DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GRUPO SSC S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Octubre 2022

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Tipo de Empresa	Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera				1	2		3		4		5
2.1.1 Solvencia				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
											X
2.1.2 Endeudamiento Corriente				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
											X
2.2.1 Índice de liquidez				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
									X		
2.3.1 Rentabilidad Bruta:				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
											X
2.3.2 Ebit				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
											X
2.3.3 Rentabilidad Neta				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
				X							
Total Situación Económico-Financiero	83%	25									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	83%
Resultado Final		8,3

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

GRUPO SSC S.A. DE C.V. es una empresa familiar que brinda soluciones de Diseño e Ingeniería impulsada por Simulación Numérica. Opera desde el año 2001 en el estado de Azcapotzalco. Sus socios son: FERNANDO BALDERAS LOPEZ (98%) y MARIA EUGENIA BALDERAS LOPEZ (2%). Cuentan con 70 empleados registrados y no declaran operar bajo normas de Calidad Internacionales. No se detectaron cheques rechazados ni deudas en mora. Registra 2 juicios como demandada. No se pudo determinar si está al corriente con el SAT y no figura en el Padrón de Contratistas de Servicios y Contratistas Especializados. Tanto la empresa como los socios no presentan eventos de Integridad, como así tampoco se ha detectado Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, la compañía exhibió a 12/2020 una gestión económica aceptable, presentando caída de Ventas (-19% de variación interanual), aumento de Costos y una marginal ganancia equivalente al 1.6% de las Ventas vs el aceptable 6% s/ventas del ejercicio anterior. El resultado final del ejercicio analizado fue fuertemente impactado por el 51% s/ventas referidos a Compras Generales. En el aspecto Financiero, exhibió adecuado nivel de Liquidez Corriente (1.75), pero con un ajustado Capital de Trabajo (9.6% del Activo). La situación patrimonial se mantuvo satisfactoria, presentando niveles muy adecuados de Solvencia (1.94) y de Endeudamiento Corriente (0.20), aunque con débil conformación de su PN. Las Ventas post balance (8 meses) proyectan una marcada caída de más del 30% interanual.

En líneas de lo expuesto, no se observan mayores consideraciones que impidan operar, pero sugerimos cierta cautela ante la marcada caída en su rentabilidad y de sus ventas (las ventas post balance siguen con esta tendencia).

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 57 197 542**	**MXN 25 430 000**
Límite de compra	**MXN 17 159 263**	**MXN 7 629 0009**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 9
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 10
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 10
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 15
2.7.1 Socios / Accionistas 15
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 15
2.7.3 Directivos 15
2.8 ACTIVOS 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 16
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
OTRAS PUBLICACIONES 16
2.10 CERTIFICACIONES 16
2.10.1 Certificaciones de Calidad 16
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 19

3- SITUACIÓN COMERCIAL 20

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 20
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 21
3.4 COMPRAS ANUALES 21
3.5 PROVEEDORES 21
3.6 CLIENTES 21
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 22

4- COMERCIO EXTERIOR 23

4.1 IMPORTACIONES 23
4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS 23

5- SITUACIÓN BANCARIA 24

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 24

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 24

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 25

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 25
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 25
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Embargos 25
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 26

7- INTEGRIDAD 27

7.1 INTEGRIDAD 27
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 27

8- ESTADOS CONTABLES 28

8.1 DATOS CONTABLES 28
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 34
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 35
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 36
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 37
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 38
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 39
8.8 SCORE DE BALANCE 40

2- Datos Organizacionales



2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GRUPO SSC S.A. DE C.V.
Tax ID	GSS010914BX8
Identificador Global	MX00609929
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	PONIENTE 140 COLONIA INSDUSTRIAL VALLEJO 839, CIUDAD DE MEXICO
Estado	AZCAPOTZALCO
Código Postal	02300
País	MEXICO
Teléfonos	4151520547
Actividad	SERVICIOS DE INGENIERIA SERVICIOS DE CONSULTORIA EN COMPUTACIÓN OTROS SERVICIOS PROFESIONALES, CIENTIFICOS Y TÉCNICOS
Fecha de Inicio Actividad	14/09/2001
Web	www.gruposssc.com
E-mail	rogelio.cruz@gruposssc.com
Contacto	TOMAS RAYAS RODRIGUEZ - CONSULTING ENGINEER CFD & SALES – 4151520547 - tomas.rayas@gruposssc.com
Empleados	
Patrimonio neto al 2020	MXN 138 277 291

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

GRUPO SSC S.A. DE C.V. es una empresa 100% mexicana de Ingenieros, Consultores, pioneros en entregar soluciones integrales de Ingeniería Impulsada por Simulación y Diseño por Computadora en México a través del mejor software de simulación en el mundo, ANSYS.

Fundada en 1990, Grupo SSC es la primera empresa, la más grande y experimentada en brindar soluciones de Diseño e Ingeniería impulsada por Simulación Numérica en México. Emplea a más de 100 personas, con grados de Dr. Maestros en Ciencias, Físicos, Químicos, Ingenieros Mecánicos, Mecatrónicas y Electrónicos.

Su excepcional personal es apasionado por ampliar los límites de la tecnología del diseño y simulación de clase mundial para que sus clientes puedan convertir sus conceptos de diseño en productos exitosos e innovadores más rápido y a un menor costo.

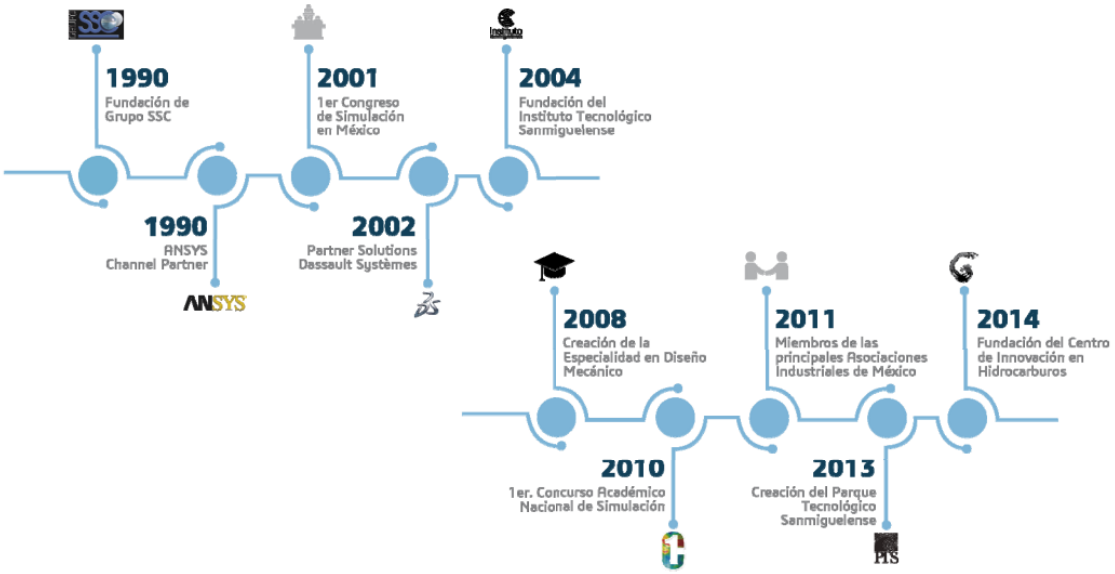
Como medida de su éxito al alcanzar estos objetivos, Grupo SSC ha sido reconocido como una de las compañías más innovadoras de México siendo participes de los proyectos más importantes del sector privado y público de este país.

Representan la familia de productos de ANSYS Inc. Abarcamos análisis mecánico estructurales, dinámica de fluidos CFD, electromagnetismos de altas y bajas frecuencias, HPC High Performance Computing, Soluciones en la nube, personalización de software a la medida y servicios de consultoría en simulación.

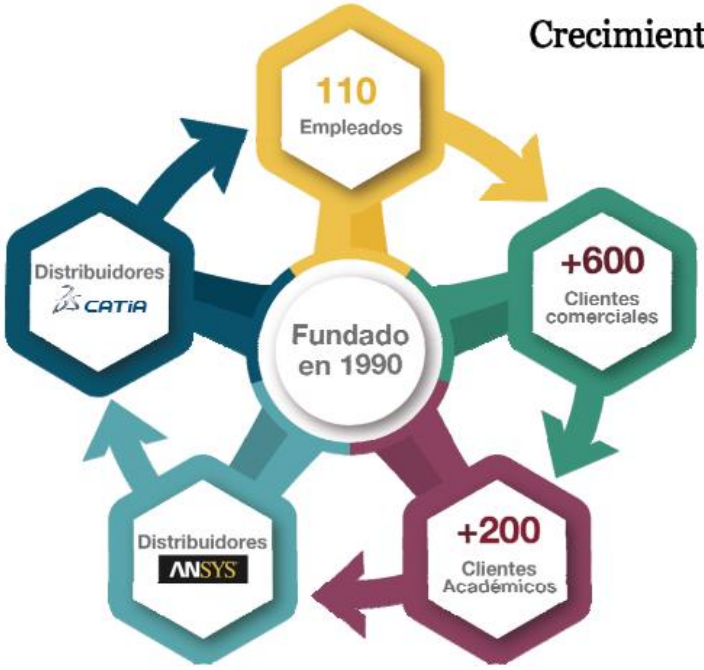
Fuente: Empresa.



