DOSSIER FIDELITAS

REPRESENTACIONES ELECTRICAS DEL SURESTE S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Mayo 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	Comercial	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:

REPRESENTACIONES ELECTRICAS DEL SURESTE S.A. DE C.V. es una empresa constituida en el año 2001 y localizada en Tabasco, México, dedicándose a la Venta y Renta de Plantas de Generación Eléctrica, Compresores, Torres de Iluminación, Casetas Acústicas, Tableros de Transferencia, UPS y Subestaciones. Opera bajo normas de Calidad ISO 9001:2015 SGC y declara contar con 88 empleados contratados. La empresa no registra cheques rechazados por Sin de Fondos. No se observan embargos ni tampoco juicios en su contra. Tanto la empresa como sus Socios no presentan eventos de Integridad.

Desde el punto de vista contable, la compañía mantuvo a 12/2021 una performance económica algo ajustada, con incremento de Ventas y de Gastos, presentando consecuentemente un exiguo Margen Final de 1.4% s/ventas vs 2.2% s/ventas en el ejercicio anterior. Financieramente, exhibía un bajo nivel de Liquidez Corriente (0.80) y un saldo negativo de Capital de Trabajo de -$14 Millones, evidenciando una situación debilitada. La situación patrimonial tambien resultaba debilitada, con elevado Endeudamiento Corriente (2.19) y con una Solvencia insatisfactoria (0.46). Las Ventas post balance (3 meses) muestran una reducción 34% del promedio mensual.

Por lo expuesto recomendamos operar con cautela debido a su situación Financiera, Patrimonial y a la proyectada caída de ventas.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ 163 638 773**	**$ 27 170 270**
Límite de compra	**$ 49 091 632**	**$ 8 151 081**

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 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 12
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12
2.7.1 Socios / Accionistas 12
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE CV 18
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21
4.2 EXPORTACIONES 21

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 22

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 22

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 23

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

7- INTEGRIDAD 24

7.1 INTEGRIDAD 24
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 25

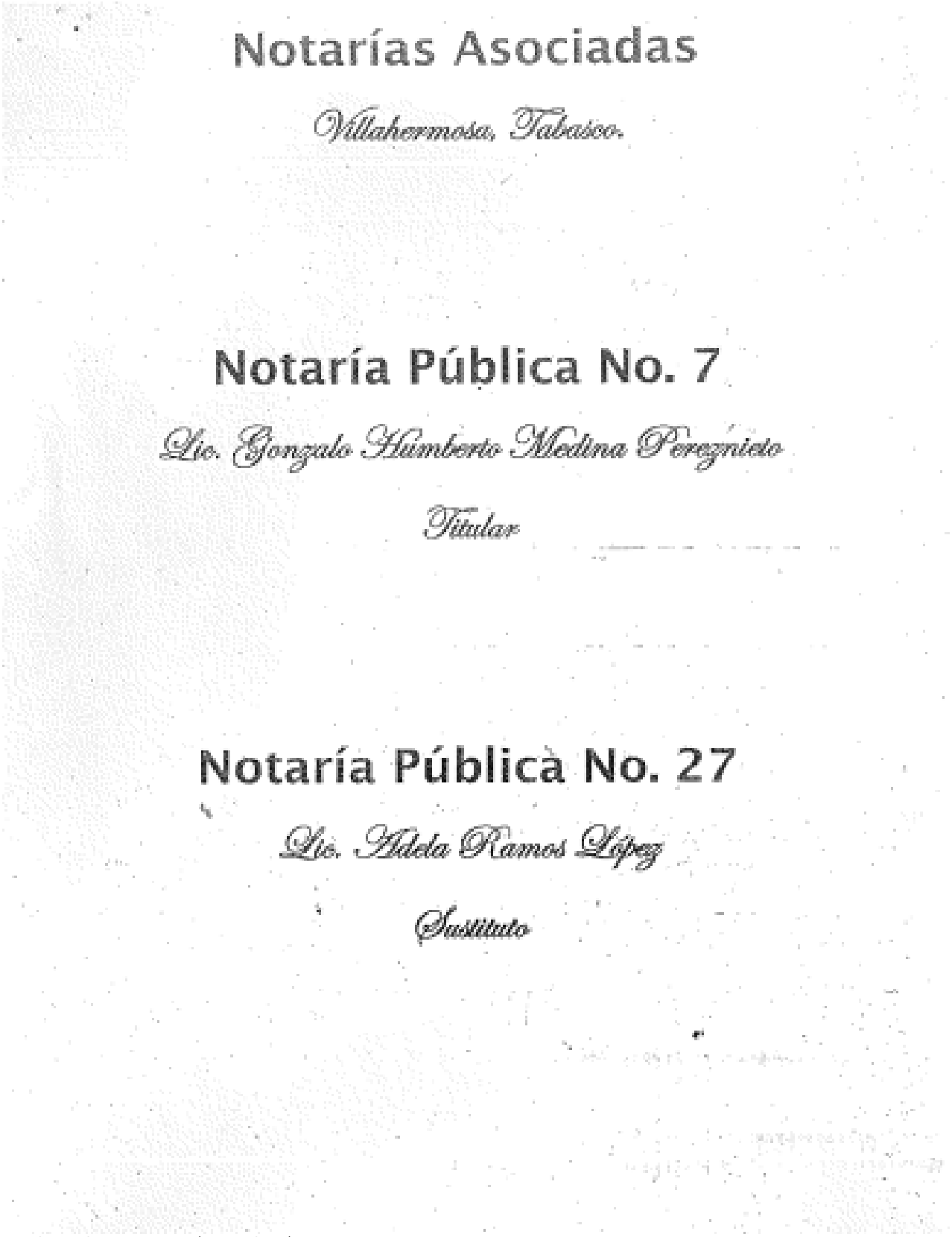
8- ESTADOS CONTABLES 26

8.1 DATOS CONTABLES 26
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 32
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 33
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 34
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 35
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 36
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 37
8.8 SCORE DE BALANCE 38

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	REPRESENTACIONES ELECTRICAS DEL SURESTE S.A. DE C.V.
Tax ID	RES0111232U3
Identificador Global	MX01048458
Tipo de Empresa	Sociedad Anónima de Capital Variable
Domicilio	Carretera Villahermosa-Teapa Km 10+900, Centro
Estado	Tabasco
Código Postal	86281
País	México
Teléfonos	9933556593
Actividad	Comercio al por mayor de otras materias primas para otras industrias
Fecha de Inicio Actividad	01/12/2001
Web	www.relesur.com
E-mail	antonio.gomez@relesur.com
Contacto	José Antonio Gómez - Coordinador Proyectos/Representante Legal
Patrimonio neto al 2020	$ 32 423 000



Se adjunta documentación (Pág. 1 de 50)
Fuente: Empresa.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Representaciones Eléctricas del Sureste S.A. de C.V., RELESUR, es una empresa especializada en la Venta y Renta de Plantas de Generación Eléctrica, Compresores, Torres de Iluminación, Casetas Acústicas, Tableros de Transferencia, UPS y Subestaciones.

Cuenta con Servicios de Mantenimiento proporcionado por personal altamente calificado, para los equipos que ofrece, así como el refaccionamiento requerido para su eficiente operación.

