DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

# MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V.

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

**MÉXICO**

**Enero 2023**

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

# 1- Resumen Ejecutivo

## 1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

| Tipo de Empresa | Industrial | No Aplica | "No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)" | Malo | Regular | | Bueno | | Muy Bueno | | Excelente |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2. Situación Económico-Financiera | | | | 1 | 2 | | 3 | | 4 | | 5 |
| 2.1.1 Solvencia | | | | 0,490 | 0,490 | 0,693 | 0,693 | 0,897 | 0,897 | 1,100 | 1,100 |
| | | | | X | | | | | | | |
| 2.1.2 Endeudamiento Corriente | | | | 2,200 | 2,200 | 1,633 | 1,633 | 1,067 | 1,067 | 0,500 | 0,500 |
| | | | | X | | | | | | | |
| 2.2.1 Índice de liquidez | | | | 0,900 | 0,900 | 1,067 | 1,067 | 1,233 | 1,233 | 1,400 | 1,400 |
| | | | | X | | | | | | | |
| 2.3.1 Rentabilidad Bruta: | | | | 0,200 | 0,200 | 0,333 | 0,333 | 0,467 | 0,467 | 0,600 | 0,600 |
| | | | | | | | 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 | 37% | 11 | | | | | | | | | |

**Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance**

| CONDICIÓN | | CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA |
|---|---|---|
| | | Puntaje Obtenido |
| 1 | Situación Económico-Financiera | 37% |
| Resultado Final | | 1,8 |

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

## 1.2. CONCLUSIÓN:

MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V. es una empresa dedicada al mantenimiento preventivo y correctivo, manejo y montaje de equipos y de estructuras metálicas y a la fabricación de piezas metalmecánicas, especialista en la industria petroquímica. Fue inscripta en el año 2012 en el estado de Coatzacoalcos. Sus accionistas son: SEBASTIANA ROJAS ORTIZ (28%), MARIANO JAHZIEL SANTANA ROJAS (18%), JESSICA ITZEL SANTANA ROJAS (18%), ALEXIS SEBASTIAN SANTANA ROJAS (18%) y EDUARDO RODRIGO SANTANA ROJAS (18%). Opera bajo certificaciones de calidad ISO 9001 vigentes. Informa contar con 7 empleados registrados. De acuerdo con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT), se encuentra al corriente en el cumplimiento de obligaciones fiscales sin informarse deudas en mora. No se detectaron cheques rechazados por Sin Fondos. La empresa está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se observan antecedentes judiciales, embargos, eventos de integridad ni Notas de Prensa Negativa.

El ejercicio cerrado a 12/2021 mostró una ajustada performance, con mínimo aumento de Ventas (7.5%) y marcada disminución de Gastos, presentando finalmente un exiguo Resultado Positivo de 2% s/ventas vs el quebranto de -3% s/ventas en el ejercicio anterior. Su marco Financiera continuó muy debilitado, con una Liquidez Corriente que permanece en bajos parámetros (0.32 vs 0.48 en el periodo pasado) y un Capital de Trabajo negativo por 3°año consecutivo. Patrimonialmente, la situación también se mantuvo sumamente debilitada a pesar del aumento del PN (El Pasivo Total se duplicó), con una Solvencia casi inexistente en 0.01 vs -0.03 del ejercicio anterior, un Endeudamiento Corriente en valores extremadamente altos (pasó de -28.67 vs al actual 77.51) y una muy volátil conformación de su PN. Los 12 meses de ventas post balance muestran un volumen similar al del periodo analizado. Las ventas realizadas por la analizada a EMSEP muestran un muy fuerte grado de dependencia, llegando a casi el 100% de sus ventas.

Ante lo dicho, sugerimos operar con extrema cautela en base a su situación Patrimonial y Financiera. Recomendamos repetir el análisis con el nuevo EECC y revisar el nivel de dependencia con EMSEP. Eventualmente, desarrollar proveedor alternativo.

| LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas) | VENTAS BALANCE | VENTAS POST-BALANCE |
|---|---|---|
| Ventas | **$ 30 105 879** | **$ 30 149 607** |
| Límite de compra | **$ 9 031 764** | **$ 9 044 882** |

# 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 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 12
2.8 ACTIVOS 12
2.8.1 Inmuebles 12
2.8.2 Rodados 12
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
OTRAS PUBLICACIONES 13
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 13
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 15**

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

**4- COMERCIO EXTERIOR 17**

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS 17

**5- SITUACIÓN BANCARIA 18**

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

**6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19**

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 19
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 19
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 19
6.3.1 Embargos 19
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 19

**7- INTEGRIDAD 22**

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

**8- ESTADOS CONTABLES 23**

8.1 DATOS CONTABLES 23
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

# 2- Datos Organizacionales

## 2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V. |
| **Tax ID** | MSI120723KH3 |
| **Identificador Global** | MX02295537 |
| **Tipo de Empresa** | SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE |
| **Domicilio** | CARRETERA COSTERA DEL GOLFO 138, COLONIA LAS AMERICAS, |
| **Estado** | COATZACOALCOS |
| **Código Postal** | 96480 |
| **País** | MEXICO |
| **Teléfonos** | 9211566775 - 9211566794 |
| **Actividad** | MAQUINADO DE PIEZAS METÁLICAS PARA MAQUINARIA Y EQUIPO EN GENERAL.<br>REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL.<br>MONTAJE DE ESTRUCTURAS DE ACERO PREFABRICADAS.<br>OTRAS CONSTRUCCIONES DE INGENIERÍA CIVIL U OBRA PESADA. |
| **Fecha de Inicio Actividad** | 23 DE JULIO DE 2012 |
| **Web** | www.mayeros.com.mx |
| **E-mail** | mariano.santana@mayeros.com.mx |
| **Contacto** | Mariano Jahziel santana Rojas |
| **Empleados** | |
| **Patrimonio neto al 2020** | MXN 281 661 |

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS, S.A. DE C.V. es una empresa instalada en la ciudad de Coatzacoalcos. Fundada por Mariano Santana Pineda, Técnico Especialista en Máquinas y Herramientas desarrollando esta profesión desde los 16 años de edad.

Mariano Santana Pineda trabajó en empresas importantes como La Armada de México en el Astillero de Salina Cruz, Oaxaca de 1978 a 1980, en la empresa Dragados de México, S.A. de C.V. de 1980 a 1982 y finalmente brindó su esfuerzo y dedicación a la empresa Tereftalatos Mexicanos, S.A. de C.V. de 1982 a 2002, donde aplicó la experiencia adquirida y desarrolló nuevas habilidades en el área metalmecánica que le permiten poner dicha experiencia a disposición de nuestros clientes.

Fuente: Empresa.

## 2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

**MISIÓN**

"MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS, S.A. DE C.V. tiene como misión la satisfacción total del cliente a través de la mejor continua en nuestros procesos, contando con la mejor tecnología en equipo metalmecánico y formando personal capacitado y capaz de dar soluciones a las necesidades de la industria."

**VISIÓN**

"Ser los mejores proveedores de servicios en maquinados, soldaduras y servicios para la industria local y regional en empresas privadas y paraestatales, ofreciendo valor agregado a nuestros clientes y colaboradores.

Somos una empresa líder en el sector industrial de la ciudad de Coatzacoalcos, Ver. Nuestro profesionalismo y compromiso con nuestros clientes nos ha llevado a ser un referente en el mercado y nos ha abierto las puertas para con las empresas más importantes del estado. Compromiso, Profesionalismo y Tecnología son la base de nuestra filosofía.

Le invitamos a ponerse en contacto con nosotros para resolver todas sus dudas, cotizaciones o recibirle en nuestras instalaciones."

**VALORES**

- ✓ "**Profesionalismo**.

Para realizar con entusiasmo, interés y eficiencia las tareas encomendadas.

- ✓ **Compromiso**

De actuar con disponibilidad, convicción y entrega en el cumplimiento de nuestras obligaciones.

- ✓ **Trabajo en equipo**

Para sumar talentos, esfuerzos y conocimientos como una de las más importantes formas de trabajo.

- ✓ **Honestidad**

Orientando nuestra conducta hacia la rectitud, honradez, veracidad e integridad en todo momento.

