DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

FLOW-VAL S.A.P.I. DE C.V.

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

MEXICO

Septiembre 2022

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Tipo de Empresa	Comercial	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera				1	2		3		4		5
2.1.1 Solvencia				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	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	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
											X
2.3.1 Rentabilidad Bruta:				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
					X						
2.3.2 Ebit				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
				X							
2.3.3 Rentabilidad Neta				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
			X								
Total Situación Económico-Financiero	33%	10									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	33%
Resultado Final		1,7

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

FLOW-VAL S.A.P.I. DE C.V. es una empresa una empresa que brinda servicios de venta, instalación y mantenimiento de equipos de control de fluidos para las industrias Petroquímica, Petróleo, Gas, Energía entre otras. Opera desde el año 2017 y domiciliada legalmente en Ciudad del Carmen, estado de Campeche. Sus accionistas son: GABRIEL GORDILLO DA COSTA CACADOR (34%), ARTURO JAVIER GARCIA JIMENEZ (33%) y MARIA EVA HERNANDEZ CABRERA (33%). Informan contar con 19 empleados registrados. Trabajan bajo certificaciones de calidad ISO 9001. No se han detectado juicios en su contra. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo determinar si está o no al corriente en el cumplimiento de obligaciones fiscales. Opera con normalidad con el Sistema Bancario sin informarse deudas en mora ni tampoco cheques rechazados por Sin Fondos. Tanto la sociedad como sus directivos no registran eventos de Integridad, como así tampoco se han detectado notas de Prensa Negativa.

El ejercicio cerrado a 12/2021 mostró una ajustada situación económica por 3°año consecutivo, con leve incremento de Ventas (8%.de variación interanual), con Costos y Gastos sin variaciones significativas, presentando finalmente una mínima pérdida Final -0.35% s/ventas vs la exigua ganancia de 0.45% s/ventas en el ejercicio pasado, perdida que es equivalente al efecto negativo de los resultados financieros y por Tenencia (0.35% s/ventas). Su situación Financiera se presentó razonable, con una buena Liquidez Corriente de 1.58 y un aceptable Capital de Trabajo (35% s/Activo). Patrimonialmente la situación se observó más debilitada en base al aumento de Pasivo (el rubro Deudas Comerciales a corto plazo tuvo una marcado suba), situación que derivó en un muy ajustado nivel de Solvencia (cayó de 0.37 a 0.26) y un Endeudamiento en franco aumento (pasó de 1.97 a 2.97), aunque con una aceptable conformación de su PN. Las Ventas post balance (8 meses) proyectan una caída de 36% interanual.

De acuerdo con lo dicho, se trata de una empresa con relativa poca antigüedad y que muestra un ajustado panorama general, con ínfimos niveles de ganancias y pérdidas, y un panorama patrimonial debilitado. Sugerimos operar con suma cautela por lo expresado anteriormente teniendo en cuenta además su proyectada caída de ventas.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 33 915 577**	**MXN 14 495 928**
Límite de compra	**MXN 10 174 673**	**MXN 4 348 778**

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 9
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 13
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 13
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
OTRAS PUBLICACIONES 13
2.10 CERTIFICACIONES 14
2.10.1 Certificaciones de Calidad 14
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES 19
4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

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

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 30
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 31
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 32
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 33
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 34
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 35
8.8 SCORE DE BALANCE 36

2- Datos Organizacionales

FLOW-VAL

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	FLOW-VAL S.A.P.I. DE C.V.
CUIT	FLO170424DSA
Identificador Global	MX02568265
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA PROMOTORA DE INVERSION DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CALLE 40 ENTRE 37 Y 41, Nro. 241, CIUDAD DEL CARMEN
Estado	CAMPECHE
Código Postal	24178
País	MEXICO
Teléfonos	9381310760
Actividad	COMERCIO AL POR MAYOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA OTROS SERVICIOS Y PARA ACTIVIDADES COMERCIALES
Fecha de Inicio Actividad	24 DE ABRIL DE 2017
Web	www.flowval.mx
E-mail	info@flowval.mx
Contacto	ITZEL TOLEDO CORTÉS - EJECUTIVA DE VENTAS – 9381044146 - itzel@flowval.mx
Empleados	19 (Fuente: Empresa)
Patrimonio neto al 2021	MXN 5 475 769



NOTARIA PUBLICA NUM. 12

Lic. Jaime Antonio Boeta Tous.

TITULAR

Calle 24 No. 47-A Col. Centro, C.P. 24000 Carmen, Cam. México

ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO SEISCIENTOS OCHO (608/2017); CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD MERCANTIL DENOMINADA FLOW-VAL, SOCIEDAD ANÓNIMA PROMOTORA DE INVERSIÓN DE CAPITAL VARIABLE.

= = = En la Ciudad del Carmen, Municipio Carmen, Estado de Campeche, Estados Unidos Mexicanos, siendo las 10:30 diez horas con treinta minutos, del día 24 veinticuatro de abril del año 2017 dos mil diecisiés, ante mí, Licenciado JAIME ANTONIO BOETA TOUS, Notario Público en ejercicio, Titular de la Notaría Pública Número 12 doce, de este Segundo Distrito Judicial del Estado, HAGO CONSTAR la comparecencia de los señores GABRIEL GORDILLO DA COSTA CACADOR, MARÍA EVA HERNÁNDEZ CABRERA y ARTURO JAVIER GARCÍA JIMÉNEZ, para:

LA CONSTITUCIÓN DE UNA SOCIEDAD MERCANTIL PROMOTORA DE INVERSIÓN DE CAPITAL VARIABLE.

ANTECEDENTE

AUTORIZACIÓN DE USO DE DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL

Clave Única del Documento (CUD): A201703281607576756.

Secretaría de Economía; Dirección General de Normatividad Mercantil

En atención a la reserva realizada por notariadoce@gmail.com, a través del Sistema establecido por la Secretaría de Economía para autorizar el uso de Denominaciones o Razones Sociales, y con fundamento en lo dispuesto por los artículos 15, 16 y 16 A de la Ley de Inversión Extranjera; artículo 34, fracción XII bis de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal; artículo 69 C Bis de la Ley Federal de Procedimiento Administrativo; y el artículo 17 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales; así como en los artículos 2 apartado B, fracción XII, y 22 fracciones II, XXIV, XXV y último párrafo del Reglamento Interior de la Secretaría de Economía, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 22 de noviembre de 2012, SE RESUELVE AUTORIZAR EL USO DE LA SIGUIENTE DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL: FLOW-VAL. Lo anterior a partir de la fecha y hora que se indican en la sección de Firma Electrónica más adelante.

Los términos con mayúscula inicial contenidos en la presente Autorización tendrán el significado que se les atribuye a dichos términos en el Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, con independencia de que se usen en plural o en singular.

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 18 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, la presente Autorización se otorga con independencia de la especie de la persona moral de que se trate, de su régimen jurídico, o en su caso, de la modalidad a que pueda estar sujeta.

En términos de lo dispuesto por el artículo 21 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, el Fedatario Público Autorizado o Servidor Público, o tratándose de las sociedades cooperativas, la autoridad, ante quien se constituya la Sociedad o Asociación correspondiente, o en su caso, ante quien se formalice el cambio de su Denominación o Razón Social, deberá cerciorase previamente a la realización de dichos actos, que se cumple con las condiciones que en su caso resulten aplicables y se encuentren señaladas en la presente Autorización y en el referido Reglamento, y a su vez deberá cerciorarse de que la presente Autorización se encuentre vigente.

AVISO DE USO NECESARIO

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 24 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales, el Fedatario Público Autorizado o Servidor Público que haya sido elegido conforme al artículo 14 de dicho Reglamento, deberá dar el Aviso de Uso correspondiente a través del Sistema y dentro de los ciento ochenta días naturales siguientes a la fecha de la presente Autorización, a fin de hacer del conocimiento de la Secretaría de Economía de que ha iniciado el uso de la Denominación o Razón Social Autorizada por haberse constituido la Sociedad o Asociación, o formalizado su cambio de Denominación o Razón Social ante su fe.