Más de 17 años de experiencia nos respaldan como una empresa altamente competitiva que sustenta su confiabilidad en un Sistema de Gestión de la Calidad basado en la Norma ISO 9001:2015, lo que garantiza la completa satisfacción de nuestros clientes.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

RES011232U3
Registro Federal de Contribuyentes

REPRESENTACIONES ELECTRICAS DEL SURESTE
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14111081209
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CENTRO , TABASCO A 06 DE MAYO DE 2022

RES011232U3

Datos de identificación del Contribuyente:	
RFC:	RES011232U3
Denominación/Razón Social:	REPRESENTACIONES ELECTRICAS DEL SURESTE
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	01 DE DICIEMBRE DE 2001
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	01 DE DICIEMBRE DE 2001

Datos del domicilio registrado	
Código Postal: 86284	**Tipo de Vialidad:** CARRETERA (CARR.)
Nombre de Vialidad: CARRT VHSA TEAPA	**Número Exterior:** KM 10.900
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** LA PARRILLA
Nombre de la Localidad: VILLAHERMOSA	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CENTRO
Nombre de la Entidad Federativa: TABASCO	**Entre Calle:** KM 10.800
Y Calle: KM 10.900	**Correo Electrónico:** contabilidad@relesur.com
Tel. Fijo Lada: 993	**Número:** 3556592

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

Estado del domicilio: Domicilio sin verificar	**Estado del contribuyente en el domicilio:** SIN DATOS - SIN DETALLE

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Comercio al por mayor de otras materias primas para otras industrias	70	05/12/2001	
3	Comercio al por mayor de maquinaria y equipo para la construcción y la minería	10	19/06/2018	
2	Alquiler de maquinaria para construcción, minería y actividades forestales	10	19/06/2018	
4	Otro autotransporte foráneo de carga general	10	04/03/2019	

Regimenes:

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

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2002	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	31/03/2002	
Declaración informativa anual de pagos y retenciones de servicios profesionales. Personas Morales. Impuesto Sobre la Renta	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2002	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	31/03/2002	
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.	01/11/2003	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	14/03/2018	
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)	14/03/2018	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	18/04/2018	

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

[redacted]

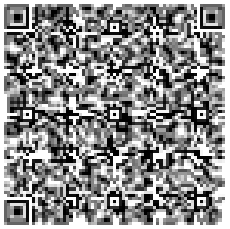
Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con diversas disposiciones fiscales y legales sobre confidencialidad y protección de datos, a fin de ejercer las facultades conferidas a la autoridad fiscal.

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: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2022/05/06|RES011232UJ|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888888000000031||

Sello Digital: XEjE+EaudUyA9OWJzGccEH8MVRYzZLatCvabQKVwcc5yXWe94qgbcaCfzw4B9j7jlhNtjZC3YIH8uS5qUQpVWH gL5pezdmqa59buymdcojdFwnZmodcblk34Fo45a9OwHDao6ZHd0Tdq5GlhvHuh8luTUCaP4quaPU6bTQZM=



Página [3] de [3]

HACIENDA | SAT

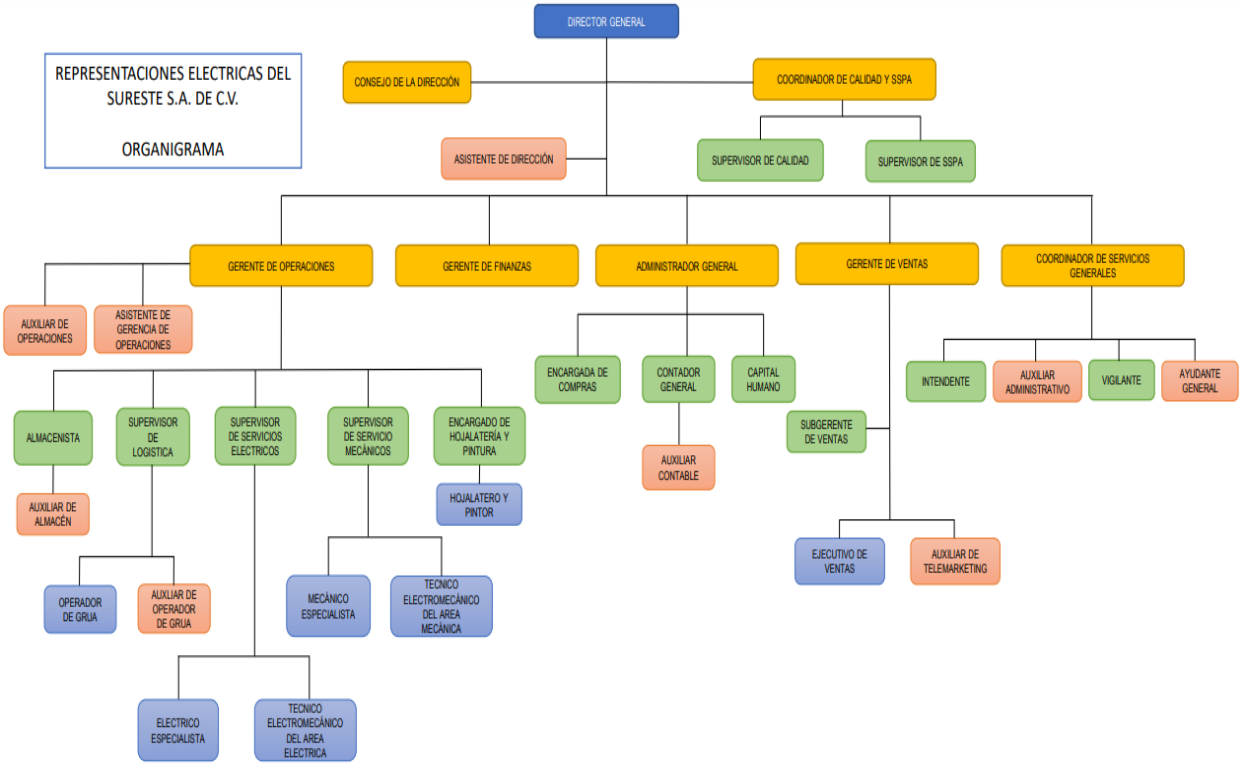
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

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	%
JORGE JIMENEZ GUZMAN	México	JIGJ581221R1A	50.0
MARIA TRINIDAD CARRERA VIDAL	México	CAVT670913DU0	29.0
JORGE ALBERTO JIMENEZ CARRERA	México	JICJ8711303B7	10.5
OSCAR ENRIQUE JIMENEZ CARRERA	México	JICO900522HB9	10.5

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declaró.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JORGE JIMENEZ GUZMAN	México	JIGJ581221R1A	Director General
JORGE ALBERTO JIMENEZ CARRERA	México	JICJ8711303B7	Gerente de Administración
ADRIANA REYES CASTELLANOS	México	RECC8712289K5	Gerente de Ventas
PILY ZENTENO VICENTE	México	ZEVP8110126C7	Gerente de Producción
JOSE ANTONIO GOMEZ HERNANDEZ	México	GOHA7009066K7	Representante Legal

