DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

DIANA VARGAS RANGEL

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

MEXICO

Diciembre 2022

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Tipo de Empresa	Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera				1	2		3		4		5
2.1.1 Solvencia				0.490	0.490	0.727	0.727	0.963	0.963	1.200	1.200
											x
2.1.2 Endeudamiento Corriente				2.000	2.000	1.500	1.500	1.000	1.000	0.500	0.500
											x
2.2.1 Índice de liquidez				0.900	0.900	1.200	1.200	1.500	1.500	1.800	1.800
											x
2.3.1 Rentabilidad Bruta:				0.200	0.200	0.267	0.267	0.333	0.333	0.400	0.400
											x
2.3.2 Ebit				0.020	0.020	0.073	0.073	0.127	0.127	0.180	0.180
					x						
2.3.3 Rentabilidad Neta				0.030	0.030	0.087	0.087	0.143	0.143	0.200	0.200
			X								
Total Situación Económico-Financiero	73%	22									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	73%
Resultado Final		3.7

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

DIANA VARGAS RANGEL (AUMET Solutions) es una empresa fundada en el año 2018, domiciliada legalmente en Santiago de Querétaro, México, dedicada a la Automatización, Metrología, Capacitación, Reformas y Regulaciones en materia de medición de hidrocarburos. Su única accionista es: DIANA VARGAS RANGEL (100.00%). Informa contar con 5 empleados registrados. No se detectaron cheques rechazados por Sin Fondos. 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. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se registran eventos de Integridad, ni notas de Prensa Negativa.
El ejercicio cerrado a 12/2021 mostró una deficitaria performance económica, con incremento de Ventas (30% de variación interanual), disminución de Costos y muy fuerte aumento de Gastos de Estructura, presentando un quebranto final de -8.8% s/ventas (claramente afectado por el 45% de aumento interanual de Gastos) vs la aceptable ganancia de 7% s/ventas del periodo pasado. Su situación Financiera se presentó satisfactoria, con una excelente Liquidez Corriente de 13.08 (10.90 en el periodo pasado) y al adecuado Capital de Trabajo (42% s/Activo). Patrimonialmente la situacion también se observó apropiada, con una muy excesiva Solvencia en 27.43 y un Endeudamiento casi nulo en 0.04, además de muy buena conformación de su PN. Las Ventas post balance (8 meses) proyectarían un aumento del 55% interanual.
Ante lo dicho, y si bien la analizada no presenta mayores inconvenientes, sugerimos cierta cautela ante la muy fuerte suba de Gastos de Estructura que impactó directamente en su Rentabilidad Final.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 2 354 381**	**MXN 2 271 214**
Límite de compra	**MXN 706 314**	**MXN 681 364**

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 7
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

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

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 EXPORTACIONES 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 21

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 22
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Embargos 22
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22

7- INTEGRIDAD 25

7.1 INTEGRIDAD 25
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 25

8- ESTADOS CONTABLES 26

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

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	DIANA VARGAS RANGEL.
Nombre de Fantasía	AUMET SOLUTIONS
CUIT	VA-RD850218-8.
Domicilio	AV. PUENTE DE LA REINA 206, OFICINA 34, QUERÉTARO, QUERÉTARO, MÉXICO.
Teléfonos	524422448078 – 524421793085 - 524421471592
Fecha de inicio de actividad	18/09/2018
Actividad	CONSTRUCCIÓN DE OBRAS RELACIONADAS CON LA DISTRIBUCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS. OTROS TRABAJOS ESPECIALIZADOS PARA LA CONSTRUCCIÓN. FABRICACIÓN DE OTROS INSTRUMENTOS DE NAVEGACIÓN, MEDICIÓN, MÉDICOS Y DE CONTROL. FABRICACIÓN DE OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA INDUSTRIA EN GENERAL.
Patrimonio neto al 2021	$ 965 925
Cantidad Empleados	5 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	AV. PUENTE DE LA REINA 206, OFICINA 34, QUERÉTARO, QUERÉTARO, MÉXICO.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

AUMET Solutions (DIANA VARGAS RANGEL) comienza sus operaciones en el año 2018 como una nueva opción con la apertura del mercado creciente de los hidrocarburos en México, derivado de las nuevas reformas y regulaciones en materia de medición de hidrocarburos.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

VARD850218G48
Registro Federal de Contribuyentes

DIANA VARGAS RANGEL
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 16010118998
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
QUERETARO , QUERETARO A 26 DE MAYO DE 2022

VARD850218G48

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	VARD850218G48
CURP:	VARD850218MQTRNN04
Nombre (s):	DIANA
Primer Apellido:	VARGAS
Segundo Apellido:	RANGEL
Fecha inicio de operaciones:	23 DE FEBRERO DE 2004
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	23 DE FEBRERO DE 2004
Nombre Comercial:	

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:76116	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: PUENTE DE LA REINA	**Número Exterior:** 2061
Número Interior:34 CONDOMINIO LARRAONA	**Nombre de la Colonia:** CERRITO COLORADO
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** QUERETARO
Nombre de la Entidad Federativa: QUERETARO	**Entre Calle:** AVENIDA TEOTIHUACAN