## 2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

### 2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

**CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL**

HACIENDA | SAT

MSI120723KH3
Registro Federal de Contribuyentes

MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14101504232
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

**CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL**

Lugar y Fecha de Emisión
**COATZACOALCOS , VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE A 05 DE ENERO DE 2023**

MSI120723KH3

| Datos de Identificación del Contribuyente: | |
|---|---|
| **RFC:** | MSI120723KH3 |
| **Denominación/Razón Social:** | MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS |
| **Régimen Capital:** | SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE |
| **Nombre Comercial:** | MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS, SA DE CV |
| **Fecha inicio de operaciones:** | 23 DE JULIO DE 2012 |
| **Estatus en el padrón:** | ACTIVO |
| **Fecha de último cambio de estado:** | 22 DE JUNIO DE 2020 |

| Datos del domicilio registrado | |
|---|---|
| **Código Postal:**96480 | **Tipo de Vialidad:** CALLE |
| **Nombre de Vialidad:** CARRETERA COSTERA DEL GOLFO | **Número Exterior:** 138 |
| **Número Interior:** | **Nombre de la Colonia:** LAS AMERICAS |
| **Nombre de la Localidad:** COATZACOALCOS | **Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** COATZACOALCOS |
| **Nombre de la Entidad Federativa:** VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE | **Entre Calle:** AV. FRANCISCO SARAVIA |
| **Y Calle:** AV. TRANSISMICA | |

**Actividades Económicas:**

**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

| Orden | Actividad Económica | Porcentaje | Fecha Inicio | Fecha Fin |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Maquinado de piezas metálicas para maquinaria y equipo en general | 50 | 23/07/2012 | |
| 2 | Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial | 25 | 23/07/2012 | |
| 3 | Montaje de estructuras de acero prefabricadas | 20 | 23/07/2012 | |
| 4 | Otras construcciones de ingeniería civil u obra pesada | 5 | 01/08/2020 | |

**Regímenes:**

| Régimen | Fecha Inicio | Fecha Fin |
|---|---|---|
| Régimen Simplificado de Confianza | 01/01/2022 | |

**Obligaciones:**

| Descripción de la Obligación | Descripción Vencimiento | Fecha Inicio | Fecha Fin |
|---|---|---|---|
| Declaración informativa de IVA con la anual de ISR | Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio. | 23/07/2012 | |
| Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios | A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 23/07/2012 | |
| 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 | 23/07/2012 | |
| Pago provisional mensual de ISR. Régimen Simplificado de Confianza. | A más tardar el día 17 del mes de calendario inmediato posterior a aquél al que corresponda el pago | 01/01/2022 | |
| Pago definitivo mensual de IVA. Régimen Simplificado de Confianza. | A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 01/01/2022 | |
| Declaración anual de ISR del Régimen de Simplificado de Confianza. Personas Morales | Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio. | 01/01/2022 | |

**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 ¡denúnciala! 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:**
||2023/01/05|MSI120723KH3|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

**Sello Digital:**
iU6hnBe5+Te0quGmaKbKWTUGojQwVas3GGzS9+2Pg2buxw004y34ClB4Wk9ox5zUGEpZ+mCIEYwNez+14F
BJu23zsTUIO2BdGdk+ONYmEt4emJExQU5x/WstabthCOCxHxymWHWVKYSLLioewuVkg/Uh53UCy99wD+rvP
VQyx4Q=



HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

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





HACIENDA | SAT

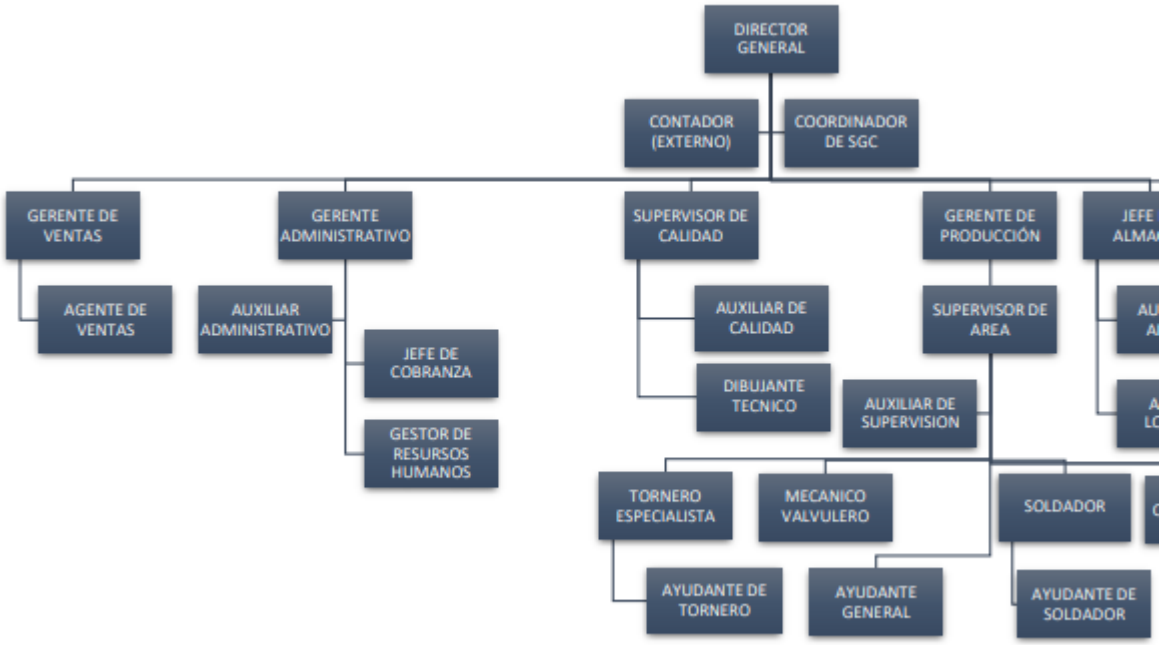
**Contacto**
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país:
(+52) 55 627 22 728

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 | % |
|---|---|---|---|
| **SEBASTIANA ROJAS ORTIZ** | México | ROOS641210LD2 | 28.00 |
| **MARIANO JAHZIEL SANTANA ROJAS** | México | SARM9106308G0 | 18.00 |
| **JESSICA ITZEL SANTANA ROJAS** | México | SARJ930120PU9 | 18.00 |
| **ALEXIS SEBASTIAN SANTANA ROJAS** | México | SARA980529R51 | 18.00 |
| **EDUARDO RODRIGO SANTANA ROJAS** | México | SARE950726R51 | 18.00 |

Fuente: Empresa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declaró.

### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **MARIANO JAHZIEL SANTANA ROJAS** | México | SARM9106308G0 | Representante legal |
| **JESSICA ITZEL SANTANA ROJAS** | México | SARJ930120PU9 | Gerente Administrativo |
| **EDUARDO RODRIGO SANTANA ROJAS** | México | SARE950726K67 | Gerente de calidad |
| **ALEXIS SEBASTIAN SANTANA ROJAS** | México | SARA980529R51 | Gerente Recursos Humanos |

Fuente: Empresa.

## 2.8 ACTIVOS

### 2.8.1 Inmuebles

| | | |
|---|---|---|
| **TERRENOS** | | |
| TIERRAS COMERCIALES 20042021 | $ 7,000,000.00 | |
| **TOTAL TERRENOS** | | **$ 7,000,000.00** |
| **EDIFICIOS** | | |
| EDIFICIO COMERCIAL 20042021 | $ 2,000,000.00 | |
| **TOTAL EDIFICIOS** | | **$ 2,000,000.00** |

Fuente: Empresa.

### 2.8.2 Rodados

| | | |
|---|---|---|
| **EQUIPO DE TRANSPORTE** | | |
| CAMIONETA FRONTIER NP300 300819 | $ 315,345.00 | |
| NISSAN NP300 Modelo:2020 No Motor:QR25360421H | $ 278,523.00 | |
| DODGE - ATTITUDE SXT AT - 2020 - ML3AB56J9LH004651 | $ 218,879.00 | |
| VOLKSWAGEN 5UFNF4 SAVEIRO | $ 222,414.00 | |
| FORD - F-350 SUPER DUTY XL 16-02-2021 | $ 642,337.00 | |
| MITSUBISHI L200 GLX GAS MT2021 13042021 | $ 360,090.00 | |
| NISSAN NP300 2021 No Motor:QR25429946H | $ 341,293.00 | |
| MITSUBISHI L200 2022 MMBMLV5G4NH012831 | $ 379,164.00 | |
| **TOTAL DE EQUIPO DE TRANSPORTE** | | **$ 2,758,045.00** |

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 | AMERICAN REGISTRAR OF MANAGEME | 08/03/2022 | 20/04/2023 |




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 |
|---|---|---|---|---|
| 2019 | 4 | 2 | 1 | 7 |
| 2020 | 4 | 2 | 1 | 7 |
| 2021 | 4 | 2 | 1 | **7** |

Fuente: Empresa.