Evolución de Grupo SSC



Crecimiento de Valor



Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

MISIÓN

“Contribuimos al bienestar del ser humano con equipos de expertos multidiciplinarios de alto desempeño dedicados a la creación de soluciones integrales basadas en investigación, desarrollo, innovación, educación, comunicación y gestión, dando como resultado una mejor calidad de vida”

VISION

“Somos la organización mas importante e influyente en generación de conocimiento e integración de modelos de excelencia tecnológica y académica de alto desempeño basada en valores que impulsan el conocimiento”

VALORES



2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

GSS010914BX8
Registro Federal de Contribuyentes

GRUPO SSC
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14120401104
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
AZCAPOTZALCO , CIUDAD DE MEXICO A 13 DE JULIO DE 2022

GSS010914BX8

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	GSS010914BX8
Denominación/Razón Social:	GRUPO SSC
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	14 DE SEPTIEMBRE DE 2001
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	14 DE SEPTIEMBRE DE 2001

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:02300	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: PONIENTE 140	**Número Exterior:** 839
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** INDUSTRIAL VALLEJO
Nombre de la Localidad: AZCAPOTZALCO	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** AZCAPOTZALCO
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** NORTE 59
Y Calle: AV CEYLAN	**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	Servicios de ingeniería	40	26/03/2018	
1	Servicios de consultoría en computación	30	23/01/2004	
3	Otros servicios profesionales, científicos y técnicos	30	26/03/2018	

Regímenes:

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
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	
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	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	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	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	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 de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	31/03/2002	
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.	09/04/2018	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	09/04/2018	
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)	09/04/2018	

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.

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

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/afp".

Cadena Original Sello: ||2022/07/13|GSS010914BX8|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000000031||

Sello Digital: w7G1/ITpJt/ZpKyQsI+RANiVmQaxAS9dOaQ5BjppSGQhUTUrRMUsyYTdlwYTZVXkAfqpifOtS8uXZlo5EZ9R0ul
U8E9zqBVpqR9y9Z7p7EHoRt3fhiUmAuKuAFXnzX92fWC1pGT83bCmjBVUOGKeibOuoICVVebfR+ZbARdOgj0
=

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

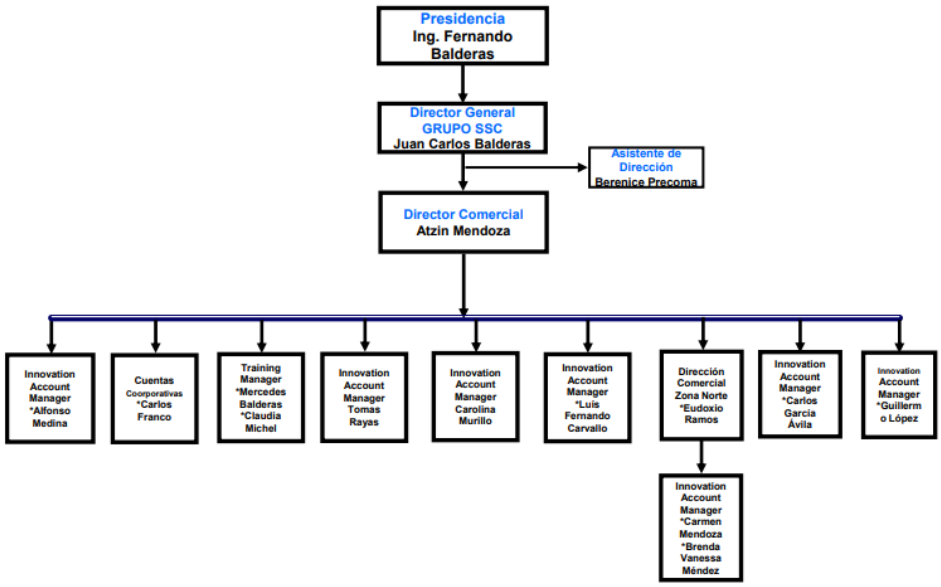
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

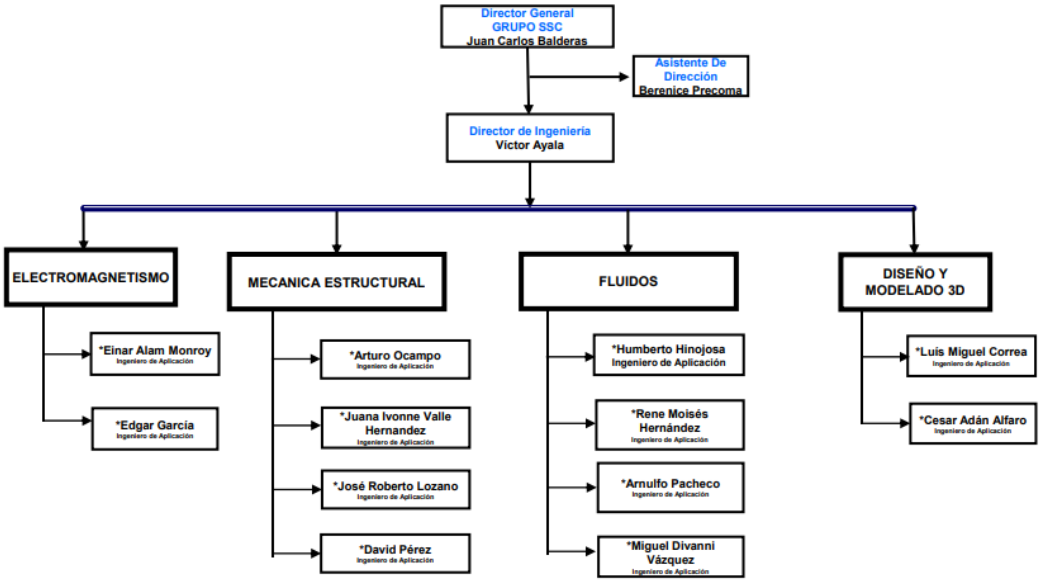
GrupoSSC
INGENIERÍA IMPULSADA POR SIMULACIÓN

Departamento de Ventas



GrupoSSC
INGENIERÍA IMPULSADA POR SIMULACIÓN

DEPARTAMENTO DE INGENIERIA



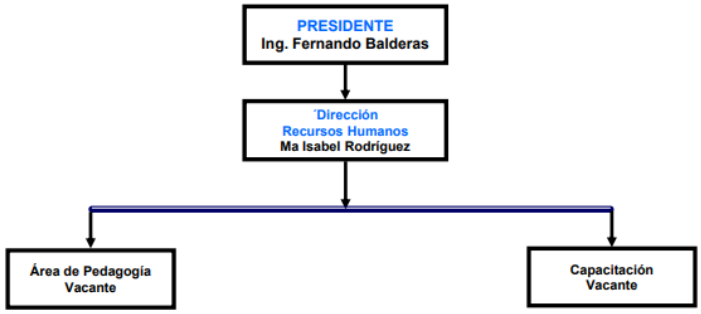
GrupoSSC
INGENIERÍA IMPULSADA POR SIMULACIÓN

Departamento de Marketing



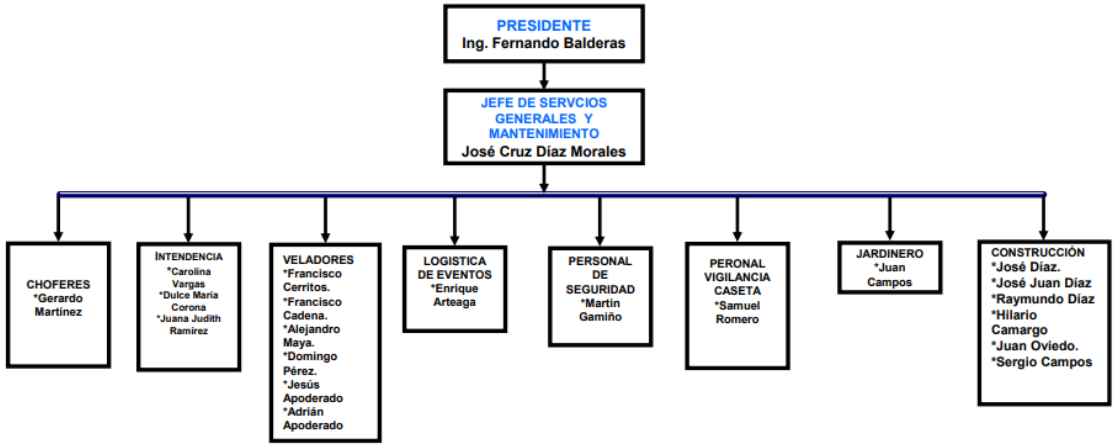
GrupoSSC
INGENIERÍA IMPULSADA POR SIMULACIÓN

