DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GEORGAL SA DE CV

Informe realizado a pedido de EMSEP SA DE CV

MEXICO

Diciembre 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		63%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	63%
Resultado Final		3,2

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

GEORGAL S.A. DE CV es una empresa mexicana que desde 1989 ofrece soluciones integrales para el aprendizaje de idiomas. Sus accionistas son LEARNLIGHT BIDCO MÉXICO, S.A. DE C.V. (España, 66.67%) y JORGE MIGUEL GALINDO ÁLVAREZ (33.32%). Declara contar con 93 empleados. No registra cheques rechazados, ni antecedentes fiscales o legales que revistan gravedad (3 juicios laborales en contra en curso, esperables para el tamaño de la empresa). Tanto la empresa como sus socios y Directivos no presentan eventos de Integridad, como así tampoco se ha detectado Prensa Negativa.

La empresa exhibió a 12/2020, una situación económica debilitada, presentando caída de Ventas (-23% de Variación interanual) y una Pérdida Neta de -$151 Mil, cifra que representó el -0.4% de las Ventas vs la Ganancia de $202 Mil (0.4% s/ventas) del ejercicio anterior, debido a la absorción menos eficiente de los Costos/Gastos.

Las Ventas post balance declaradas muestran un crecimiento del 7% del promedio mensual de Ventas, no superando la inflación del periodo. El perfil financiero-patrimonial descrito en sus Balances es sólido, con buenos niveles de Solvencia (1.57), Liquidez (2.11) y bajo Endeudamiento (0.64).

Recomendamos operar con cautela debido a la situación económica presentada por la empresa, y solicitar el Balance 2021, ni bien esté disponible, a fin de evaluar su status económico-financiero actual.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 40 807 026**	**$ 39 863 499**
Límite de compra	**$ 12 242 108**	**$ 11 959 050**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 12
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 13
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
2.9 OTRAS PUBLICACIONES 13
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 13
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

3- SITUACIÓN COMERCIAL 15

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

4- COMERCIO EXTERIOR 18

4.1 IMPORTACIONES 18
4.2 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 18

5- SITUACIÓN BANCARIA 19

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 19
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 19
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 19

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 20

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO/DEMANDANTE 20
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.3.1 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 21

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

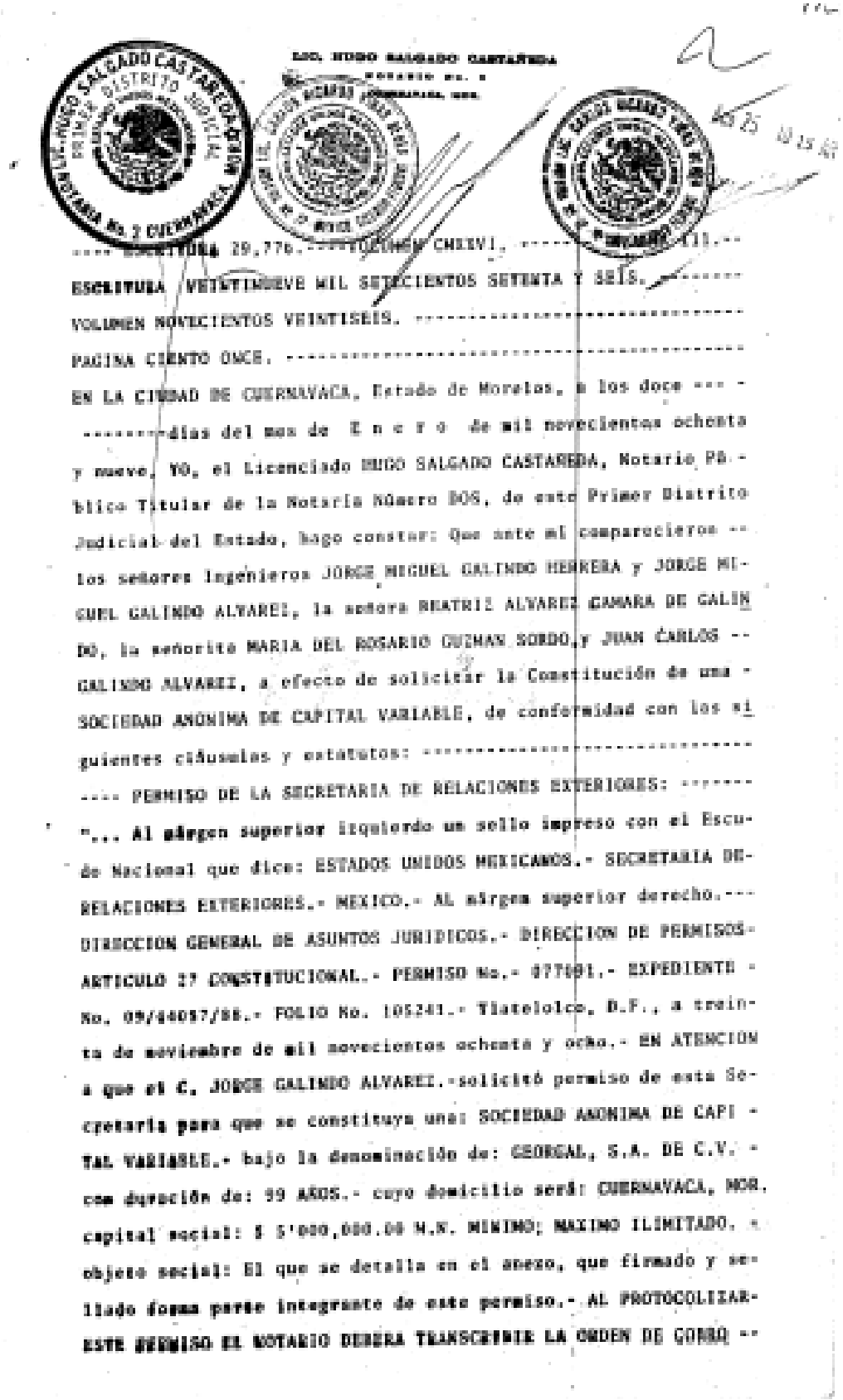
8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 28
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 29
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 30
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 31
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 32
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 33
8.8 SCORE DE BALANCE 34

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GEORGAL SA DE CV
Tax ID	RFC: GEO890112S55
Identificador Global	MX00568857
Tipo de Empresa	Sociedad Anónima de Capital Variable
Domicilio	Barranca del Muerto 493, Colonia Merced Gómez, Álvaro Obregón, 493
Estado	Ciudad de México, Distrito Federal
Código Postal	01600
País	México
Teléfonos	5556511500
Actividad	Escuelas del sector privado dedicadas a la enseñanza de idiomas, que tengan autorización o reconocimiento de validez oficial de estudios, en los términos de la Ley General de Educación
Fecha de Inicio Actividad	12/01/1989
Web	www.georgal.com
E-mail	diana.retana@learnlight.com
Contacto	Diana Retana
Empleados	93 Fuente: Empresa
Patrimonio neto a 2020	$ 3 710 599



