DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

VERSA MUEBLES PARA OFICINA S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Julio 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	Industrial	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		57%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	57%
Resultado Final		2,8

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

VERSA MUEBLES PARA OFICINA S.A. DE C.V. es una empresa familiar dedicada al diseño, fabricación y comercialización de mobiliario de oficinas y sistemas de almacenamiento desde el año 2006, en la ciudad de Higuerillas, Estado de Guadalajara. Sus accionistas son: LOPEZ MINAKATA ALEJANDRO (25%), LOPEZ MINAKATA ALONSO (25%), LOPEZ MINAKATA GERARDO (25%) y LOPEZ MINAKATA MARIO (25%). Tanto la sociedad como sus directivos no registran eventos de Integridad y tampoco se encontraron notas de Prensa Negativa. Opera bajo certificaciones de calidad ISO 9001 vigentes. Según fuentes de información externa, cuenta con, aproximadamente, entre 100 y 250 empleados registrados. Se han detectado 6 juicios en su contra (3 juicios de distintos entes estatales y 3 comerciales) y un evento del SAT acerca de incumplimiento en pagos de impuestos. De acuerdo con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT), se encuentra al corriente en el cumplimiento de obligaciones fiscales sin informarse deudas en mora. No se detectaron cheques rechazados por Sin Fondos. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas.

Según los datos del ejercicio 12/2021, la empresa mostró una performance con un aumento interanual de Ventas del 17% y mayor incidencia de los Gastos de Estructura, presentando finalmente un magro Resultado Final de casi 1% s/ventas vs el también exiguo 2% s/ventas del ejercicio anterior. El aumento de su Pasivo Corriente (principalmente Deudas Comerciales y Bancarias) afectó en su situación Patrimonial, con indicadores que se muestran en parámetros poco satisfactorios a saber: la Solvencia cayó de 0.93 al actual 0.66 y el Endeudamiento Corriente aumentó, pasando de 0.98 a 1.49. En contrapartida se puede mencionar la adecuada conformación de su PN. El panorama Financiero, en cambio, se mostró adecuado en base a su Liquidez Corriente (pasó de 1.53 vs 1.87 del periodo pasado) y al Capital de Trabajo, que equivalió al 31% del Activo. Las ventas post balance (5 meses) proyectarían un volumen de facturación similar al del ejercicio analizado.

Ante lo dicho, sugerimos operar con cautela en base a su situación judicial y a su progresiva perdida de rentabilidad mostrada en sus últimos 3 periodos.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 260 173 355**	**MXN 109 704 296**
Límite de compra	**MXN 78 052 007**	**MXN 32 911 289**

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 Constancia de inscripción Fiscal 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 12
2.8 ACTIVOS 12
2.8.1 Inmuebles/Rodados 12
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 12
OTRAS PUBLICACIONES 13
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 14
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
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 S.A. DE C.V. 15
3.4 COMPRAS ANUALES 16
3.5 PROVEEDORES 16
3.6 CLIENTES 16
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS 17

5- SITUACIÓN BANCARIA 18

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 19
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 20
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
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	VERSA MUEBLES PARA OFICINA S.A. DE C.V.
Tax ID	VMO060216HBA
Identificador Global	MX01287732
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CLZ GOBERNADOR CURIEL 3005, HIGUERILLAS
Estado	GUADALAJARA
Código Postal	44470
País	MÉXICO
Teléfonos	3331453364
Actividad	FABRICACIÓN DE MUEBLES DE OFICINA Y ESTANTERÍA. FABRICACIÓN DE EQUIPO Y APARATOS PARA USO MÉDICO, DENTAL, PARA LABORATORIO Y DE MÁXIMA SEGURIDAD .
Fecha de Inicio Actividad	16/02/2006
Web	www.versa4.com
E-mail	contabilidad@versa4.com
Patrimonio neto al 2021	MXN 106 944 499

NUMERO: 55,086 CINCUENTA Y CINCO MIL OCHENTA Y SEIS.- ----------

TOMO: 371-IX.- FOLIOS DEL 103756 AL 103762.- ----------

En la ciudad de Guadalajara, Jalisco, a 13 trece de Febrero de 2006 dos mil seis, el suscrito Notario JORGE ROBLES FARIAS, Notario Público número 12 doce de esta Municipalidad, hago constar el contrato constitutivo de la SOCIEDAD MERCANTIL que otorgan los señores: ----------

----- Los señores ALEJANDRO LOPEZ MINAKATA, MARIO LOPEZ MINAKATA, GERARDO LOPEZ MINAKATA y ALONSO LOPEZ MINAKATA, todos por su propio derecho; personas a quienes conceptúo con capacidad legal para contratar y obligarse, con las generales que se expresan al final de esta escritura; Y DIJERON: ----------

----- Que de conformidad con las leyes vigentes de los Estados Unidos Mexicanos y haciendo uso del permiso concedido por la Secretaría de Relaciones Exteriores que se relaciona más adelante en el capítulo de insertos, tienen concertada la CONSTITUCION DE UNA SOCIEDAD MERCANTIL, la que otorgan en los términos siguientes: ----------

E S T A T U T O S :

----- DENOMINACION, DURACION, DOMICILIO, OBJETO Y CAPITAL: ----------

C L A U S U L A S :

----- PRIMERA.- DENOMINACION.- La sociedad que se constituye, se denominará "VERSA, MUEBLES PARA OFICINA", dicha denominación al emplearse irá seguida de las palabras SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE o de sus abreviaturas "S.A. DE C.V.". ----------

----- SEGUNDA.- DURACION.- La duración de la sociedad es de 99 NOVENTA Y NUEVE AÑOS, contados a partir de la fecha de esta escritura. ----------

----- TERCERA.- DOMICILIO.- El domicilio de la sociedad será en la Zona Metropolitana de esta ciudad de Guadalajara, Jalisco, integrada también por los municipios de Zapopan, Tlaquepaque y Tonalá; sin embargo, podrá establecer agencias o sucursales en cualquier parte del Estado, de la República o del extranjero, sin que se entienda cambiado el domicilio. ----------

----- CUARTA.- OBJETO.- La sociedad tendrá por objeto: ----------

1).- La compra, venta, fabricación, comisión, consignación, distribución, representación, maquila, arrendamiento, importación, exportación de toda clase de objetos de oficina, muebles, computadoras, maquinas de escribir, copiadoras, línea blanca, equipo médico, todo tipo de artículos de papelería para ese fin, así como de sus materias primas e insumos para la fabricación comercialización en general de los mismos. ----------