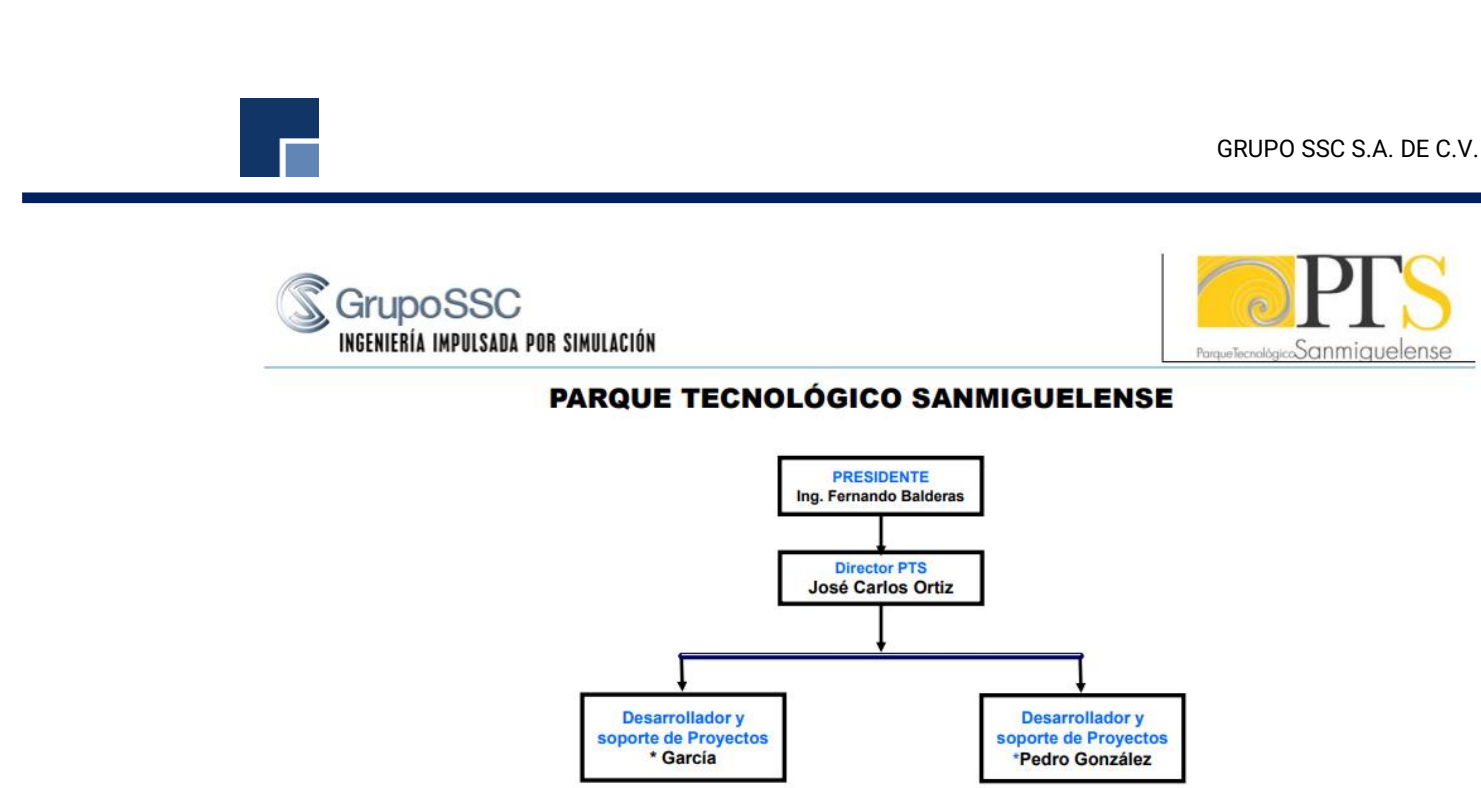
Departamento de Recursos Humanos



GrupoSSC
INGENIERÍA IMPULSADA POR SIMULACIÓN

Departamento de Servicios Generales





Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
FERNANDO BALDERAS LOPEZ	México	BALF670301K51	98.00
MARIA EUGENIA BALDERAS LOPEZ	México	BALE6809167D9	2.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declaró.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ARTEAGA NIETO JAVIER	México	AEMJ6512052W0	REPRESENTANTE LEGAL
GUERRA CHAVEZ EIRA ZULEMA	México	GUCE840218PA8	REPRESENTANTE LEGAL
CRUZ ROJAS ROGELIO	México	CURR760605NZ6	GERENTE FINANCIERO

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- ✓ PROPIEDAD EN SAN MIGUEL DE ALLENDE GTO MEXICO.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2019	0	40	30	70
2020	0	40	20	60
2021	0	40	30	**70**

INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

Propuesta de Cédula de Determinación de Cuotas IMSS

Del 11-ESTATAL GUANAJUATO
Subdel 01-GUANAJUATO

GRUPO SSC SA DE CV
B41 - 16202 - 10 - 1 **R.F.C.** GSS010914BX8
ESCUADRON 201 8 PALMITA DE LANDETA SAN MIGUE
L DE ALLENDE GUANATO
C.P. 37700 **MPIO.** B41 **SEC. NOT.** 14
6711 SERV DE INGENIERIA CONSULTORIA VTA

Empresario: La L?nea de Captura contenida en esta Propuesta es tu medio de pago, pres?ntala en portal bancario, u obtenla en l?nea con la nueva Versi?n SUA El Art. 31 de la Ley del SS, establece los beneficios por ausentismo de trabajadores. Si por COVID19 tu empresa presenta problemas de liquidez, contamos con un convenio, consulta: www.imss.gob.mx/tramites/imss02089

	PATRONAL	OBRERA	SUMA
IMPORTE TOTAL:	**56,169.68**	**10,675.55**	**66,845.23**
Cuota Fija:	15,869.28		15,869.28
Excedente:	5,283.87	1,921.40	7,205.27
Prestaciones en Dinero:	4,902.30	1,750.83	6,653.13
Gastos Med. Pens. Art. 25:	7,353.50	2,626.23	9,979.73
Riesgos de Trabajo:	3,501.63		3,501.63
Invalidez y Vida Patronal:	12,255.80	4,377.09	16,632.89
Guarderías y Prestaciones Sociales:	7,003.30		7,003.30

Fecha Límite de Pago: 17/01/2022

PERIODO	PROPUESTA IMSS	PRIMA R. T.	CLASE RT	S.M.V	Fecha Sal Min	U.M.A. AL	U.M.A. DESDE	COTIZANTES	DIAS COT.
12 - 2021	211490551	0.50000	2	141.7	01/01/2021	31/01/2021 86.88	01/02/2021 89.62	28	868