LIC. HUGO SALGADO CASTAÑEDA
NOTARIO No. 2

---- ESCRITURA 29,776.---TOCUMEN CHEIVI, ------ (11).--

ESCRITURA VEINTINUEVE MIL SETECIENTOS SETENTA Y SEIS. -------

VOLUMEN NOVECIENTOS VEINTISEIS. ----------

PAGINA CIENTO ONCE. ----------

EN LA CIUDAD DE CUERNAVACA, Estado de Morelos, a los doce --- -

--------días del mes de E n e r o de mil novecientos ochenta

y nueve, YO, el Licenciado HUGO SALGADO CASTAREDA, Notario Pú-

blico Titular de la Notaría Número DOS, de este Primer Distrito

Judicial del Estado, hago constar: Que ante mí comparecieron --

los señores Ingenieros JORGE MIGUEL GALINDO HERRERA y JORGE MI-

GUEL GALINDO ALVAREZ, la señora BEATRIZ ALVAREZ CAMARA DE GALIN

DO, la señorita MARIA DEL ROSARIO GUZMAN SORDO,y JUAN CARLOS --

GALINDO ALVAREZ, a efecto de solicitar la Constitución de una -

SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, de conformidad con los si

guientes cláusulas y estatutos: ----------

---- PERMISO DE LA SECRETARIA DE RELACIONES EXTERIORES: -------

"... Al márgen superior izquierdo un sello impreso con el Escu-

do Nacional que dice: ESTADOS UNIDOS MEXICANOS.- SECRETARIA DE-

RELACIONES EXTERIORES.- MEXICO.- AL márgen superior derecho.---

DIRECCION GENERAL DE ASUNTOS JURIDICOS.- DIRECCION DE PERMISOS-

ARTICULO 27 CONSTITUCIONAL.- PERMISO No.- 077091.- EXPEDIENTE -

No. 09/44057/88.- FOLIO No. 105241.- Tlatelolco, D.F., a trein-

ta de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho.- EN ATENCION

a que el C. JORGE GALINDO ALVAREZ.-solicitó permiso de esta Se-

cretaría para que se constituya una: SOCIEDAD ANONIMA DE CAPI -

TAL VARIABLE.- bajo la denominación de: GEORGAL, S.A. DE C.V. -

con duración de: 99 AÑOS.- cuyo domicilio será: CUERNAVACA, MOR.

capital social: $ 5'000,000.00 M.N. MINIMO; MAXIMO ILIMITADO. -

objeto social: El que se detalla en el anexo, que firmado y se-

llado forma parte integrante de este permiso.- AL PROTOCOLIZAR-

ESTE PERMISO EL NOTARIO DEBERA TRANSCRIBIR LA ORDEN DE COBRO --

Se adjunta documentación (Pág. 1 de 99)
Fuente: Empresa.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

“Georgal Idiomas es una empresa mexicana con 32 años de experiencia y que desde 1989 aporta una solución integral para el aprendizaje de idiomas. Cuenta con las técnicas más novedosas de enseñanza para que el alumno tenga un aprendizaje equilibrado entre teoría y práctica.

Imparten capacitación a nivel nacional e internacional con Oficinas Corporativas en la Ciudad de México y Monterrey. Cuentan con capacidad instalada para cubrir cursos de capacitación en todo el territorio nacional y también imparten cursos en países de Europa y Sudamérica.

Los servicios de capacitación y otras soluciones de comunicación están dirigidos a todo aquel colaborador que así lo requiera y que EMSEP así lo designe, ubicados en cualquier parte del planeta, a través de nuestro portafolio de Servicios Virtuales.

EMSEP se convierte en el candidato perfecto para optimizar ampliamente el uso de su presupuesto con nuestras clases por Aula Virtual.”

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

“Nuestra Misión

Mejorar vidas comunicando al planeta.

Valores

Los valores Georgal son el faro que nos guía en cada acción y decisión que tomamos. Son la esencia de nuestra cultura y lenguaje, de cómo nos comunicamos, lo que ofrecemos al mundo y la respuesta a todo lo que somos y representamos como organización.”

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

CÉDULA DE IDENTIFICACION FISCAL

HACIENDA | SAT

GEO890112SS5
Registro Federal de Contribuyentes

GEORGAL
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14111038898
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
ALVARO OBREGON , CIUDAD DE MEXICO A 03 DE DICIEMBRE DE 2021

GEO890112SS5

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	GEO890112SS5
Denominación/Razón Social:	GEORGAL
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	12 DE ENERO DE 1989
Estatus en el padrón:	REACTIVADO
Fecha de último cambio de estado:	05 DE MAYO DE 2020

Datos de Ubicación:	
Código Postal:01600	**Tipo de Vialidad:**
Nombre de Vialidad: BARRANCA DEL MUERTO	**Número Exterior:** 493
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** MERCED GOMEZ
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** ALVARO OBREGON
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:**
Y Calle:	**Correo Electrónico:** contabilidad@georgal.com

Actividades Económicas:

Página [1] de [2]

HACIENDA | SAT

Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Escuelas del sector privado dedicadas a la enseñanza de idiomas, que tengan autorización o reconocimiento de validez oficial de estudios, en los términos de la Ley General de Educación	51	05/05/2020	
2	Escuelas del sector privado, que no cuenten con autorización o reconocimiento de validez oficial de estudios, en los términos de la Ley General de Educación	49	05/05/2020	

Regimenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	05/05/2020	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al período que corresponda.	05/05/2020	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	05/05/2020	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al período que corresponda.	05/05/2020	
Pago provisional trimestral de ISR de personas morales por inicio de segundo ejercicio. Régimen General.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al período que corresponda.	05/05/2020	

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

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

"La corrupción tiene consecuencias ¡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: (55) 8852 2222, desde el extranjero: 1 844 28 73 803, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2021/12/03|GEO890112S55|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Sello Digital: EHY86wNLf8/EEDzc++iwTWsgdvT0u/YyEx1hpiLgkXQEjziAT/QYBNrfKCIT+l68k3Obyqy04X9iHvyweKiz1pQDwg
Y8JumQrFtvFEgPRt6buJDl1QJrrgEAswDSEViy3egFjELoPv7js+W9ymRgjdnR6Xmg72gcw2OB7KEjZhJo=