1

Se adjunta documentación (Pág. 1 de 18)
Fuente: Empresa.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

VERSA MUEBLES PARA OFICINA S.A. DE C.V., empresa fabricante de mobiliario que crea soluciones integrales de diseño, innovación y funcionalidad, que satisface a sus clientes mediante el equipamiento de oficinas, comercios, escuelas, hoteles y de servicios, logrando negocios rentables y exitosos para clientes, proveedores y accionistas, contribuyendo al bienestar de nuestros colaboradores, comunidad y medio ambiente.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

VISION

“Ser la empresa líder en la fabricación de mobiliario para oficina y comercio a nivel nacional con participación en el mercado Internacional, contando con la preferencia de clientes, proveedores y colaboradores”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

VMO060216HBA
Registro Federal de Contribuyentes

VERSA, MUEBLES PARA OFICINA
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 15010359084
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
GUADALAJARA , JALISCO A 28 DE JUNIO DE 2022

VMO060216HBA

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	VMO060216HBA
Denominación/Razón Social:	VERSA, MUEBLES PARA OFICINA
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	16 DE FEBRERO DE 2006
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	16 DE FEBRERO DE 2006

Datos del domicilio registrado	
Código Postal: 44470	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: CALZADA GOBERNADOR LUIS G CURIEL	**Número Exterior:** 3005
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** HIGUERILLAS 1RA SECCION
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** GUADALAJARA
Nombre de la Entidad Federativa: JALISCO	**Entre Calle:** CALLE IMPRENTA
Y Calle: CALLE 18 DE MARZO	**Correo Electrónico:**
Tel. Fijo Lada:	**Número:**

Página [1] 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

Estado del domicilio:	Estado del contribuyente en el domicilio:

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Fabricación de muebles de oficina y estantería	70	03/04/2020	
2	Fabricación de equipo y aparatos para uso médico, dental, para laboratorio y de máxima seguridad	30	03/04/2020	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	16/02/2006	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	16/02/2006	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	16/02/2006	
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	16/02/2006	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	16/02/2006	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	16/02/2006	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	16/02/2006	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2007	
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 periodo que corresponda.	01/04/2020	

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

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

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

Cadena Original Sello: ||2022/06/28|VMO060216HBA|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital: w7imuvFTaII0Ja/1PbRMwl/RELXNpbgnU3fgtsjWrtvrcKwzwNZT6YrlyBwofGPucwjEKZz71GJlQBKkeJlcY15O1gu
Mbn05JJRwH3D0keHRyBYXoj82KRHQo2Da8JQxzrKtc4SRd8G49U+PbVSN2Mj4mtOTaW+X6bDjNwDSys=

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

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Apellido y Nombre	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
LOPEZ MINAKATA ALEJANDRO	México	LOMA720528GF0	25.00
LOPEZ MINAKATA ALONSO	México	LOMA7805177J2	25.00
LOPEZ MINAKATA GERARDO	México	LOMG760605JJ6	25.00
LOPEZ MINAKATA MARIO	México	LOMM6706028S5	25.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declaró.

2.7.3 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
LOPEZ MINAKATA ALONSO	México	LOMA7805177J2	Presidente
LOPEZ MINAKATA GERARDO	México	LOMG760605JJ6	Secretario
LOPEZ MINAKATA ALEJANDRO	México	LOMA720528GF0	Tesorero
LOPEZ MINAKATA MARIO	México	LOMM6706028S5	Vocal Titular 1*
VERA ROJAS BERNARDO	México	VERB780416HVZRJR07	Apoderado

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles/Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Versa Conceptos abre sus puertas
Fuente: www.informador.mx Fecha: 14/03/2012

En las instalaciones de **Versa Muebles Para Oficina, S.A. de C.V.** se realizó una reunión de agradecimiento para sus distribuidores, así como la presentación de nueva maquinaria y bodegas. Los anfitriones del evento fueron **Alonso López Minakata**, director general; Jorge García Díaz del Castillo y Guillermo Chávez, directores comerciales de la empresa.
El corte de listón estuvo a cargo de Roberto López Lara, secretario de Gobierno de Guadalajara, en representación de Francisco Ayón López, presidente municipal de Guadalajara.
En el evento se inauguró el área de metal mecánica con maquinaria robotizada de alta tecnología; posteriormente se ofreció el coctel para presentar los nuevos modelos. Al final se rifó una silla bañada en oro con alto valor comercial.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	CERTIFICADO DE REGISTRO	NYCE SOC. INT. DE GESTION Y EV	01/08/2021	01/09/2023



SIGE

CERTIFICADO DE REGISTRO

NYCE

NYCE Sociedad Internacional de Gestión y Evaluación S.C., organismo acreditado con el número 85/12, por la Entidad Mexicana de Acreditación A.C. (ema), certifica que el Sistema de Gestión de la Calidad de:

VERSA MUEBLES PARA OFICINA, S.A. DE C.V.

Sede: Gobernador Curiel no. 3005, Col. Higuerillas, 1ª.sección, C.P. 44470, Guadalajara, Jalisco, México.
Sitio: Calle 34 no. 2710 Col. Zona Industrial C.P. 44940, Guadalajara, Jalisco , México.

Poniente 140 #839 piso 2, Col. Industrial Vallejo, C.P. 02300, Azcapotzalco, CDMX.

Cumple de conformidad con los requisitos de la norma:

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

Con el siguiente alcance:

Diseño, desarrollo, fabricación y comercialización de muebles y sillas para: oficina, escolar, hotelería, cocinas, gabinetes, hospitalidad y residencias estudiantiles.

CERTIFICADO No. 2013CRE-188

Fecha de emisión: 2021 – 01 – 08
Vigente al: 2023 – 09 - 01
Certificado desde: 2013 – 09 – 06

IAF ema ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN ACREDITADO 85/12

A Partner of IQNet

SIGE ISO 9001

Ing. Pablo CORONA FRAGA
Director Corporativo de Sistemas de Gestión

El presente certificado es propiedad de SIGE y deberá ser entregado de inmediato bajo solicitud expresa, de acuerdo con el "Reglamento de uso de la marca SIGE". Se puede consultar en línea la autenticidad del certificado en www.sige.org.mx o contactando directamente al personal del departamento de Certificación de Sistemas de Gestión. Cuando existan apéndices adjuntos al certificado, estos forman parte integral del mismo y deben ser leídos como un solo documento. El presente certificado es válido siempre que se cumpla de manera permanente con los requisitos bajos los cuales se obtuvo, salvo suspensión o retiro notificado en tiempo por SIGE".