DETALLE DE TRABAJADORES

N° de Seguridad Social					Apellidos y Nombre(s) del Asegurado										CURP			
MOVIMIENTOS					CUOTAS ENFERMEDADES Y MATERNIDAD													
ORIGEN	CLAVE	FECHA	DÍAS	SALARIO DIARIO	CUOTA FIJA	EXCEDENTE PAT	EXCEDENTE OBR	PRESTACIONES EN DINERO PAT	PRESTACIONES EN DINERO OBR	GASTOS MEDICOS PENS. PAT	GASTOS MEDICOS PENS. OBR	RIESGOS DE TRABAJO	INVALIDEZ Y VIDA PAT	INVALIDEZ Y VIDA OBR	GUARDERIAS Y PREST. SOC.	S U M A
	15 96 75 7199 1				ALVAREZ ESTRADA CARLOS ANTONIO										AAEC750614HNTLSR09			
4			31	1,315.80	566.76	357.01	129.82	285.53	101.97	428.29	152.96	203.95	713.82	254.94	407.90	3,602.95
	12 93 75 3584 2				ARTEAGA NIETO JAVIER										AENJ651205HGTRTV07			
4			31	1,805.36	566.76	523.95	190.53	391.76	139.92	587.64	209.87	279.83	979.41	349.79	559.66	4,779.12
	63 92 75 1434 7				CHAVEZ MORALES ADALBERTO													
4			31	778.39	566.76	173.75	63.18	168.91	60.33	253.37	90.49	120.65	422.28	150.81	241.30	2,311.83
	12 05 78 0121 4				CORREA PADRON LUIS MIGUEL										COPL781123HGTRDS09			
4			31	1,471.53	566.76	410.11	149.13	319.32	114.04	478.98	171.07	228.09	798.31	285.11	456.17	3,977.09
	14 95 76 1219 6				CRUZ ROJAS ROGELIO													
4			31	1,886.96	566.76	551.77	200.64	409.47	146.24	614.21	219.36	292.48	1,023.68	365.60	584.96	4,975.17
	14 12 89 0534 7				DEANDA GONZALEZ DENISE ESMERALDA										DEGD890918MGTNNN03			
4			31	710.35	566.76	150.55	54.74	154.15	55.05	231.22	82.58	110.10	385.36	137.63	220.21	2,148.35
	12 00 76 1582 1				FRANCO ROBLEDO CARLOS ALBERTO										FARC760205HGTRBR03			
4			31	1,886.96	566.76	551.77	200.64	409.47	146.24	614.21	219.36	292.48	1,023.68	365.60	584.96	4,975.17
	53 92 71 1526 0				GAMI#O CONDE MARTIN										GACM710426HDFMNR08			
4			31	212.71	566.76	0.00	0.00	46.16	16.49	69.24	24.73	32.97	115.40	41.21	65.94	978.90
	12 00 75 1331 5				GONZALEZ VILLANUEVA ADRIAN										GOVA750731HDFNLD01			
4			31	208.14	566.76	0.00	0.00	44.73	15.98	67.10	23.96	31.95	111.83	39.94	63.90	966.15
	68 90 69 0208 2				GONZALEZ VILLANUEVA HORACIO										GOVH690419HDFNLR04			
4			31	157.20	566.76	0.00	0.00	34.11	12.18	51.17	18.27	24.37	85.28	30.46	48.73	871.33
	12 05 84 3756 2				GUERRA CHAVEZ EIRA ZULEMA										GUCE840218MGTRHR05			
4			31	638.33	566.76	125.99	45.81	138.52	49.47	207.78	74.21	98.94	346.29	123.68	197.88	1,975.33
	14 07 88 1114 9				HERNANDEZ HERNANDEZ CLAUDIA										HEHC880920MQTRRL09			
4			31	1,066.73	566.76	272.07	98.94	231.48	82.67	347.22	124.01	165.34	578.70	206.68	330.69	3,004.56
	45 09 80 0335 8				HINOJOSA GOMEZ HUMBERTO										HIGH801213HHGNMM04			
4			31	188.14	566.76	0.00	0.00	40.83	14.58	61.24	21.87	29.16	102.07	36.45	58.32	931.28
	03 14 80 5073 9				LOPEZ GONZALEZ GUILLERMO										LOGG801219HMCPNL07			
4			31	998.59	566.76	248.84	90.49	216.69	77.39	325.04	116.09	154.78	541.74	193.48	309.56	2,840.86
	12 04 49 0082 2				MARTINEZ BOLA#OS DELIA										MABD491116MGTRLL08			
1			31	148.10	566.76	0.00	0.00	32.14	11.48	48.21	17.22	22.96	80.34	28.69	45.91	853.71
	12 02 78 1671 4				MARTINEZ GOMEZ GERARDO ADRIAN										MAGG781215HCHRMR03			
4			31	477.19	566.76	71.04	25.83	103.55	36.98	155.33	55.47	73.96	258.88	92.46	147.93	1,588.19
	25 15 91 1333 8				MEDINA MONJARAS ALFONSO										MEMA910504HGTDNL06			
4			31	611.21	566.76	116.74	42.45	132.63	47.37	198.95	71.05	94.74	331.58	118.42	189.48	1,910.17

DETALLE DE TRABAJADORES

N° de Seguridad Social					Apellidos y Nombre(s) del Asegurado							CURP			
MOVIMIENTOS					CUOTAS ENFERMEDADES Y MATERNIDAD										
ORIGEN	CLAVE	FECHA	DÍAS	SALARIO DIARIO	CUOTA FIJA	EXCEDENTE PAT	EXCEDENTE OBR	PRESTACIONES EN DINERO PAT	PRESTACIONES EN DINERO OBR	GASTOS MEDICOS PENS. PAT	GASTOS MEDICOS PENS. OBR	RIESGOS DE TRABAJO	INVALIDEZ Y VIDA PAT	INVALIDEZ Y VIDA OBR	GUARDERIAS Y PREST. SOC.	S U M A
	96 09 88 3207 2				MENDEZ ESPINOSA CLAUDIA MICHEL								MEEC880411MMCNSL07			
4			31	334.03	566.76	22.22	8.08	72.48	25.89	108.73	38.83	51.77	181.21	64.72	103.55	1,244.24
	05 19 97 6464 7				MORENO BALDERAS CARLOS EDUARDO								MOBC970716HGTRLR09			
4			31	663.18	566.76	134.46	48.90	143.91	51.40	215.87	77.09	102.79	359.78	128.49	205.59	2,035.04
	14 08 86 1381 6				ORTIZ HERNANDEZ JOSE CARLOS								OIHC861123HGTRRR06			
4			31	811.82	566.76	185.15	67.33	176.16	62.92	264.25	94.37	125.83	440.41	157.29	251.66	2,392.13
	19 16 91 0222 5				PACHECO PACHECO ARNULFO								PAPA910327HGTCCR01			
4			31	408.47	566.76	47.61	17.31	88.64	31.66	132.96	47.48	63.31	221.59	79.14	126.63	1,423.09
	12 09 84 1519 8				PRECOMA ARAIZA SIRENIA DE GUADALUPE BERENICE								PEAS840902MQTRRR07			
4			31	477.19	566.76	71.04	25.83	103.55	36.98	155.33	55.47	73.98	258.88	92.46	147.93	1,588.19
	12 06 89 0004 7				RAMIREZ PERALES ADRIANA								RAPA890607MGTMRD03			
4			31	547.18	566.76	94.91	34.51	118.74	42.41	178.11	63.61	84.81	296.85	106.02	169.63	1,756.36
	42 09 86 0437 6				RAMOS GOMEZ EUDOXIO ALBERTO								RAGE860322HMCMMD18			
4			31	998.59	566.76	248.84	90.49	216.69	77.39	325.04	116.09	154.78	541.74	193.48	309.56	2,840.86
	05 15 88 9282 7				RAYAS RODRIGUEZ TOMAS								RART880606HGTYDM01			
4			31	467.03	566.76	67.58	24.57	101.35	36.19	152.02	54.29	72.39	253.36	90.49	144.78	1,563.78
	12 90 67 2493 0				RODRIGUEZ MORA MA ISABEL								ROMI671029MGTDRS17			
4			31	1,066.73	566.76	272.07	98.94	231.48	82.67	347.22	124.01	165.34	578.70	206.68	330.69	3,004.56
	12 94 79 2914 2				TOVAR BALDERAS IVAN								TOBI790203HGTVLV07			
4			31	1,471.53	566.76	410.11	149.13	319.32	114.04	478.98	171.07	228.09	798.31	285.11	456.17	3,977.09
	19 14 87 5975 6				VALLE HERNANDEZ JUANA IVONE								VAHJ870611MGTLRN05			
4			31	785.84	566.76	176.29	64.11	170.53	60.90	255.79	91.35	121.81	426.32	152.26	243.61	2,329.73

EMI - 01
VERSIÓN 05013 23:45:00

CLAVES DE MOVIMIENTOS: A- Alta, B - Baja, R - Reingreso
MS- Modificación de Salario

Formato para el Patrón

3 / 3

INFORMACIÓN IMPORTANTE

1. Las cuotas obrero patronales de los seguros de Enfermedades y Maternidad; Invalidez y Vida; Riesgos de Trabajo; así como de Guarderías y Prestaciones Sociales, se causan por mes natural vencido y el patrón está obligado a determinarlas mediante la presentación de la cédula de determinación respectiva, y a efectuar el pago correspondiente, a más tardar el día 17 del mes inmediato siguiente. La determinación de cuotas debe ser presentada aun cuando no se efectúe oportunamente el pago del importe indicado en la misma.

2. El Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) emite la presente "Propuesta de Cédula de Determinación de Cuotas Obrero Patronales" elaborada con los datos con que cuente de los movimientos afiliatorios comunicados al Instituto por los propios patrones y, en su caso, por sus trabajadores en los términos de la Ley del Seguro Social, para apoyar y facilitar a los patrones en el cumplimiento de sus obligaciones, donde se desglosan las cantidades a pagar por los diferentes conceptos determinados.

Si los importes emitidos por el IMSS no son modificados, se podrá efectuar el pago en las Entidades Receptoras autorizadas o mediante transferencia electrónica, utilizando la línea de captura disponible en http://sipare.imss.gob.mx/siparewebapp/index.jsp.

3. Cuando se hagan modificaciones a los datos e importes emitidos por el IMSS, los patrones deberán determinar el importe de las Cuotas Obrero Patronales, mediante el programa de cómputo autorizado y denominado "Sistema Único de Autodeterminación" (SUA), entregado gratuitamente por el IMSS; debiendo generar el archivo de pago correspondiente, mismo que será enviado al portal del IMSS http://sipare.imss.gob.mx/siparewebapp/index.jsp, para obtener una nueva línea de captura con la que deberá realizar el pago en las Entidades Receptoras autorizadas o mediante transferencia electrónica.