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

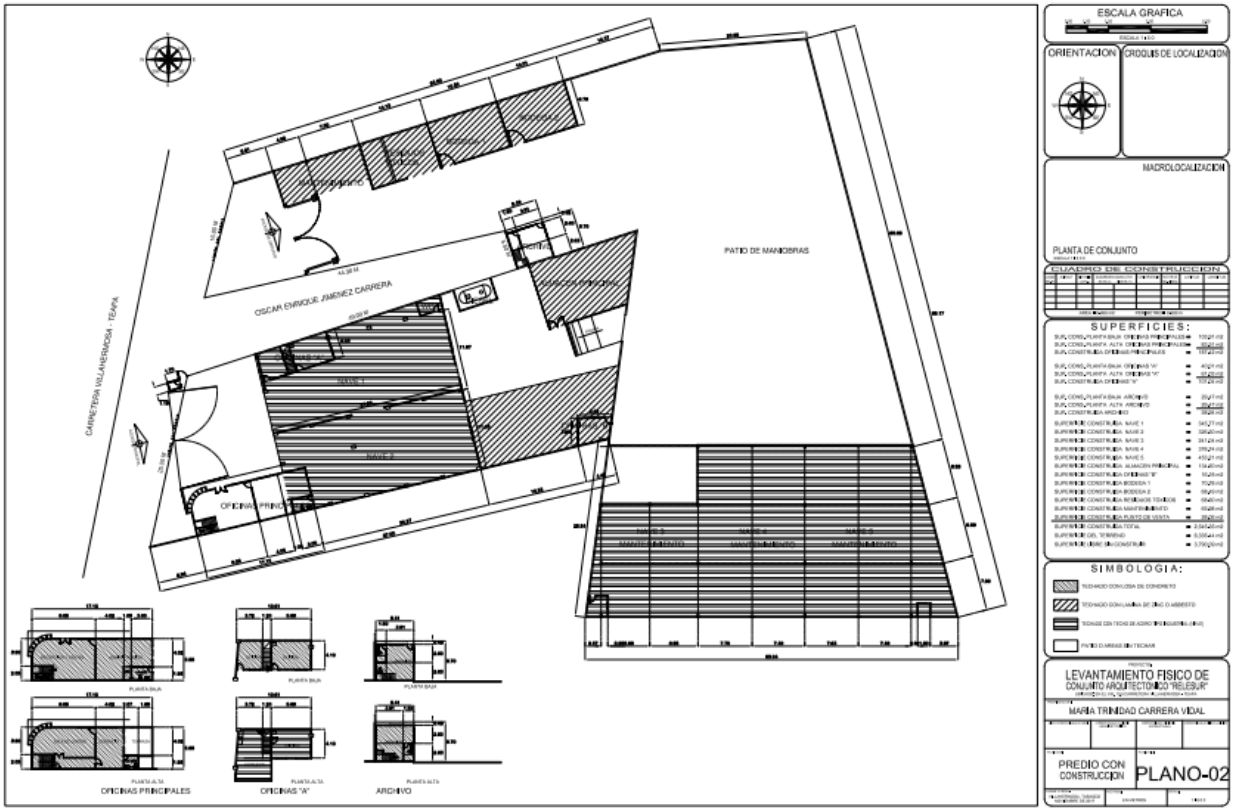
2.8.1 Inmuebles

OFICINA MATRIZ

Carretera Villahermosa-Teapa Km. 10+900

Col. Villa Parrilla, C.P 86280.

Villahermosa, Tabasco, México.



2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Marciano Dzul contrata "extranjeros"
Fuente: www.almomento.mx Fecha: 20/05/2022

TULUM, Q. R.- Con el argumento de llevar "luz" a la delegación de Punta Allen, el presidente municipal de Tulum, Marciano Dzul Caamal, echó mano de sus amigos en el estado de Tabasco, para entregarles un contrato por arrendamiento de maquinaria, pero sin opción a compra por un monto superior a los dos millones 268 mil pesos.
De acuerdo con Sol Quintana Roo, la empresa que fue escogida por Santiago Pech Cahuich, secretario particular del presidente municipal Marciano Dzul Caamal, es una compañía que tiene su domicilio fiscal en Villahermosa, Tabasco, como si en todo el municipio no existiera una sola empresa que también se dedique a la renta del equipo para la generación de electricidad. En el contrato que según se concretó por Licitación Pública Nacional que fue marcado con el número: MT/OM/RM/RF/ARR/LPN/005/2022, relacionado con un arrendamiento en favor de la empresa **Representaciones Eléctricas del Sureste S.A de C.V**., y con el Registro Federal de Contribuyentes RESO 111232U3, cuyo contrato comenzó el 6 de enero de 2022.
La vigencia del contrato tiene fecha del 6 de enero de 2022 al 31 de diciembre 2022, en el cual se asentó que el objeto del contrato es el "Arrendamiento puro sin opción a compra de planta generadora de electricidad para la delegación Punta Allen, municipio de Tulum", por un monto total con impuestos incluidos por $2,268,960.00 (Son: Dos millones, doscientos sesenta y ocho mil, novecientos sesenta pesos 00/100 m.n.)
La Dirección de Recursos Materiales, que depende directamente de la Secretaría General del Ayuntamiento, decidió la contratación de rentar una planta generadora de electricidad para la delegación en Punta Allen, pero sorprende que esta asignación no contemple la opción a comprar después de medio año de haber sido utilizada en esa demarcación territorial del municipio de Tulum.
Esta dirección también se encargará de la vigilancia y supervisión en la ejecución del contrato, tal cual se asentó en el acta de la séptima sesión extraordinaria del Comité de Transparencia del Ayuntamiento de Tulum, el pasado cinco de enero del presente año, según el acuerdo ACT-EXT/05/01/2022. El arrendamiento se concretó con recursos municipales.
Llama la atención que si bien el contrato se firmó para el periodo de enero al mes de diciembre del presente año, en las condiciones de pago, se comenzó a erogar el dinero público desde el primer día del mes de febrero cuando se pagó $98,650.43 pesos (Son: Noventa y ocho mil seiscientos cincuenta pesos 43/100 m.n.) por concepto del mes de enero y ese monto se incrementó al día primero de marzo cuando se pagó $197,300.87 (Son: Ciento noventa y siete mil trescientos pesos 87/100 m.n.) lo cual quedó estipulado como pago "normal en los subsiguientes meses hasta el 15 de diciembre, por un monto total de $2,268,960.00 (Son: Dos millones, doscientos sesenta y ocho mil, novecientos sesenta pesos 00/100 m.n.)

Hay que romper paradigmas que limitan desarrollo laboral de las mujeres: IEM
Fuente: www.tabasco.gob.mx Fecha: 26/08/2021

En los jueves dedicados a entrevistas que buscan visibilizar a mujeres emprendedoras exitosas, el organismo presenta el caso de Tania del Rocío Arcos Acosta, una joven ingeniera electromecánica egresada del Tecnológico de Los Ríos, con sede en Balancán.
A romper los roles que se asignan a las mujeres desde el punto de vista patriarcal, urgió el Instituto Estatal de las Mujeres (IEM) al sostener que tanto la población varonil como femenil tienen la misma capacidad para desempeñar cualquier tipo de actividad profesional.
En los jueves dedicados a entrevistas que buscan visibilizar a mujeres emprendedoras exitosas, el organismo presentó el caso de Tania del Rocío Arcos Acosta, una joven ingeniera electromecánica egresada del Instituto Tecnológico Superior de Los Ríos, con sede en el municipio de Balancán.
Biella Castellanos Yangulova, directora de Atención Psico-Jurídica a Víctimas, brindó un reconocimiento a la profesionista balancanense que se especializa en el manejo de tornos, diseño de proyectos industriales y elementos mecánicos, la gestión de sistemas eléctricos de potencia, y la proyección de sistemas de ahorro de energía.
La funcionaria destacó que Arcos Acosta constituye un ejemplo de cómo cambiar esquemas culturales y abrir mejores horizontes laborales para las mujeres.
"Los oficios no son exclusivos de un solo sexo, hombres y mujeres tienen la capacidad para desempeñar cualquier tipo de tarea; hay que romper con la visión de que los oficios están relacionados con roles de género, predefinidos culturalmente a partir del sexo", aseveró.
En el ejercicio de sensibilización moderador por Yolanda Madrigal de la Cruz, profesionista del Programa de Apoyo a Instancias de Mujeres en las Entidades Federativas (PAIMEF), la joven Tania del Rocío compartió su experiencia como