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

Y Calle: AVENIDA PUENTE DE LA REINA	**Correo Electrónico:** diana.vargas.rangel@gmail.com
Tel. Móvil Lada: 442	**Número:** 1471592
Estado del domicilio: Domicilio sin verificar	**Estado del contribuyente en el domicilio:** SIN DATOS - SIN DETALLE

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
3	Construcción de obras relacionadas con la distribución de petróleo y gas	51	10/09/2019	
2	Otros trabajos especializados para la construcción	29	29/08/2019	
5	Fabricación de otros instrumentos de navegación, medición, médicos y de control	10	10/09/2019	
4	Fabricación de otra maquinaria y equipo para la industria en general	10	10/09/2019	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen de las Personas Físicas con Actividades Empresariales y Profesionales	18/09/2018	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración anual de ISR. Personas Físicas.	A más tardar el 30 de abril del ejercicio siguiente.	18/09/2018	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	18/09/2018	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	18/09/2018	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	29/08/2019	
Pago provisional mensual de ISR por actividades empresariales. Régimen de Actividades Empresariales y Profesionales	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	29/08/2019	

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: ||2022/05/26|VARD850218G48|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Página [2] 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

Sello Digital: t5lDcm5czPRk2lXlhFZPhbO9V1asz622dIlzPSG02pJYIPQuLO4QoLpD6w07Wko5sSUAx+H5aguJButAoXzQNcj bClx6Q8csl6l7TN2xbVdAsbBN9jtw96PfF279hZwWl3/5ZOMrYXi5mt2tLO5CBVnPKwad5BObZYJnyg/ktb4=

Página [3] de [3]

HACIENDA SAT

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

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad / País	Tax ID	%
DIANA VARGAS RANGEL	México	VARD850218G48	100.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad / País	Tax ID	Cargo
DIANA VARGAS RANGEL	México	VARD850218G48	Titular

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- ✓ OFICINA OPERATIVA EN AV. DE LA LUZ 1500 INT. 13 EN LA COLONIA PUESTAS DEL SOL, C.P. 76116, QUERÉTARO, QRO. MÉXICO.

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

- ✓ 4X4 FORD LOBO PLATINUM 2019

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	TÍTULO DE REGISTRO DE MARCA	IMPI	06/03/2018	06/03/2028
2	CONSTANCIA DE VERIFICACIÓN	CENAM	01/04/2022	01/04/2022
3	CONSTANCIA DE VERIFICACIÓN	CENAM	07/04/2022	07/04/2022

Fuente: Empresa.

IMPI
INSTITUTO MEXICANO DE LA PROPIEDAD INDUSTRIAL

TÍTULO DE REGISTRO DE MARCA

DIANA VARGAS RANGEL

Nacionalidad MEXICO
Domicilio AV. PUENTE DE LA REINA NUM. EXT. 2061 NUM. INT. 34, PUERTA NAVARRA, (ENTRE CALLES AV NAVARRA, CALLE POSTERIOR AV ARANGUREN) QUERÉTARO, QUERÉTARO, QUERETARO 76116 MEXICO

Registro **1884871** Tipo de Marca MIXTA
Signo distintivo **AUMET SOLUTIONS y Diseño**
Clase 42
Se aplica a SERVICIOS CIENTÍFICOS Y TECNOLÓGICOS, ASÍ COMO SERVICIOS DE INVESTIGACIÓN Y DISEÑO CONEXOS; SERVICIOS DE ANÁLISIS E INVESTIGACIÓN INDUSTRIALES; DISEÑO Y DESARROLLO DE EQUIPOS INFORMÁTICOS Y SOFTWARE.

Expediente 2018738
Fecha de presentación MAR 06, 2018
Hora 21:24

Clasificación de Elementos Figurativos (7) 1.13.1,1.13.15,15.7.1,15.7.3,26.2.1,26.2.5, 27.5.1,27.5.5,27.5.10,27.5.24,29.1.12

AUMET Solutions

La impresión del signo distintivo en este título puede presentar variaciones en el tono de los colores respecto al presentado en la solicitud de registro.
El registro de referencia se otorga con fundamento en los artículos 1°, 2° fracción V, 6° fracción III, 125 y 126 de la Ley de la Propiedad Industrial.

De conformidad con el artículo 95 de la Ley de la Propiedad Industrial, el presente registro tiene una vigencia de diez años contados a partir de la fecha de presentación de la solicitud y el mismo podrá renovarse por periodos de la misma duración, en los términos establecidos en los artículos 133 y 134 del mismo Ordenamiento Legal.

Quien suscribe el presente título lo hace con fundamento en los artículos 6° fracción III y 7° BIS 2 de la Ley de la Propiedad Industrial; 1°, 3° fracción V inciso b), subincisos ii) y iii) primero y segundo guion respectivamente, 4°, 6°, 11, fracción II y último párrafo y 13 fracción III del Reglamento del Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial; 1°, 3°, 4°, 6° fracción V inciso b, subincisos ii) y iii) primero y segundo guion respectivamente, 17 fracción III, 28 y 31 del Estatuto Orgánico de este Instituto; 1°, 3° y 6° inciso a) párrafos antepenúltimo, penúltimo y último del Acuerdo que delega facultades en los Directores Generales Adjuntos, Coordinador, Direcciones Divisionales, Titulares de las Oficinas Regionales, Subdirectores Divisionales, Coordinadores Departamentales y otros Subalternos del Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial. Ordenamientos Legales cuyas reformas, adiciones y modificaciones se encuentran vigentes a la fecha de emisión del presente título.