## 2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

# 3- Situación Comercial

## 3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Mayeros como nombre corto de la empresa, está integrado por personal certificado para cada área, siendo especialista en la industria petroquímica tales como polietileno, materias primas y aditivos. Contamos con una alta gama de servicios como son:

- ✓ Obra mecánica, manejo y montaje de equipos y de estructuras metálicas como maquinaria de procesos, tanques flare, gruis viajeras, estructuras metálicas.
- ✓ Mantenimiento preventivo y correctivo de: válvulas de bola, compuerta, check, macho, seguridad y globo 3.- Mantenimiento preventivo y correctivo a bombas centrifugas, vacío y sumergibles.
- ✓ Mantenimiento a motores eléctricos, reductores de velocidad, compresores de pistos y reciprocantes, sopladores de lóbulos, radiadores.
- ✓ Fabricación de piezas metalmecánicas para refacción y mejoras de equipos dinámicos, estáticos e instrumentación.

Convencidos que hacemos el mejor esfuerzo de satisfacer totalmente a nuestros clientes y en base a nuestros logros y conocimiento con los años adquiridos contamos con servicios de emergencia las 24 horas del día los 365 días del año.

Fuente: Empresa.

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

| Mes | Ventas (montos sin impuestos) | Compras (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|---|
| Enero 2022 | $ 3 490 058 | $ 2 531 625 | MXN |
| Febrero 2022 | $ 2 663 761 | $ 2 292 717 | MXN |
| Marzo 2022 | $ 3 503 060 | $ 2 493 628 | MXN |
| Abril 2022 | $ 2 330 237 | $ 4 699 374 | MXN |
| Mayo 2022 | $ 2 035 377 | $ 1 478 675 | MXN |
| Junio 2022 | $ 1 953 794 | $ 2 383 660 | MXN |
| Julio 2022 | $ 2 411 397 | $ 2 864 291 | MXN |
| Agosto 2022 | $ 1 284 656 | $ 1 307 519 | MXN |
| Septiembre 2022 | $ 2 357 792 | $ 1 357 532 | MXN |
| Octubre 2022 | $ 2 784 187 | $ 2 845 743 | MXN |
| Noviembre 2022 | $ 2 820 814 | $ 1 289 458 | MXN |
| Diciembre 2022 | $ 2 514 474 | $ 1 578 286 | MXN |
| **Total** | **$ 30 149 607** | **$ 27 122 508** | **MXN** |

Fuente: Empresa.

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

| Mes / Año | Ventas (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|
| Diciembre 2020 | $ 27 998 473 | MXN |
| Diciembre 2021 | $ 30 149 607 | MXN |
| Diciembre 2022 | $ 19 030 436 | 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 | AMALIA LOPEZ JOACHIN | LOJA650913SN8 | México | $ 20 311 | MXN |
| 2 | ALEXIS MICHEL RIBON REYNA | RIRA960107FL5 | México | $ 17 609 | MXN |
| 3 | FERRETERIA Y SIMILARES DE COATZACOALCOS, SA DE CV | FSC770920GN9 | México | $ 14 148 | MXN |

Fuente: Empresa.

## 3.6 CLIENTES

| N° | Nombre y Apellido - Razón Social | Nacionalidad o País de Destino | Tax ID | Monto Anual de Ventas | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | BRASKEM IDESA S.A.P.I. | BID100428IX6 | Brasil | $ 2 262 143 | MXN |
| 2 | CLARIANT MEXICO, SA DE CV | CME9507123M7 | Suiza | $ 1 925 671 | MXN |
| 3 | DAK RESINAS AMERICAS MEX, | DRA950811S25 | México | $ 31 320 | 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 | BBVA | $ 4 000 000 | MXN |
| 2 | BANAMEX | $ 0 | MXN |
| 3 | HSBC | $ 0 | 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

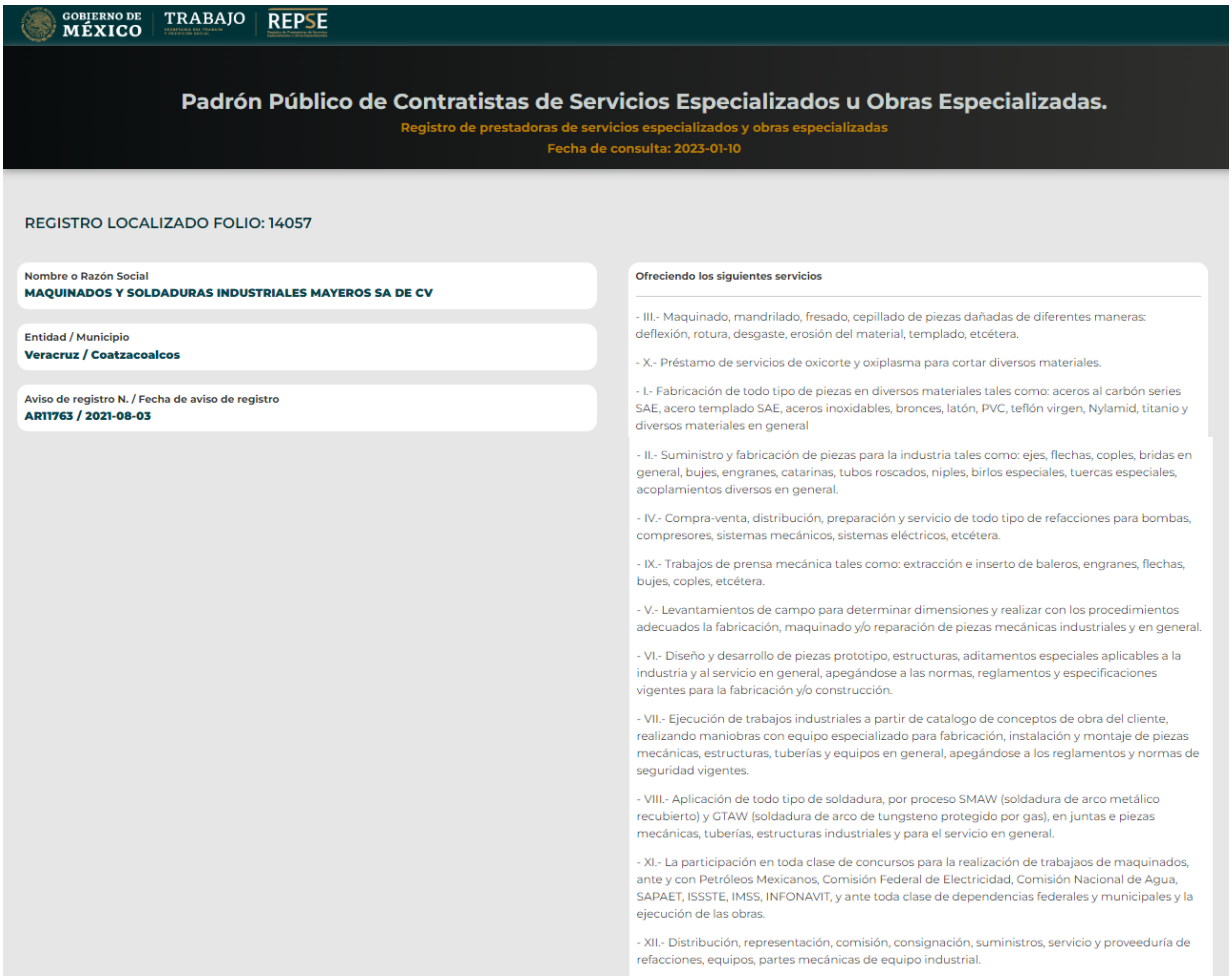
No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

## 6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

### 6.3.1 Embargos

No se detectó información.

### 6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



GOBIERNO DE MÉXICO | TRABAJO | REPSE

**Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas.**

Registro de prestadoras de servicios especializados y obras especializadas

Fecha de consulta: 2023-01-10

REGISTRO LOCALIZADO FOLIO: 14057

Nombre o Razón Social
**MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS SA DE CV**

Entidad / Municipio
**Veracruz / Coatzacoalcos**

Aviso de registro N. / Fecha de aviso de registro
**AR11763 / 2021-08-03**

**Ofreciendo los siguientes servicios**

- III.- Maquinado, mandrilado, fresado, cepillado de piezas dañadas de diferentes maneras: deflexión, rotura, desgaste, erosión del material, templado, etcétera.