profesional en una carrera que antes era vista como algo exclusiva para los hombres, y su rol de madre soltera y jefa de familia.
'Hay que quitarnos las telarañas'
Tania es experta en la construcción de piezas mecánicas industriales, desde la parte del diseño del software hasta la materialización del elemento metalúrgico para uso industrial. Con un especial manejo del torno manual, tiene la capacidad para crear desde piezas que no tienen forma hasta una herramienta geométrica.
"Actualmente me encuentro dando mis prácticas en una empresa 100% tabasqueña, llamada **ReleSur**, donde trabajo en un proyecto para la fabricación de un tablero de transferencia automático que permita dar soporte a plantas de energía eléctrica de repuesto en centros hospitalarios", explica.
Indica que desempeñarme en una actividad donde el 99% son hombres ha representado un camino difícil, pero no se amilana.
"En la preparatoria me gustaban las matemáticas y todo lo que se relacionara con los números", cuenta emocionada, aunque no todo fue miel sobre hojuelas, se sincera.
Recién iniciaba la carrera cuando quedó embarazada y sus planes profesionales se tuvieron que retrasar por cinco años; a pesar de ello, "estudié, trabajé, y desempeñé mi rol de madre". Para costear sus estudios, recurrió a fuentes de apoyo económico y logró acceder a una beca Conacyt para madres solteras y jefas madres de familia que son estudiantes.
La enseñanza que le deja toda la experiencia, explica, es que ninguna mujer puede quedarse callada y debe pelear por lo que es justo.
"Debemos derribar prejuicios que existen contra la población femenil y limitan nuestros espacios de crecimiento personal y profesional. Hay que educar a la sociedad para quitarse la telaraña del machismo de la cabeza", puntualiza en la entrevista realizada como parte de los ejercicios de sensibilización implementados por el IEM, mismos que son transmitidos a través de la plataforma Facebook Live.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	Certificado ISO 9001:2015 SGC	Bureau Veritas	06/01/2021	11/05/2023



MX21.00003
Folio 40363

BUREAU VERITAS
Certification

Representaciones Eléctricas del Sureste, S.A. de C.V.

Carretera Villahermosa – Teapa Km. 10+900, Villa Parrilla, Centro, Tabasco, México C.P. 86280

BVQI Mexicana, S.A. de C.V. certifica que el Sistema de Gestión de la Organización mencionada ha sido auditado y se encuentra en conformidad con los requisitos de la Norma de Sistema de Gestión que a continuación se indica

Norma

NMX-CC-9001-IMNC-2015/ISO 9001: 2015

No aplicable: 8.3 diseño y desarrollo de los Productos y Servicios

Alcance de Certificación

Arrendamiento de Plantas Eléctricas

Fecha de Inicio del Ciclo Original de Certificación:	**12 de Mayo, 2014**
Fecha de Vencimiento del Ciclo Anterior:	**06 de Noviembre 2020**
Fecha de la Auditoria de Certificación/Recertificación:	**21 de Agosto, 2020**
Fecha de Inicio del Ciclo de Certificación/ Recertificación:	**06 de enero, 2021**

Sujeto a la continua operación satisfactoria del Sistema de Gestión de la Organización, este certificado es válido hasta: **11 de Mayo, 2023**

No. de Certificado: **MX21.00003** Versión: **0** Fecha de Revisión: **06 de enero, 2021**

IAF ema ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN ACREDITADO 21/11

Oficina Local:
***BVQI Mexicana, S.A. de C.V.** - Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 36, Piso 11 Col. Lomas de Chapultepec III Sección, Miguel Hidalgo, C.P. 11000 Ciudad de México*

Cualquier aclaración con respecto al alcance de este certificado y la aplicación de los requisitos del Sistema de Gestión puede ser proporcionada por la Organización. Para verificar la veracidad y validez de este Certificado, favor de enviar su Solicitud de Consulta al siguiente correo electrónico: validacion.documentos@bureauveritas.com, incluir copia escaneada legible.

Este Certificado es Propiedad de BVQI Mexicana S.A de C.V.

40363

CER-MX-FO-29 Rev. 4 Página 1 de 1 21 de Septiembre, 2020

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
2020	56	6	12	74
2021	71	7	11	89
2022	67	7	14	**88**



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
Reforma 476, Col. Juarez, Deleg. Cuauhtémoc.
México D.F., 06600
PERSONA MORAL CON FINES NO LUCRATIVOS
RFC: IMS421231I45

Folio Fiscal
4E8A61AF-B77F-438D-A26D-D8B6F5149F40
No. de serie del certificado del CSD
00001000000411427911
Lugar. Fecha y hora de emisión
MEXICO 2022-05-01T01:48:26

RFC Receptor: RES0111232U3 Registro Patronal: E7544522-10-4
Razón Social: REPRESENTACIONES ELECTRICAS DEL SURESTE SA DE C

Periodo: 202203 Folio SUA: 324115 Fecha de Pago: 18/04/2022

Conceptos

Cantidad	Unidad de medida	Descripción	Precio unitario	Importe
1	Unidad de Servicio	Cuotas IMSS	$ 89,701.08	$ 89,701.08

Total con letra: Subtotal: $ 89,701.08
OCHENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS UN PESOS 08/100 M.N.
PAGO EN UNA SOLA EXHIBICION Forma de pago: Transferencia electrónica de fondos Total: $ 89,701.08

Sello Digital del CFDI:

Sello del SAT:

Cadena Original del complemento de certificación digital del SAT:

No. de Serie del Certificado del SAT:
00001000000504465028
Fecha y hora de certificación:
2022-05-01T01:48:27

Este documento es una representación impresa de un CFDI

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	0	0	0	0
2021	0	0	0	0
2022	0	0	0	0

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
ENERO 2022	$ 8 621 587	$ 1 785 530	MXN
FEBRERO 2022	$ 9 083 149	$ 946 791	MXN
MARZO 2022	$ 9 465 534	$ 9 281 164	MXN
TOTAL	**$ 27 170 270**	**$ 12 013 485**	**MXN**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE CV

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
DICIEMBRE 2021	$ 1 178 632	MXN

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a EMSEP S.A. DE CV.

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	GENERAC MEXICO S.A. DE C.V.	México	OCO110315Q99	$ 3 000 000	USD
2	ATLAS COPCO MEXICANA S.A DE C.V.	México	ACM8306296D2	$ 500 000	USD
3	PRETIL ENERGY S.A. DE C.V.	México	DPM020322A66	$ 20 000	USD

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	DOWELL SCHLUMBERGER DE MEXICO S.A. DE C.V.	México	DSM830824AY6	$ 10 000 000	MXN/USD
2	PERENCO MEXICO S.A. DE C.V.	México	PME110921NK6	$ 8 000 000	USD
3	DIAVAZ SERVICIOS DE PRODUCCION, S.A. DE C.V.	México	ECO020709T65	$ 5 000 000	MXN
4	INDUSTRIAS OLEOPALMA, S.A DE C.V.	México	IOL170508DI2	$ 1 500 000	MXN
5	ACUAGRANJAS DOS LAGOS S.A. DE C.V.	México	ADL060815AKA	$ 1 500 000	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

No se detectó información.