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
2022	-	-	-	100/250

Fuente: Medios externos de información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declaró.

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	$ 17 346 334	$ 10 175 701	MXN
Febrero 2022	$ 21 235 324	$ 7 851 267	MXN
Marzo 2022	$ 27 718 591	$ 12 131 134	MXN
Abril 2022	$ 19 653 913	$ 12 037 440	MXN
Mayo 2022	$ 23 750 134	$ 13 338 166	MXN
TOTAL	**$ 109 704 296**	**$ 55 533 708**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

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

3.4 COMPRAS ANUALES

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

3.5 PROVEEDORES

No declaró.

3.6 CLIENTES

No declaró.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

No declaró.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se detectó información.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA - GUADALAJARA - MÉXICO	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

Published Date	28/01/2019
Docket	589/19-07-03-6
Court Details	THIRD WESTERN REGIONAL TAX, REGULATORY AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	TERCERA SALA REGIONAL DE OCCIDENTE
Adverse Party	SAT-SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Published Date	25/06/2018
Docket	7116/15-07-02-8
Court Details	SECOND WESTERN REGIONAL TAX, REGULATORY AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	SEGUNDA SALA REGIONAL DE OCCIDENTE
Judges Comments	JUDGMENT AFFIRMED
Adverse Party	LA ADUANA DE MANZANILLO

Published Date	09/04/2019
Docket	26786/18-17-07-6
Court Details	SEVENTH METROPOLITAN REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	SEPTIMA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Adverse Party	IMSS - INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL

Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	936 / 2015
Caption	SINETI CONSULTING SC VS. VERSA MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV
Published Date	13/09/2017

Court Details	CIVIL COURT PART 64 - SECRETARIAT B
Court (Local Name)	JUZGADO 64 CIVIL - SECRETARIA B
Location	MEXICO DF
Plaintiff	SINETI CONSULTING SC
Defendant	VERSA MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV
Subject	VERSA MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV

Nature	COMMERCIAL CLAIM
Docket	171/2015
Caption	SINETI CONSULTINGS SC VS. VERSA MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV
Published Date	03/12/2015
Court Details	TENTH MERCANTILE COURT
Court (Local Name)	JUZGADO DECIMO DE LO MERCANTIL
Location	JALISCO
Plaintiff	SINETI CONSULTINGS SC
Defendant	VERSA MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV
Subject	VERSA MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV

Nature	CIVIL CASE WITH THE POSSIBILITY OF PRETRIAL LIENS
Docket	999/2013
Caption	MADERERIA EL VOLCAN SA DE CV VS. VERSA MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV
Published Date	10/04/2013
Court Details	FOURTH MERCANTILE COURT
Court (Local Name)	JUZGADO CUARTO DE LO MERCANTIL
Location	JALISCO
Plaintiff	MADERERIA EL VOLCAN SA DE CV
Defendant	VERSA MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV
Subject	VERSA MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV

Fuente: Medios externos de información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave de R.F.C.
22NC0761270	VMO060216HBA

Nombre, Denominación o Razón social
VERSA, MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV

Estimado contribuyente

En los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en el cumplimiento de los puntos que se revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente. Por lo que se emite esta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, en sentido POSITIVO. La presente opinión no es una constancia del correcto entero de los impuestos declarados, para lo cual el SAT se reserva sus facultades de verificación previstas en el Código Fiscal de la Federación. Revisión practicada el día 01 de julio de 2022, a las 10:52 horas

Notas

1.- La opinión del cumplimiento, se genera atendiendo a la situación fiscal del contribuyente en los siguientes sentidos: POSITIVA. - Cuando el contribuyente está inscrito y al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2022; NEGATIVA. - Cuando el contribuyente no esté al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2022; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.- Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

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

3.- La presente opinión se emite considerando lo establecido en la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2022.

4.- Tratándose de estímulos o subsidios, tiene una vigencia de 3 meses contada a partir del día en que se emite según lo establecido en la regla 2.1.28. y 30 días naturales a partir de su emisión para trámites diferentes al señalado, de acuerdo a la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2022.

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

6.- La presente opinión se emite de conformidad con lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación, regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2022 y no constituye respuesta favorable respecto a contribuyentes que se ubican en

Cadena Original

||VMO060216HBA|22NC0761270|01-07-2022|P||00001088888800000031||

Sello Digital

hAB1q0P3wVUk5S7PQXT9Xj3ihg/tUCTledHnlKhU58g0F1uiW/c/dUDk1G8H7bhJBx4W9v3EqyHA0rxXEFDb5gRDe
b5k3kDag2ZFWkS+taksZ/Nc4mMeMJcqEdCbMhJAb89Jm+Koabw+hM0Hnw18ANfyXY+BZ4iRHSeqjWNsuoo=

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

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

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

los supuestos del artículo 69 del Código Fiscal de la Federación.

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

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

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a la Administración Desconcentrada de Servicios al Contribuyente de su preferencia y/o a través del Portal del SAT.

Cadena Original

||VMO060216HBA|22NC0761270|01-07-2022|P||00001088888800000031||

Sello Digital

hAB1q0P3wVUk5S7PQXT9Xj3ihg/tUCTledHnlKhU58g0F1uiW/c/dUDk1G8H7bhJBx4W9v3EqyHA0rxXEFDb5gRDe
b5k3kDag2ZFWkS+taksZ/Nc4mMeMJcqEdCbMhJAb89Jm+Koabw+hM0Hnw18ANfyXY+BZ4iRHSeqjWNsuoo=

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

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

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas.

Registro de prestadoras de servicios especializados y obras especializadas

Fecha de consulta: 2022-07-01

REGISTRO LOCALIZADO FOLIO: 78281

Nombre o Razón Social
VERSA, MUEBLES PARA OFICINA SA DE CV

Entidad / Municipio
Jalisco / Guadalajara

Aviso de registro N. / Fecha de aviso de registro
AR25715 / 2021-08-31

Ofreciendo los siguientes servicios

- La compra, venta, fabricación, comisión, consignación, distribución, representación, maquila, arrendamiento, importación, exportación de toda clase de objetos de oficina, muebles.