De ser el caso, el presente se signa con firma electrónica avanzada, lo anterior con fundamento en los artículos 7 BIS 2 de la Ley de la Propiedad Industrial; 3o de su Reglamento, y 1 fracción III, 2 fracción V, 26 BIS y 26 TER del Acuerdo por el que se establecen los lineamientos para el uso del Portal de Pagos y Servicios Electrónicos (PASE) del Instituto Mexicano de la Propiedad Industrial, en los trámites que se indican.

CIUDAD DE MEXICO, A 21 DE MAYO DE 2018.

SUBDIRECTOR DIVISIONAL DE EXAMEN DE SIGNOS DISTINTIVOS 'A'

EIFrGEBxdcoc9lvYRWhprbkFXmQ+ur59TJhBYemSeh2vSyi14uCPYB5FEPuTvA5Dew4Wt0LR+Esm
LxnpI+O8TXnMDDf+Bkov14m7UkQkZMoxhFAgkJ+5hE/H+Bzot4Leh4q6N7xtzEO0kYjNxA84f69
KvezizbdaFabbYT2u3DI5KoKXl9g6HnYFsjSOGYOyuWvsjuGICw2Da0JVHauT6pFe6Lv1oa6L8
EB1C4GzNnvLyt6dhBaW5bbqYWvHFtnExQD60wpecbUCJYg2tA9GYENoQGcaKav878TiJh3mUMgT
W5CB/TQE4prhgf8AvHEc6Je9cUY7ss9xpHRg==

LIC. JOSE DANIEL GARCIA RODRIGUEZ

20180506489

ZPT/290232
1 de 1

ECONOMÍA
SECRETARÍA DE ECONOMÍA

CENAM
CENTRO NACIONAL DE METROLOGÍA

Dirección General de Metrología Mecánica
Dirección de Flujo y Volumen

El Marqués, Qro., a 01 de abril de 2022
Oficio No. DFV/710/007/2022_V2

Asunto: Constancia de verificación

Constancia de verificación de cumplimiento de la hoja de cálculo elaborada en el software Microsoft Excel, por personal de la empresa Automation, Metrology & Training (AUMET), denominada "FT-MET-003 Informe de Incertidumbre en Sistema de Medición Lineal para Gas Natural AGA 7", hoja de cálculo desarrollada para el cálculo del volumen neto a condiciones base a partir de las condiciones observadas, utilizando medidores de flujo másico tipo ultrasónicos o tipo turbina. Hoja de cálculo diseñada en cumplimiento con su uso previsto de acuerdo con las recomendaciones

- AGA Report No. 7, "Measurement of Natural Gas by Turbine Meter", 2006.
- AGA Report No. 9, "Measurement of Natural Gas by Multipath Ultrasonic Meters", 2022.
- AGA Report No. 8, part 1, "Thermodynamic properties of natural gas and related gases, detail and gross equations of state", 2017.
- AGA Report No. 8, part 2, "Thermodynamic properties of natural gas and related gases, GERG-2008 Equations of State", 2017.
- API MPMS Chapter 21.1, "Flow Measurement Using Electronic Metering Systems - Section 1: Electronic Gas Measurement", second edition, 2013.
- Guía para la expresión de incertidumbre en mediciones. Norma mexicana NMX-CH-140-IMNC-2002, equivalente a JCGM 100:2008. GUM 1995 with minor corrections. Evaluation of measurement data -Guide to the expresion of uncertainty in measurement, publicada por BIPM, IEC, IFCC, ILAC, ISO, IUPAP y OIML.
- ISO 5168, "Measurement of fluid flow – Procedures for the evaluation of uncertainties", 2005.
- AGA Report 11, "Measurement Of Natural Gas By Coriolis Meter", Second Edition, 2013.

Los resultados de esta hoja de cálculo fueron verificados por CENAM en conjunto con el personal de AUMET, a través del método de comparación directa, ingresando datos y comprobando los resultados parciales y finales.

AUMET entregó al CENAM, copia de la hoja de cálculo verificada como parte del expediente y como la evidencia de la base de cálculo que fue revisada.

Km. 4.5 Carretera a los Cués, C.P. 76246, Municipio El Marqués, Querétaro.
Tel: (442) 211 05 00 al 04 www.gob.mx/cenam

2022 Ricardo Flores Magón
Año de

ECONOMÍA
SECRETARÍA DE ECONOMÍA

CENAM
CENTRO NACIONAL DE METROLOGÍA

Dirección General de Metrología Mecánica
Dirección de Flujo y Volumen

Esta constancia de verificación de cálculo se refiere solamente a la verificación de la exactitud de los resultados que producen los algoritmos de cálculo para determinar el valor de los factores de corrección por efecto de presión y temperatura, para expresar los volúmenes de hidrocarburos en estado gaseoso a condiciones de referencia y a la estimación de incertidumbre asociada al volumen a condiciones de referencia, de acuerdo con las recomendaciones contenidas en los documentos descritos en líneas anteriores. El CENAM no se responsabiliza por el uso de dichos algoritmos ni por las aplicaciones en que puedan ser empleados, o por las consecuencias que se deriven de su uso.