HACIENDA | SAT

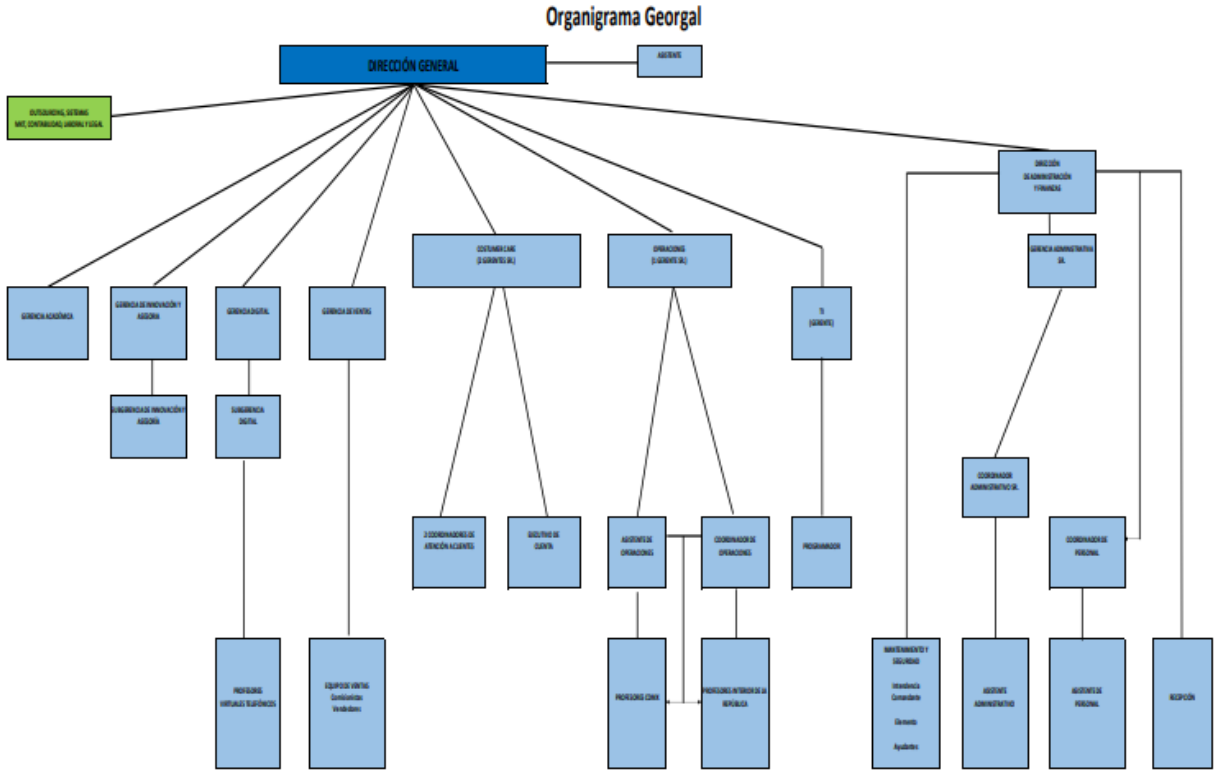
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
LEARNLIGHT BIDCO MÉXICO, S.A. DE C.V.	España	LBM210721RP6	66.67
JORGE MIGUEL GALINDO ÁLVAREZ	México	GAAJ-640921-KM5	33.32

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	**LEARLIGHT BIDCON MÉXICO, S.A. DE C.V.**	España	LBM210721RP6	-

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JORGE MIGUEL GALINDO ÁLVAREZ	México	GAAJ640921KM5	Director General
DIANA ITHZEL RETANA LÓPEZ	México	RELD820227E99	Directora de Administración y Finanzas

GEØRGAL
LANGUAGES FOR YOU

EXTRACTO DE PODERES NOTARIALES

Los poderes notariales de nuestro Representante Legal se encuentran en nuestra Acta Constitutiva con fecha 10 de Septiembre de 2021, en la página con el número 6.

Dichos poderes se encuentran a nombre de:

INGENIERO JORGE MIGUEL GALINDO ÁLVAREZ

Quien funge como:

ADMINISTRADOR ÚNICO

Los poderes de nuestro Representante Legal constan en nuestra Acta Constitutiva la cual se encuentra registrada en la escritura pública número 239,652 de fecha 10 de Septiembre de 2021 tirada ante la fe del notario público No. 151 de Ciudad de México, Lic. Cecilio González Márquez.

A continuación, anexamos el extracto donde se indican los poderes de nuestro



Se Adjunta documentación (Pág. 1 de 103)
Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

La empresa declara no tener inmuebles a su nombre

2.8.2 Rodados

La empresa declara no tener rodados a su nombre

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información

2.9 OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

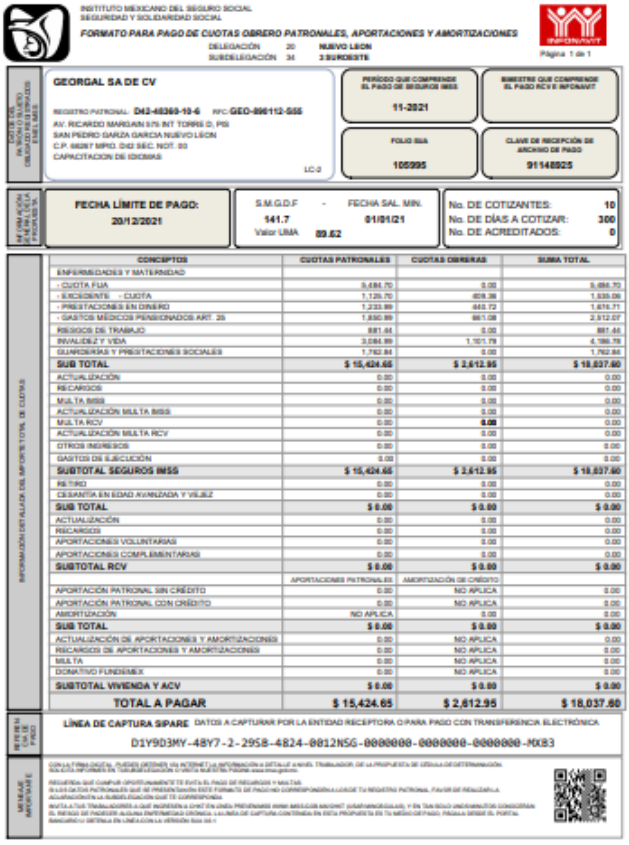
No se detectó información.

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	68	9	29	106
2020	68	10	27	105
2021	64	7	22	**93**



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

INFONAVIT

DELEGACIÓN 20 NUEVO LEON
SUBDELEGACIÓN 34 3 SURESTE

Página 1 de 1

GEORGAL SA DE CV

REGISTRO PATRONAL D42-48360-10-6 RFC GEO-890112-SS5
AV. RICARDO MARGAIN 575 INT TORRE D, PIS
SAN PEDRO GARZA GARCIA NUEVO LEON
C.P. 66267 MPIO. 0402 SEC. NOT. 03
CAPACITACION DE IDIOMAS
LC:2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS	BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT
11-2021	
FOLIO SUA	CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO
105995	91148925

FECHA LÍMITE DE PAGO:	S.M.G.D.F -	FECHA SAL. MIN.	No. DE COTIZANTES:	10
20/12/2021	141.7	01/01/21	No. DE DÍAS A COTIZAR:	300
	Valor UMA 89.62		No. DE ACREDITADOS:	0

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
: CUOTA FIJA	5,484.70	0.00	5,484.70
: EXCEDENTE - CUOTA	1,126.70	809.38	1,936.08
: PRESTACIONES EN DINERO	1,233.99	440.72	1,674.71
: GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	1,930.99	981.08	2,912.07
RIESGOS DE TRABAJO	881.64	0.00	881.64
INVALIDEZ Y VIDA	3,084.99	1,101.79	4,186.78
GUARDERÍAS Y PRESTACIONES SOCIALES	1,762.84	0.00	1,762.84
SUB TOTAL	**$ 15,424.65**	**$ 2,612.95**	**$ 18,037.60**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 15,424.65**	**$ 2,612.95**	**$ 18,037.60**
RETIRO	0.00	0.00	0.00
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	0.00	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
TOTAL A PAGAR	**$ 15,424.65**	**$ 2,612.95**	**$ 18,037.60**

LÍNEA DE CAPTURA SIPARE DATOS A CAPTURAR POR LA ENTIDAD RECEPTORA O PARA PAGO CON TRANSFERENCIA ELECTRÓNICA

D1Y9D3MY-48Y7-2-29S8-4824-0012NSG-0000000-0000000-0000000-MXB3

BBVA

Comprobante de Aplicación del Pago de Cuotas Obrero Patronales, Aportaciones y Amortizaciones.