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

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	SANTANDER	$7 920 421	MXN
2	BANCOMER	$701 294	MXN
3	BANAMEX	$966 338	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

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



7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: REPRESENTACIONES ELECTRICAS DEL SURESTE S.A. DE C.V. - RES0111232U3
Fecha: 27-05-2022

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: REPRESENTACIONES ELECTRICAS DEL SURESTE S.A. DE C.V. - RES0111232U3
Fecha: 27-05-2022

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: MARIA TRINIDAD CARRERA VIDAL - CAVT670913DU0
Fecha: 27-05-2022

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: JORGE ALBERTO JIMENEZ CARRERA - JICJ8711303B7
Fecha: 27-05-2022

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: JORGE JIMENEZ GUZMAN - JIGJ581221R1A
Fecha: 27-05-2022

Negative

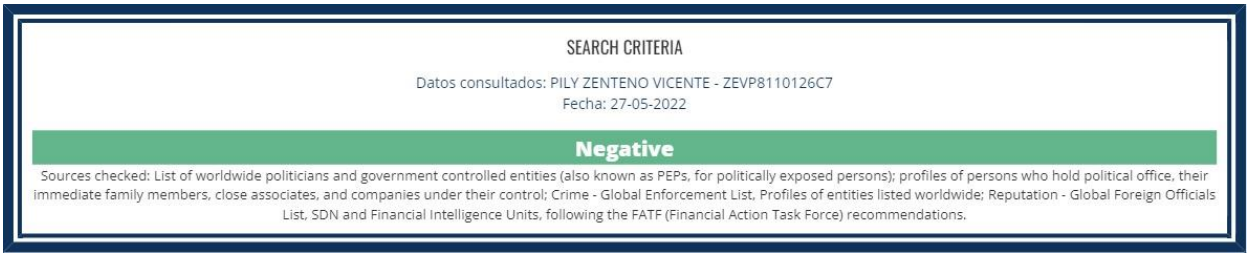
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: JOSE ANTONIO GOMEZ HERNANDEZ - GOHA7009066K7
Fecha: 27-05-2022

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.

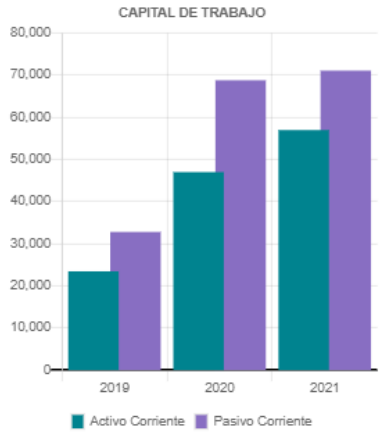
8- Estados Contables

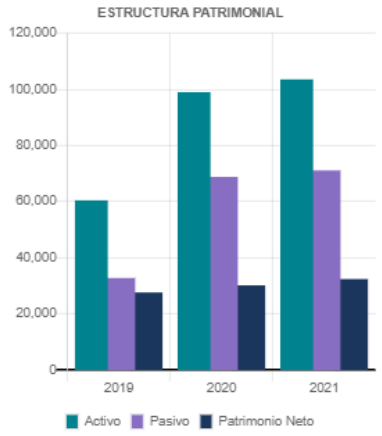
8.1 DATOS CONTABLES

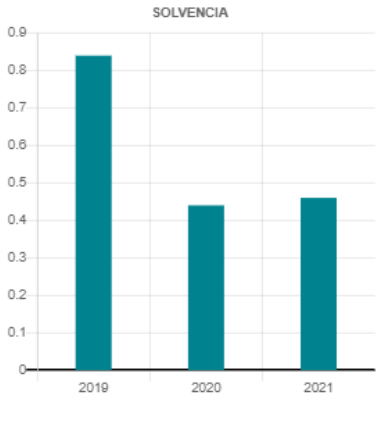
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	701	0	811
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	22 704	45 366	56 128
Otros Créditos	48	1 268	0
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	376	52
Total De Activo Corriente	23 453	47 010	56 992
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	84 292	108 206	109 871
Depreciación Acumulada	47 288	56 214	63 326
Bienes De Uso	37 004	51 993	46 545
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	37 004	51 993	46 545
Total Activo	60 456	99 003	103 537

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



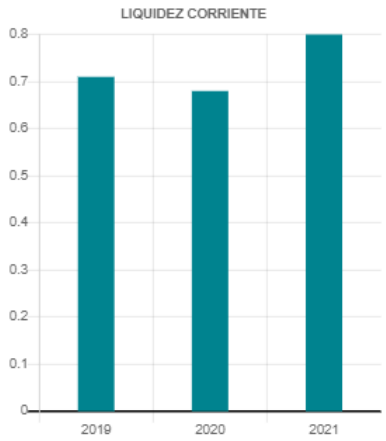


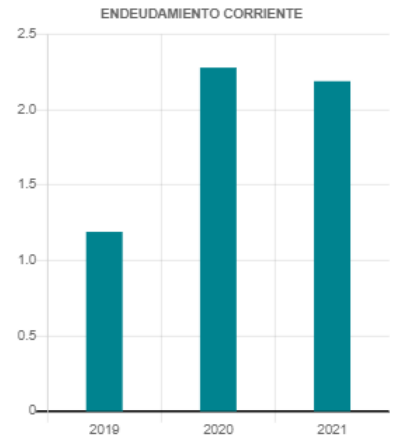


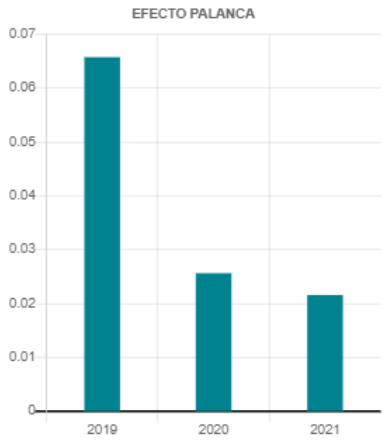
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	17 815	56 369	61 572
Préstamos (Deudas Bancarias)	14 908	12 197	8 791
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	84	249	751
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	32 807	68 815	71 114
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	32 807	68 815	71 114
Capital Social	100	100	100
Resultados No Asignados	27 550	30 088	32 323
Patrimonio Neto	27 650	30 188	32 423