Atentamente,

Juan José Mercado Pérez
Coordinador Científico
CENAM

C.c.p. José Martín Calvo Morales. Director de Flujo y Volumen.
Ignacio Hernández Gutiérrez. Director General de Metrología Mecánica.
Arquímedes Ruiz Orozco. Director de Planeación, Vinculación e Innovación.

Km. 4.5 Carretera a los Cués, C.P. 76246, Municipio El Marqués, Querétaro.
Tel: (442) 211 05 00 al 04 www.gob.mx/cenam

2022 Ricardo Flores Magón
Año de

ECONOMÍA
SECRETARÍA DE ECONOMÍA

CENAM
CENTRO NACIONAL DE METROLOGÍA

Dirección General de Metrología Mecánica
Dirección de Flujo y Volumen

El Marqués, Qro., a 07 de abril de 2022
Oficio No. DFV/710/008/2022

Asunto: Constancia de verificación

Constancia de verificación de cumplimiento de la hoja de cálculo elaborada en el software Microsoft Excel, por personal de la empresa Automation, Metrology & Training (AUMET), denominada "***FT-MET-005 Informe de Incertidumbre en Sistema de Medición Diferencial para Gas Natural AGA 3 (2013)***", hoja de cálculo desarrollada para el cálculo del volumen neto a condiciones base a partir de las condiciones observadas, utilizando medidores de flujo tipo presión diferencial con placa de orificio. Hoja de cálculo diseñada en cumplimiento con su uso previsto de acuerdo con las recomendaciones

- API MPMS Chapter 14.3.1, "Orifice Metering of Natural Gas and Other Related Hydrocarbon Fluids – Concentric, Square-edged Orifice Meters", fourth edition, R2017.
- AGA Report No. 8, part 1, "Thermodynamic properties of natural gas and related gases, detail and gross equations of state", 2017.
- AGA Report No. 8, part 2, "Thermodynamic properties of natural gas and related gases, GERG-2008 Equations of State", 2017.
- API MPMS Chapter 21.1, "Flow Measurement Using Electronic Metering Systems - Section 1: Electronic Gas Measurement", second edition, 2013.
- Guía para la expresión de incertidumbre en mediciones. Norma mexicana NMX-CH-140-IMNC-2002, equivalente a JCGM 100:2008. GUM 1995 with minor corrections. Evaluation of measurement data -Guide to the expresion of uncertainty in measurement, publicada por BIPM, IEC, IFCC, ILAC, ISO, IUPAP y OIML.
- ISO 5168, "Measurement of fluid flow – Procedures for the evaluation of uncertainties", 2005.

Los resultados de esta hoja de cálculo fueron verificados por CENAM en conjunto con el personal de AUMET, a través del método de comparación directa, ingresando datos y comprobando los resultados parciales y finales.

AUMET entregó al CENAM, copia de la hoja de cálculo verificada como parte del expediente y como la evidencia de la base de cálculo que fue revisada.

Esta constancia de verificación de cálculo se refiere solamente a la verificación de la exactitud de los resultados que producen los algoritmos de cálculo para determinar el valor de los factores de corrección por efecto de presión y temperatura, para expresar los

Km. 4.5 Carretera a los Cués, C.P. 76246, Municipio El Marqués, Querétaro.
Tel: (442) 211 05 00 al 04 www.gob.mx/cenam

2022 Ricardo Flores Magón
Año de

ECONOMÍA
SECRETARÍA DE ECONOMÍA
CENAM
CENTRO NACIONAL DE METROLOGÍA

Dirección General de Metrología Mecánica
Dirección de Flujo y Volumen

volúmenes de hidrocarburos en estado gaseoso a condiciones de referencia y a la estimación de incertidumbre asociada al volumen a condiciones de referencia, de acuerdo con las recomendaciones contenidas en los documentos descritos en líneas anteriores. El CENAM no se responsabiliza por el uso de dichos algoritmos ni por las aplicaciones en que puedan ser empleados, o por las consecuencias que se deriven de su uso.

Atentamente,

Juan José Mercado Pérez
Coordinador Científico
CENAM

C.c.p. José Martín Calvo Morales. Director de Flujo y Volumen.
Ignacio Hernández Gutiérrez. Director General de Metrología Mecánica.
Arquímedes Ruiz Orozco. Director de Planeación, Vinculación e Innovación.