SAT Action Events

Published Date	15/07/2019
Accusation	NON PAYMENT OF TAXES
Claimant	SAT - MEXICAN TAX AUTHORITY
Status	PROCEEDINGS AGAINST TAXPAYER COMPANY IN ADVANCED STATE

Fuente: Medios externos de información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: VERSA MUEBLES PARA OFICINA S.A. DE C.V. - VMO060216HBA
Fecha: 01-07-2022

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: LOPEZ MINAKATA ALONSO - LOMA7805177J2
Fecha: 01-07-2022

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: LOPEZ MINAKATA GERARDO - LOMG760605JJ6
Fecha: 01-07-2022

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: LOPEZ MINAKATA MARIO - LOMM6706028S5
Fecha: 01-07-2022

Negative

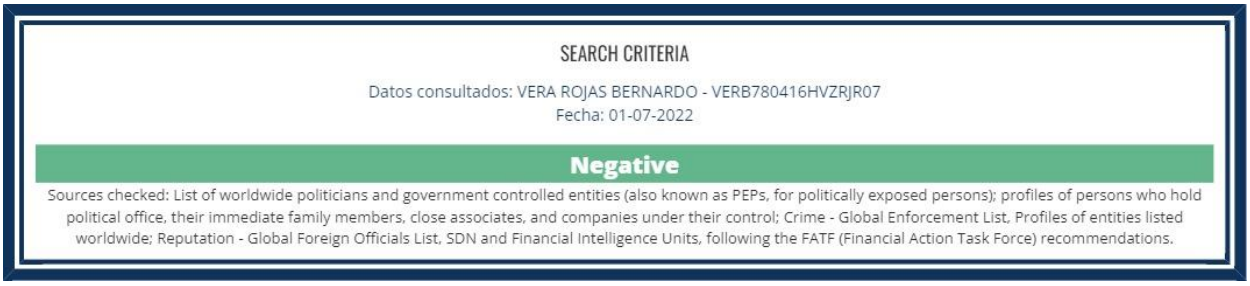
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, 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: LOPEZ MINAKATA ALEJANDRO - LOMA720528GF0
Fecha: 01-07-2022

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: VERA ROJAS BERNARDO - VERB780416HVZRJR07
Fecha: 01-07-2022

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.

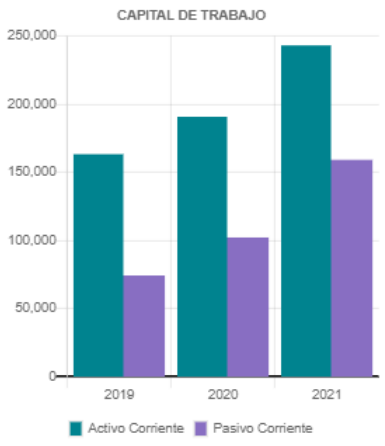
8- Estados Contables

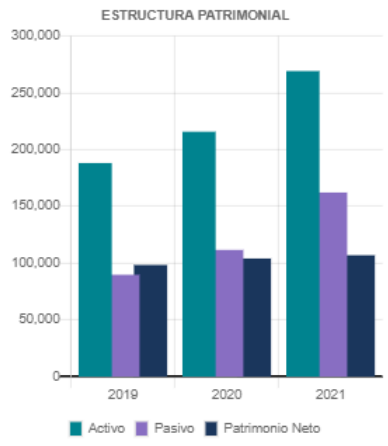
8.1 DATOS CONTABLES

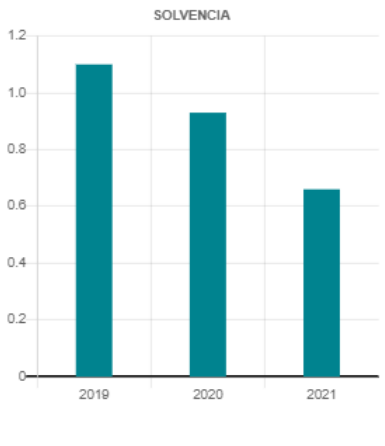
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	3 781	17 628	986
Inversión corriente	0	3 300	0
Ant Créditos por ventas	15 731	34 150	38 469
Otros Créditos	361	274	200
Bienes Cambio	110 036	102 943	154 550
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	33 385	32 424	48 937
Total De Activo Corriente	163 294	190 721	243 142
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	43 931	47 228	51 357
Depreciación Acumulada	24 599	27 842	30 921
Bienes De Uso	19 332	19 386	20 436
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	5 535	5 645	5 578
Total Activo No Corriente	24 867	25 031	26 014
Total Activo	188 161	215 752	269 156

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



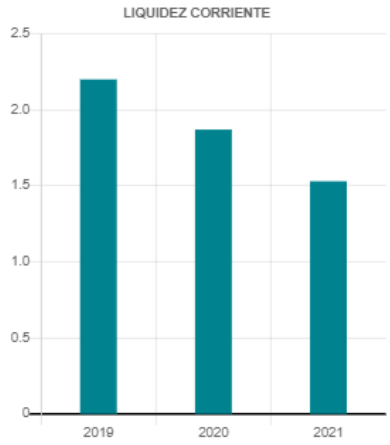


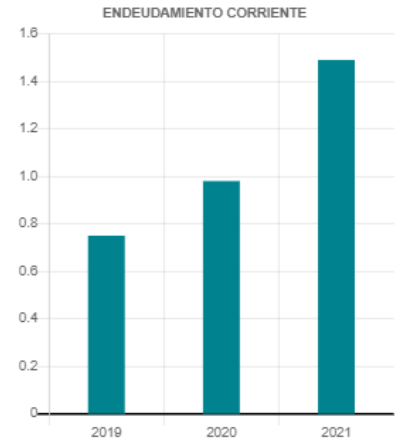


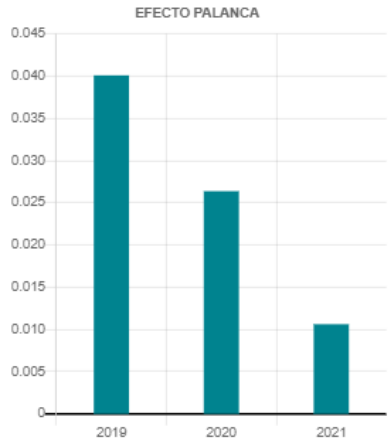
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	19 130	14 324	40 716
Préstamos (Deudas Bancarias)	29 755	58 950	74 075
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 234	1 735	1 879
Cargas Fiscales	2 309	4 567	5 235
Anticipos De Clientes	19 112	20 393	33 184
Otros Pasivos	2 722	2 196	4 069
Total Pasivo Corriente	74 262	102 165	159 159
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	15 500	9 500	3 052
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	15 500	9 500	3 052
Total Pasivo	89 762	111 665	162 211
Capital Social	57 330	57 330	57 330
Resultados No Asignados	41 068	46 757	49 614
Patrimonio Neto	98 398	104 087	106 944