Fecha de Pago: 16/12/2021	Hora de Pago: 17:45:05	Total de Pago: $18,037.60
Línea de Captura: D1Y9D3MY4BY7229SB48240012NSG000000000000000000MXB3		

Entidad Receptora: 012 BBVA	Folio de Pago: 350B174505		Folio de Internet: 0029076009
Cuenta de Cargo: 0190297844	Sucursal: 4205	Nombre del Canal: BBVA MX 1002	Comisión Cobrada: $0.00

Razón Social: GEORGAL SA DE CV		
Registro Patronal: D4248360106	Periodo de Pago IMSS: 202111	Periodo de Pago INFONAVIT: ******
Origen de la Línea de Captura: 2	Folio SUA: 105995	Fecha de Vencimiento: 20/12/2021
Importe IMSS: $18,037.60		Importe de Aportación Patronal de Vivienda: $0.00
Importe RCV: $0.00		Importe ACV: $0.00

8DB80czEQRJtpx0Qamud

ESTE DOCUMENTO JUNTO CON EL ESTADO DE CUENTA SERVIRA COMO COMPROBANTE ANTE EL I.M.S.S. E INFONAVIT

BBVA MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO
Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C. P. 06600, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México.
RFC BBA-830831-LJ2

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 ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Sistema:

• 12 niveles: 4 principiantes, 4 intermedios y 4 avanzados.

• Inglés, Español, Portugués, Francés y Japonés.

• Virtual, Online y Presencial (Disponible en cuanto la crisis sanitaria lo permita)

• Metodología conversacional, sin traducción en clase.

• Grupos pequeños.

• Dominio de las 4 habilidades: hablar, leer, entender, escribir.

• Novedosa Georgal App que permite la administración y control de cursos a alumnos y coordinadores, teniendo el control al alcance de la palma de su mano

• Cursos disponibles 24/7 los 365 días del año

Cursos Especializados:

• Negocios, Finanzas, Administración, Ventas y Mercadotecnia,

• Legal, Presentaciones, etc.

• Cursos especializados diseñados a la medida sin costo adicional

Profesores:

• Dominio nativo del idioma.

• Capacitación continua a través de sesiones de Quality Assurance

Atención al Cliente:

• Equipo encargado de la administración de la cuenta.

• Reportes de avance en línea (mensuales y bimestrales)

• Control de Calidad y supervisiones continuas

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
ENERO 2021	$ 2 049 912	$ 0	MXN
FEBRERO 2021	$ 2 645 121	$ 0	MXN
MARZO 2021	$ 2 525 972	$ 0	MXN
ABRIL 2021	$ 3 513 269	$ 0	MXN
MAYO 2021	$ 3 327 243	$ 0	MXN
JUNIO 2021	$ 3 940 681	$ 0	MXN
JULIO 2021	$ 5 267 355	$ 0	MXN
AGOSTO 2021	$ 4 222 503	$ 0	MXN
SEPTIEMBRE 2021	$ 4 417 679	$ 0	MXN
OCTUBRE 2021	$ 3 526 370	$ 0	MXN
NOVIEMBRE 2021	$ 4 427 394	$ 0	MXN
Total	**$ 39 863 499**	**$ 0**	**MXN**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
DICIEMBRE 2018	$ 0	MXN
DICIEMBRE 2019	$ 0	MXN
DICIEMBRE 2020	$ 1 213 855	MXN

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a PAE.

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	SERVICIOS INTEGRALES GALINDO ALVAREZ SC	México	SIG950127NK2	$ 12 091 176	MXN
2	LEARNLIGHT SOFTWARE, S.L.	España	B85123289	$ 1 529 770	MXN
3	GOFLUENT INTERNATIONAL, INC.	Estados Unidos	134117563	$ 1 077 240	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda	
1	NESTLÉ SERVICIOS CORPORATIVOS, S.A. DE C.V.	México	NSC040922598	$ 6 334 153	MXN	
2	BANCO NACIONAL DE MÉXICO S.A.	México	BNM840515VB1	$ 5 211 757	MXN	
3	BBVA BANCOMER OPERADORA, S.A. DE C.V.	México	BBO961025FA5	$ 2 497 312	MXN	
4	GRUPO COMEX, S.A. DE C.V.	México	GCO9311174I0	$ 2 323 520	MXN	
5	CADENA COMERCIAL OXXO S.A. DE C.V.	México	CCO8605231N4	$ 2 019 151	MXN	
6	CORPORATIVO MEXICANO DEL MERCADO DE VALORES, S.A. DE C.V.	México	CMM011115Q58	$ 1 909 801	MXN	
7	FEMSA SERVICIOS, S.A. DE C.V.	México	FSE920910CC6	$ 1 784 062	MXN	
8	EMSEP S.A DE C.V.	México	APD141119RYA	$ 1 213 855	MXN	
9	PÚBLICO EN GENERAL	México	XAXX010101000	$ 1 201 512	MXN	-
10	PRODUCTOS ROCHE, S.A. DE C.V.	México	PRO9608304I6	$ 1 051 440	MXN	-

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Daños-Negocio Protegido	GNP Seguros	68469709	2076951	MXN
2	Daños-Equipo Electrónico	GNP Seguros	465312015	6391835	MXN

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registran información

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA BANCOMER S.A.	$ 0	MXN
2	BANCO SANTANDER S.A.	$ 0	MXN
3	BANAMEX S.A.	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO/DEMANDANTE

Nature	LABOR DISPUTE
Docket	12103/2011
Caption	YARITZI TAPIA VERA VS. GEORGAL SA DE CV
Published Date	23/08/2011
Court Details	DEPUTY CLERK 1
Court (Local Name)	SECRETARIA AUXILIAR 1
Location	MEXICO DF
Plaintiff	YARITZI TAPIA VERA
Defendant	GEORGAL SA DE CV
Subject	GEORGAL SA DE CV

Nature	LABOR DISPUTE
Docket	21553/2011
Caption	CABRERA CHABLE AMADA VICTORIA VS. GEORGAL SA DE CV
Published Date	24/01/2012
Court Details	DEPUTY CLERK 1
Court (Local Name)	SECRETARIA AUXILIAR 1
Location	MEXICO DF
Plaintiff	CABRERA CHABLE AMADA VICTORIA
Defendant	GEORGAL SA DE CV
Subject	GEORGAL SA DE CV

Nature	LABOR DISPUTE
Docket	584/09
Caption	ARROYO PASCAL RAFAEL ALEJANDRO VS. GEORGAL SA DE CV
Published Date	26/02/2010
Court Details	SPECIAL PANEL 1
Court (Local Name)	JUNTA ESPECIAL 1
Location	MEXICO DF
Plaintiff	ARROYO PASCAL RAFAEL ALEJANDRO
Defendant	GEORGAL SA DE CV
Subject	GEORGAL SA DE CV

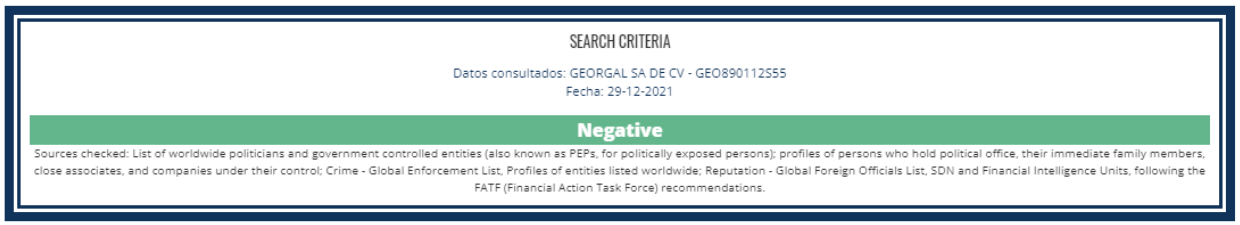
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD











7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

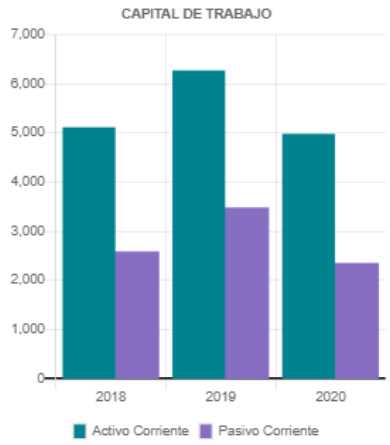
8- Estados Contables

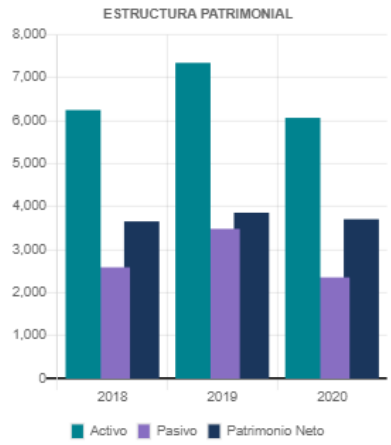
8.1 DATOS CONTABLES

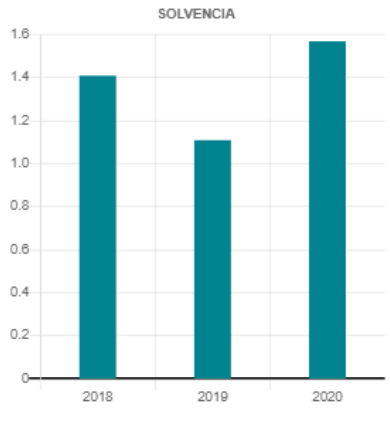
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Bancos	860	1 203	1 303
Inversión corriente	1 047	77	14
Ant Créditos por ventas	2 830	4 109	3 389
Otros Créditos	33	0	0
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	349	887	280
Total De Activo Corriente	5 119	6 276	4 986
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	209	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	0	0
Depreciación Acumulada	0	0	0
Bienes De Uso	923	854	796
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	219	286
Total Activo No Corriente	1 132	1 073	1 082
Total Activo	6 251	7 349	6 068

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



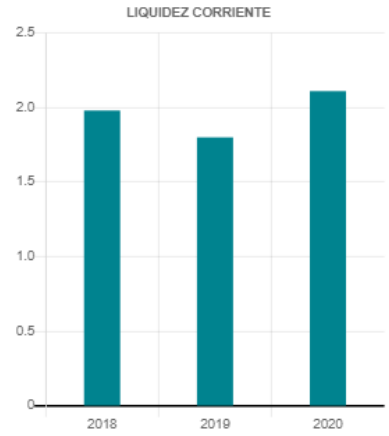


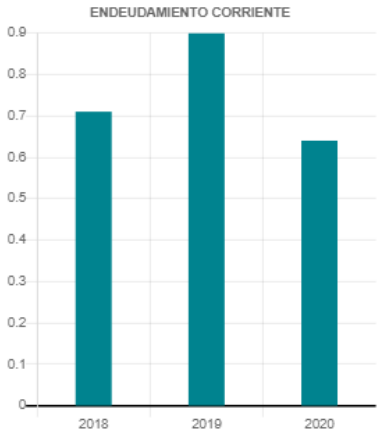


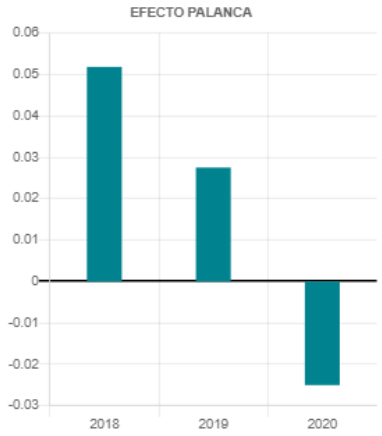
Pasivo / Patrimonio Neto

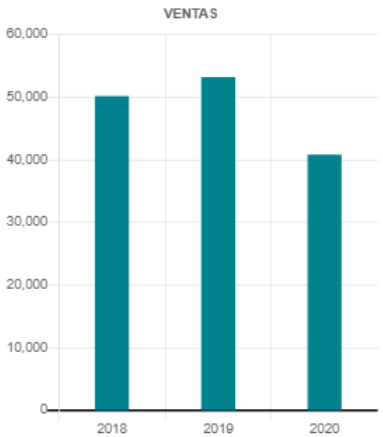
Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	156	83	125
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	244	0	0
Cargas Fiscales	1 710	2 103	1 373
Anticipos De Clientes	8	14	2
Otros Pasivos	473	1 287	857
Total Pasivo Corriente	2 591	3 486	2 358
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	2 591	3 486	2 358
Capital Social	1 508	1 508	1 508
Resultados No Asignados	2 153	2 355	2 203
Patrimonio Neto	3 660	3 862	3 711

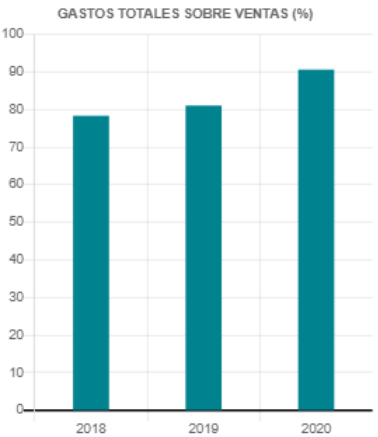
Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

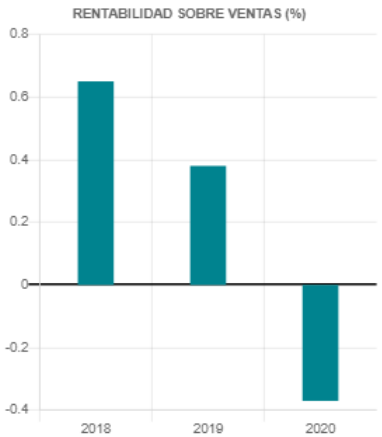












Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	50 147	53 182	40 807
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	10 423	9 103	8 389
Resultado Bruto	39 724	44 080	32 418
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	39 150	42 993	36 515
Gastos de Administración	0	0	0
Gastos Financieros	138	119	466
Otros Ingresos	64	2 903	4 440
Otros Egresos	177	3 668	29
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	0	0	0
Resultado	324	202	-152

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,41	1,11	1,57
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,71	0,90	0,64
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,71	0,90	0,64
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 528,22	2 789,23	2 628,22

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,98	1,80	2,11
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,98	1,80	2,11
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	17,72	12,94	12,04
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	19,90	24,39	19,23
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	8,02	7,24	6,72
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	54,34	62,25	51,25
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	79,22	82,88	79,44
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,65	0,38	-0,37
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,87	1,82	-11,18
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,09	0,05	-0,04
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	5,18	2,75	-2,50
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	461 603,00	320 880,00	313 793,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,18	0,09	0,13
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,01	0,01	0,01
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')	3,35	2,70	0,67

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,78	0,81	0,89
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,78	0,81	0,91
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	3,97	4,52	4,66
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación Económica Financiera y Patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12).