Km. 4.5 Carretera a los Cués, C.P. 76246, Municipio El Marqués, Querétaro.
Tel: (442) 211 05 00 al 04 www.gob.mx/cenam

2022 Ricardo Flores Magón
Año de

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

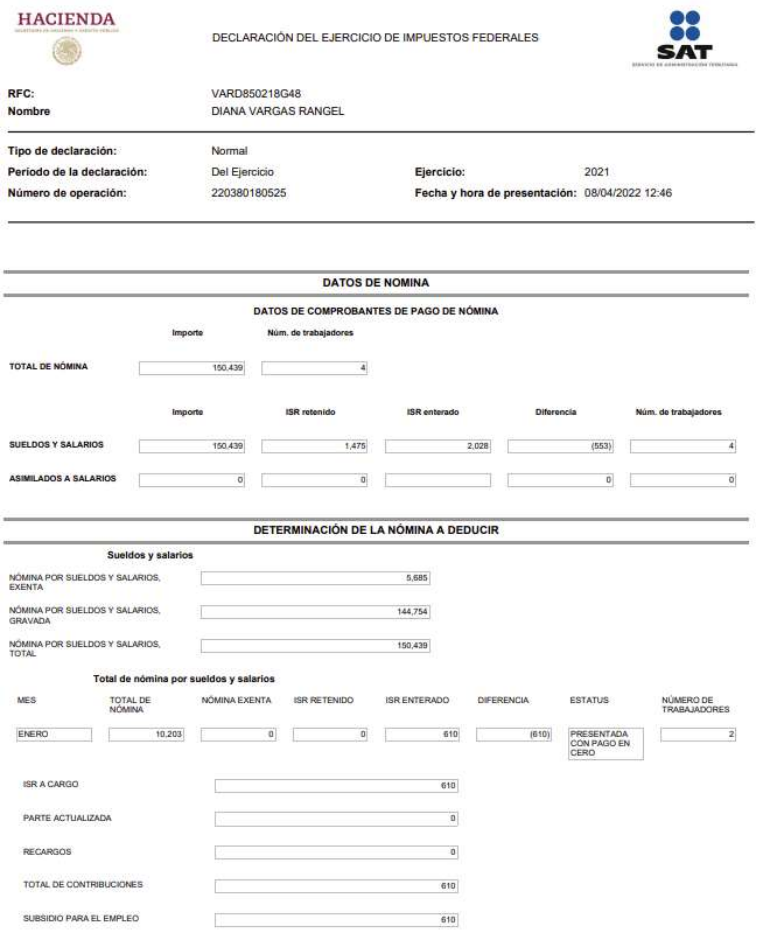
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	3	0	1	4
2021	3	0	1	4
2022	4	0	1	**5**

Fuente: Empresa.



HACIENDA

DECLARACIÓN DEL EJERCICIO DE IMPUESTOS FEDERALES

SAT

RFC: VARD850218G48
Nombre DIANA VARGAS RANGEL

Tipo de declaración: Normal
Período de la declaración: Del Ejercicio **Ejercicio:** 2021
Número de operación: 220380180525 **Fecha y hora de presentación:** 08/04/2022 12:46

DATOS DE NOMINA

DATOS DE COMPROBANTES DE PAGO DE NÓMINA

	Importe	Núm. de trabajadores
TOTAL DE NÓMINA	150,439	4

	Importe	ISR retenido	ISR enterado	Diferencia	Núm. de trabajadores
SUELDOS Y SALARIOS	150,439	1,475	2,028	(553)	4
ASIMILADOS A SALARIOS	0	0		0	0

DETERMINACIÓN DE LA NÓMINA A DEDUCIR

Sueldos y salarios

NÓMINA POR SUELDOS Y SALARIOS, EXENTA	5,685
NÓMINA POR SUELDOS Y SALARIOS, GRAVADA	144,754
NÓMINA POR SUELDOS Y SALARIOS, TOTAL	150,439

Total de nómina por sueldos y salarios

MES	TOTAL DE NÓMINA	NÓMINA EXENTA	ISR RETENIDO	ISR ENTERADO	DIFERENCIA	ESTATUS	NÚMERO DE TRABAJADORES
ENERO	10,203	0	0	610	(610)	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	2

ISR A CARGO	610
PARTE ACTUALIZADA	0
RECARGOS	0
TOTAL DE CONTRIBUCIONES	610
SUBSIDIO PARA EL EMPLEO	610

Se adjunta documentación.

(Pág. 1 de 16)

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	0	0	1	1
2021	0	0	1	1
2022	0	0	1	**1**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- ✓ Automatización, metrología, capacitación, reformas y regulaciones en materia de medición de hidrocarburos.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Marzo 2022	$ 1 652 000	$ 1 122 265	MXN
Abril 2022	$ 0	$ 75 836	MXN
Mayo 2022	$ 0	$ 134 585	MXN
Junio 2022	$ 251 500	$ 209 999	MXN
Julio 2022	$ 0	$ 125 772	MXN
Agosto 2022	$ 367 714	$ 305 015	MXN
Septiembre 2022	$ 0	$ 82 356	MXN
Octubre 2022	$ 0	$ 64 853	MXN
TOTAL	**$ 2 271 214**	**$ 2 120 681**	**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	CENAM	México	N/I	$ 100 000	MXN
2	METAS	México	N/I	$ 30 000	MXN
3	MESS	México	N/I	$ 20 000	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	IENOVA (SEMPRA ENERGY)	México	N/I	$ 1 000 000	MXN
2	ECOGAS (SEMPRA ENERGY)	México	N/I	$ 1 000 000	MXN
3	SISTEMAS MÚLTIPLES DE BURGOS (TECPETROL)	México	N/I	$ 500 000	MXN
4	GAS NATURAL DEL NOROESTE	México	N/I	$ 500 000	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	MUERTE A TERCEROS	ZURICH	1000351483	$ 3 000 000	MXN
2	RESPONSABILIDAD CIVIL	GRUPO MEXICANO DE SEGUROS GMX	091000700002001	$ 2 000 000	MXN
3	RESPONSABILIDAD CIVIL	ZURICH	1000351483	$ 1 800 000	MXN
4	VEHÍCULO	ZURICH	1000351483	$ 895 000	MXN