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



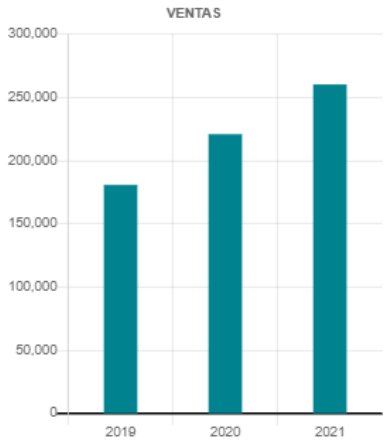


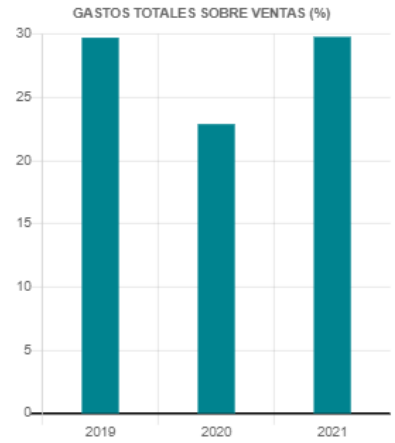


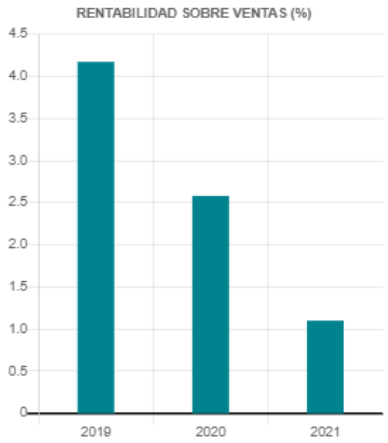
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	180 669	220 818	260 173
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	96 205	126 127	148 844
Resultado Bruto	84 464	94 691	111 329
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	22 471	19 622	27 581
Gastos de Administración	31 204	30 901	43 216
Gastos Financieros	0	0	6 693
Otros Ingresos	4 442	0	0
Otros Egresos	25 274	29 094	27 201
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-6 672	-652
Impuesto a las Ganancias	2 416	2 713	3 128
Resultado	7 542	5 689	2 857

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	1,10	0,93	0,66
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,75	0,98	1,49
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,75	0,98	1,49
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	89 031,74	88 555,90	83 982,66

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,20	1,87	1,53
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,72	0,86	0,56
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	11,48	6,47	6,76
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	417,35	609,99	619,57
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,87	1,23	0,96
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,96	1,02	0,97
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	9,35	11,39	12,73
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,46	0,66	0,72
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	3,01	3,72	3,56
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	91,43	113,14	108,20

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	46,75	42,88	42,79
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	4,17	2,58	1,10
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	15,70	15,75	11,55
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,08	0,05	0,03
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	4,01	2,64	1,06
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	9 957 898,00	8 402 178,00	12 679 330,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,11	0,08	0,08
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,06	0,04	0,05
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	1,89

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,12	0,09	0,11
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,17	0,14	0,17
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,30	0,23	0,30
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	5,09	5,37	5,23
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 de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12) expresados en Pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2021 alcanzaron un total de $260.1 Millones vs $220.8 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 17.82%.
- Los Costos Directos mantuvieron su incidencia sobre las Ventas pasando de 57.1% al 57.2%, mientras que los Gastos de Estructura se incrementaron, pasando del 22.9% al 27.2% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Egresos por $27.8 Millones (10.7% s/ventas) Gastos varios y Resultados integrales de Financiamiento.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $2.8 Millones, cifra que representó el 1.1% de las Ventas vs la Ganancia de $5.7 Millones (2.6% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 aumento de las Ventas y Gastos de Estructura, Costos Directos sin variación entre ejercicios y un exiguo Resultado Final Positivo.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.87 a 1.53, disminuyendo, pero manteniéndose en niveles elevados.
- El Capital de Trabajo fue $83.9 Millones (equivalente al 31.2% del Activo) considerándose muy satisfactoria la relación.

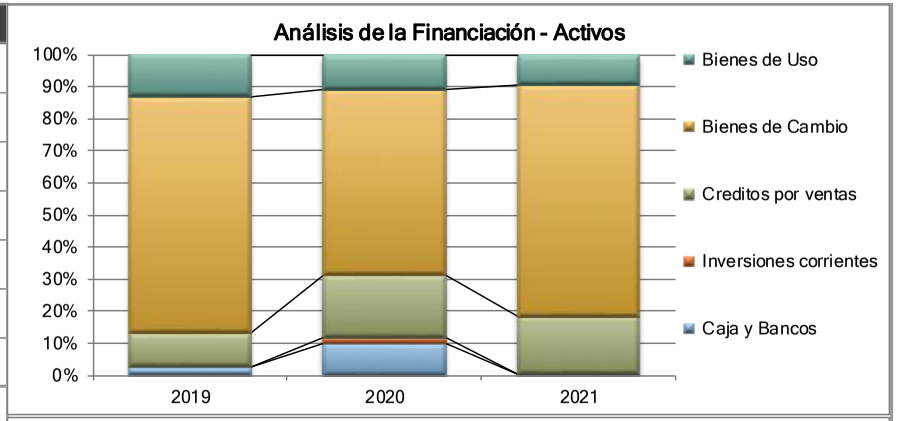
En resumen, la situación financiera mostró adecuada, con buenos niveles de liquidez y Capital de Trabajo.