En caso de que el Fedatario Público Autorizado o Servidor Público que haya sido elegido conforme al artículo 14 del Reglamento para la Autorización de Uso de Denominaciones y Razones Sociales no dé el Aviso de Uso conforme al artículo 24 de dicho Reglamento, éste podrá presentar previo pago de derechos, el Aviso de Uso de forma extemporánea en cualquiera de las oficinas de la Secretaría de Economía, dentro de los treinta días naturales contados a partir de la fecha en que concluyó el plazo de ciento ochenta días naturales siguientes a la fecha de la presente Autorización.

La Secretaría de Economía no reservará el uso exclusivo de la Denominación o Razón Social otorgada mediante la presente Autorización, en caso de ésta no reciba el Aviso de Uso en los términos antes señalados, y dentro del plazo establecido en el párrafo que antecede.

AVISO DE LIBERACIÓN

COTEJADO

Se adjunta documentación (Pág. 1 de 42)
Fuente: Empresa.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

FLOW-VAL S.A.P.I. DE C.V. es una empresa mexicana fundada para proporcionar servicios de venta, instalación y mantenimiento de equipos de control de fluidos para las industrias petroquímica, oíl & gas, energía entre otras.

Está integrada por especialistas con más de 20 años de experiencia en el campo industrial y de servicios, con la madurez y capacidad necesaria para atender los requerimientos que presente el cliente, soportado con el apoyo de una organización capaz de resolver las necesidades propias de cada uno de sus clientes.

Un equipo que busca, una evolución constante en el desarrollo de sus habilidades, sean técnicas, administrativas o de ingeniería, que permitan encontrar soluciones para que nuestros sus clientes sean más productivos e innovadores en cada uno de sus sectores.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

MISIÓN

“Somos una empresa que busca satisfacer las necesidades del mercado a través de un grupo de personas comprometidas, basándose en la satisfacción de las necesidades de nuestros clientes con la más alta calidad a través de la mejora continua.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

FLO170424DSA
Registro Federal de Contribuyentes

FLOW-VAL
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 17050461604
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 09 DE SEPTIEMBRE DE 2022

FLO170424DSA

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	FLO170424DSA
Denominación/Razón Social:	FLOW-VAL
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA PROMOTORA DE INVERSION DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	FLOWVAL
Fecha inicio de operaciones:	24 DE ABRIL DE 2017
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	24 DE ABRIL DE 2017

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:24178	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: 40	**Número Exterior:** 241
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** TECOLUTLA
Nombre de la Localidad: CIUDAD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** 37
Y Calle: 41	**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	Comercio al por mayor de maquinaria y equipo para otros servicios y para actividades comerciales	100	24/04/2017	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	24/04/2017	

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.	24/04/2017	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	24/04/2017	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	24/04/2017	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2017	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2017	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2018	

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.

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

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncialo! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello:
||2022/09/09|FLO170424DSA|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000000031||

Sello Digital:
sfsG+K6+aUsSZ0sGr/zsjquETDU0jq1tlz+ZK00xirnHkzeqhpAFmG1a5YC0xQOf2lWi7yTRgu/+gNOgNp27YVaMP
Wwzcg83aGYneF6u3r8beITdCV7Ca2H8SQdFGXPy9UUhnyVA4A1ciN1do7ogTO6LCRW3Sm82oAlcYahRjR0=

HACIENDA | SAT

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

[redacted]



HACIENDA SAT

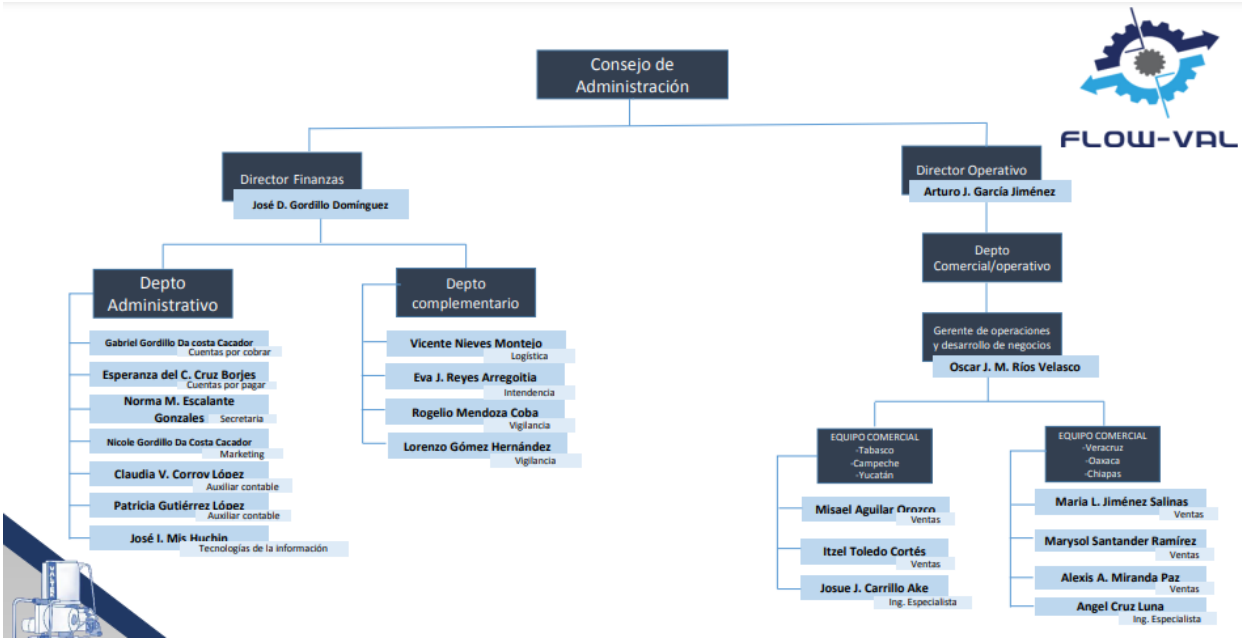
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
GABRIEL GORDILLO DA COSTA CACADOR	México	GODG920526IZ2	34.00
ARTURO JAVIER GARCIA JIMENEZ	México	GAJA680919VD7	33.00
MARIA EVA HERNANDEZ CABRERA	México	HECE7208308A0	33.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declaró.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JOSE DAMIAN GORDILLO DOMINGUEZ	México	GODD641127723	Presidente
GABRIEL GORDILLO DA COSTA CACADOR	México	GODG920526IZ2	Tesorero
MARIA EVA HERNANDEZ CABRERA	México	HECE7208308A0	Secretaria
ARTURO JAVIER GARCIA JIMENEZ	México	GAJA680919VD7	Representante Legal
OSCAR JAVIER MURAKAMI RIOS VELASCO	México	MURO7210153J1	Apoderado Legal

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

VEHICULOS FLOW-VAL S.A.P.I DE C.V				
No.-	Marca	Modelo	Color	Folio factura
1	TIIDA SENSE NISSAN	2017	BLANCO	AC06889
2	MARCH SENSE NISSAN	2018	BLANCO	ANC146
3	MARCH SENSE NISSAN	2018	BLANCO	F-678
4	MARCH SENSE TM 21 NISSAN	2021	BLANCO	ACD 1117
5	MARCH SENSE TM 21 NISSAN	2021	BLANCO	ACD 1118
6	MARCH SENSE TM 21 NISSAN	2021	BLANCO	ACD 1119

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	LLOYD´S REGISTER	11/07/2019	10/07/2022
	ISO 9001:2015	TÜVRHEINLAND	19/04/2019	18/04/2022