4. Se hace de su conocimiento que de conformidad con el artículo 39 de la Ley del Seguro Social, es obligación del patrón determinar y pagar el monto de las cuotas obrero patronales en las entidades receptoras autorizadas por el IMSS, quien está facultado en términos del artículo 39C de la Ley del Seguro Social para fijar en cantidad líquida mediante Cédula de Liquidación con las actualizaciones, recargos y multas correspondientes. Si el patrón o sujeto obligado incumpliera de forma total o parcial con las obligaciones a su cargo se hará efectivo a través del procedimiento administrativo de ejecución.

EL INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	-	-	-	0

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO





3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2022	$ 1 240 000	$ 1 500 000	MXN
Febrero 2022	$ 3 360 000	$ 1 600 000	MXN
Marzo 2022	$ 3 700 000	$ 1 700 000	MXN
Abril 2022	$ 4 920 000	$ 1 600 000	MXN
Mayo 2022	$ 3 540 000	$ 1 700 000	MXN
Junio 2022	$ 6 480 000	$ 1 500 000	MXN
Julio 2022	$ 170 000	$ 1 600 000	MXN
Agosto 2022	$ 2 020 000	$ 1 500 000	MXN
Total	**$ 25 430 000**	**$ 12 700 000**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2019	$ 745 450 203	MXN
2020	$ 70 976 656	MXN
2021	$ 57 197 542	MXN

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

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

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	DASSAULT SYSTEMES	Estados Unidos	510379588	$ 700 000	USD
2	ANYS INC.	Estados Unidos	043219960	$ 120 000	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	RASSINI	México	RAS861211T16	$ 3 500 000	MXN
2	SAFRAN	México	SME080818SD1	$ 2 800 000	MXN
3	TEREFTALATOS	México	TME701124P21	$ 2 600 000	MXN
4	CIATEQ	México	CIA781109US4	$ 2 200 000	MXN
5	IPN	México	IPN811229H26	$ 1 800 000	MXN
6	SEDENA	México	SDN8501014D2	$ 1 000 000	MXN
7	CIATEC	México	CIA940610MS9	$ 612 000	MXN
8	IMP	México	IMP650823397	$ 450 000	MXN
9	CFE	México	CFE370814QI0	$ 350 000	MXN
10	MABE	México	CMA811126AW9	$ 250 000	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 POR PAÍS

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	BAJIO	$ 55 000 000	MXN
2	SANTANDER	$ 1 900 000	MXN
3	BANAMEX	$ 860 000	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

Published Date	08/02/2012
Docket	1147/07-10-01-6
Court Details	CENTRAL REGION III TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	CENTRO III--SALA REGIONAL DEL CENTRO III

Judges Comments	JUDGMENT
Adverse Party	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA - SAT

Published Date	11/06/2020
Docket	6411/18-10-01-3/3/20-S2-09-02
Court Details	NOT CITED
Court Local Name	NOT CITED
Adverse Party	(NAME WITHHELD)

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

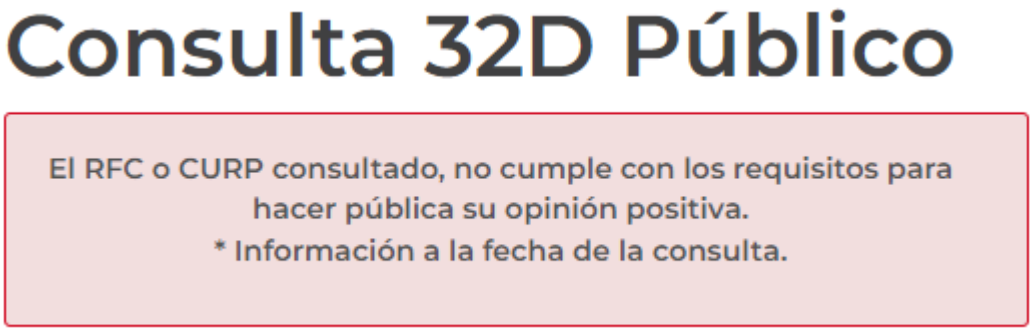
SAT Action Events

Published Date	28/08/2021
Accusation	TAX AUDIT
Claimant	SAT (MEXICAN TAX AUTHORITY)
Status	TAX DEFICIENCY FORGIVEN. AMOUNT: 26359

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



Fuente: www.sat.gob.mx/aplicacion/operacion/37819/consulta-publica-de-la-opinion-del-cumplimiento



Fuente: https://repse.stps.gob.mx

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GRUPO SSC SA DE CV - GSS010914BX8
Fecha: 14-10-2022

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: BALDERAS LOPEZ FERNANDO - BALF670301K51
Fecha: 14-10-2022

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: BALDERAS LOPEZ MARIA EUGENIA - BALE6809167D9
Fecha: 14-10-2022

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: ARTEAGA NIETO JAVIER - AEMJ6512052W0
Fecha: 14-10-2022

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: CRUZ ROJAS ROGELIO - CURR760605NZ6
Fecha: 14-10-2022

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: GUERRA CHAVEZ EIRA ZULEMA - GUCE840218PA8
Fecha: 14-10-2022

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.

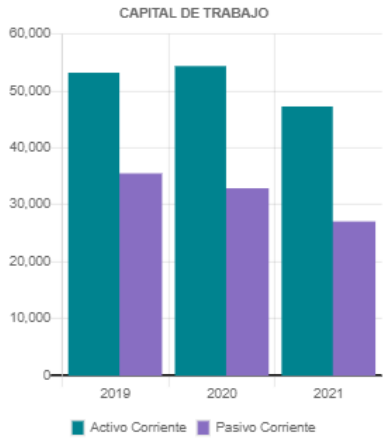
8- Estados Contables

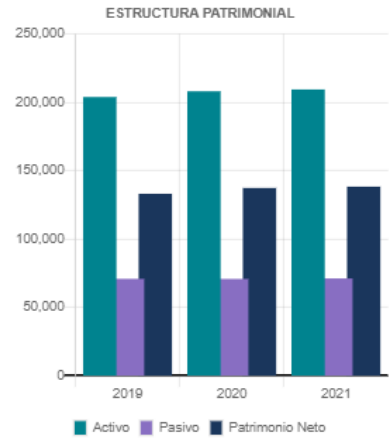
8.1 DATOS CONTABLES

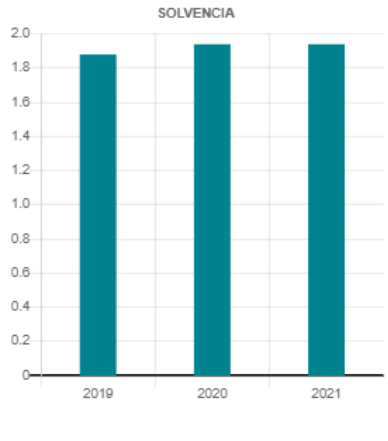
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	1 692	4 543	1 517
Inversión corriente	3 950	3 950	3 950
Ant Créditos por ventas	29 187	23 440	20 561
Otros Créditos	17 872	21 534	20 753
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	490	894	490
Total De Activo Corriente	53 191	54 361	47 271
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	160 731	162 731	172 152
Depreciación Acumulada	10 050	9 050	10 050
Bienes De Uso	150 682	153 682	162 102
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	6	36	30
Total Activo No Corriente	150 687	153 717	162 132
Total Activo	203 879	208 078	209 403

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



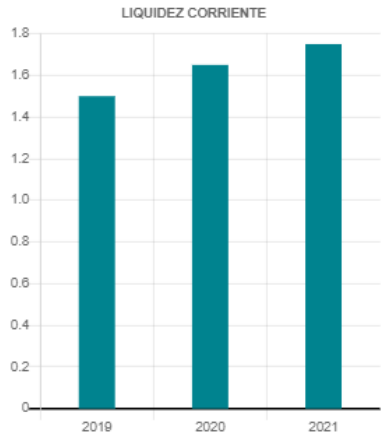


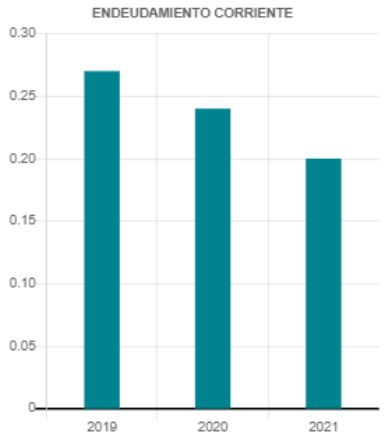


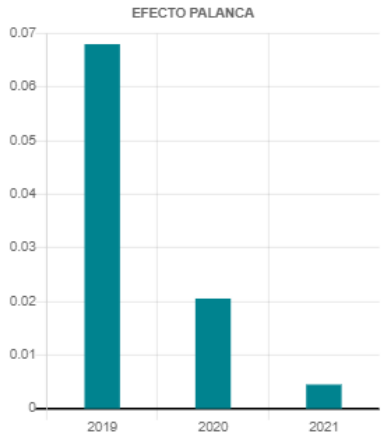
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	4 825	3 217	3 217
Préstamos (Deudas Bancarias)	92	5	3 834
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	5 600	3 905	2 233
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	25 000	25 779	17 792
Total Pasivo Corriente	35 517	32 906	27 077
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	35 300	37 835	44 049
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	35 300	37 835	44 049
Total Pasivo	70 817	70 741	71 126
Capital Social	2 500	2 500	2 500
Resultados No Asignados	130 562	134 837	135 777
Patrimonio Neto	133 062	137 337	138 277