Moneda: pesos mexicanos.

Principales indicadores

Económicos:

- Los Ingresos del ejercicio cerrado en 12/2020 alcanzaron un total de $40.8 Millones. Al compararse con los Ingresos del 2019 ($53.1 Millones) se observa una caída interanual del 23.3%.
- Los Costos Directos mostraron una disminución del 8% y pasaron del 17% al 20% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura pasaran del 81% al 90.6%, determinando una Perdida Operativa de -$4.6 Millones, equivalente al -11% s/ventas vs 1.8% s/ventas del ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Ingresos por $4.4 Millones y Otros Egresos por $29.4 Mil.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Perdida Final de -$151 Mil, cifra que representó el -0.4% de las Ventas vs la Ganancia de $202.2 Mil (0.4% s/ventas) en el ejercicio anterior.

La empresa presentó a 12/2020 una situación Económica debilitada, presentando disminución de Ventas y un Resultado Final Negativo debido a la absorción ineficiente de los Costos/Gastos.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.80 a 2.11, ubicándose en parámetros satisfactorios.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $2.6 Millones, correspondiente al 43% del Activo, considerándose adecuada la relación.

En resumen, la situación Financiera a 12/2020 era adecuada por sus indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo.

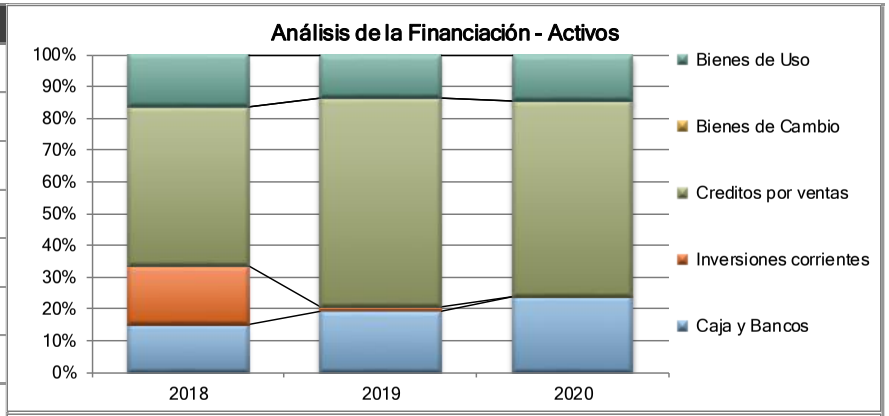
Patrimoniales:

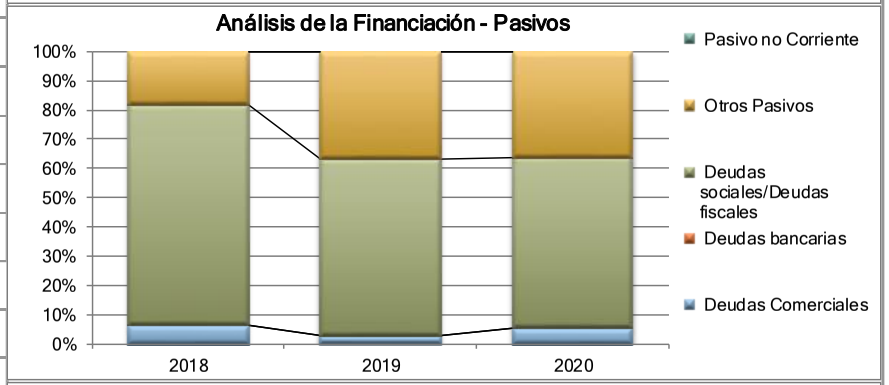
- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $3.7 Millones vs $3.8 Millones en el ejercicio anterior. Exhibe una razonable capitalización ($1.5 Millones, 40.6%s/PN).
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 38% del Activo, siendo las obligaciones fiscales (58%s/pasivo) la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia pasó de 1.11 a 1.57, mientras que el Endeudamiento Corriente pasó de 0.90 a 0.64, manteniéndose en niveles adecuados.

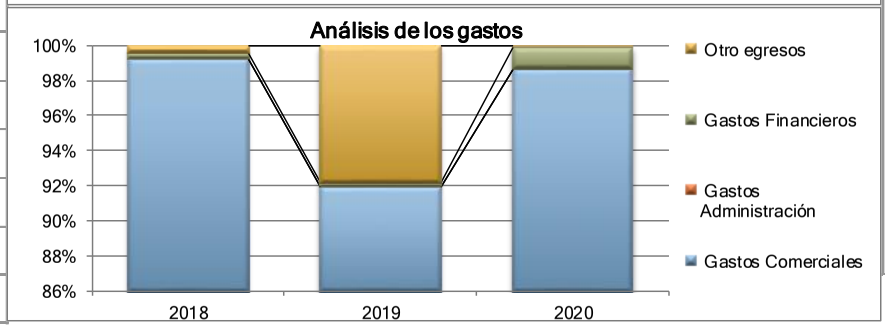
La compañía presentó a 12/2020 un cuadro Patrimonial satisfactorio, con adecuados niveles de Solvencia y de Endeudamiento.

Períodos Analizados			
Concept	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	859.806	1.203.293	1.303.241
Inversiones corrientes	1.047.341	76.636	13.886
Creditos por ventas	2.830.463	4.108.877	3.388.607
Otros Créditos	241.888	-	-
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	922.890	854.301	796.176
Otros activos corrientes	348.916	1.105.522	566.341
Activo Corriente	**6.251.304**	**7.348.629**	**6.068.251**
Deudas Comerciales	164.144	96.501	127.019
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.953.745	2.102.713	1.373.135
Otros Pasivos	473.299	1.287.095	857.498
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**2.591.188**	**3.486.309**	**2.357.652**
Gastos Comerciales	39.149.622	42.993.240	36.514.677
Gastos Administración	-	-	-
Gastos Financieros	137.699	118.675	465.514
Otro egresos	177.114	3.668.038	29.400
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	**39.464.435**	**46.779.953**	**37.009.591**

2018/2019/2020



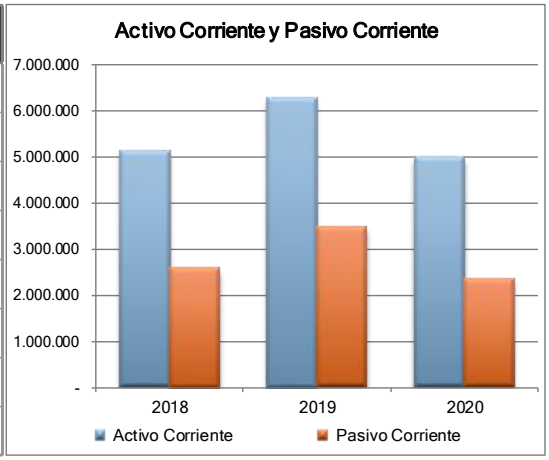




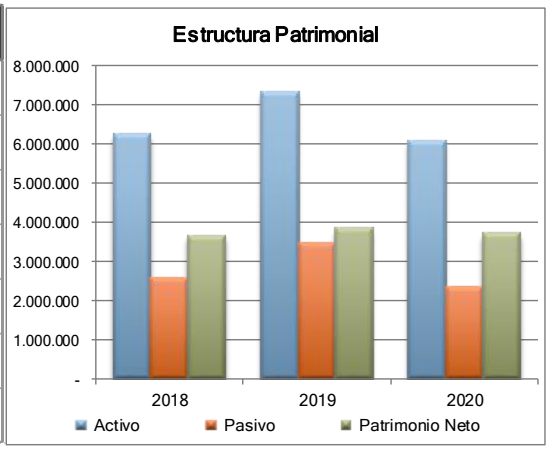
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018/2019/2020