Lloyd's Register

Certificate of Approval

This is to certify that the Management System of:

Flowserve-Utah Operations

1350 N. Mountain Springs Parkway, Springville, UT, 84663, United States

has been approved by LRQA to the following standards:

ISO 9001:2015

Cliff Muckleroy - Area Operations Manager Americas

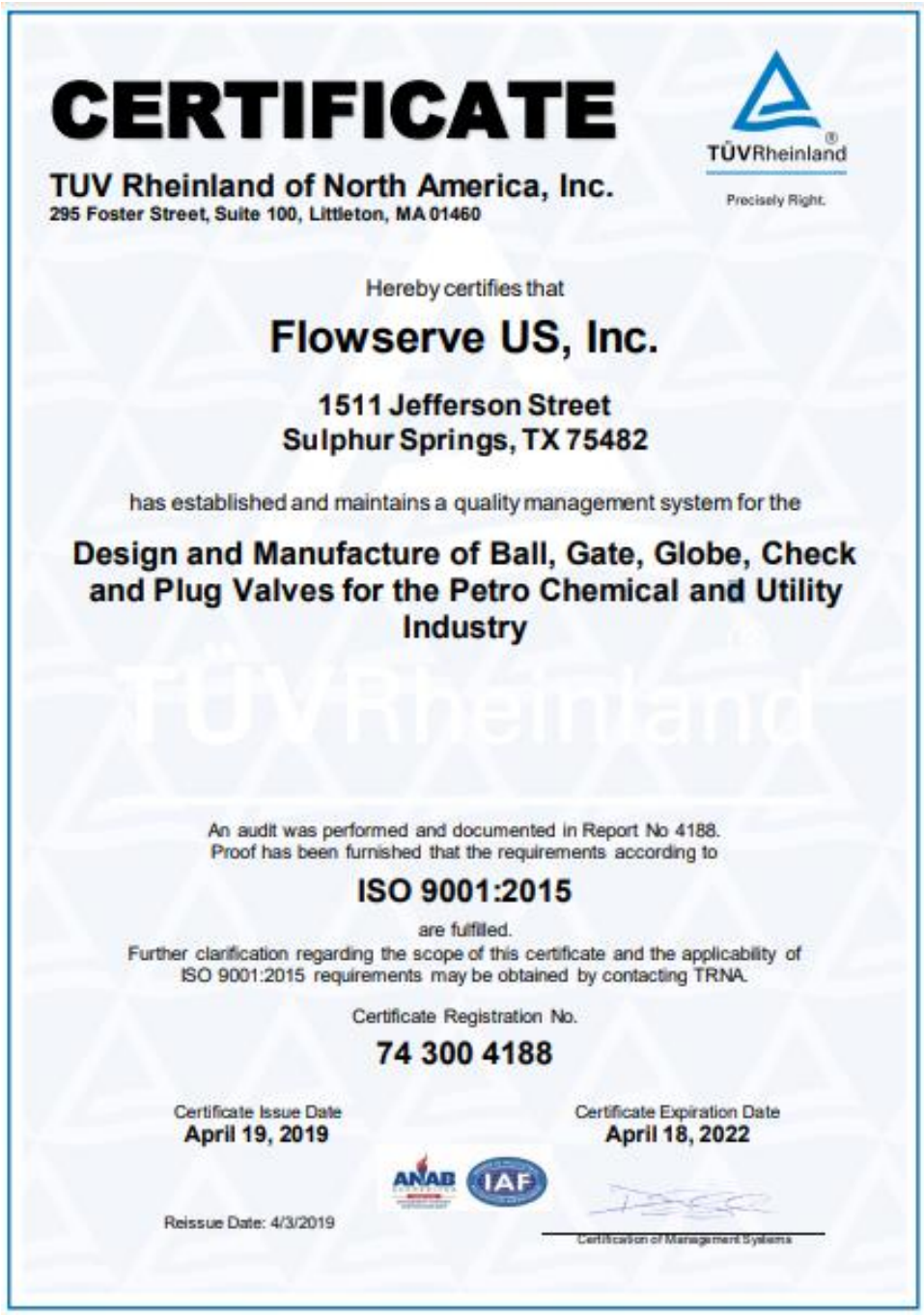
Issued by: Lloyd's Register Quality Assurance, Inc.

Current issue date: 11 July 2019
Expiry date: 10 July 2022
Certificate identity number: 10200213

Original approval(s):
ISO 9001 – 17 July 1992

Approval number(s): ISO 9001 – 0011539

The scope of this approval is applicable to:
Design, Manufacture and In-House Repair of Valves, Actuators, and Instrumentation for Flow Control Related Industries.



CERTIFICATE

TUV Rheinland of North America, Inc.
295 Foster Street, Suite 100, Littleton, MA 01460

TÜVRheinland®
Precisely Right.

Hereby certifies that

Flowserve US, Inc.

1511 Jefferson Street
Sulphur Springs, TX 75482

has established and maintains a quality management system for the

Design and Manufacture of Ball, Gate, Globe, Check and Plug Valves for the Petro Chemical and Utility Industry

An audit was performed and documented in Report No 4188.
Proof has been furnished that the requirements according to

ISO 9001:2015

are fulfilled.
Further clarification regarding the scope of this certificate and the applicability of ISO 9001:2015 requirements may be obtained by contacting TRNA.

Certificate Registration No.

74 300 4188

Certificate Issue Date
April 19, 2019

Certificate Expiration Date
April 18, 2022

Reissue Date: 4/3/2019

Certification of Management Systems

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

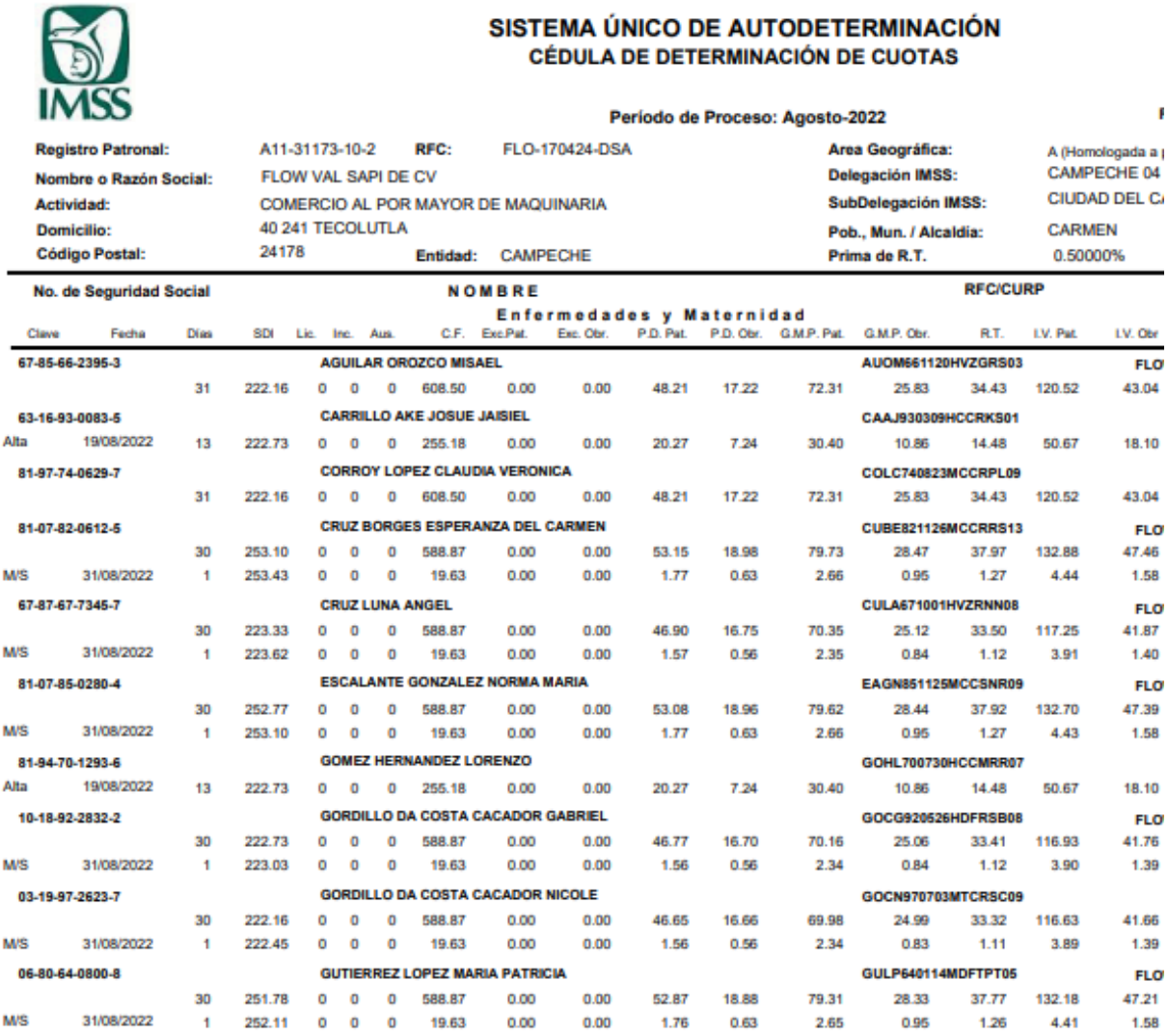
No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	0	0	0	0
2021	0	7	6	13
2022	0	11	8	**19**