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA	N/I	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.

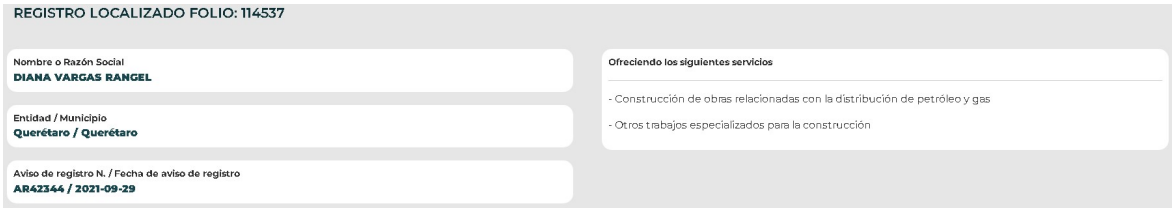
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.



gob mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave de R.F.C.
22ND8992208	VARD850218G48

Nombre, Denominación o Razón social
DIANA VARGAS RANGEL

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 12 de diciembre de 2022, a las 14:52 horas

Notas

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

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

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

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

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

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

Cadena Original

||VARD850218G48|22ND8992208|12-12-2022|P|00001088888800000031||

Sello Digital

S3Bt5lAj5co1a72a+lxB81lemz88X749UCDlx6x3cr8hxeeG/cQ6W+J03/shwSHN4wNG37icPt+62Q+XifO0/GgdnGAY
mwYen5/GhzrwzgTb3D+aEBiTxouQgO3bkiNj5JvAGCFgjKeN05hhpfUzHUpWYqlbGN0jOC17HTgFQo=

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.

Página 1 de 2



gob mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

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

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

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

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

Cadena Original

||VARD850218G48|22ND8992205|12-12-2022|P|00001088888800000031||

Sello Digital

S3Bt5lAj5co1a72a+lxB81lemz88X749UCDlk6x3cr8hxeeG/cQ6W+J03/shwSHN4wNG37icPt+62Q+XifO0/GgdnGAY
mwYen5/GhzrwzgTb3D+aEBiTxouQgO3bklNj5JvAGCFgjKeN05hhpfUzHUpWYqlbGN0jOC17HTgFQo=

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.

Página 2 de 2

Fuente: Medios externos de consulta.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: DIANA VARGAS RANGEL - VARD850218G48
Fecha: 12-12-2022

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.

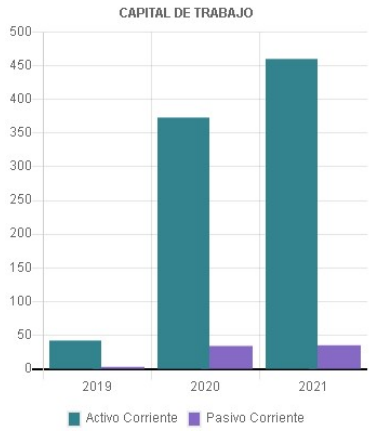
8- Estados Contables

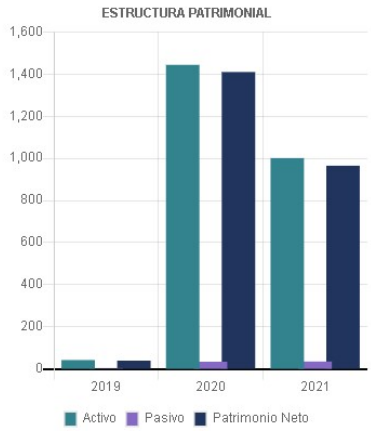
8.1 DATOS CONTABLES

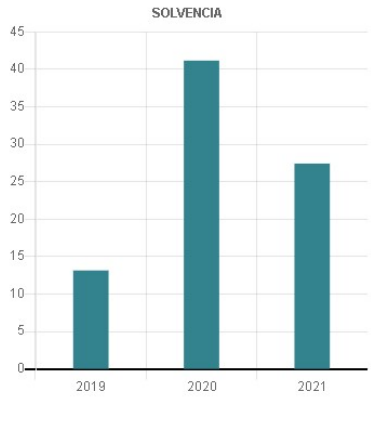
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	24	361	366
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	19	0	0
Otros Créditos	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	12	95
Total De Activo Corriente	43	373	460
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	0	1 038	484
Depreciación Acumulada	0	45	28
Bienes De Uso	0	993	455
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	79	85
Total Activo No Corriente	0	1 072	541
Total Activo	43	1 445	1 001