- X.- Préstamo de servicios de oxicorte y oxiplasma para cortar diversos materiales.

- I.- Fabricación de todo tipo de piezas en diversos materiales tales como: aceros al carbón series SAE, acero templado SAE, aceros inoxidables, bronces, latón, PVC, teflón virgen, Nylamid, titanio y diversos materiales en general

- II.- Suministro y fabricación de piezas para la industria tales como: ejes, flechas, coples, bridas en general, bujes, engranes, catarinas, tubos roscados, niples, birlos especiales, tuercas especiales, acoplamientos diversos en general.

- IV.- Compra-venta, distribución, preparación y servicio de todo tipo de refacciones para bombas, compresores, sistemas mecánicos, sistemas eléctricos, etcétera.

- IX.- Trabajos de prensa mecánica tales como: extracción e inserto de baleros, engranes, flechas, bujes, coples, etcétera.

- V.- Levantamientos de campo para determinar dimensiones y realizar con los procedimientos adecuados la fabricación, maquinado y/o reparación de piezas mecánicas industriales y en general.

- VI.- Diseño y desarrollo de piezas prototipo, estructuras, aditamentos especiales aplicables a la industria y al servicio en general, apegándose a las normas, reglamentos y especificaciones vigentes para la fabricación y/o construcción.

- VII.- Ejecución de trabajos industriales a partir de catalogo de conceptos de obra del cliente, realizando maniobras con equipo especializado para fabricación, instalación y montaje de piezas mecánicas, estructuras, tuberías y equipos en general, apegándose a los reglamentos y normas de seguridad vigentes.

- VIII.- Aplicación de todo tipo de soldadura, por proceso SMAW (soldadura de arco metálico recubierto) y GTAW (soldadura de arco de tungsteno protegido por gas), en juntas e piezas mecánicas, tuberías, estructuras industriales y para el servicio en general.

- XI.- La participación en toda clase de concursos para la realización de trabajaos de maquinados, ante y con Petróleos Mexicanos, Comisión Federal de Electricidad, Comisión Nacional de Agua, SAPAET, ISSSTE, IMSS, INFONAVIT, y ante toda clase de dependencias federales y municipales y la ejecución de las obras.

- XII.- Distribución, representación, comisión, consignación, suministros, servicio y proveeduría de refacciones, equipos, partes mecánicas de equipo industrial.

- XIII.- Promover, construir, organizar, explotar, tomar participación en el capital y patrimonio de todo genero de sociedades mercantiles, civiles, asociados o empresas industriales, comerciales, de servicios o de cualquier otra índole tanto nacionales como extranjeras, así como participación en su administración o liquidación.

- XIV.- La adquisición, enajenación y en general la negociación con todo tipo de acciones, partes sociales y de cualquier titulo valor permitido por la ley.

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

gob.mx

## Servicio de Administración Tributaria

### Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

| Folio | Clave de R.F.C. |
|---|---|
| 23NA1218575 | MSI120723KH3 |

**Nombre, Denominación o Razón social**

MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS SA DE CV

**Estimado contribuyente**

En los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en el cumplimiento de los puntos que se revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente. Por lo que se emite esta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, en sentido POSITIVO. La presente opinión no es una constancia del correcto entero de los impuestos declarados, para lo cual el SAT se reserva sus facultades de verificación previstas en el Código Fiscal de la Federación. Revisión practicada el día 10 de enero de 2023, a las 11:17 horas

**Notas**

1.- La opinión del cumplimiento, se genera atendiendo a la situación fiscal del contribuyente en los siguientes sentidos: POSITIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023; NEGATIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y no se encuentre al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.- Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

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

3.- El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación.

4.- Tratándose de estímulos o subsidios, tiene una vigencia de 3 meses contada a partir del día en que se emite según lo establecido en la regla 2.1.28. y 30 días naturales a partir de su emisión para trámites diferentes al señalado, de acuerdo a la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023.

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

**Cadena Original**

||MSI120723KH3|23NA1218575|10-01-2023|P||00001088888800000031||

**Sello Digital**

ZKHKuiO3gPTSUJh4mp+xtKQFr0CkM4eyjPuss6RKE2c+mznlV6Nlb+79Ee/l8UWtXITbFMWd/5naHOxF7MYoPAG+
/0MSfz8COQSj2lfl3G3+pxiegaeOBrOZfwT4ZGN80GRY6STQ9atpsokz9JDh6ff8Pb+8Scl1x1nkswXW2qc=

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

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

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

**Notas**

6.- El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación y no constituye respuesta favorable respecto a contribuyentes que se ubican en los supuestos del artículo 69 del Código Fiscal de la Federación.

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

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

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

**Cadena Original**

||MSI120723KH3|23NA1218575|10-01-2023|P||00001088888800000031||

**Sello Digital**

ZKHKuiO3gPTSUJh4mp+xtKQFr0CkM4eyjPuss6RKE2c+mznlV6NIb+79Eel8UWlXITbFMWd/5naHOxF7MYoPAG+/0MSfz8COQSj2fl3G3+pxiegaeOBrOZfwT4ZGN80GRY6STQ9atpsokz9JDh6ff8Pb+8Scl1x1nkswXW2qc=

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

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

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

# 7- INTEGRIDAD

## 7.1 INTEGRIDAD



















## 7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

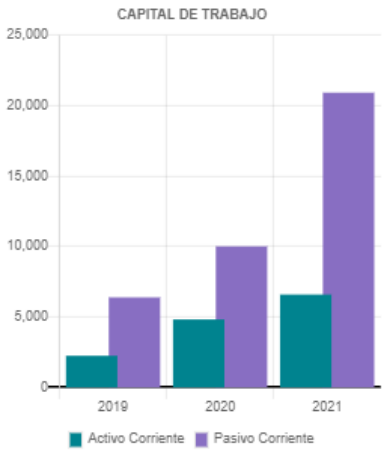
# 8- Estados Contables

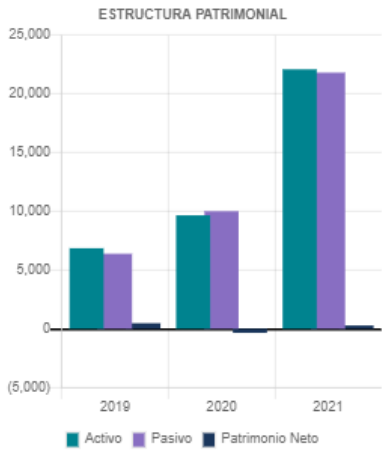
## 8.1 DATOS CONTABLES

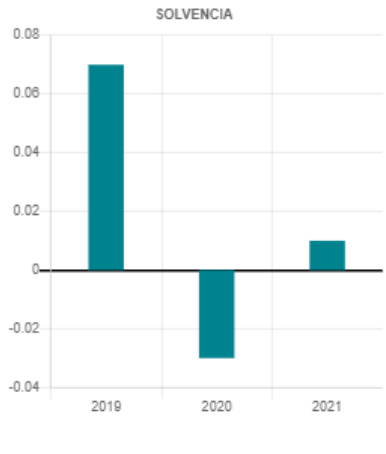
### Activo

| Fecha Balance | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 41 | 908 | 32 |
| Inversión corriente | 0 | 0 | 0 |
| Ant Créditos por ventas | 1 379 | 2 833 | 5 146 |
| Otros Créditos | 0 | 41 | 18 |
| Bienes Cambio | 0 | 0 | 0 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 828 | 1 046 | 1 401 |
| Total De Activo Corriente | 2 248 | 4 829 | 6 596 |
| 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 | 5 033 | 5 971 | 17 848 |
| Depreciación Acumulada | 414 | 1 130 | 2 332 |
| Bienes De Uso | 4 619 | 4 841 | 15 516 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 4 619 | 4 841 | 15 516 |
| Total Activo | 6 867 | 9 670 | 22 112 |

**Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos**



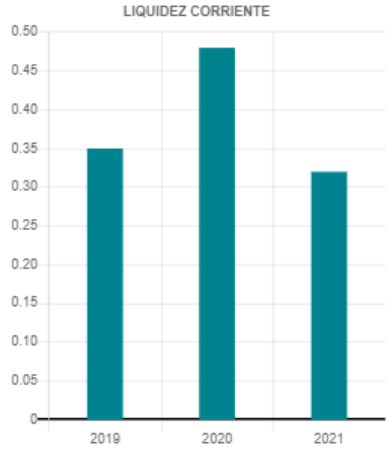



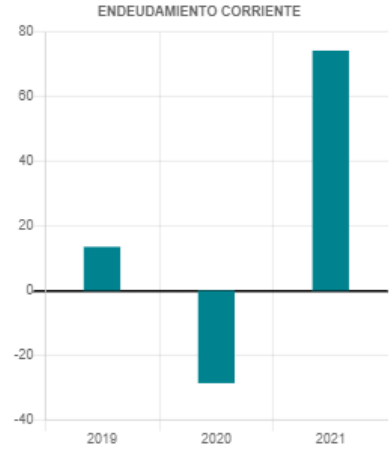



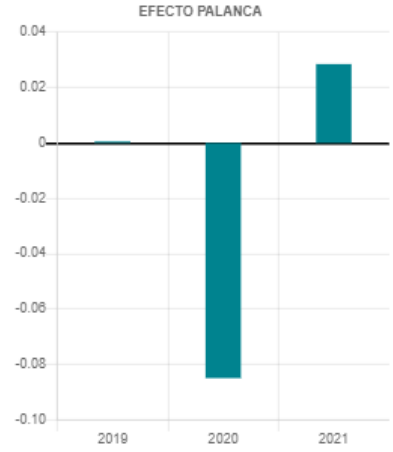
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 6 304 | 4 545 | 6 835 |
| Préstamos (Deudas Bancarias) | 0 | 4 980 | 13 561 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 0 | 0 | 0 |
| Cargas Fiscales | 63 | 494 | 540 |
| Anticipos De Clientes | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 28 | 0 | 0 |
| Total Pasivo Corriente | 6 395 | 10 019 | 20 935 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos | 0 | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 0 | 0 | 895 |
| Previsiones | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo No Corriente | 0 | 0 | 895 |
| Total Pasivo | 6 395 | 10 019 | 21 830 |
| Capital Social | 100 | 100 | 100 |
| Resultados No Asignados | 372 | -449 | 182 |
| Patrimonio Neto | 472 | -349 | 282 |

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



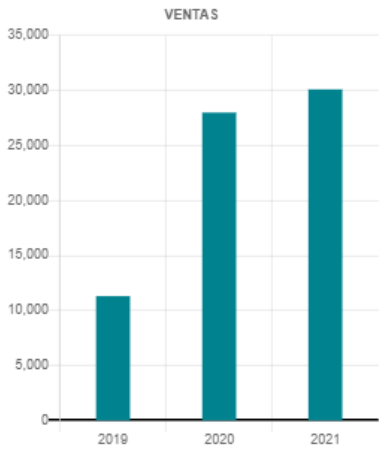



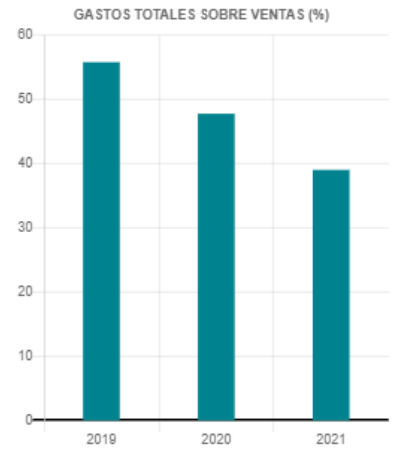



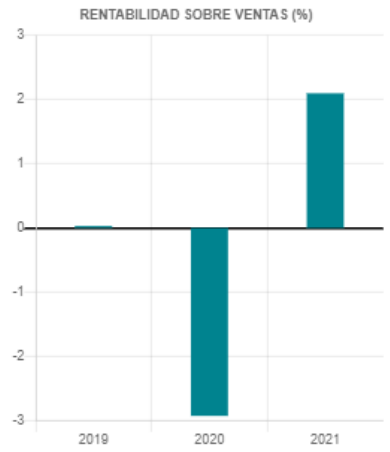
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| Ventas | 11 302 | 27 998 | 30 106 |
| Compras Del Ejercicio | 0 | 0 | 0 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 4 978 | 15 435 | 17 147 |
| Resultado Bruto | 6 324 | 12 564 | 12 959 |
| Amortizaciones | 0 | 0 | 0 |
| Gastos de Comercialización | 6 312 | 13 117 | 11 085 |
| Gastos de Administración | 0 | 0 | 0 |
| Gastos Financieros | 0 | 268 | 674 |
| Otros Ingresos | 0 | 0 | 0 |
| Otros Egresos | 19 | 0 | 0 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | 15 | 0 | 0 |
| Impuesto a las Ganancias | 5 | 0 | 569 |
| Resultado | 4 | -822 | 631 |

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<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 0,07 | -0,03 | 0,01 |
| Endeudamiento Total<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 13,54 | -28,67 | 77,51 |
| Endeudamiento Corriente<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 13,54 | -28,67 | 74,33 |
| Capital de Trabajo<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | -4 146,70 | -5 190,31 | -14 339,11 |

### Análisis Financiero

| Fecha Balance | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| Liquidez Corriente<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 0,35 | 0,48 | 0,32 |
| Liquidez Seca (Prueba Acida)<br>(Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente | 0,35 | 0,48 | 0,32 |
| Rotación de Créditos<br>Ventas / Créditos por Ventas | 8,20 | 9,88 | 5,85 |
| Rotación de Pasivo Corriente<br>(Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21) | 305,63 | 225,79 | 537,06 |
| Rotación De Inventarios<br>Costo Mercaderías / Bs. de Cambio | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rotación de Activos<br>Ventas / Activo Total | 1,65 | 2,90 | 1,36 |
| Rotación de Activo Fijo<br>Ventas / Bs. de Uso | 2,45 | 5,78 | 1,94 |
| Préstamos sobre Patrimonio Neto<br>Préstamos / Patrimonio Neto | 0,00 | -14,25 | 48,15 |
| Meses de Deuda<br>(Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas | 0,00 | 2,13 | 5,41 |
| Días de Deuda<br>(Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas | 0,00 | 64,92 | 164,41 |

## Análisis de Rentabilidad

| Fecha Balance | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| **Margen Bruto**<br>(Resultado Bruto / Ventas) * 100 | 55,95 | 44,87 | 43,04 |
| **Margen Neto**<br>(Resultado Neto / Ventas) * 100 | 0,03 | -2,93 | 2,10 |
| **Margen Operativo**<br>(Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100 | 0,20 | -2,93 | 2,10 |
| **EBIT**<br>Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración | 12 454 | -553 774 | 1 873 780 |
| **EBIT/Ventas**<br>(EBIT/Ventas)*100 | 0,11 | -1,98 | 6,22 |
| **Margen s/ Patrimonio**<br>(Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100 | 0,01 | 2,35 | 2,24 |
| **Margen s/ Activo**<br>(Resultado Neto / Activo Total) * 100 | 0,06 | -8,50 | 2,85 |
| **EBITDA**<br>Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias | 8 405 | -553 774 | 1 874 127 |
| **EBITDA / Pasivo**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,00 | -0,06 | 0,09 |
| **EBITDA / Ventas**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas | 0,00 | -0,02 | 0,06 |
| **EBITDA / Intereses**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros | 0,00 | -2,07 | 2,78 |

## Análisis de Eficiencia

| Fecha Balance | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| **Gastos Financieros / Ventas**<br>Gastos Financieros / Ventas | 0,00 | 0,01 | 0,02 |
| **Gastos Comerciales / Ventas**<br>Gastos Comerciales / Ventas | 0,56 | 0,47 | 0,37 |
| **Gastos de Administración / Ventas**<br>Gastos de Administración / Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Gastos Totales / Ventas**<br>(Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas | 0,56 | 0,48 | 0,39 |
| **Inversiones en Bienes De Uso**<br>(Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100 | 0,10 | -0,07 | 0,02 |
| **Vida Restante de los Bienes de Uso**<br>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 12/2021 alcanzaron a un total de $30.1 Millones vs $27.9 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 7.53%.
- Los Costos Directos aumentaron su incidencia sobre las Ventas pasando del 55.2% al 56.9% mientras que los Gastos de Estructura redujeron su participación pasando del 46.8% al 36.8%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados no imputaron Egresos ni Ingresos Netos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $631.1 Mil, cifra que representó el 2.1.% de las Ventas vs una Pérdida final de -$821.6 Mil (-2.9% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 crecimiento de la Facturación, aumento de Costos Directos y reducción de Gastos de Estructura, con ajustado Resultado Final Positivo logrando revertir el Quebranto del Ejercicio anterior.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.48 a 0.32, dentro de valores muy bajos.
- El Capital de Trabajo fue Negativo -$14.3 Millones (-5.2 Millones en 2020).