IMSS

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

Período de Proceso: Agosto-2022

Registro Patronal: A11-31173-10-2 **RFC:** FLO-170424-DSA **Area Geográfica:** A (Homologada a
Nombre o Razón Social: FLOW VAL SAPI DE CV **Delegación IMSS:** CAMPECHE 04
Actividad: COMERCIO AL POR MAYOR DE MAQUINARIA **SubDelegación IMSS:** CIUDAD DEL C
Domicilio: 40 241 TECOLUTLA **Pob., Mun. / Alcaldía:** CARMEN
Código Postal: 24178 **Entidad:** CAMPECHE **Prima de R.T.** 0.50000%

No. de Seguridad Social / Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	C.F.	Exc.Pat.	Exc. Obr.	P.D. Pat.	P.D. Obr.	G.M.P. Pat.	G.M.P. Obr.	R.T.	I.V. Pat.	I.V. Obr
							Enfermedades y Maternidad									
67-85-66-2395-3					**AGUILAR OROZCO MISAEL**								**AUOM661120HVZGRS03**			**FLO**
		31	222.16	0	0	0	608.50	0.00	0.00	48.21	17.22	72.31	25.83	34.43	120.52	43.04
63-16-93-0083-5					**CARRILLO AKE JOSUE JAISIEL**								**CAAJ930309HCCRKS01**			
Alta	19/08/2022	13	222.73	0	0	0	255.18	0.00	0.00	20.27	7.24	30.40	10.86	14.48	50.67	18.10
81-97-74-0629-7					**CORROY LOPEZ CLAUDIA VERONICA**								**COLC740823MCCRPL09**			
		31	222.16	0	0	0	608.50	0.00	0.00	48.21	17.22	72.31	25.83	34.43	120.52	43.04
81-07-82-0612-5					**CRUZ BORGES ESPERANZA DEL CARMEN**								**CUBE821126MCCRRS13**			**FLO**
		30	253.10	0	0	0	588.87	0.00	0.00	53.15	18.98	79.73	28.47	37.97	132.88	47.46
M/S	31/08/2022	1	253.43	0	0	0	19.63	0.00	0.00	1.77	0.63	2.66	0.95	1.27	4.44	1.58
67-87-67-7345-7					**CRUZ LUNA ANGEL**								**CULA671001HVZRNN08**			**FLO**
		30	223.33	0	0	0	588.87	0.00	0.00	46.90	16.75	70.35	25.12	33.50	117.25	41.87
M/S	31/08/2022	1	223.62	0	0	0	19.63	0.00	0.00	1.57	0.56	2.35	0.84	1.12	3.91	1.40
81-07-85-0280-4					**ESCALANTE GONZALEZ NORMA MARIA**								**EAGN851125MCCSNR09**			**FLO**
		30	252.77	0	0	0	588.87	0.00	0.00	53.08	18.96	79.62	28.44	37.92	132.70	47.39
M/S	31/08/2022	1	253.10	0	0	0	19.63	0.00	0.00	1.77	0.63	2.66	0.95	1.27	4.43	1.58
81-94-70-1293-6					**GOMEZ HERNANDEZ LORENZO**								**GOHL700730HCCMRR07**			
Alta	19/08/2022	13	222.73	0	0	0	255.18	0.00	0.00	20.27	7.24	30.40	10.86	14.48	50.67	18.10
10-18-92-2832-2					**GORDILLO DA COSTA CACADOR GABRIEL**								**GOCG920526HDFRSB08**			**FLO**
		30	222.73	0	0	0	588.87	0.00	0.00	46.77	16.70	70.16	25.06	33.41	116.93	41.76
M/S	31/08/2022	1	223.03	0	0	0	19.63	0.00	0.00	1.56	0.56	2.34	0.84	1.12	3.90	1.39
03-19-97-2623-7					**GORDILLO DA COSTA CACADOR NICOLE**								**GOCN970703MTCRSC09**			
		30	222.16	0	0	0	588.87	0.00	0.00	46.65	16.66	69.98	24.99	33.32	116.63	41.66
M/S	31/08/2022	1	222.45	0	0	0	19.63	0.00	0.00	1.56	0.56	2.34	0.83	1.11	3.89	1.39
06-80-64-0800-8					**GUTIERREZ LOPEZ MARIA PATRICIA**								**GULP640114MDFTPT05**			**FLO**
		30	251.78	0	0	0	588.87	0.00	0.00	52.87	18.88	79.31	28.33	37.77	132.18	47.21
M/S	31/08/2022	1	252.11	0	0	0	19.63	0.00	0.00	1.76	0.63	2.65	0.95	1.26	4.41	1.58

Se adjunta documentación (Pág. 1 de 9)
Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declaró.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

FLOW-VAL S.A.P.I. DE C.V. ofrece soluciones de venta, mantenimiento y reparación de equipos para control de fluidos. Satisfaciendo las necesidades de las más diversas empresas en instalaciones terrestres o marinas, atendiendo sus requerimientos de Equipos y Accesorios, así como diseño de soluciones técnicas para sus procesos.



Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2022	$ 1 153 063	$ 0	MXN
Febrero 2022	$ 2 225 133	$ 1 295 015	MXN
Marzo 2022	$ 2 338 088	$ 1 363 182	MXN
Abril 2022	$ 1 218 080	$ 426 676	MXN
Mayo 2022	$ 903 250	$ 411 128	MXN
Junio 2022	$ 1 486 632	$ 1 260 096	MXN
Julio 2022	$ 2 217 708	$ 2 996 498	MXN
Agosto 2022	$ 2 953 974	$ 2 015 274	MXN
Total	**$ 14 495 928**	**$ 9 767 869**	**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

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	FLOWSERVE S.DE R.L DE C.V.	México	FLO980910PKA	$ 800 000	USD
2	DANIEL OPPCO LLC	Estados Unidos	32080698106	$ 150 000	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	PETROQUIMICA MEXICANA DE VINILO S.A DE C.V.	México	PMV110901LZ8	$ 209 000	USD
2	TEREFTALATOS MEXICANOS S.A DE C.V.	México	TME701124P21	$ 163 000	USD
3	PEMEX TRANSFORMACION INDUSTRIAL	México	PTI151001TE5	$ 132 000	USD
4	INGREDION MEXICO, S.A. DE C.V.	México	CPI950901F3A	$ 121 000	USD
5	BRASKEM-IDESA S.A.P.I DE C.V.	México	BID100428IX6	$ 96 000	USD
6	SERVICIOS DE EXTRACCION PETROLERA LIFTING S.A DE C.V.	México	SEP100422AB7	$ 91 000	USD
7	COMPAÑIA DE NITROGENO DE CANTARELL, S.A DE C.V.	México	NCA971015HCA	$ 50 000	USD
8	AES MERIDA III S. DE S.R. DE C.V.	México	AMI971019Q5A	$ 41 000	USD
9	INNOPHOS FOSFATADOS DE MEXICO S. DE R.L DE C.V.	México	IFM040817JA4	$ 33 000	USD
10	AUTOMATIK CONTROL INDUSTRIAL S.A DE C.V.	México	ACI940930L91	$ 31 000	USD

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	BANCOMER	$ 1 953 962	MXN
2	BANAMEX	$ 1 764 809	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

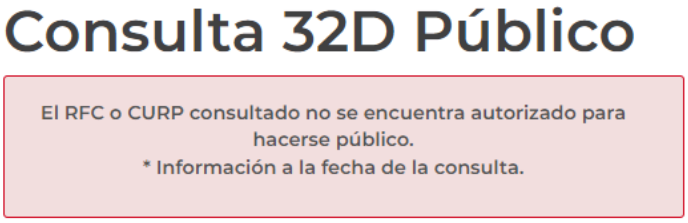
6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES



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

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



Fuente: www.repse.stps.gob.mx/app/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: FLOW-VAL S.A.P.I. DE C.V. - FLO170424DSA
Fecha: 27-09-2022

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: GORDILLO DA COSTA CACADOR GABRIEL - GODG920526IZ2
Fecha: 27-09-2022

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: HERNANDEZ CABRERA MARIA EVA - HECE7208308A0
Fecha: 27-09-2022

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: GARCIA JIMENEZ ARTURO JAVIER - GAJA680919VD7
Fecha: 27-09-2022

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: GORDILLO DOMINGUEZ JOSE DAMIAN - GODD641127723
Fecha: 27-09-2022

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: MURAKAMI RIOS VELASCO OSCAR JAVIER - MURO7210153J1
Fecha: 27-09-2022

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

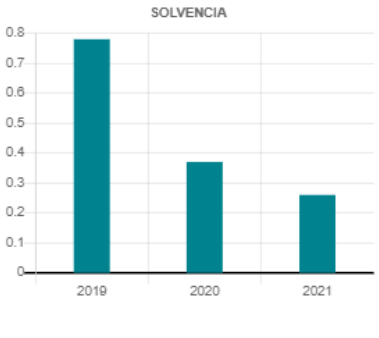
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	2 545	2 077	3 894
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	5 999	12 710	13 713
Otros Créditos	1	4	117
Bienes Cambio	0	5 734	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	3 432	0	7 939
Total De Activo Corriente	11 977	20 526	25 662
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	427	427	1 477
Depreciación Acumulada	180	276	534
Bienes De Uso	248	151	943
Activos Intangibles	7	0	7
Otros Activos No Corrientes	223	7	0
Total Activo No Corriente	478	158	950
Total Activo	12 455	20 684	26 612

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



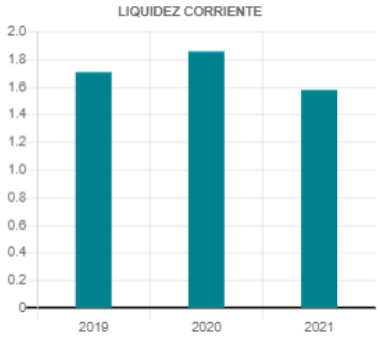


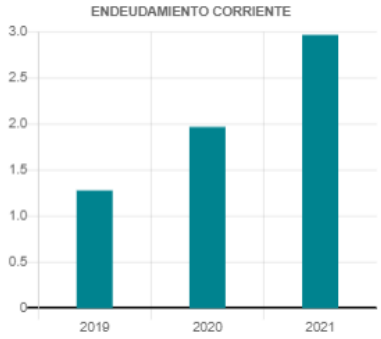


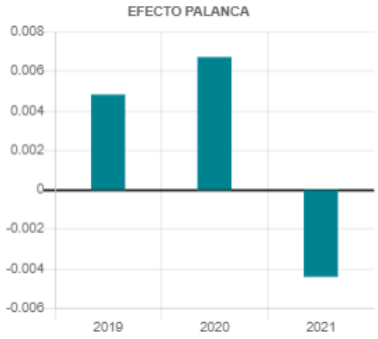
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 644	7 472	13 078
Préstamos (Deudas Bancarias)	4 576	1 827	1 102
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	1	1 190	1 571
Anticipos De Clientes	0	518	518
Otros Pasivos	780	5	0
Total Pasivo Corriente	7 002	11 012	16 269
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	4 079	4 867
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	4 079	4 867
Total Pasivo	7 002	15 091	21 136
Capital Social	2 500	2 500	2 500
Resultados No Asignados	2 954	3 093	2 976
Patrimonio Neto	5 454	5 593	5 476

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



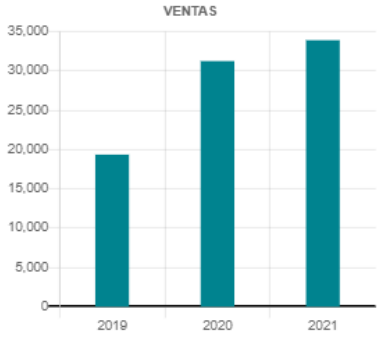


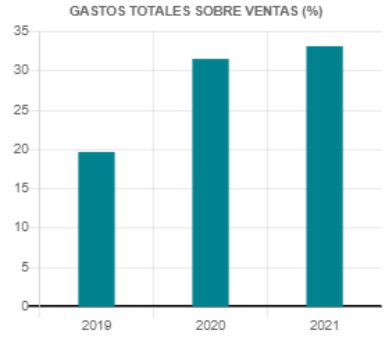


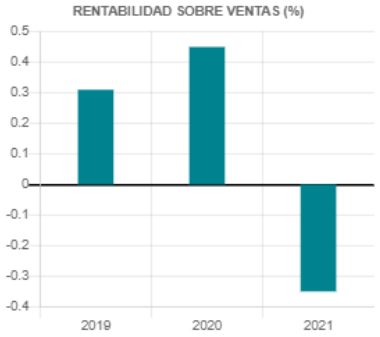
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	19 357	31 261	33 916
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	14 985	21 521	22 772
Resultado Bruto	4 372	9 740	11 143
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	20	5	8
Gastos de Administración	3 790	9 852	10 840
Gastos Financieros	0	0	399
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	516	664	132
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	15	924	117
Impuesto a las Ganancias	0	5	0
Resultado	60	139	-117

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,78	0,37	0,26
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,28	1,97	2,97
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,28	1,97	2,97
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	4 975,69	9 513,39	9 392,66

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,71	1,86	1,58
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,71	1,34	1,58
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,23	2,46	2,47
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	554,30	337,04	436,40
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	3,75	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,55	1,51	1,27
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	78,14	206,63	35,97
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,84	0,33	0,20
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	2,84	0,70	0,39
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	86,29	21,33	11,86

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	22,58	31,16	32,86
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,31	0,45	-0,35
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	2,98	2,57	0,04
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	561 221	-116 052	296 202
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	2,90	-0,37	0,87
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,01	0,02	-0,02
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	0,48	0,67	-0,44
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	60 217	144 106	281 443
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,01	0,01	0,01
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	0,00	0,01
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	0,71

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,20	0,32	0,32
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,20	0,32	0,33
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	22,02	36,97	5,81
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 $33.9 Millones vs $31.2 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un aumento interanual del 8%.
- Los Costos Directos disminuyeron su incidencia sobre las Ventas, pasando del 68.8% a 67.1% mientras que los Gastos de Estructura se mantuvieron en torno al 31% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos imputados a Gastos Financieros por $398.6 Mil (1.18% s/ventas) y $132 Mil (0.39% s/ventas) correspondientes a Gastos Generales, e Ingresos por $117.2 Mil (0.35% s/ventas) imputados a Resultados Financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expresado, se registró una Perdida Final de -$117.2 Mil (-0.35% s/ventas) vs la ganancia de $139.9 Mil (0.45% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 leve aumento de Ventas y Costos y Gastos sin variaciones significativas, con un mínimo Quebranto Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 1.86 a 1.58, pero permaneciendo en parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $9.3 Millones, equivalente al 35.2% del Activo, considerándose aceptable la relación.