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



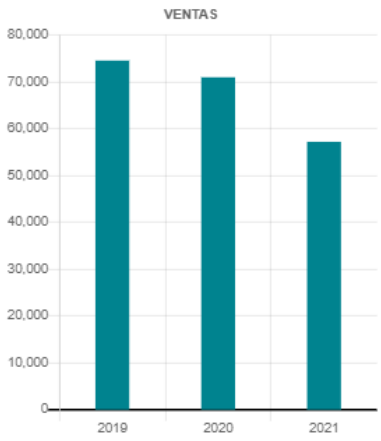


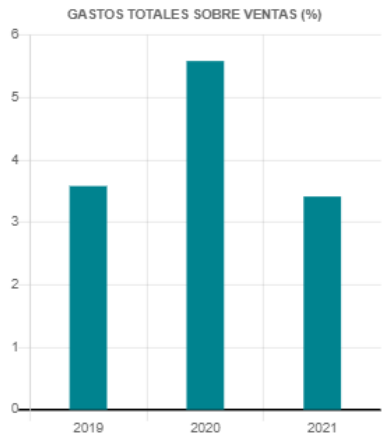


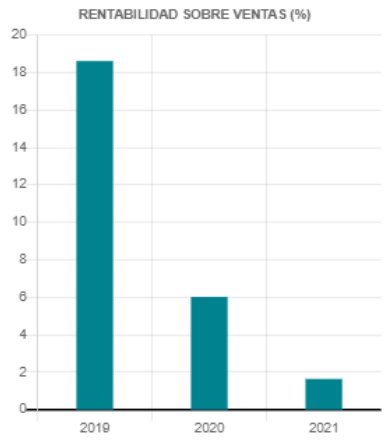
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	74 545	70 977	57 198
Compras Del Ejercicio	35 709	35 424	29 004
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	22 294	27 315	25 301
Resultado Bruto	52 251	43 661	31 897
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	0	0	0
Gastos Financieros	2 669	3 963	1 952
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	35 709	35 424	29 004
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	0	0	0
Resultado	13 872	4 275	941

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	1,88	1,94	1,94
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,27	0,24	0,20
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,27	0,24	0,20
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	17 674,68	21 455,08	20 194,04

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,50	1,65	1,75
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,50	1,65	1,75
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,55	3,03	2,78
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	279,16	252,02	263,85
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,37	0,34	0,27
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,49	0,46	0,35
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,27	0,28	0,35
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	5,70	6,40	10,05
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	173,29	194,60	305,56

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	70,09	61,51	55,77
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	18,61	6,02	1,64
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	66,51	55,93	52,35
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	52 251 300	43 661 272	31 896 714
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	70,09	61,51	55,77
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,10	0,03	0,01
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	6,80	2,05	0,45
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	16 541 872	8 237 397	2 892 815
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,23	0,12	0,04
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,22	0,12	0,05
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	6,20	2,08	1,48

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,04	0,06	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,04	0,06	0,03
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,88	0,89	0,85
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 a un total de $57.1 Millones vs $70.9 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un descenso interanual del 19.4%.
- Los Costos Directos aumentaron su incidencia sobre las Ventas, pasando del 38% a 44% mientras que no se informaron Gastos de Estructura.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados informaron Egresos por $29 Millones (51% s/ventas) imputados a Compras Generales.
- De acuerdo con lo expresado, se registró una ganancia Final de $2.9 Millones (1.6% s/ventas) vs la ganancia de $8.2 Millones (6.0% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 caída de Ventas, aumento de Costos, con una mínima ganancia Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.65 a 1.75, permaneciendo en parámetros muy adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $20 Millones, equivalente al 9.6% del Activo, considerándose muy ajustada la relación.

En resumen, la situación financiera se mostró dispar, con adecuado indicador de Liquidez Corriente y con Capital de Trabajo relación ajustada con el Activo.

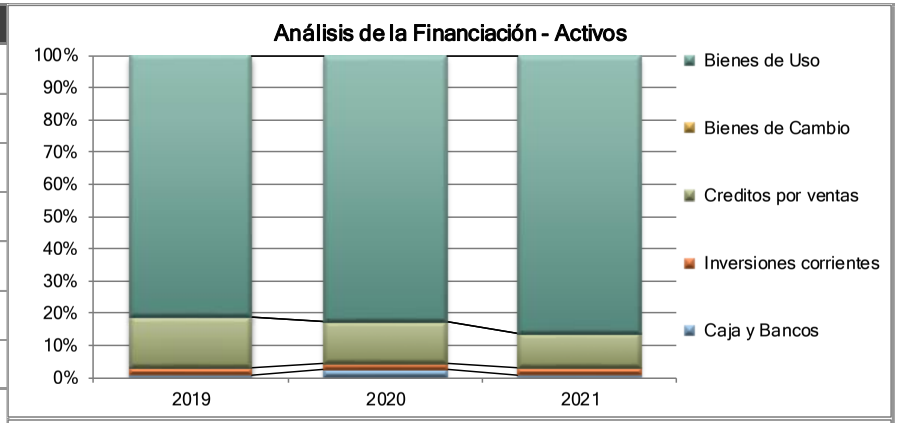
Patrimoniales:

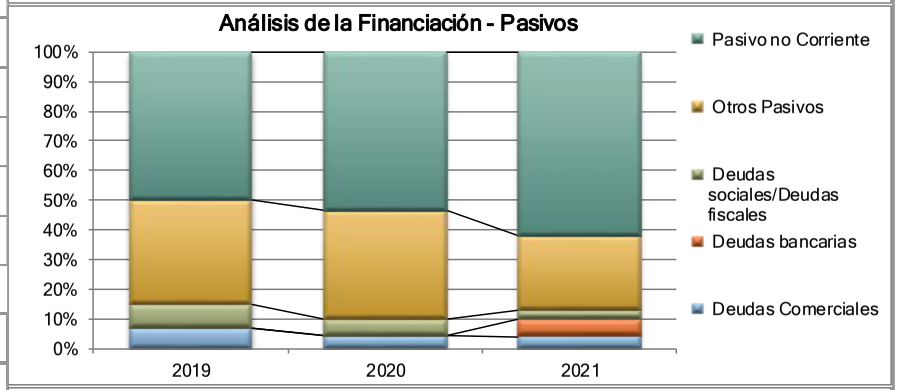
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $138 Millones vs $137 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $2.5 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo muy volátil la participación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 34% del Activo siendo las Deudas bancarias a largo plazo (62% del Pasivo Total) la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial se mantuvo en 1.94, dentro de parámetros muy adecuados, lo mismo que el Endeudamiento Corriente, que cayó de 0.24 al actual 0.20.

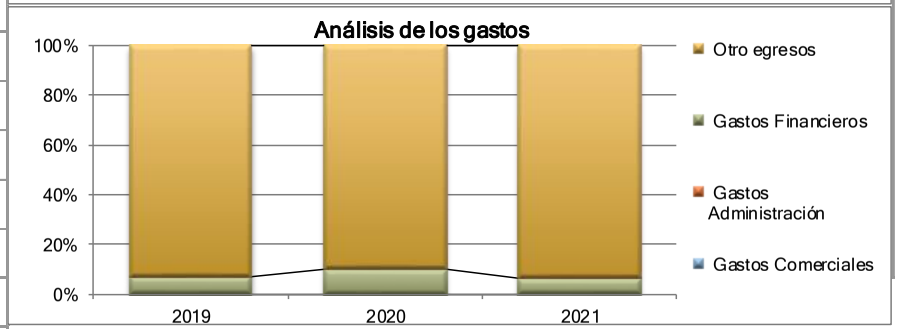
En resumen, la situación Patrimonial resultaba satisfactoria, con adecuada Solvencia y bajo Endeudamiento, pero con volátil conformación del PN.