En resumen, la situación financiera resultó insatisfactoria con muy bajo nivel de liquidez y Capital de Trabajo Negativo.

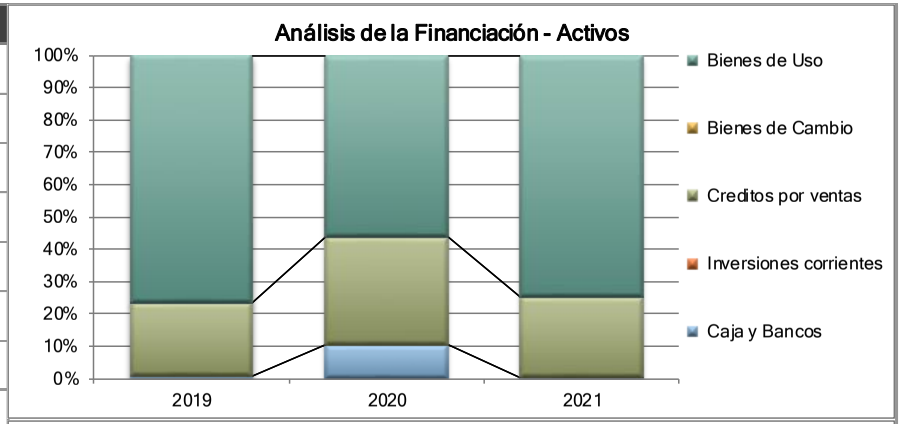
Patrimoniales:

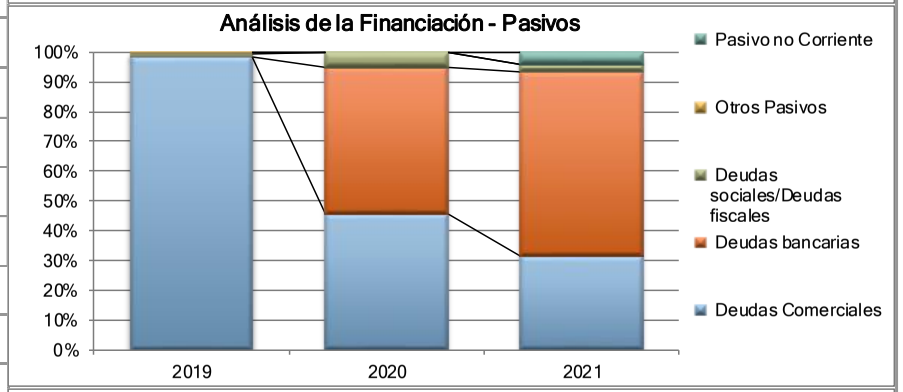
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $281.6 Mil vs. un PN Negativo de -$349.4 Mil en el ejercicio anterior. Del total del PN $100.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 98.7% del Activo (103.6% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Bancarias exigibles a Corto Plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de -0.03 a 0.01, continuando en parámetros muy bajos. El Endeudamiento Corriente pasó de -28.67 a 77.51, en valores extremadamente elevados.

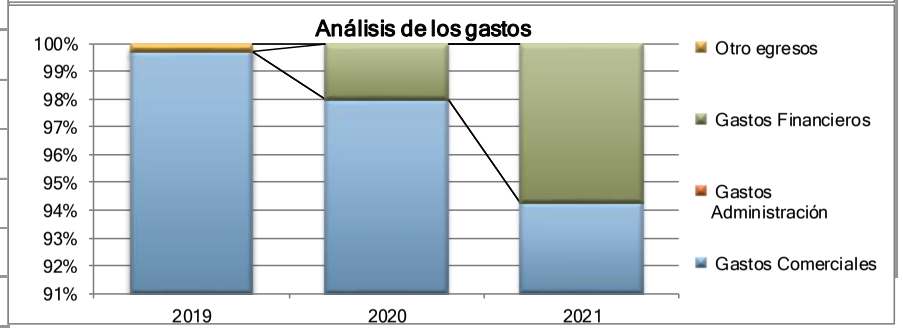
En resumen, la situación Patrimonial resultó insatisfactoria con baja Solvencia, muy elevado Endeudamiento y escasa capitalización

| Períodos Analizados | | | |
|---|---|---|---|
| Concept | dic-19 | dic-20 | dic-21 |
| Caja y Bancos | 40.818 | 908.287 | 31.659 |
| Inversiones corrientes | - | - | - |
| Creditos por ventas | 1.378.930 | 2.833.498 | 5.145.809 |
| Otros Créditos | - | 40.635 | 17.612 |
| Bienes de Cambio | - | - | - |
| Bienes de Uso | 4.618.908 | 4.840.842 | 15.515.849 |
| Otros activos corrientes | 828.323 | 1.046.444 | 1.401.222 |
| **Activo Corriente** | **6.866.979** | **9.669.706** | **22.112.151** |
| | | | |
| Deudas Comerciales | 6.303.798 | 4.544.658 | 6.834.655 |
| Deudas bancarias | - | 4.980.179 | 13.560.893 |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 62.617 | 494.339 | 539.869 |
| Otros Pasivos | 28.358 | - | - |
| Pasivo no Corriente | - | - | 895.073 |
| **Pasivo** | **6.394.773** | **10.019.176** | **21.830.490** |
| | | | |
| Gastos Comerciales | 6.311.559 | 13.117.374 | 11.084.937 |
| Gastos Administración | - | - | - |
| Gastos Financieros | 0 | 267.902 | 673.897 |
| Otro egresos | 19.281 | - | - |
| Impuesto a las ganancias | 4.609 | - | 569.099 |
| **Total** | **6.335.449** | **13.385.276** | **12.327.933** |

2019/2020/2021

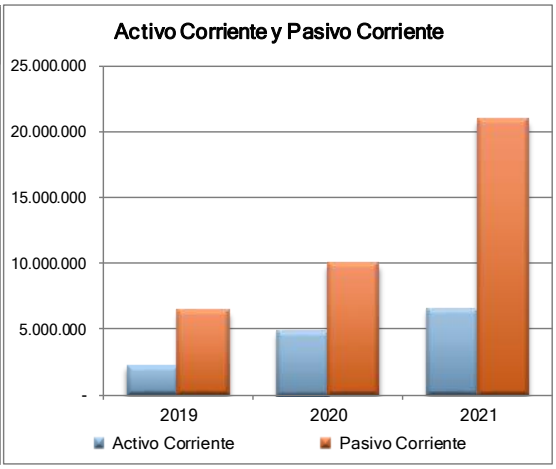


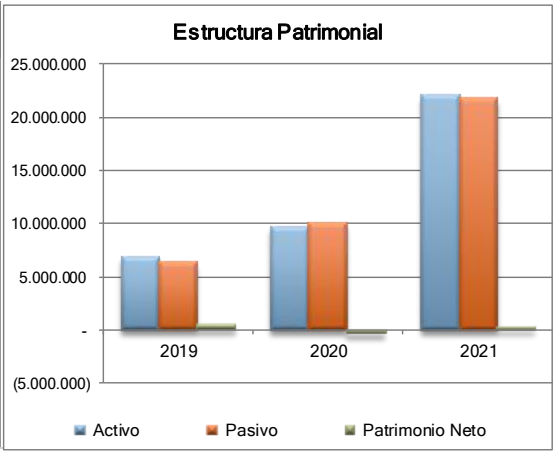



## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

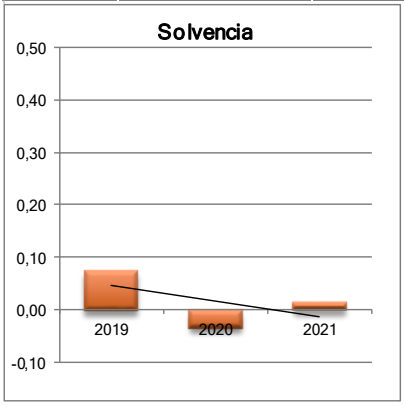
| Períodos Analizados | 2019/2020/2021 | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Patrimonial | dic-19 | dic-20 | dic-21 |
| Solvencia | 0,07 | -0,03 | 0,01 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 7% | -4% | 1% |
| Endeudamiento corriente | 13,54 | -28,67 | 74,33 |
| Capital corriente | -0,60 | -0,54 | -0,65 |
| Activo no Cte sobre Activo | 67% | 50% | 70% |
| Financiación del activo no cte. | 0,10 | -0,07 | 0,08 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 0% | 50% | 62% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 99% | 45% | 31% |