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

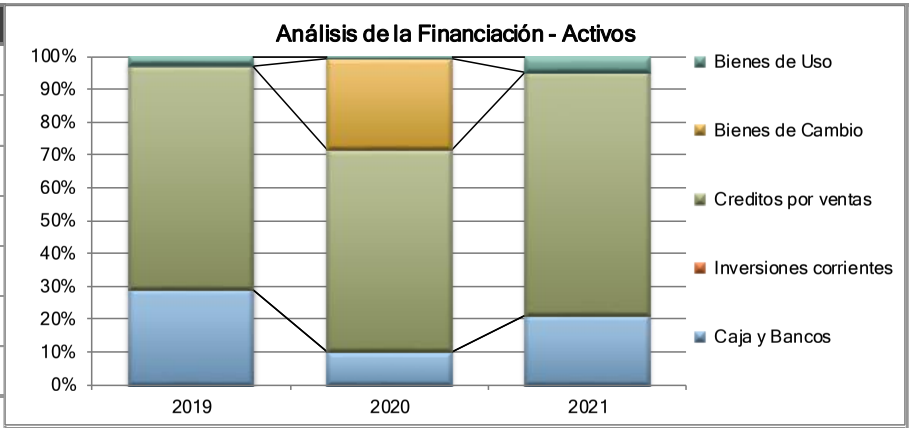
Patrimoniales:

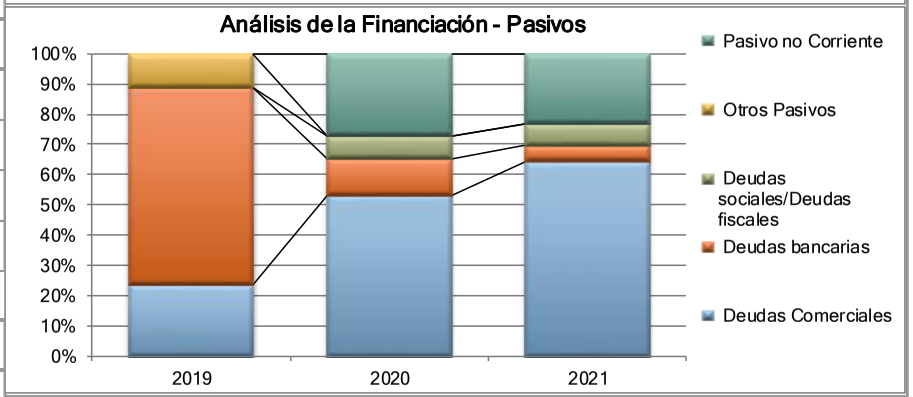
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $5.4 Millones vs $5.5 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $2.5 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo aceptable la participación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 79% del Activo siendo las Deudas Comerciales a corto plazo (64% del Pasivo Total) la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial permanece en niveles muy ajustados (cayó de 0.37 a 0.26), lo mismo que el Endeudamiento Corriente que aumentó de 1.97 al actual 2.97.

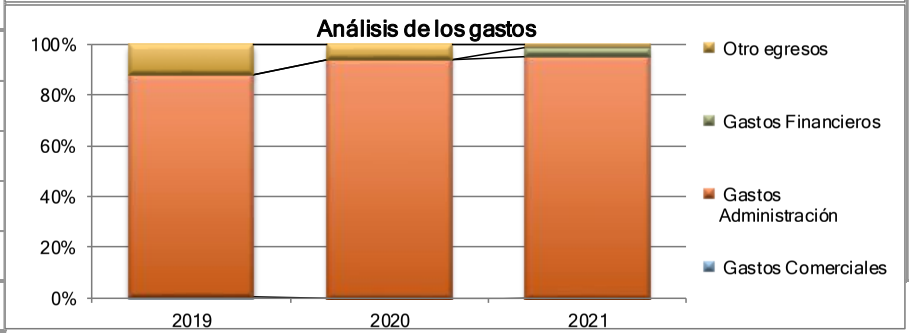
En resumen, la situación Patrimonial resultaba debilitada, con muy ajustada Solvencia, alto Endeudamiento y con aceptable conformación del PN.

Períodos Analizados			
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	2.545.312	2.077.431	3.893.621
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	5.998.556	12.710.358	13.712.894
Otros Créditos	1.205	3.945	116.567
Bienes de Cambio	-	5.734.029	-
Bienes de Uso	247.718	151.291	942.783
Otros activos corrientes	3.662.555	7.000	7.945.643
Activo Corriente	**12.455.346**	**20.684.054**	**26.611.508**
Deudas Comerciales	1.644.346	7.990.580	13.595.785
Deudas bancarias	4.575.970	1.826.525	1.102.280
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.064	1.190.476	1.570.998
Otros Pasivos	780.277	4.797	-
Pasivo no Corriente	-	4.078.678	4.866.676
Pasivo	**7.001.657**	**15.091.056**	**21.135.739**
Gastos Comerciales	20.204	4.630	7.570
Gastos Administración	3.790.152	9.851.519	10.839.522
Gastos Financieros	0	0	398.671
Otro egresos	516.064	663.636	132.054
Impuesto a las ganancias	-	4.797	-
Total	**4.326.420**	**10.524.582**	**11.377.817**

2019/2020/2021

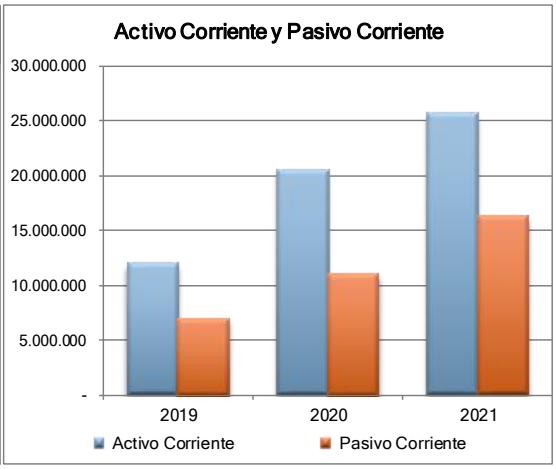




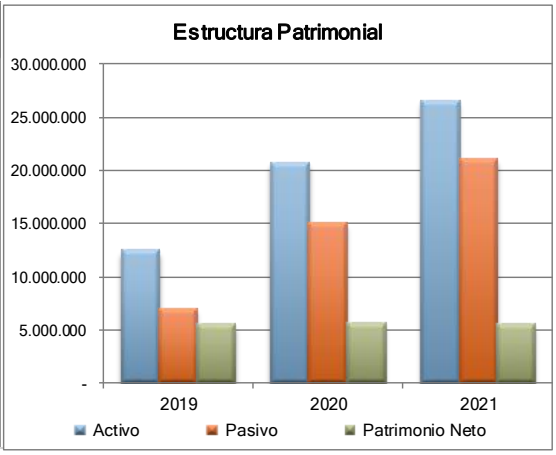


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

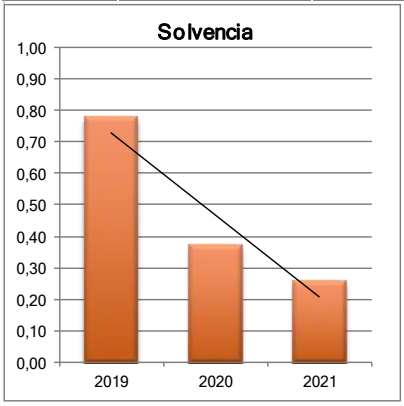
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	0,78	0,37	0,26
Patrimonio Neto sobre Activo	44%	27%	21%
Endeudamiento corriente	1,28	1,97	2,97
Capital corriente	0,40	0,46	0,35
Activo no Cte sobre Activo	4%	1%	4%
Financiación del activo no cte.	11,41	61,10	10,89
Deuda bancaria sobre Pasivo	65%	12%	5%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	23%	53%	64%