Períodos Analizados			
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	1.691.689	4.542.555	1.517.468
Inversiones corrientes	3.950.000	3.950.000	3.950.000
Creditos por ventas	29.187.476	23.440.000	20.560.688
Otros Créditos	17.872.183	21.534.429	20.752.703
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	150.681.580	153.681.580	162.102.031
Otros activos corrientes	495.692	929.594	520.243
Activo Corriente	**203.878.620**	**208.078.158**	**209.403.133**
Deudas Comerciales	4.825.028	3.217.071	3.217.071
Deudas bancarias	92.000	5.356	3.834.000
Deudas sociales/Deudas fiscales	5.599.534	3.904.554	2.233.448
Otros Pasivos	25.000.000	25.779.000	17.792.189
Pasivo no Corriente	35.300.008	37.835.404	44.049.133
Pasivo	**70.816.569**	**70.741.385**	**71.125.841**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	-	-	-
Gastos Financieros	2.669.465	3.962.675	1.952.297
Otro egresos	35.709.429	35.423.875	29.003.899
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	**38.378.894**	**39.386.550**	**30.956.196**

2019/2020/2021

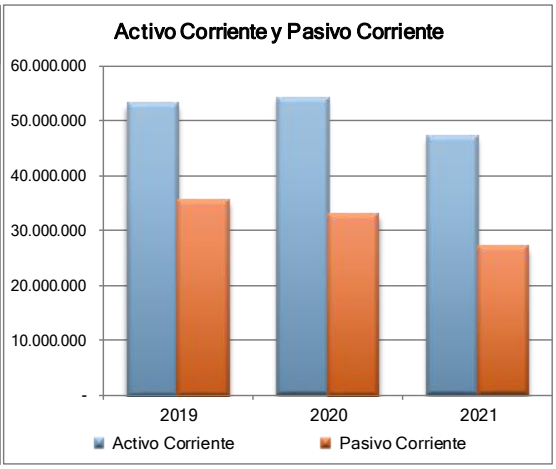




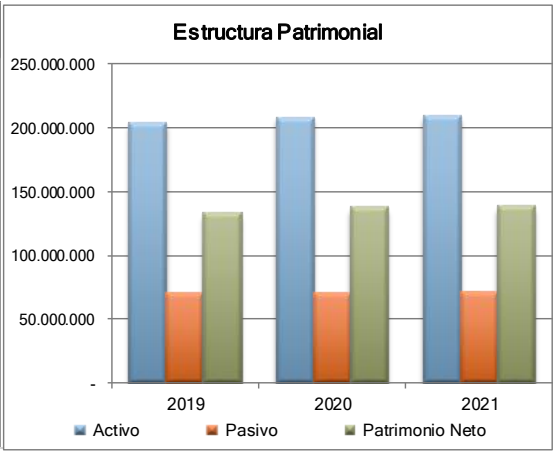


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

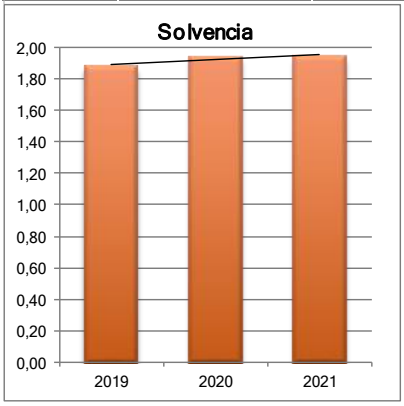
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	1,88	1,94	1,94
Patrimonio Neto sobre Activo	65%	66%	66%
Endeudamiento corriente	0,27	0,24	0,20
Capital corriente	0,09	0,10	0,10
Activo no Cte sobre Activo	74%	74%	77%
Financiación del activo no cte.	1,12	1,14	1,12
Deuda bancaria sobre Pasivo	50%	53%	67%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	7%	5%	5%

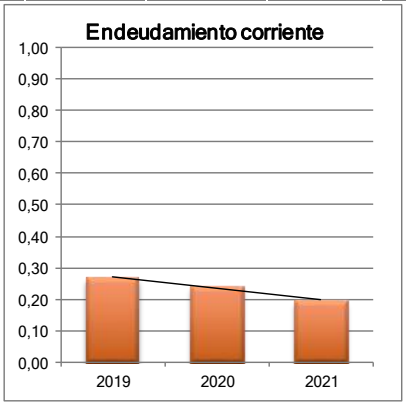


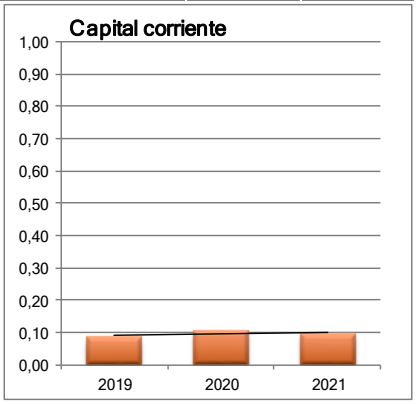
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 53.191.240	$ 54.361.059	$ 47.270.750
Activo no Corriente	$ 150.687.380	$ 153.717.100	$ 162.132.382
Activo	$ 203.878.621	$ 208.078.159	$ 209.403.132
Pasivo Corriente	$ 35.516.562	$ 32.905.981	$ 27.076.708
Pasivo no Corriente	$ 35.300.008	$ 37.835.404	$ 44.049.133
Pasivo	$ 70.816.569	$ 70.741.385	$ 71.125.841
Patrimonio Neto	$ 133.062.051	$ 137.336.774	$ 138.277.291



Trends



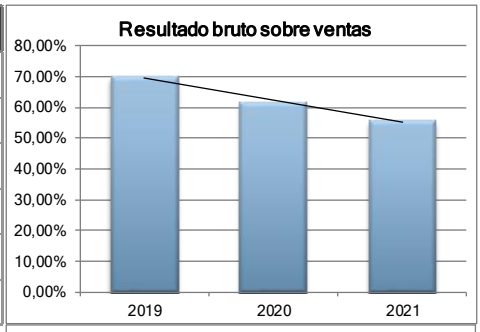




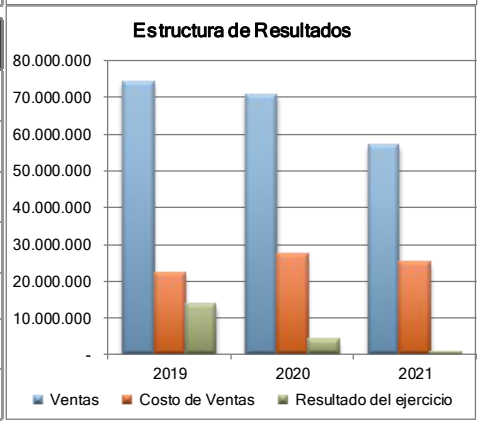
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

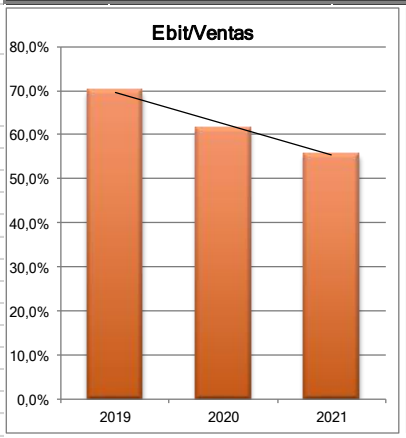
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	10,4%	3,1%	0,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	12,4%	6,0%	2,1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	8,1%	4,0%	1,4%
Resultado bruto sobre ventas	70,1%	61,5%	55,8%
Rentabilidad sobre Ventas	18,6%	6,0%	1,6%
Costo del financiamiento	3,8%	5,6%	2,7%

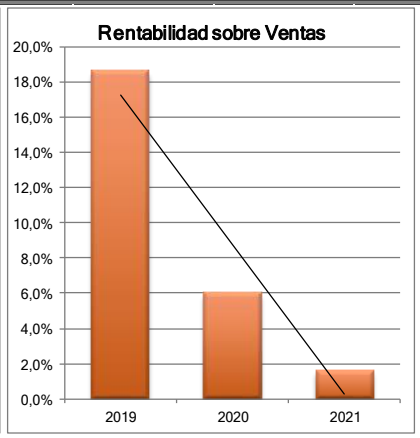


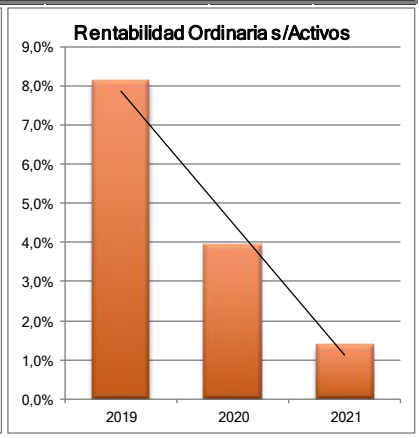
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 74.545.024	$ 70.976.656	$ 57.197.542
Costo de Ventas	$ 22.293.723	$ 27.315.384	$ 25.300.828
Resultado del ejercicio	$ 13.872.407	$ 4.274.722	$ 940.517
Ebit	$ 52.251.301	$ 43.661.272	$ 31.896.714
Ebit/Ventas	70,1%	61,5%	55,8%
EBITDA/Ventas	0,22	0,12	0,05
EBITDA/Intereses	6,20	2,08	1,48



