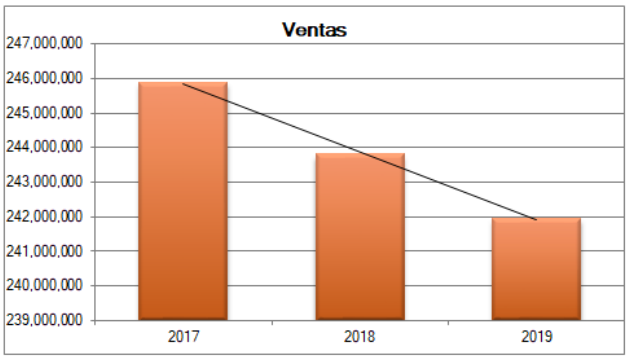


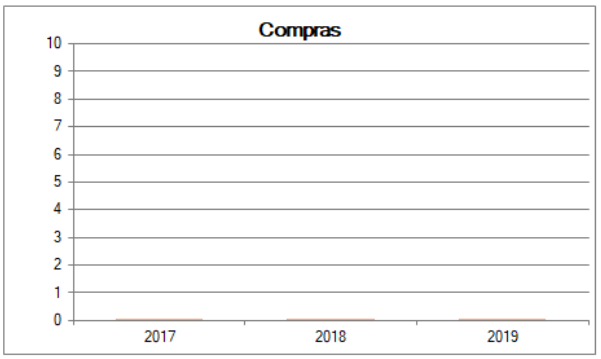
Trends







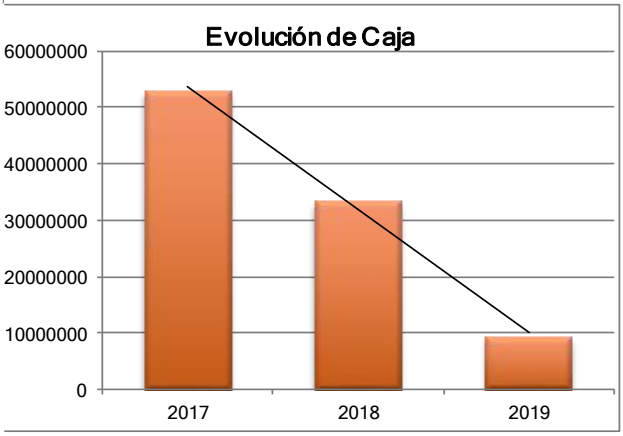


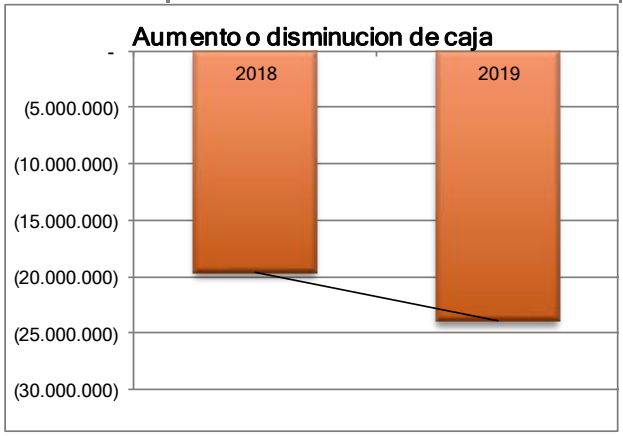


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-18**	**dic-19**
Resultado del ejercicio	**$ -58.959.892,00**	**$ -13.720.388,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 30.438.749,00	$ 28.221.234,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ -28.521.143,00**	**$ 14.500.846,00**
Variación de créditos por ventas	$ 10.955.115,00	$ -27.090.240,00
Variación de otros créditos	$ -10.996.435,00	$ -8.873.919,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -4.339.358,00	$ 1.121.851,00
Variación de otros activos corrientes	$ -8.304.858,00	$ -8.138.387,00
Variación de cuentas a pagar	$ 2.424.423,00	$ -2.263.296,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 6.178.780,00	$ -4.678.205,00
Variación de otras deudas	$ -6.750.274,00	$ -6.519.176,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -39.353.750,00**	**$ -41.940.526,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -10.595.598,00	$ -16.156.537,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -49.949.348,00**	**$ -58.097.063,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -7.855.702,00	$ 7.682.821,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 38.253.063,00	$ 26.526.333,00
Aumento o disminucion de caja	**$ -19.551.987,00**	**$ -23.887.909,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	- 0,26	1	Liquidez corriente	ratio	3,63	10
Endeudamiento corriente	ratio	- 0,48	1	Liquidez acida	ratio	2,80	10
Capital corriente	%	40,9%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	139	5
Activo no Cte sobre Activo	%	43,4%	8	Rotación de las cuentas a cobrar	días	113	7
Financiación del activo no cte.	ratio	1,94	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,07	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	96,1%	1	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	1,2%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	17,8%	3
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	24,9%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	40,9%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-0,9%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	58,7%	3
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	1,3%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	43,2%	10	Rotación de bienes de cambio	días		365
Rentabilidad sobre Ventas	%	-12,2%	1	Rotación del activo	veces	0,58	1
Costo del financiamiento	%	7,7%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	-12,2%	1	50,99			
EBITDA/Ventas	%	14,4%	6				
EBITDA/Intereses	%	0,77	3				