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



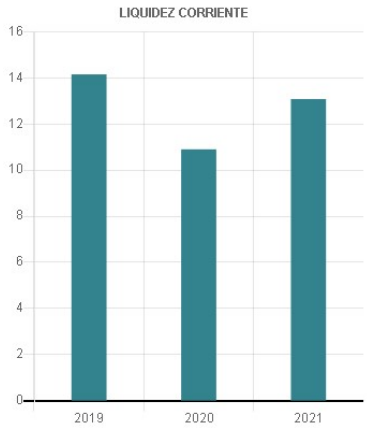


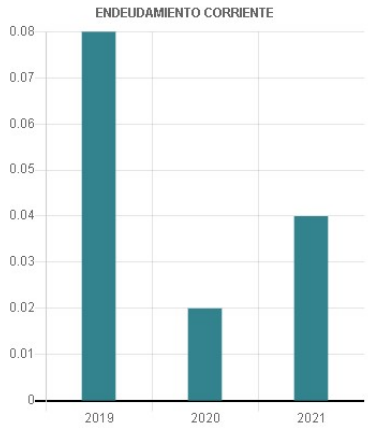


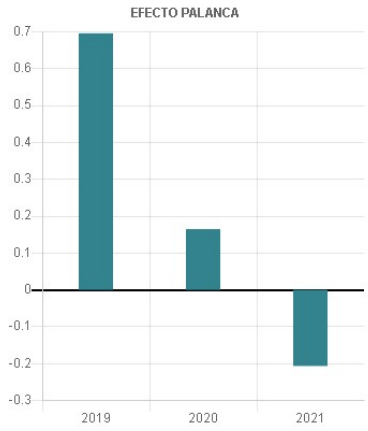
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	34	35
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	3	0	0
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	3	34	35
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	3	34	35
Capital Social	10	1 072	1 072
Resultados No Asignados	30	339	-106
Patrimonio Neto	40	1 411	966

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



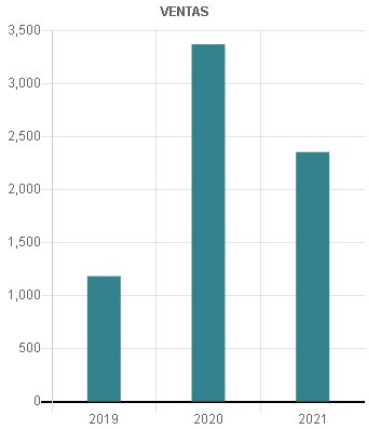


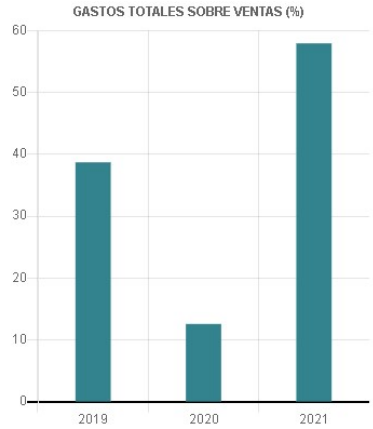


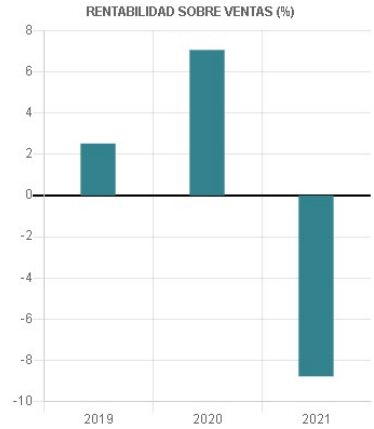
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	1 184	3 372	2 354
Compras Del Ejercicio	0	1 065	362
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	0	1 645	835
Resultado Bruto	1 184	1 726	1 519
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	458	417	1 357
Gastos Financieros	0	6	7
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	696	1 065	362
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	0	0	0
Resultado	30	238	-207

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	13,15	41,18	27,43
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,08	0,02	0,04
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,08	0,02	0,04
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	39,77	339,07	425,27

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	14,15	10,90	13,08
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	14,15	10,90	13,08
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	62,63	0,00	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	1,99	6,94	6,16
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	27,66	2,33	2,35
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	3,40	5,17
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	100,00	51,20	64,52
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	2,52	7,06	-8,78
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	61,30	38,65	6,58
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	725 569	1 309 413	161 804
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	61,30	38,84	6,87
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,75	0,17	-0,21
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	69,57	16,48	-20,64
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	29 769	244 456	-199 705
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	9,84	7,14	-5,67
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,03	0,07	-0,08
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	38,62	-28,96

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,39	0,12	0,58
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,39	0,13	0,58
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	1,42	2,12
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 $2.3 Millones vs $3.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una caída interanual del 30.1%.
- Los Costos Directos cayeron en su incidencia sobre las Ventas, pasando del 48.8% a 35.5% mientras que los Gastos de Estructura aumentaron marcadamente, pasando del 12.3% al 57.6% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos por $361.5 Mil (15.3% s/ventas) imputados a Gastos de Materiales.
- De acuerdo con lo expresado, se registró una pérdida Final de -$207 Mil (-8.8% s/ventas) vs la ganancia de $238 Mil (7.0% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 caída de Ventas con disminución de Costos y muy fuerte aumento de Gastos, presentando un quebranto final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente aumentó de 10.9 a 13.08, manteniéndose en parámetros excesivos.
- El Capital de Trabajo fue $425 Mil (42% s/activo), considerándose adecuada la relación.