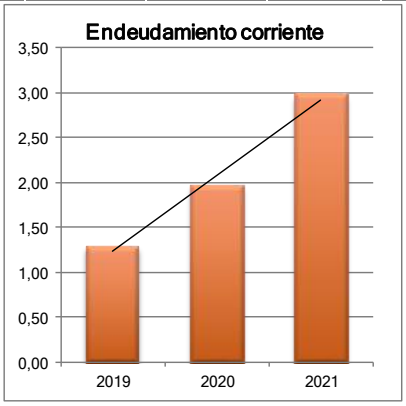


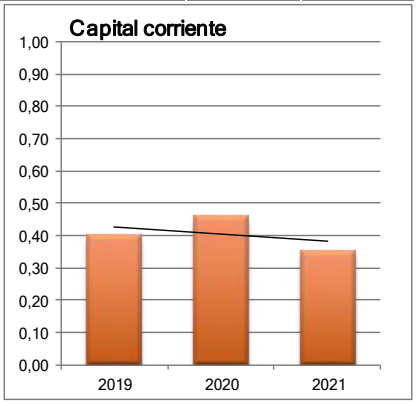
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 11.977.344	$ 20.525.763	$ 25.661.725
Activo no Corriente	$ 478.002	$ 158.291	$ 949.783
Activo	$ 12.455.346	$ 20.684.054	$ 26.611.508
Pasivo Corriente	$ 7.001.657	$ 11.012.378	$ 16.269.063
Pasivo no Corriente	$ -	$ 4.078.678	$ 4.866.676
Pasivo	$ 7.001.657	$ 15.091.056	$ 21.135.739
Patrimonio Neto	$ 5.453.689	$ 5.592.998	$ 5.475.769



Trends



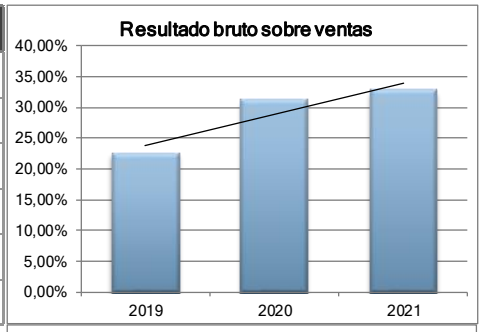




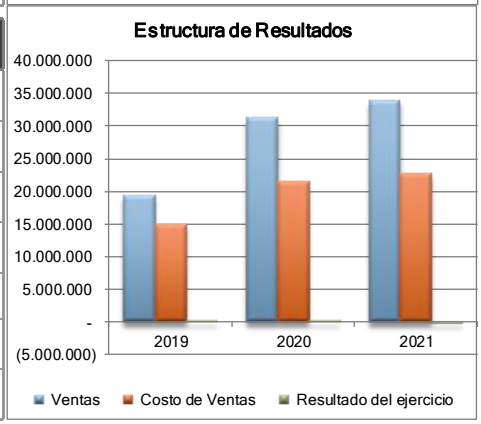
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

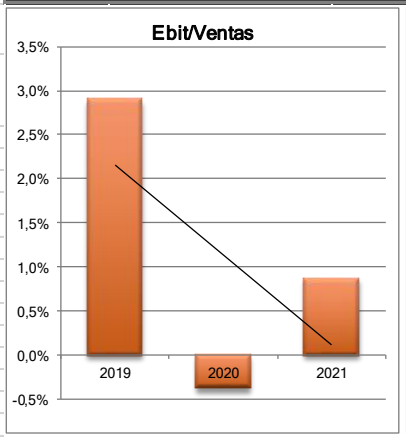
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	1,1%	2,5%	-2,1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	1,1%	2,6%	5,1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	0,5%	0,7%	1,1%
Resultado bruto sobre ventas	22,6%	31,2%	32,9%
Rentabilidad sobre Ventas	0,3%	0,4%	-0,3%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	1,9%

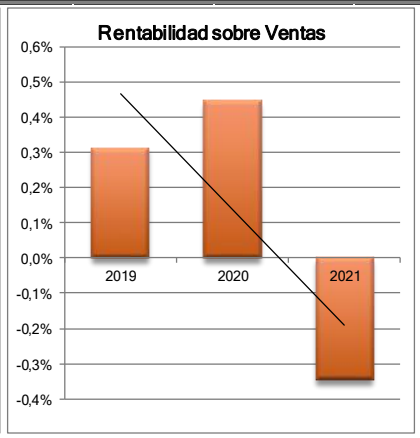


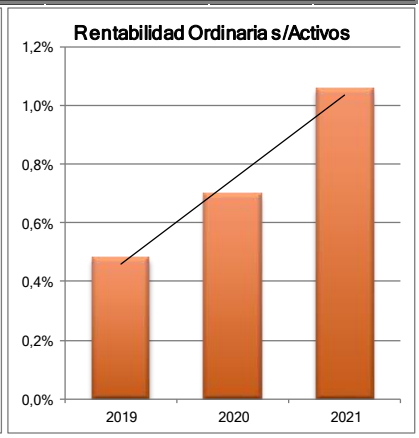
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 19.356.695	$ 31.261.231	$ 33.915.577
Costo de Ventas	$ 14.985.118	$ 21.521.134	$ 22.772.283
Resultado del ejercicio	$ 60.217	$ 139.309	$ -117.228
Ebit	$ 561.221	$ -116.052	$ 296.202
Ebit/Ventas	2,9%	-0,4%	0,9%
EBITDA/Ventas	0,00	0,00	0,01
EBITDA/Intereses	602.171,00	1.441.061,00	0,71



Trends





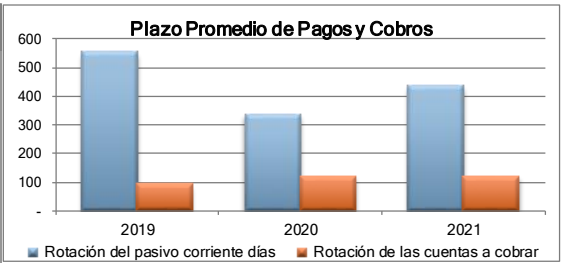


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

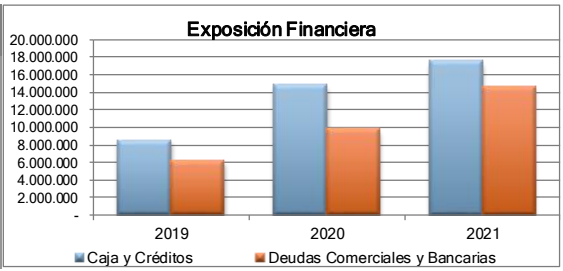
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	1,71	1,86	1,58
Liquidez acida	1,71	1,34	1,58
Rotación del pasivo corriente días	554	337	436
Rotación de las cuentas a cobrar	93	123	122
Efecto Palanca	0,00	0,01	-0,00