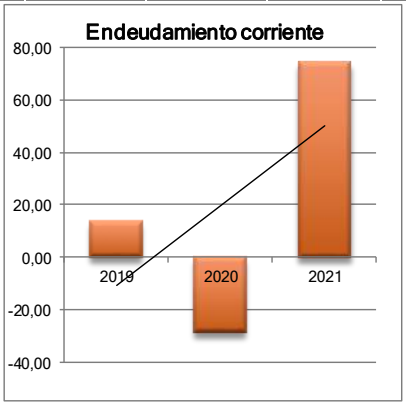


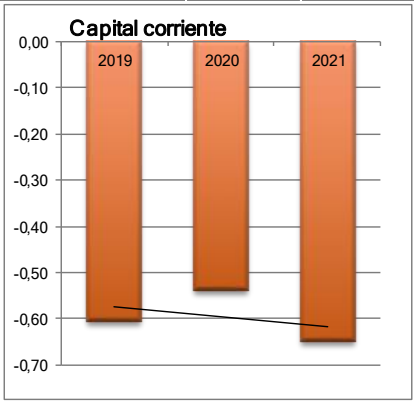

| Info | dic-19 | dic-20 | dic-21 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 2.248.071 | $ 4.828.864 | $ 6.596.302 |
| Activo no Corriente | $ 4.618.908 | $ 4.840.842 | $ 15.515.849 |
| Activo | $ 6.866.979 | $ 9.669.706 | $ 22.112.151 |
| Pasivo Corriente | $ 6.394.773 | $ 10.019.176 | $ 20.935.417 |
| Pasivo no Corriente | $ - | $ - | $ 895.073 |
| Pasivo | $ 6.394.773 | $ 10.019.176 | $ 21.830.490 |
| Patrimonio Neto | $ 472.206 | $ -349.470 | $ 281.661 |




### Trends



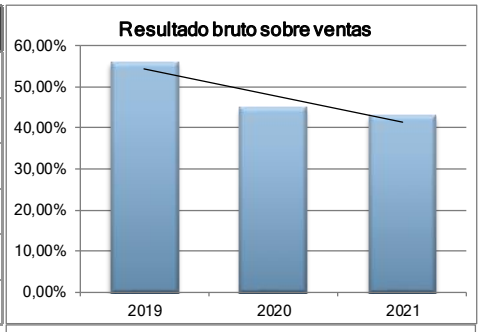



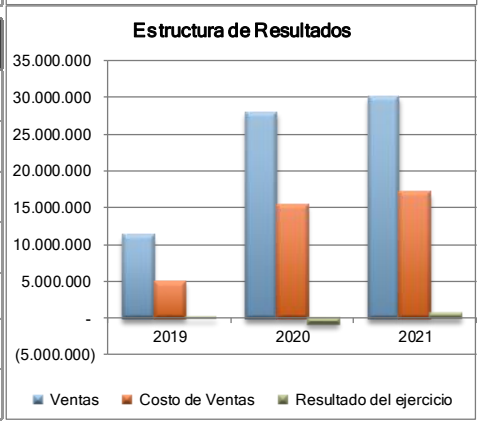

Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

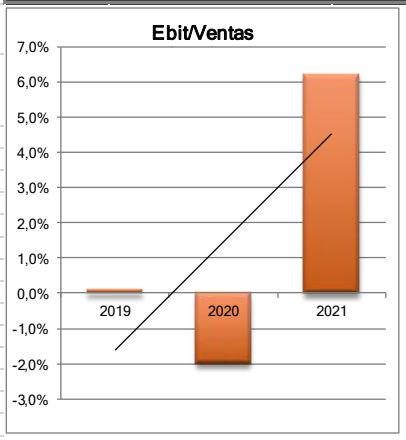
| Períodos Analizados | | | 2019/2020/2021 |
|---|---|---|---|
| Análisis de rentabilidad | dic-19 | dic-20 | dic-21 |
| Rentabilidad de la inversión total | 0,8% | 235,1% | 224,1% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 1,8% | 158,5% | 665,4% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 0,1% | -5,7% | 8,5% |
| Resultado bruto sobre ventas | 56,0% | 44,9% | 43,0% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 0,0% | -2,9% | 2,1% |
| Costo del financiamiento | 0,0% | 2,7% | 3,1% |

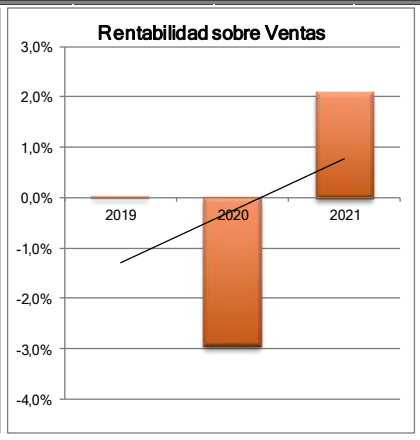


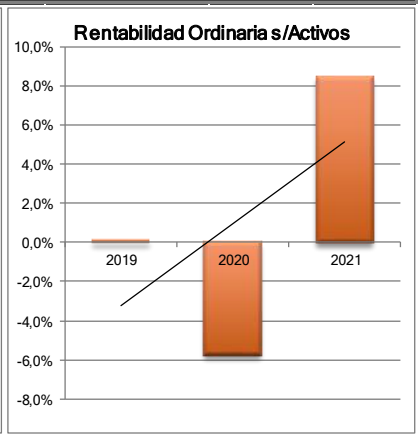

| Info | dic-19 | dic-20 | dic-21 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 11.302.377 | $ 27.998.473 | $ 30.105.879 |
| Costo de Ventas | $ 4.978.364 | $ 15.434.873 | $ 17.147.162 |
| Resultado del ejercicio | $ 3.796 | $ -821.676 | $ 631.131 |
| Ebit | $ 12.454 | $ -553.774 | $ 1.873.780 |
| Ebit/Ventas | 0,1% | -2,0% | 6,2% |
| EBITDA/Ventas | 0,00 | -0,02 | 0,06 |
| EBITDA/Intereses | 84.051,00 | -2,07 | 2,78 |




**Trends**



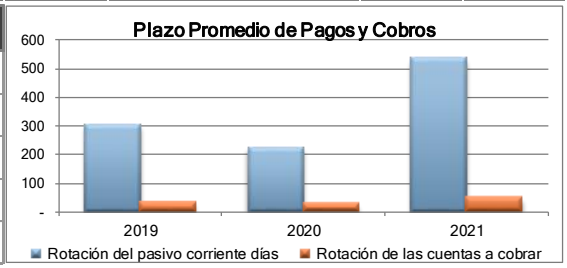



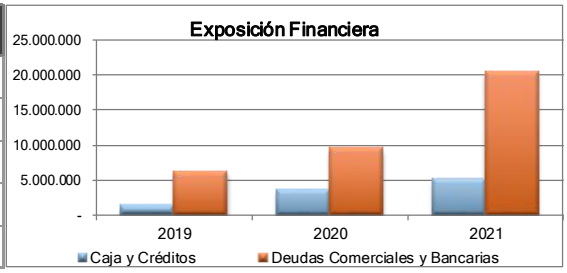

Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

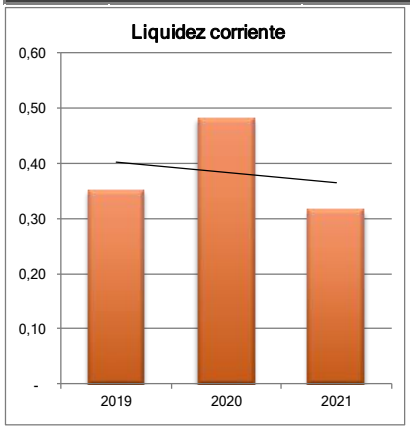
| Períodos Analizados | | | | 2019/2020/2021 |
|---|---|---|---|---|
| Analisis Financiero | dic-19 | dic-20 | dic-21 | |
| Liquidez corriente | 0,35 | 0,48 | 0,32 | |
| Liquidez acida | 0,35 | 0,48 | 0,32 | |
| Rotación del pasivo corriente días | 306 | 226 | 537 | |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 37 | 31 | 52 | |
| Efecto Palanca | 0,00 | -0,08 | 0,03 | |