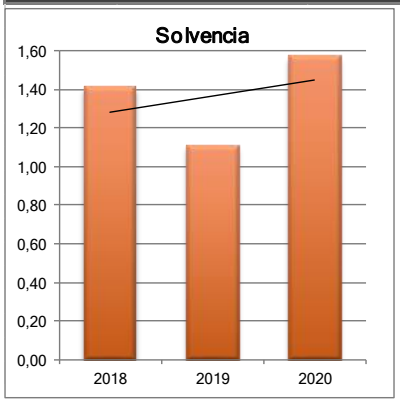
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	1,41	1,11	1,57
Patrimonio Neto sobre Activo	59%	53%	61%
Endeudamiento corriente	0,71	0,90	0,64
Capital corriente	0,40	0,38	0,43
Activo no Cte sobre Activo	18%	15%	18%
Financiación del activo no cte.	3,23	3,60	3,43
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	6%	3%	5%

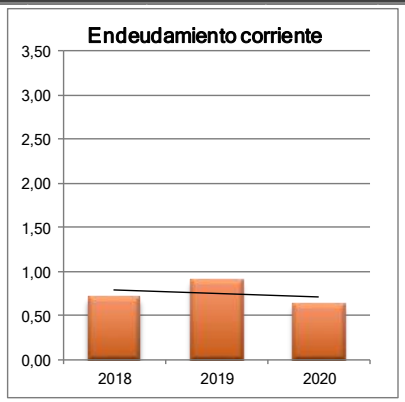


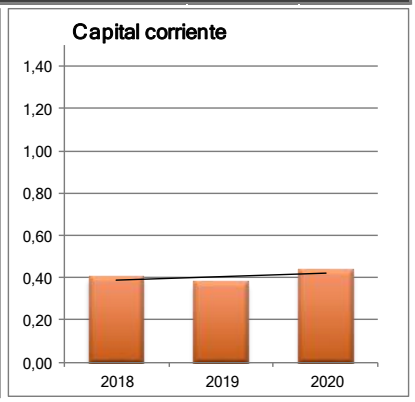
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 5.119.404	$ 6.275.537	$ 4.985.873
Activo no Corriente	$ 1.131.900	$ 1.073.092	$ 1.082.378
Activo	$ 6.251.304	$ 7.348.629	$ 6.068.251
Pasivo Corriente	$ 2.591.188	$ 3.486.309	$ 2.357.652
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 2.591.188	$ 3.486.309	$ 2.357.652
Patrimonio Neto	$ 3.660.116	$ 3.862.320	$ 3.710.599



Trends







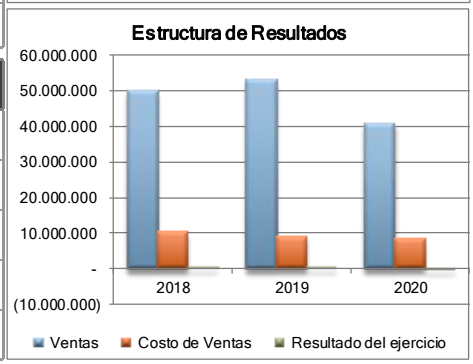
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

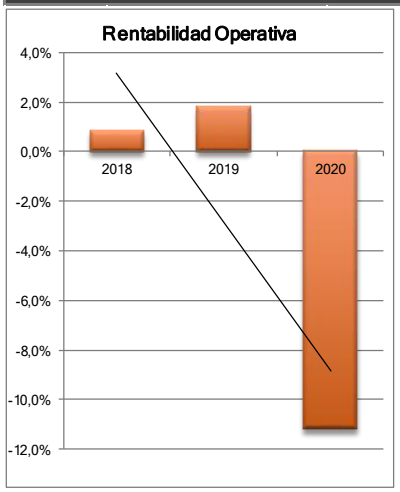
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	8,8%	5,2%	-4,1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	12,6%	8,3%	8,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	7,4%	4,4%	5,2%
Resultado bruto sobre ventas	79,2%	82,9%	79,4%
Rentabilidad sobre Ventas	0,6%	0,4%	-0,4%
Costo del financiamiento	5,3%	3,4%	19,7%
Rentabilidad Operativa	0,9%	1,8%	-11,2%

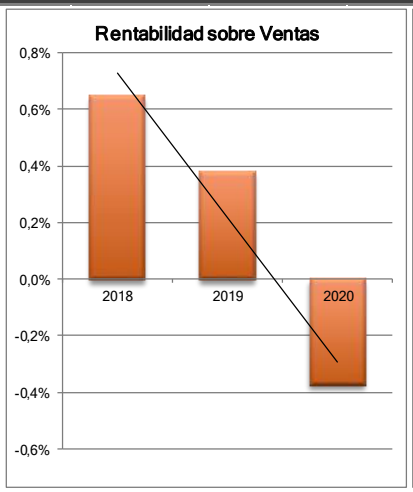


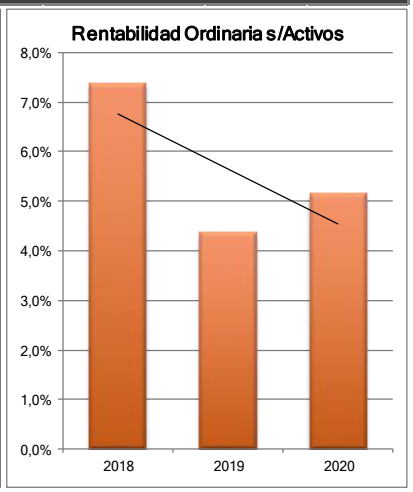
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 50.146.934	$ 53.182.094	$ 40.807.026
Costo de Ventas	$ 10.422.907	$ 9.102.521	$ 8.388.946
Resultado del ejercicio	$ 323.904	$ 202.205	$ -151.721
EBITDA/Ventas	0,01	0,01	0,01
EBITDA/Intereses	3,35	2,70	0,67



Trends



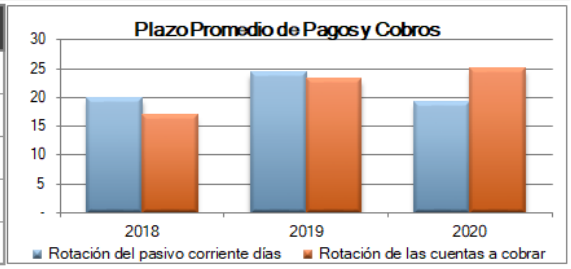




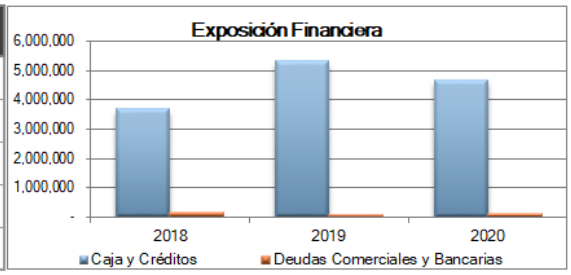
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