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



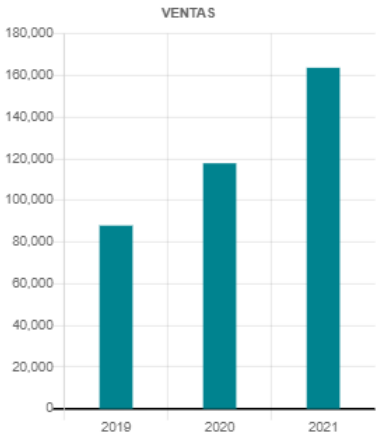


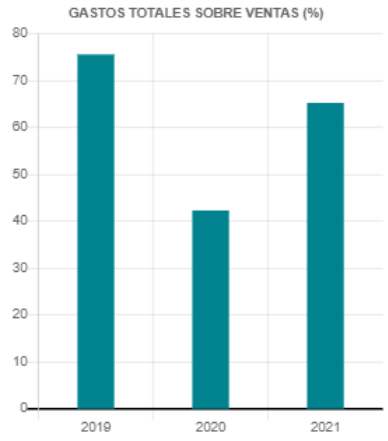


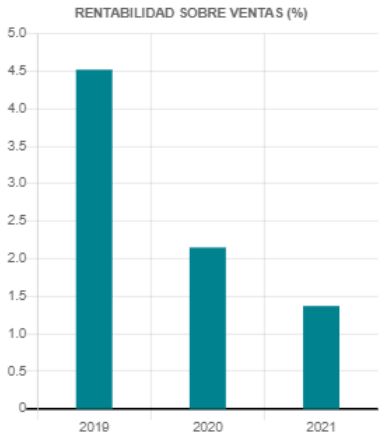
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	87 912	117 807	163 639
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	16 964	61 295	35 939
Resultado Bruto	70 947	56 512	127 700
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	58 089	49 824	106 749
Gastos de Administración	5 870	0	0
Gastos Financieros	2 476	0	0
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	1 210	14 007
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-2 534	-3 196
Impuesto a las Ganancias	536	407	1 513
Resultado	3 977	2 538	2 235

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,84	0,44	0,46
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,19	2,28	2,19
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,19	2,28	2,19
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-9 354,13	-21 804,94	-14 121,80

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,71	0,68	0,80
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,71	0,68	0,80
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,87	2,60	2,92
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	148,96	416,63	200,95
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,45	1,19	1,58
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,38	2,27	3,52
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,54	0,40	0,27
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	2,03	1,24	0,64
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	61,90	37,79	19,61

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	80,70	47,97	78,04
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	4,52	2,15	1,37
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	4,52	3,18	9,93
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,14	0,08	0,07
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	6,58	2,56	2,16
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	6 988 953,00	2 944 611,00	3 748 035,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,21	0,04	0,05
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,08	0,02	0,02
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	2,82	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,03	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,66	0,42	0,65
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,07	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,76	0,42	0,65
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,75	0,58	0,70
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 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12).

Moneda: pesos mexicanos.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2021 alcanzaron a $163.6 Millones vs $117 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 39%.
- Los Costos Directos pasaron del 52% al 21.9% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura incrementaron del 42.3% al 65.2% su participación.
- Se registraron Otros Egresos por $17.2 Millones (10% s/ventas vs 3.2% en el ejercicio anterior).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $2.2 Millones, cifra que representó el 1.4% de las Ventas vs la Ganancia de $2.5 Millones (2.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 una performance económica aceptable, con incremento de Ventas y de Gastos, manteniendo un exiguo Resultado Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.68 a 0.80, manteniéndose en niveles inadecuados.
- El Capital de Trabajo al cierre es negativo en -$14 Millones vs -$21 Millones en el ejercicio anterior.

En resumen, la situación financiera se mostró inadecuada en función de sus indicadores de Liquidez de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

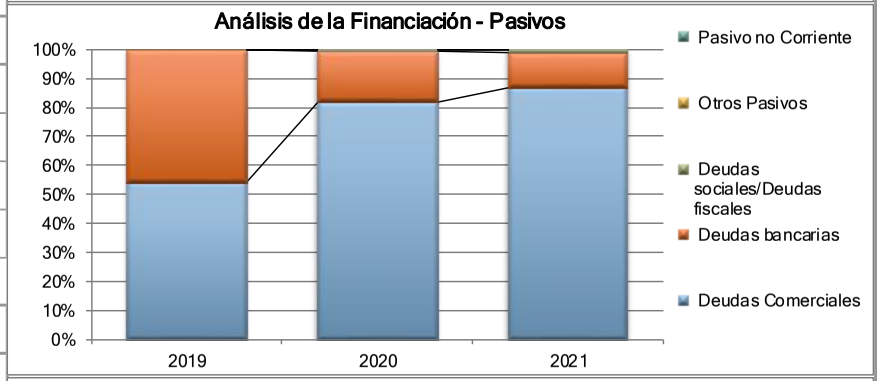
- El Patrimonio Neto exhibió a 12/2021 un saldo de $32.4 Millones vs $30.1 Millones en el ejercicio anterior.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 69% del Activo siendo las deudas comerciales corrientes la principal fuente de apalancamiento.
- El indicador de Solvencia patrimonial pasó de 0.44 a 0.46, mientras que el Endeudamiento Corriente pasó de 2.28 a 2.19, manteniéndose en niveles insatisfactorios.

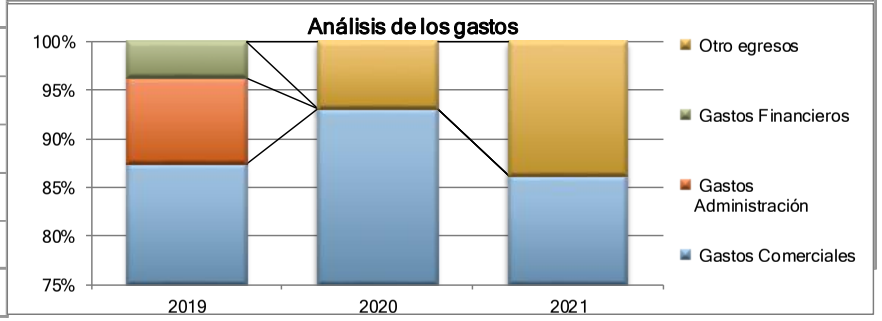
En resumen, la situación patrimonial a 12/2021 resultaba debilitada, con elevado Endeudamiento corriente y con una baja Solvencia.

Períodos Analizados			2019/2020/2021

Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	701.184	-	810.980
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	22.703.672	45.365.970	56.128.489
Otros Créditos	47.755	1.267.804	-
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	37.003.817	51.992.590	46.544.804
Otros activos corrientes	-	376.276	52.339
Activo Corriente	**60.456.428**	**99.002.640**	**103.536.612**
Deudas Comerciales	17.814.812	56.369.064	61.571.758
Deudas bancarias	14.908.204	12.196.625	8.790.904
Deudas sociales/Deudas fiscales	83.728	249.296	750.950
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**32.806.744**	**68.814.985**	**71.113.612**
Gastos Comerciales	58.088.507	49.823.999	106.748.680
Gastos Administración	5.869.634	-	-
Gastos Financieros	2.476.361	0	0
Otro egresos	-	3.743.756	17.203.402
Impuesto a las ganancias	535.664	406.640	1.512.690
Total	**66.970.166**	**53.974.395**	**125.464.772**



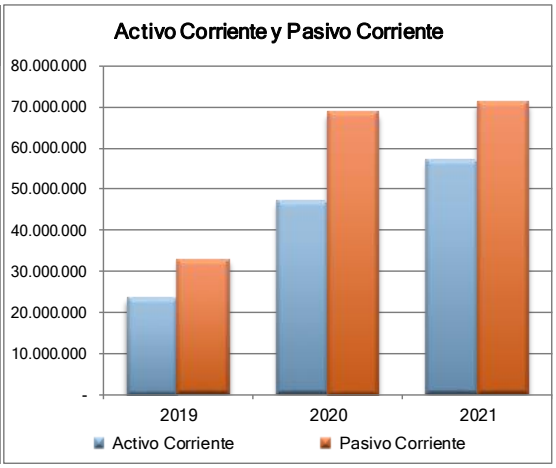




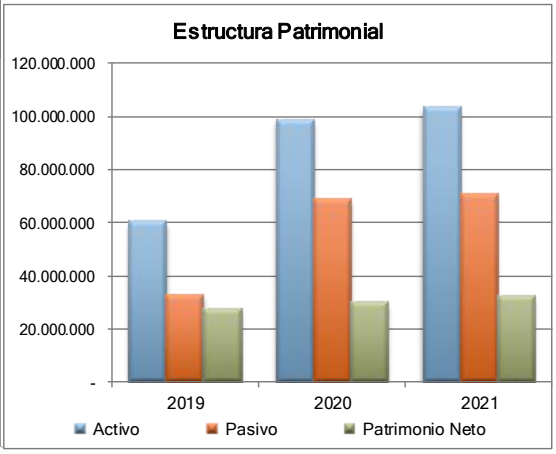
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