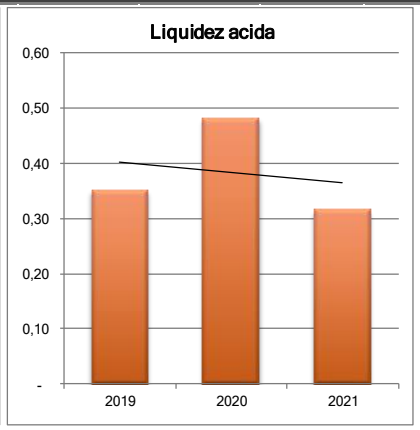


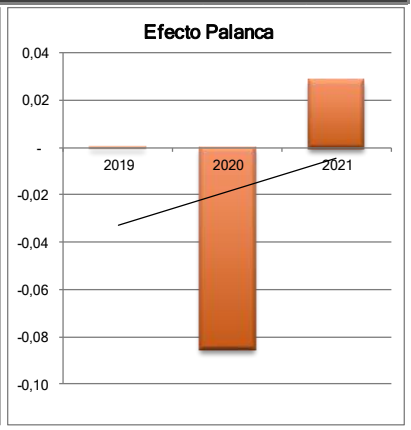

| Info | dic-19 | dic-20 | dic-21 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 40.818 | 908.287 | 31.659 |
| Creditos por ventas | 1.378.930 | 2.833.498 | 5.145.809 |
| Deudas Comerciales | 6.303.798 | 4.544.658 | 6.834.655 |
| Deudas bancarias | - | 4.980.179 | 13.560.893 |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | - | -14 | 48 |

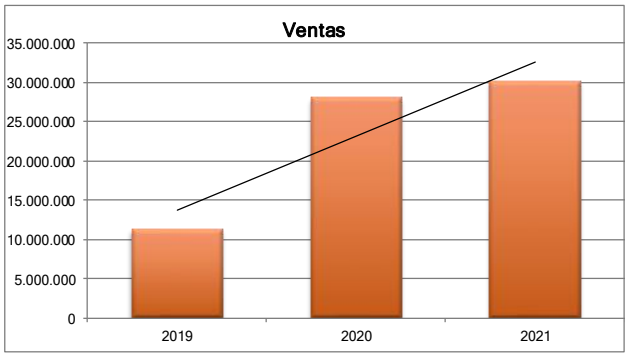


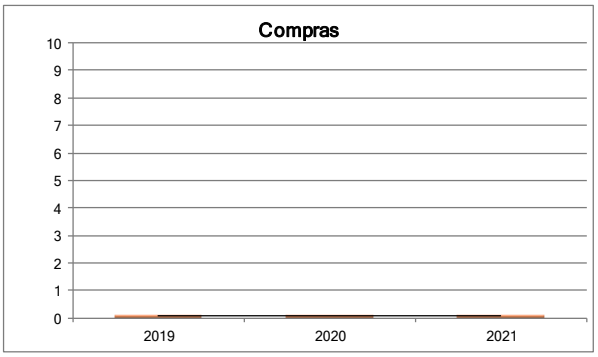

**Trends**



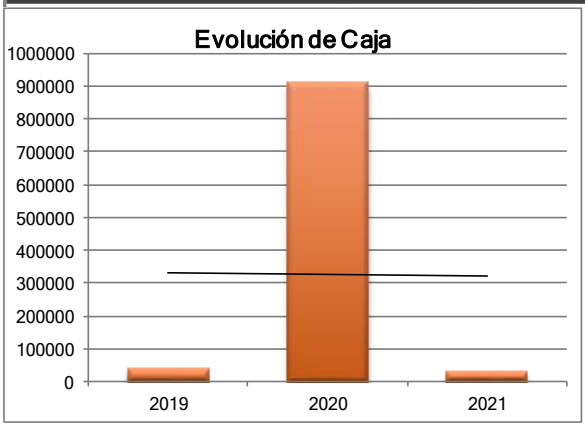



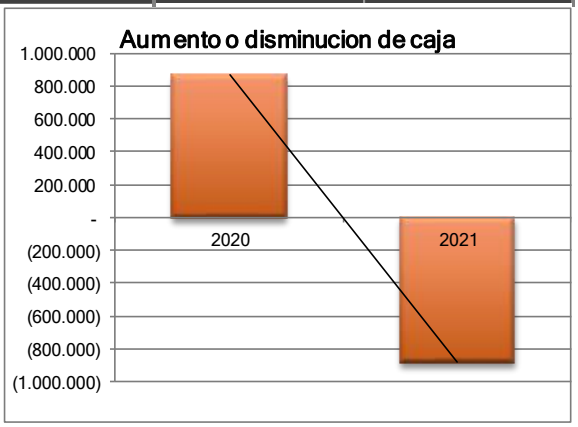




Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2019/2020/2021 | |
|---|---|---|
| Análisis del Flujo de fondos | dic-20 | dic-21 |
| Resultado del ejercicio | $ -821.676,00 | $ 631.131,00 |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ - | $ - |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| Generación interna de fondos | $ -821.676,00 | $ 631.131,00 |
| Variación de créditos por ventas | $ -1.454.568,00 | $ -2.312.311,00 |
| Variación de otros créditos | $ -40.635,00 | $ 23.023,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ - | $ - |
| Variación de otros activos corrientes | $ -218.121,00 | $ -354.778,00 |
| Variación de cuentas a pagar | $ -1.759.140,00 | $ 2.289.997,00 |
| Variación de deudas sociales | $ - | $ - |
| Variación de deudas fiscales | $ 431.722,00 | $ 45.530,00 |
| Variación de otras deudas | $ -28.358,00 | $ 895.073,00 |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ - |
| Ajuste | | |
| Flujo de fondos operativos netos | $ -3.890.776,00 | $ 1.217.665,00 |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ - | $ - |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ - | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -221.934,00 | $ -10.675.007,00 |
| Flujo de fondos antes de la financiación | $ -4.112.710,00 | $ -9.457.342,00 |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ 4.980.179,00 | $ 8.580.714,00 |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - | $ - |
| Aumento o disminucion de caja | $ 867.469,00 | $ -876.628,00 |




Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 2.508.823 | $ | S/Patrimonio Neto | - | $ |
| Compras Mensuales | 0 | $ | S/Capital de Trabajo | - | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 46 | días | S/Activos Líquidos | - | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 452 | días | S/Variables Combinadas | - | $ |

| Plazo | | 15 | 30 | 45 | 60 | 90 | 120 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dependencia Máxima Aceptada | 90% | - | - | - | - | - | - |
| | 80% | - | - | - | - | - | - |
| | 65% | - | - | - | - | - | - |
| | 50% | - | - | - | - | - | - |
| | 40% | - | - | - | - | - | - |
| | 30% | - | - | - | - | - | - |
| | 20% | - | - | - | - | - | - |
| | 10% | - | - | - | - | - | - |
| | 2% | - | - | - | - | - | - |

**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 | 0,01 | 1 | Liquidez corriente | ratio | 0,35 | 1 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 47,65 | 1 | Liquidez acida | ratio | 0,35 | 2 |
| Capital corriente | % | -62,2% | 1 | Rotación del pasivo corriente días | días | 452 | 1 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 65,9% | 3 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 46 | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 0,05 | 1 | Efecto Palanca | ratio | 0,00 | 2 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 53,4% | 5 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 40,8% | 7 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 1,8% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 40,7% | 1 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 204,0% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 0,0% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 497,6% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 42,5% | 1 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 4,8% | 3 | Vida restante de Bienes de Uso | años | - | 1 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 44,7% | 10 | Rotación de bienes de cambio | días | - | 10 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 0,9% | 2 | Rotación del activo | veces | 1,79 | 10 |
| Costo del financiamiento | % | 2,7% | 10 | Total | | | |
| Ebit/Ventas | % | 4,0% | 4 | 34,27 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 4,0% | 3 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | 8.406,63 | 10 | | | | |