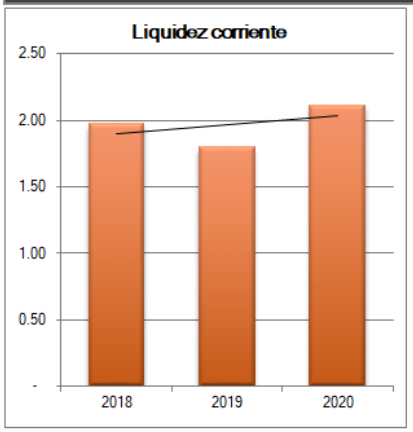
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20
Liquidez corriente	1.98	1.80	2.11
Liquidez acida	1.98	1.80	2.11
Rotación del pasivo corriente días	20	24	19
Rotación de las cuentas a cobrar	17	23	25
Efecto Palanca	0.05	0.03	-0.03

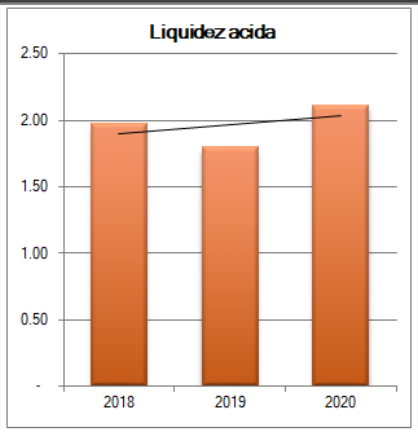


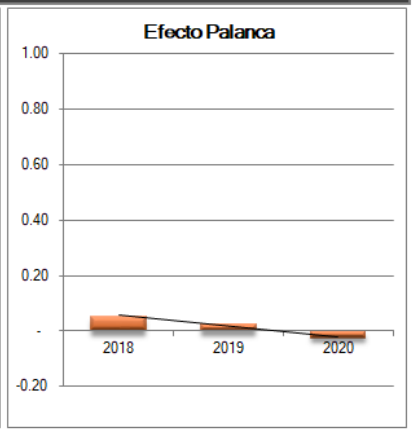
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	859,806	1,203,293	1,303,241
Creditos por ventas	2,830,463	4,108,877	3,388,607
Deudas Comerciales	164,144	96,501	127,019
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

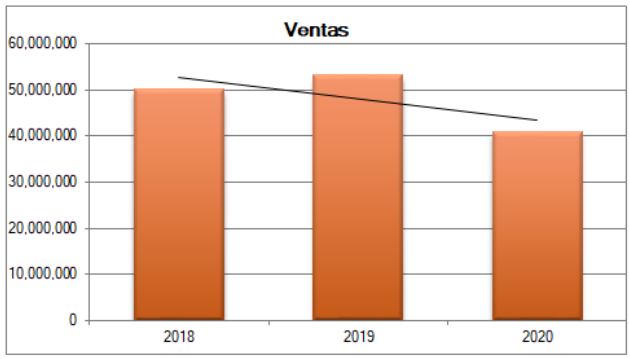


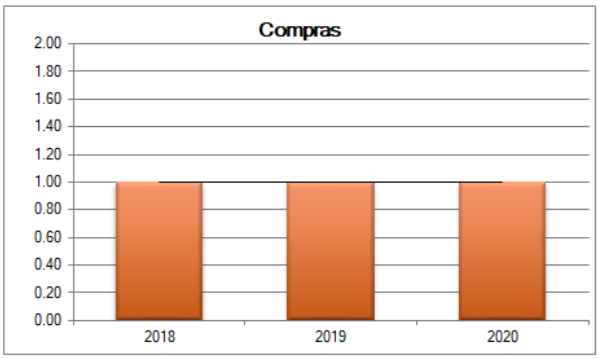
Trends







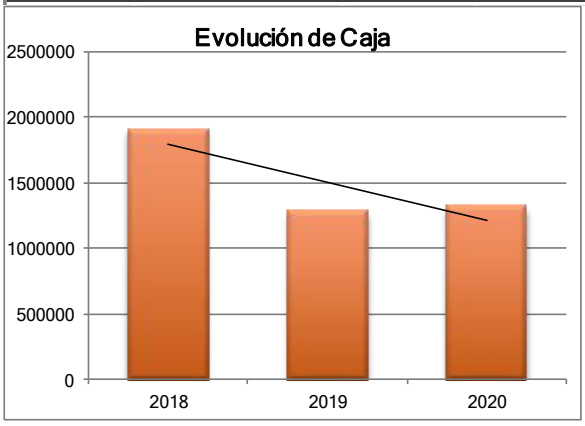


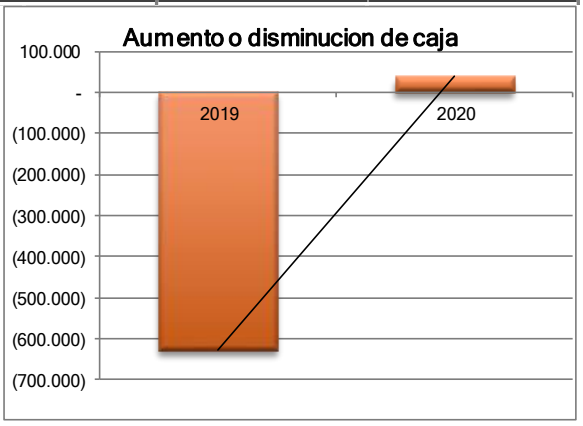


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	dic-19	dic-20
Resultado del ejercicio	$ 202.205,00	$ -151.721,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 202.205,00	$ -151.721,00
Variación de créditos por ventas	$ -1.278.414,00	$ 720.270,00
Variación de otros créditos	$ 241.888,00	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -756.606,00	$ 539.181,00
Variación de cuentas a pagar	$ -67.643,00	$ 30.518,00
Variación de deudas sociales	$ -244.162,00	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 393.130,00	$ -729.578,00
Variación de otras deudas	$ 813.796,00	$ -429.597,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -695.806,00	$ -20.927,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -1,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 68.589,00	$ 58.125,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -627.218,00	$ 37.198,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -627.218,00	$ 37.198,00





Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	3.400.585,5	$	S/Patrimonio Neto	129.307,0	$
Compras Mensuales	0,1	$	S/Capital de Trabajo	74.186,5	$
Modo de Cobro s/Balance	24	días	S/Activos Líquidos	116.086,1	$
Modo de Pago s/Balance	20	días	S/Variables Combinadas	107.130,6	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
	80%	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2
	65%	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2
	50%	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
	40%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
	30%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
	20%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	10%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	2%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,46	10	Liquidez corriente	ratio	2,04	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,70	10	Liquidez acida	ratio	2,04	10
Capital corriente	%	42,0%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	20	10
Activo no Cte sobre Activo	%	17,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	24	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,44	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,01	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	5,0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	86,6%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	-0,9%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	8,8%	4	Gastos Totales sobre Ventas	%	87,5%	1
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	5,2%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	80,1%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-0,1%	1	Rotación del activo	veces	7,05	10
Costo del financiamiento	%	15,0%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	-7,4%	1	67,76			
EBITDA/Ventas	%	0,8%	2				
EBITDA/Intereses	%	1,35	5				