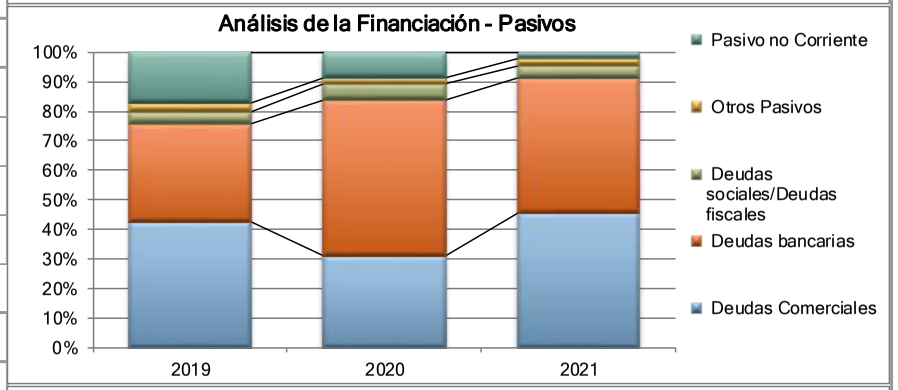
Patrimoniales:

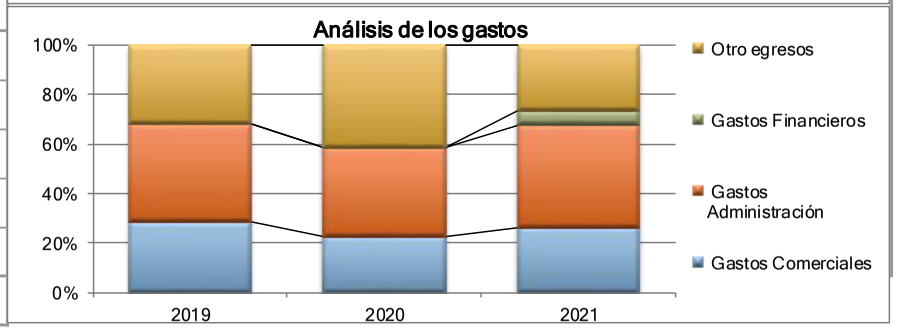
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $106.9 Millones vs $104.1 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $53.6 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo muy adecuada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 60.2% del Activo siendo las obligaciones Comerciales y Bancarias exigibles a corto plazo, las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó notablemente, pasando de 0.93 a 0.66 desmejorando y manteniéndose en niveles inferiores a lo esperado mientras que el Endeudamiento Corriente se incrementó ubicándose en valores elevados, pasando de 0.98 a 1.49.

En resumen, la situación Patrimonial mostraba cierta disparidad, con baja Solvencia, elevado nivel de Endeudamiento, pero muy buena Capitalización.

Períodos Analizados			2019/2020/2021
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	3.781.167	17.628.218	986.252
Inversiones corrientes	-	3.300.434	-
Creditos por ventas	15.730.967	34.150.122	38.468.875
Otros Créditos	360.718	274.466	199.960
Bienes de Cambio	110.036.304	102.943.136	154.549.859
Bienes de Uso	19.331.565	19.385.917	20.436.356
Otros activos corrientes	38.919.907	38.069.554	54.514.308
Activo Corriente	**188.160.628**	**215.751.847**	**269.155.610**
Deudas Comerciales	38.242.130	34.717.499	73.900.237
Deudas bancarias	29.754.682	58.949.539	74.075.039
Deudas sociales/Deudas fiscales	3.543.482	6.302.039	7.114.348
Otros Pasivos	2.721.944	2.195.686	4.069.265
Pasivo no Corriente	15.500.000	9.500.000	3.052.222
Pasivo	**89.762.238**	**111.664.763**	**162.211.111**
Gastos Comerciales	22.471.217	19.621.819	27.581.058
Gastos Administración	31.203.743	30.900.527	43.216.152
Gastos Financieros	0	0	6.693.436
Otro egresos	25.273.888	35.766.630	27.852.478
Impuesto a las ganancias	2.415.959	2.713.484	3.128.481
Total	**81.364.807**	**89.002.460**	**108.471.605**

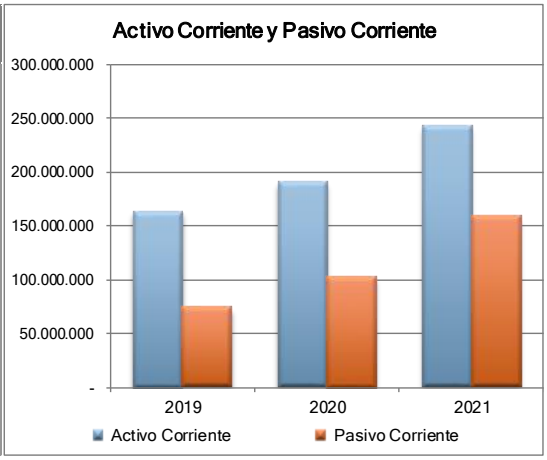




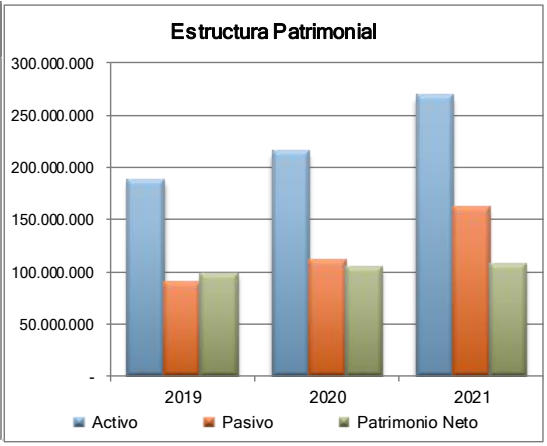


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

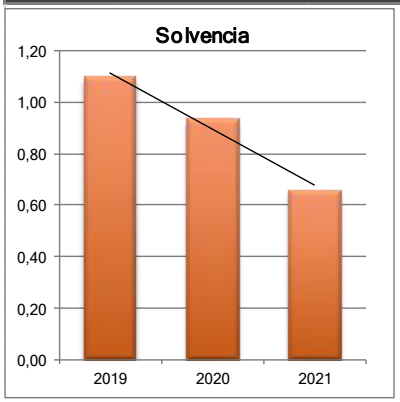
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	1,10	0,93	0,66
Patrimonio Neto sobre Activo	52%	48%	40%
Endeudamiento corriente	0,75	0,98	1,49
Capital corriente	0,47	0,41	0,31
Activo no Cte sobre Activo	13%	12%	10%
Financiación del activo no cte.	4,58	4,54	4,23
Deuda bancaria sobre Pasivo	50%	61%	48%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	43%	31%	46%