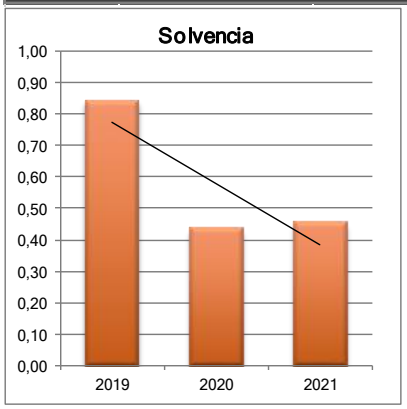
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	0,84	0,44	0,46
Patrimonio Neto sobre Activo	46%	30%	31%
Endeudamiento corriente	1,19	2,28	2,19
Capital corriente	-0,15	-0,22	-0,14
Activo no Cte sobre Activo	61%	53%	45%
Financiación del activo no cte.	0,75	0,58	0,70
Deuda bancaria sobre Pasivo	45%	18%	12%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	54%	82%	87%

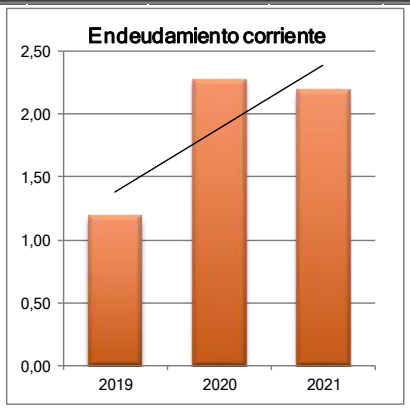


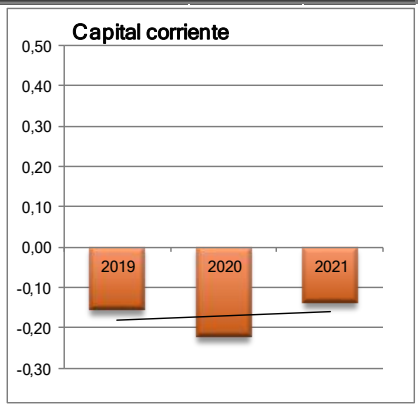
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 23.452.611	$ 47.010.050	$ 56.991.808
Activo no Corriente	$ 37.003.817	$ 51.992.590	$ 46.544.804
Activo	$ 60.456.428	$ 99.002.640	$ 103.536.612
Pasivo Corriente	$ 32.806.744	$ 68.814.985	$ 71.113.612
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 32.806.744	$ 68.814.985	$ 71.113.612
Patrimonio Neto	$ 27.649.684	$ 30.187.655	$ 32.423.000



Trends







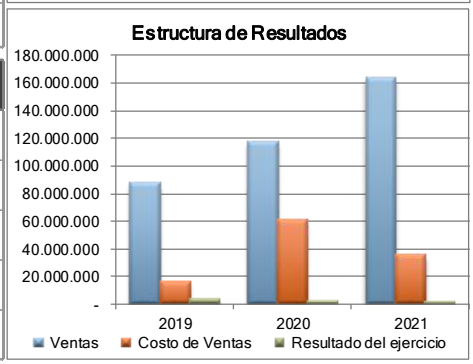
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

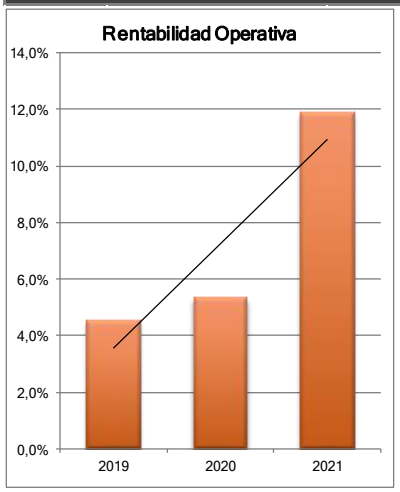
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	14,4%	8,4%	6,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	25,3%	9,8%	11,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	11,6%	3,0%	3,6%
Resultado bruto sobre ventas	80,7%	48,0%	78,0%
Rentabilidad sobre Ventas	4,5%	2,2%	1,4%
Costo del financiamiento	7,5%	0,0%	0,0%
Rentabilidad Operativa	4,5%	5,3%	11,9%

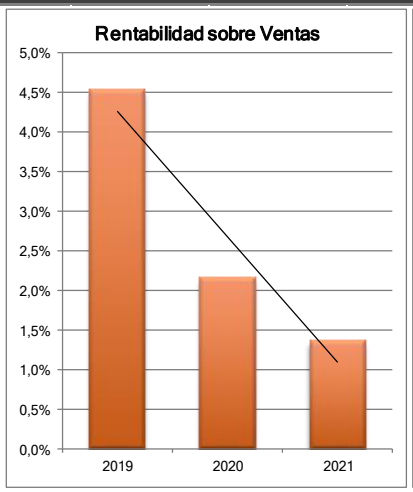


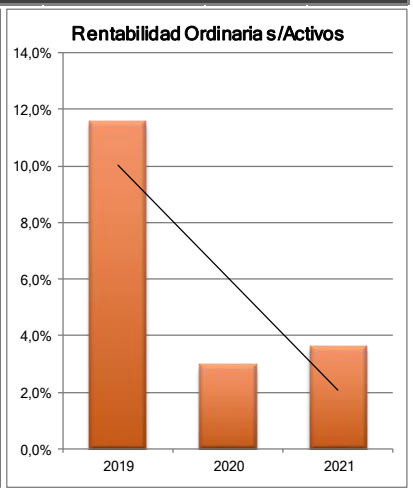
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 87.911.578	$ 117.807.151	$ 163.638.773
Costo de Ventas	$ 16.964.484	$ 61.294.785	$ 35.938.656
Resultado del ejercicio	$ 3.976.928	$ 2.537.971	$ 2.235.345
EBITDA/Ventas	0,08	0,02	0,02
EBITDA/Intereses	2,82		



Trends



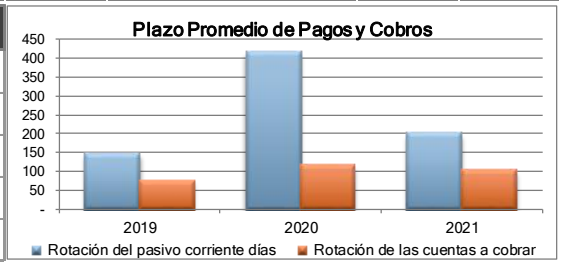




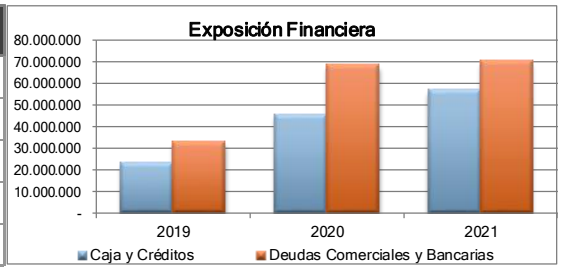
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