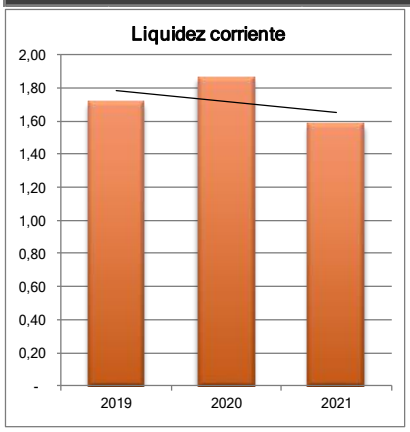
2019/2020/2021

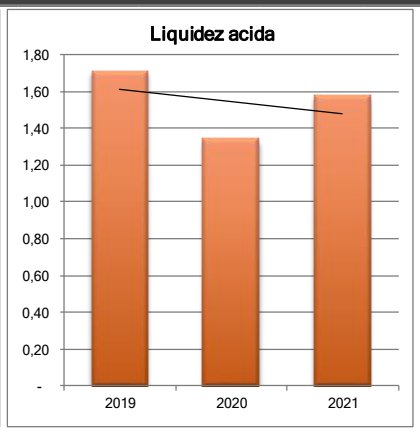


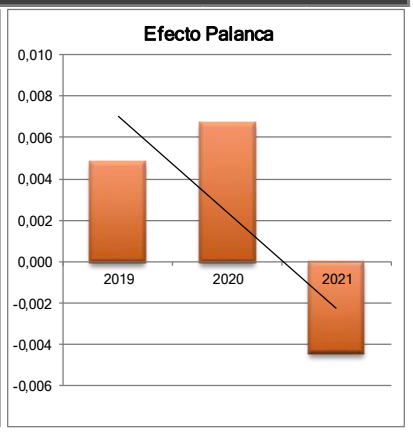
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	2.545.312	2.077.431	3.893.621
Creditos por ventas	5.998.556	12.710.358	13.712.894
Deudas Comerciales	1.644.346	7.990.580	13.595.785
Deudas bancarias	4.575.970	1.826.525	1.102.280
Deuda Financiera s/ P.Neto	1	0	0

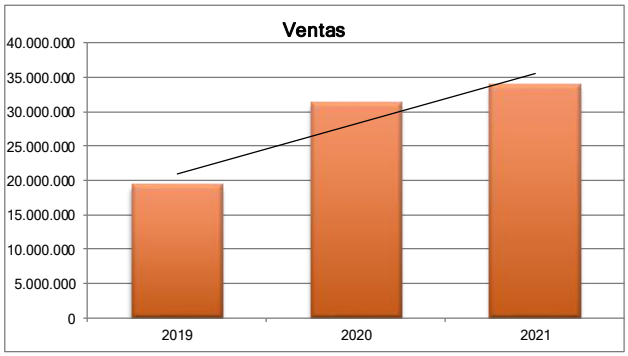


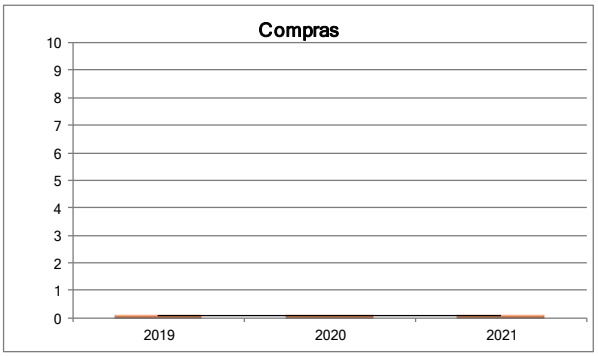
Trends







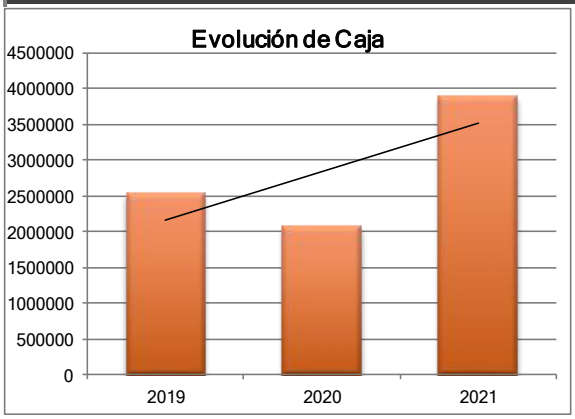


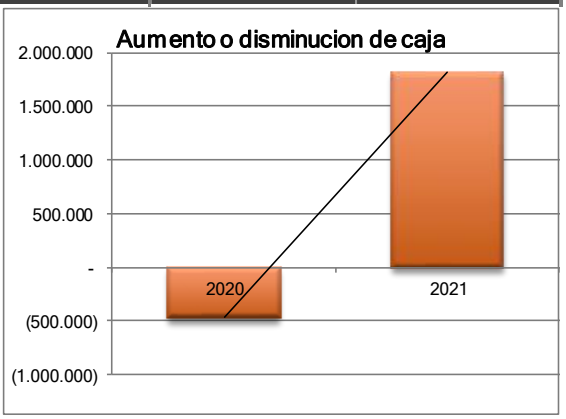


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ 139.309,00	$ -117.228,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 139.309,00	$ -117.228,00
Variación de créditos por ventas	$ -6.711.802,00	$ -1.002.536,00
Variación de otros créditos	$ -2.740,00	$ -112.622,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -5.734.029,00	$ 5.734.029,00
Variación de otros activos corrientes	$ 3.655.555,00	$ -7.938.643,00
Variación de cuentas a pagar	$ 6.346.234,00	$ 5.605.205,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 1.189.412,00	$ 380.522,00
Variación de otras deudas	$ 3.303.198,00	$ 783.201,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 2.185.137,00	$ 3.331.928,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -1,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 96.427,00	$ -791.492,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 2.281.564,00	$ 2.540.435,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -2.749.445,00	$ -724.245,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -467.881,00	$ 1.816.190,00





Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	2.826.298	$	S/Patrimonio Neto	223.948	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	311.154	$
Modo de Cobro s/Balance	119	días	S/Activos Líquidos	511.251	$
Modo de Pago s/Balance	428	días	S/Variables Combinadas	394.890	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	738.681	1.477.363	2.216.044	2.954.725	4.432.088	5.909.450
	80%	656.606	1.313.211	1.969.817	2.626.422	3.939.633	5.252.845
	65%	533.492	1.066.984	1.600.476	2.133.968	3.200.952	4.267.936
	50%	410.378	820.757	1.231.135	1.641.514	2.462.271	3.283.028
	40%	328.303	656.606	984.908	1.313.211	1.969.817	2.626.422
	30%	246.227	492.454	738.681	984.908	1.477.363	1.969.817
	20%	164.151	328.303	492.454	656.606	984.908	1.313.211
	10%	82.076	164.151	246.227	328.303	492.454	656.606
	2%	16.415	32.830	49.245	65.661	98.491	131.321

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	0,33	1	Liquidez corriente	ratio	1,65	10
Endeudamiento corriente	ratio	2,60	1	Liquidez acida	ratio	1,54	10
Capital corriente	%	37,9%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	428	1
Activo no Cte sobre Activo	%	3,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	119	6
Financiación del activo no cte.	ratio	20,98	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,00	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	12,6%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	58,0%	4	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-0,9%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	30,6%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	4,2%	3	Gastos Totales sobre Ventas	%	31,5%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	0,9%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	31,5%	2	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	-0,1%	1	Rotación del activo	veces	1,38	5
Costo del financiamiento	%	1,3%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	0,8%	1	52,27			
EBITDA/Ventas	%	0,7%	2				
EBITDA/Intereses	%						