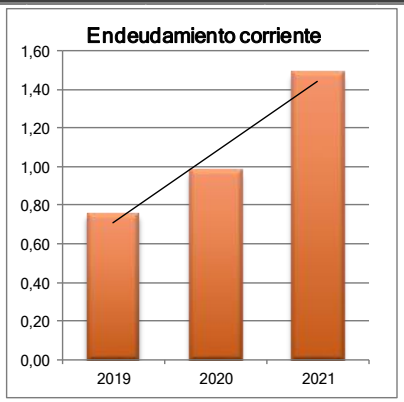


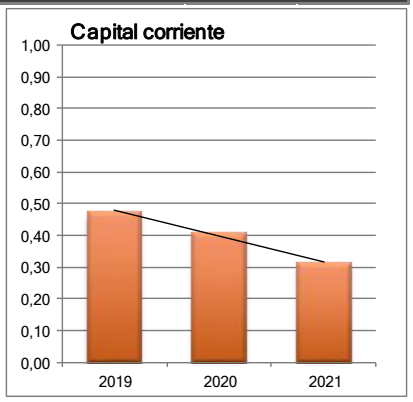
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 163.293.978	$ 190.720.668	$ 243.141.552
Activo no Corriente	$ 24.866.650	$ 25.031.179	$ 26.014.058
Activo	$ 188.160.628	$ 215.751.847	$ 269.155.610
Pasivo Corriente	$ 74.262.238	$ 102.164.763	$ 159.158.889
Pasivo no Corriente	$ 15.500.000	$ 9.500.000	$ 3.052.222
Pasivo	$ 89.762.238	$ 111.664.763	$ 162.211.111
Patrimonio Neto	$ 98.398.390	$ 104.087.084	$ 106.944.499



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

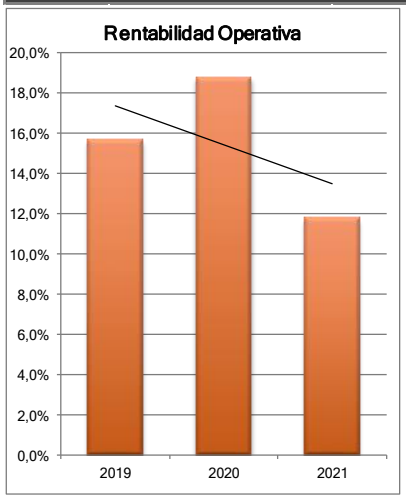
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	7,7%	5,5%	2,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	10,1%	8,1%	11,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	5,3%	3,9%	4,7%
Resultado bruto sobre ventas	46,8%	42,9%	42,8%
Rentabilidad sobre Ventas	4,2%	2,6%	1,1%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	4,1%
Rentabilidad Operativa	15,7%	18,8%	11,8%

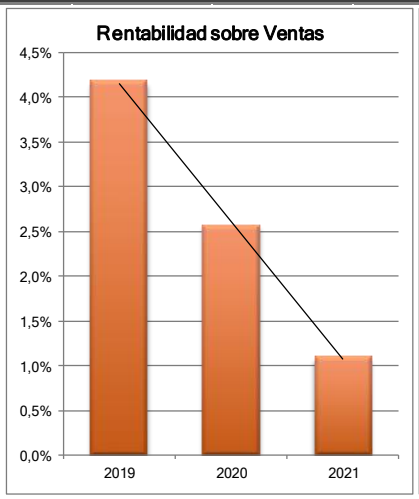


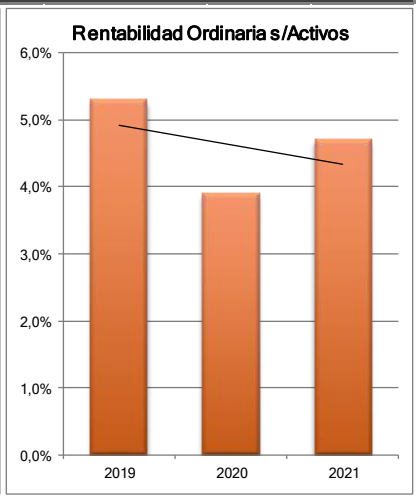
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 180.668.919	$ 220.818.301	$ 260.173.355
Costo de Ventas	$ 96.204.557	$ 126.127.147	$ 148.844.337
Resultado del ejercicio	$ 7.541.939	$ 5.688.694	$ 2.857.413
EBITDA/Ventas	0,06	0,04	0,05
EBITDA/Intereses	99.578.981,00	84.021.781,00	1,89



Trends



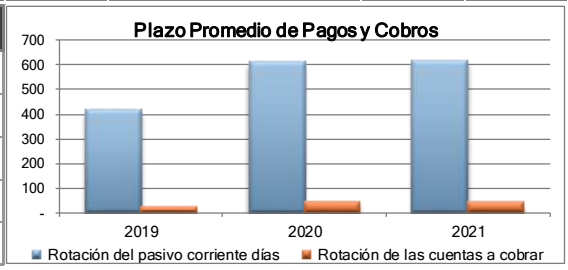




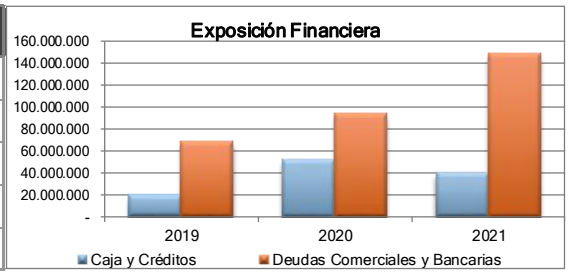
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

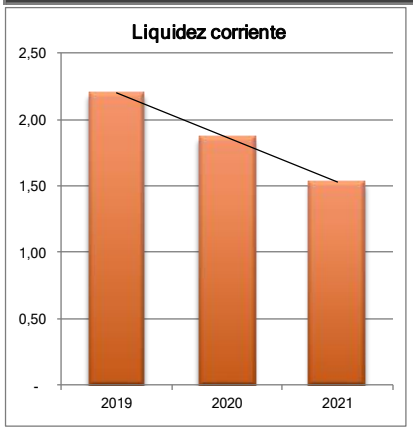
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	2,20	1,87	1,53
Liquidez acida	0,72	0,86	0,56
Rotación del pasivo corriente días	417	610	620
Rotación de las cuentas a cobrar	26	47	45
Efecto Palanca	0,04	0,03	0,01