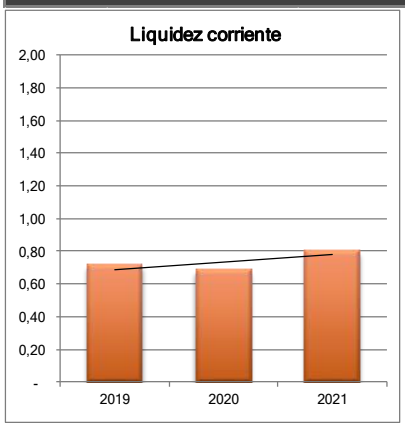
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	0,71	0,68	0,80
Liquidez acida	0,71	0,68	0,80
Rotación del pasivo corriente días	149	417	201
Rotación de las cuentas a cobrar	78	116	103
Efecto Palanca	0,07	0,03	0,02

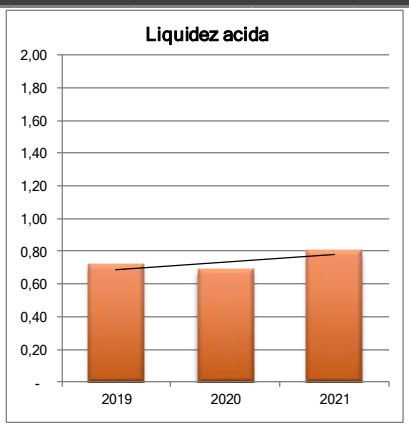


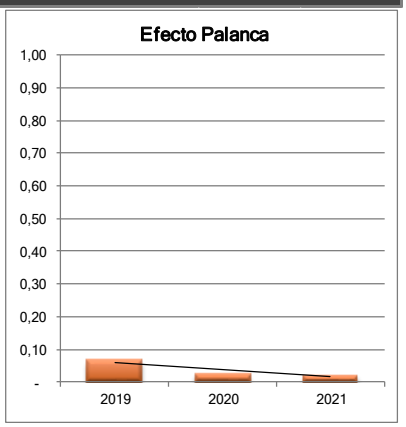
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	701.184	-	810.980
Creditos por ventas	22.703.672	45.365.970	56.128.489
Deudas Comerciales	17.814.812	56.369.064	61.571.758
Deudas bancarias	14.908.204	12.196.625	8.790.904
Deuda Financiera s/ P.Neto	1	0	0

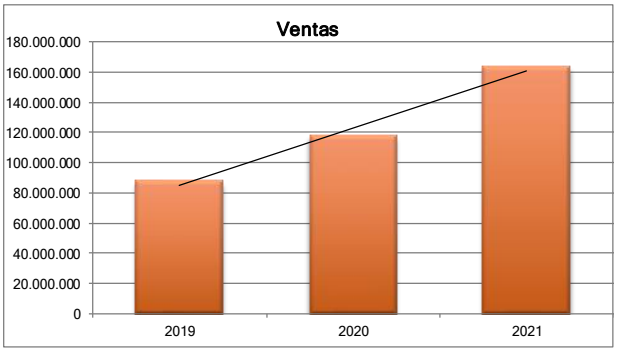


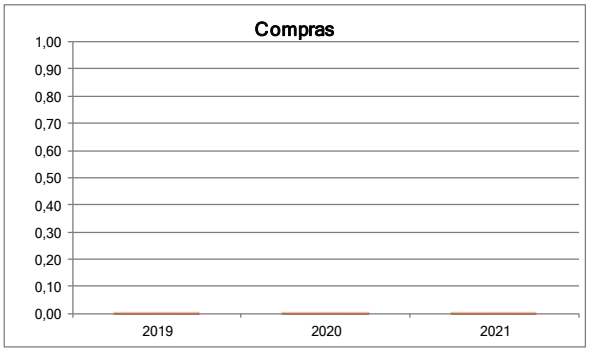
Trends







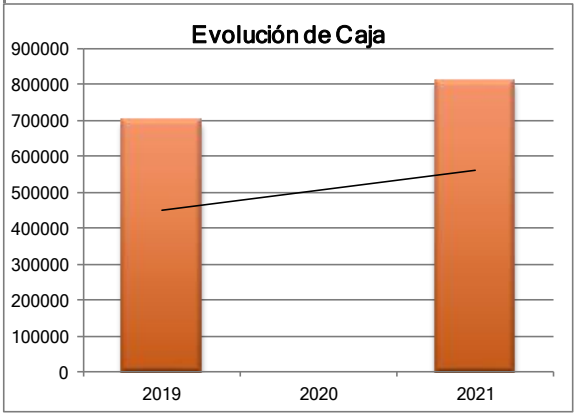


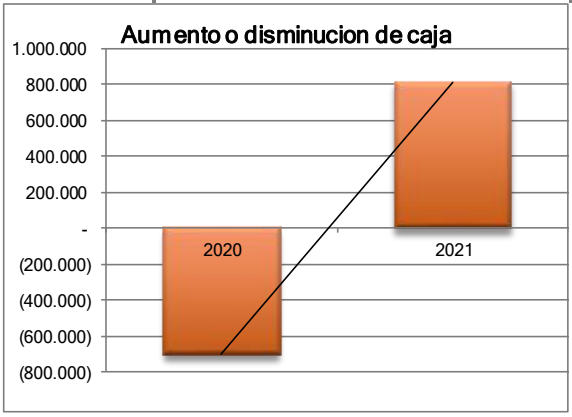


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ 2.537.971,00	$ 2.235.345,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 2.537.971,00	$ 2.235.345,00
Variación de créditos por ventas	$ -22.662.298,00	$ -10.762.519,00
Variación de otros créditos	$ -1.220.049,00	$ 1.267.804,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -376.276,00	$ 323.937,00
Variación de cuentas a pagar	$ 38.554.252,00	$ 5.202.694,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 165.568,00	$ 501.654,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 16.999.168,00	$ -1.231.085,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -14.988.773,00	$ 5.447.786,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 2.010.395,00	$ 4.216.701,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -2.711.579,00	$ -3.405.721,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -701.184,00	$ 810.980,00





Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	13.636.564,4	$	S/Patrimonio Neto	949.410,3	$
Compras Mensuales	0,0	$	S/Capital de Trabajo	-334.946,9	$
Modo de Cobro s/Balance	103	días	S/Activos Líquidos	1.183.784,1	$
Modo de Pago s/Balance	239	días	S/Variables Combinadas	709.320,9	$

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

Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,49	2	Liquidez corriente	ratio	0,77	1
Endeudamiento corriente	ratio	2,11	1	Liquidez acida	ratio	0,77	8
Capital corriente	%	-15,5%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	239	1
Activo no Cte sobre Activo	%	48,1%	7	Rotación de las cuentas a cobrar	días	103	7
Financiación del activo no cte.	ratio	0,68	6	Efecto Palanca	ratio	0,03	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	16,7%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	82,4%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	60,7%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	7,9%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,7%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	12,6%	6	Gastos Totales sobre Ventas	%	61,7%	3
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	4,3%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	72,3%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,8%	3	Rotación del activo	veces	1,46	6
Costo del financiamiento	%	0,8%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	9,8%	8	45,96			
EBITDA/Ventas	%	2,9%	2				
EBITDA/Intereses	%		10				