Trends



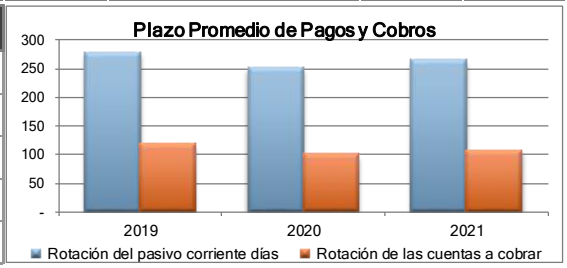




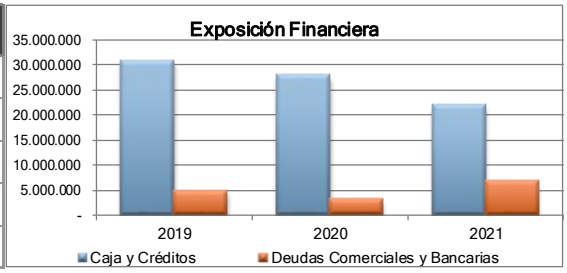
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

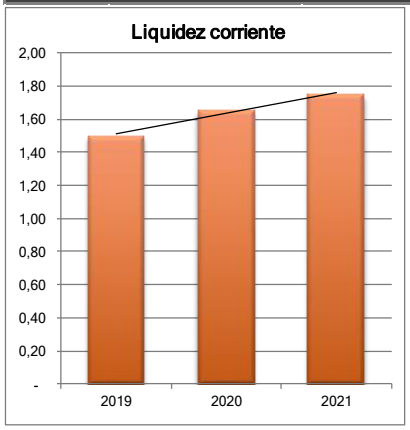
Períodos Analizados			
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	1,50	1,65	1,75
Liquidez acida	1,50	1,65	1,75
Rotación del pasivo corriente días	279	252	264
Rotación de las cuentas a cobrar	118	100	108
Efecto Palanca	0,07	0,02	0,00

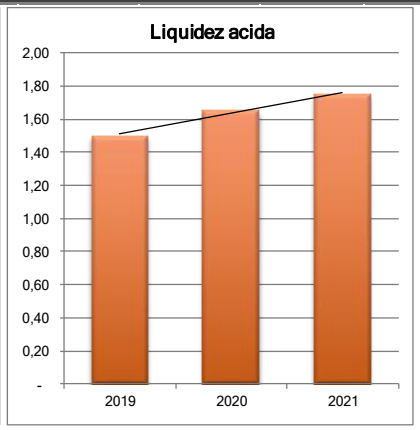


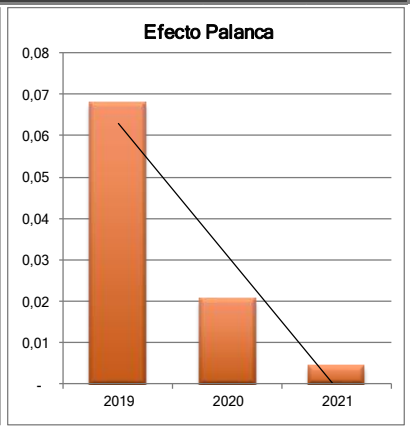
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	1.691.689	4.542.555	1.517.468
Creditos por ventas	29.187.476	23.440.000	20.560.688
Deudas Comerciales	4.825.028	3.217.071	3.217.071
Deudas bancarias	92.000	5.356	3.834.000
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

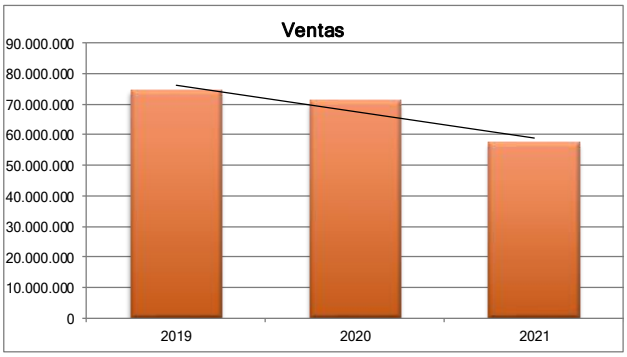


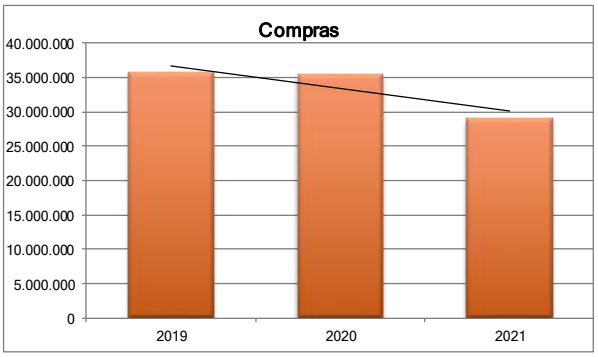
Trends







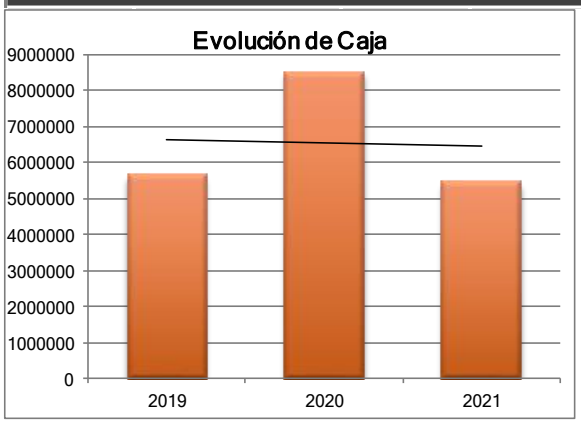


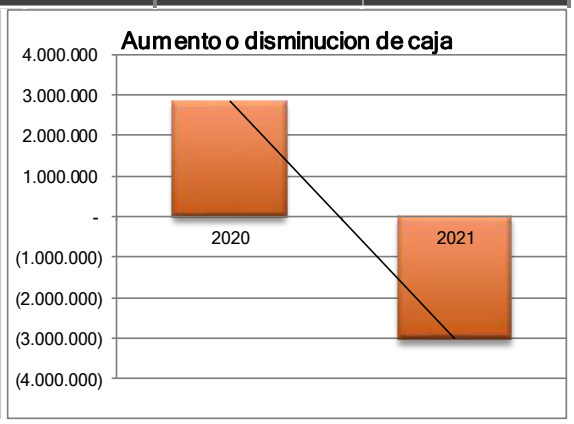


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ 4.274.722,00	$ 940.517,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 4.274.722,00	$ 940.517,00
Variación de créditos por ventas	$ 5.747.476,00	$ 2.879.312,00
Variación de otros créditos	$ -3.662.246,00	$ 781.726,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -433.902,00	$ 409.351,00
Variación de cuentas a pagar	$ -1.607.957,00	$ -
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -1.694.980,00	$ -1.671.106,00
Variación de otras deudas	$ 779.000,00	$ -7.986.811,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 3.402.113,00	$ -4.647.011,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 1,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -3.000.000,00	$ -8.420.451,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 402.114,00	$ -13.067.462,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -86.644,00	$ 3.828.644,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 2.535.396,00	$ 6.213.729,00
Aumento o disminucion de caja	$ 2.850.866,00	$ -3.025.089,00





Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	4.766.462	$	S/Patrimonio Neto	6.179.266	$
Compras Mensuales	2.416.992	$	S/Capital de Trabajo	730.961	$
Modo de Cobro s/Balance	108	días	S/Activos Líquidos	700.498	$
Modo de Pago s/Balance	263	días	S/Variables Combinadas	1.859.569	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	2.050.317	4.100.635	6.150.952	8.201.270	12.301.904	16.402.539
	80%	1.822.504	3.645.009	5.467.513	7.290.017	10.935.026	14.580.035
	65%	1.480.785	2.961.570	4.442.354	5.923.139	8.884.709	11.846.278
	50%	1.139.065	2.278.130	3.417.196	4.556.261	6.834.391	9.112.522
	40%	911.252	1.822.504	2.733.757	3.645.009	5.467.513	7.290.017
	30%	683.439	1.366.878	2.050.317	2.733.757	4.100.635	5.467.513
	20%	455.626	911.252	1.366.878	1.822.504	2.733.757	3.645.009
	10%	227.813	455.626	683.439	911.252	1.366.878	1.822.504
	2%	45.563	91.125	136.688	182.250	273.376	364.501

Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos + Tax 21%

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	1,94	10	Liquidez corriente	ratio	1,70	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,21	10	Liquidez acida	ratio	1,70	10
Capital corriente	%	9,7%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	263	1
Activo no Cte sobre Activo	%	76,4%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días	108	7
Financiación del activo no cte.	ratio	1,13	10	Efecto Palanca	ratio	0,01	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	62,8%	4	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	4,8%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	3,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	2,1%	2	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	3,9%	2	Gastos Totales sobre Ventas	%	3,9%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	2,6%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	58,3%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,2%	6	Rotación del activo	veces	0,30	1
Costo del financiamiento	%	3,4%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	58,3%	10	75,18			
EBITDA/Ventas	%	8,1%	4				
EBITDA/Intereses	%	2,07	7				