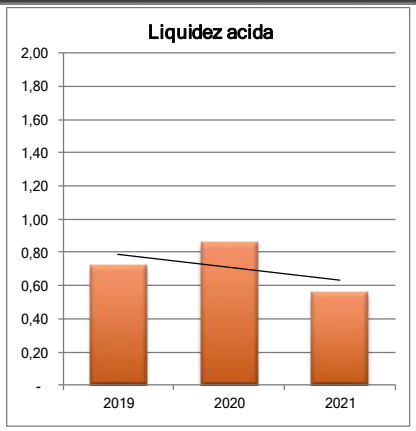


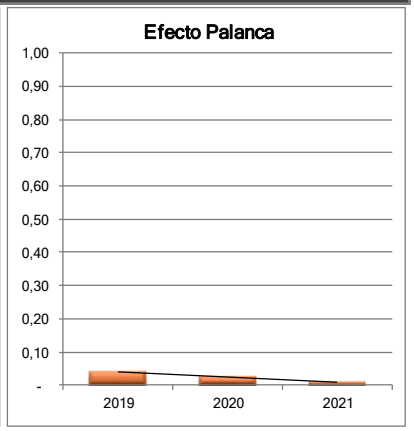
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	3.781.167	17.628.218	986.252
Creditos por ventas	15.730.967	34.150.122	38.468.875
Deudas Comerciales	38.242.130	34.717.499	73.900.237
Deudas bancarias	29.754.682	58.949.539	74.075.039
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	1	1

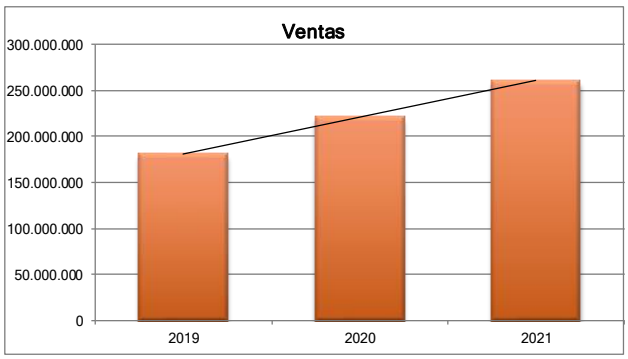


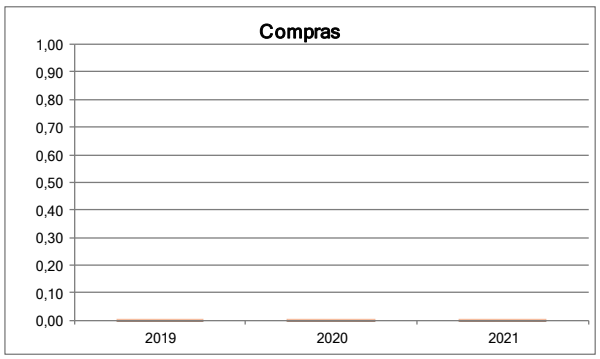
Trends







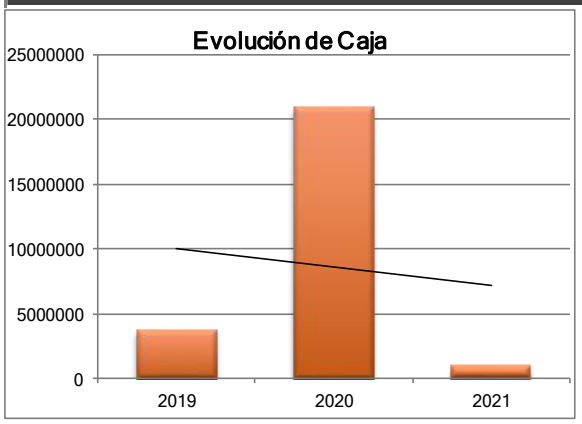


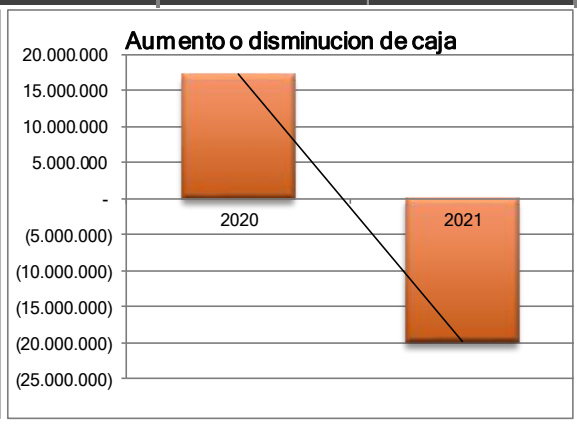


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ 5.688.694,00	$ 2.857.413,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 5.688.694,00	$ 2.857.413,00
Variación de créditos por ventas	$ -18.419.155,00	$ -4.318.753,00
Variación de otros créditos	$ 86.252,00	$ 74.506,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 7.093.168,00	$ -51.606.723,00
Variación de otros activos corrientes	$ 850.353,00	$ -16.444.754,00
Variación de cuentas a pagar	$ -3.524.631,00	$ 39.182.738,00
Variación de deudas sociales	$ 501.389,00	$ 143.801,00
Variación de deudas fiscales	$ 2.257.168,00	$ 668.508,00
Variación de otras deudas	$ -526.258,00	$ 1.873.579,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -5.993.020,00	$ -27.569.685,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ 2,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -54.352,00	$ -1.050.439,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -6.047.372,00	$ -28.620.122,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 29.194.857,00	$ 15.125.500,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -6.000.000,00	$ -6.447.778,00
Aumento o disminucion de caja	$ 17.147.485,00	$ -19.942.400,00





Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	21.681.112,9	$	S/Patrimonio Neto	5.072.591,5	$
Compras Mensuales	0,0	$	S/Capital de Trabajo	3.226.607,2	$
Modo de Cobro s/Balance	43	días	S/Activos Líquidos	1.328.719,3	$
Modo de Pago s/Balance	597	días	S/Variables Combinadas	2.646.341,0	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	80%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	65%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	50%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	40%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	30%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	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				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,76	5	Liquidez corriente	ratio	1,66	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,31	6	Liquidez acida	ratio	0,63	6
Capital corriente	%	34,8%	8	Rotación del pasivo corriente días	días	597	1
Activo no Cte sobre Activo	%	10,4%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	43	10
Financiación del activo no cte.	ratio	4,33	10	Efecto Palanca	ratio	0,02	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	50,6%	5	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	42,4%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	10,4%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	3,7%	5	Gastos Administración sobre Ventas	%	16,2%	3
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	10,9%	5	Gastos Totales sobre Ventas	%	28,4%	4
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	4,6%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	43,2%	10	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,7%	3	Rotación del activo	veces	0,98	10
Costo del financiamiento	%	2,9%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	13,6%	10	65,04			
EBITDA/Ventas	%	4,7%	3				
EBITDA/Intereses	%		10				