En resumen, la situación financiera se mostró muy satisfactoria, con un excesivo indicador de Liquidez Corriente y Capital de Trabajo en adecuada proporción con el activo.

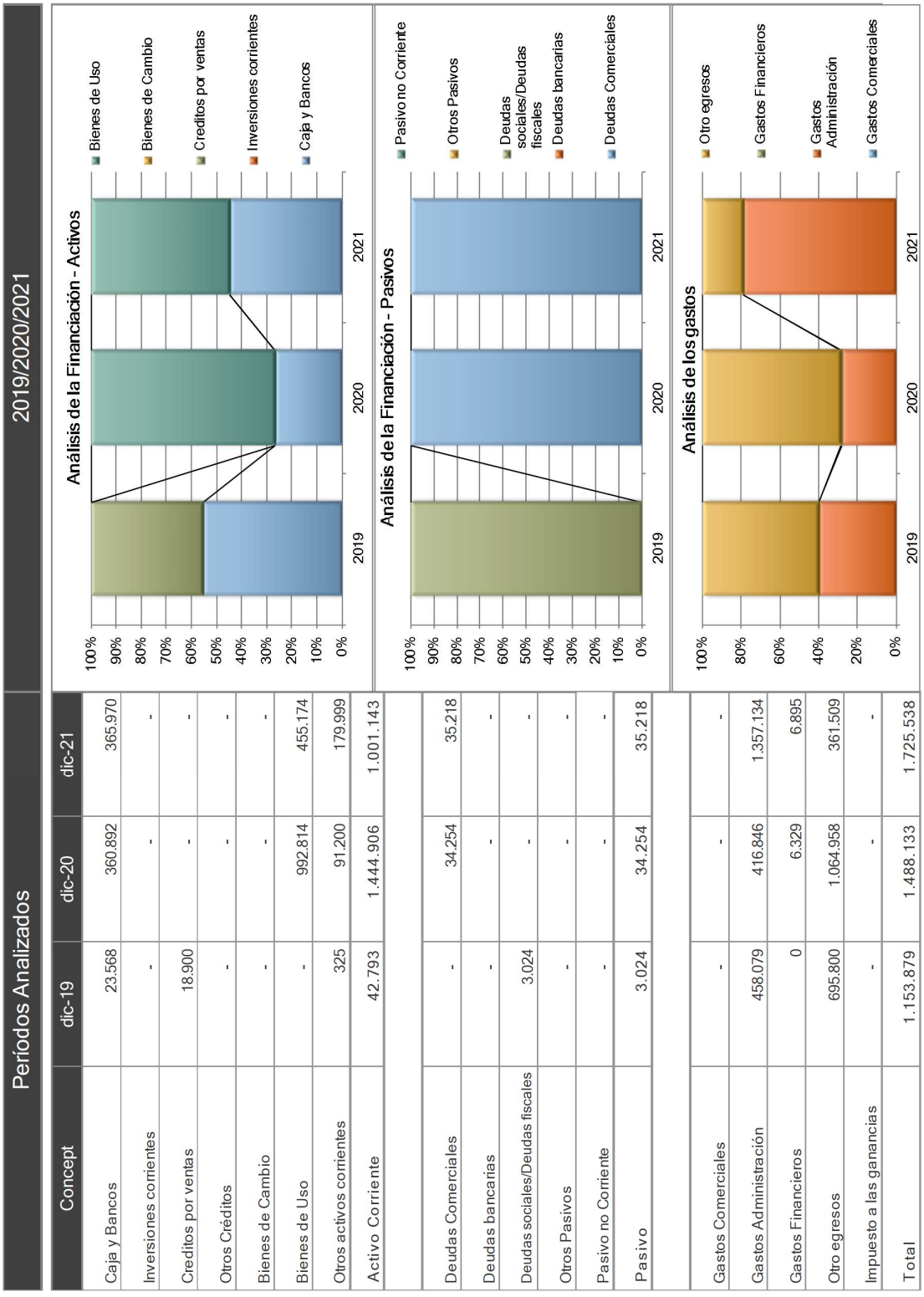
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $965.9 Mil vs $1.4 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $1.0 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo excelente la participación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 3.5% del Activo siendo las Deudas Comerciales a corto plazo (100% del Pasivo Total) la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 41.18 a 27.43, permaneciendo en parámetros muy excesivos. El Endeudamiento Corriente pasó de 0.02 a 0.04, siendo valores casi nulos.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba muy satisfactoria, con Solvencia y Endeudamiento en niveles muy adecuados, y con una excelente conformación del PN.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

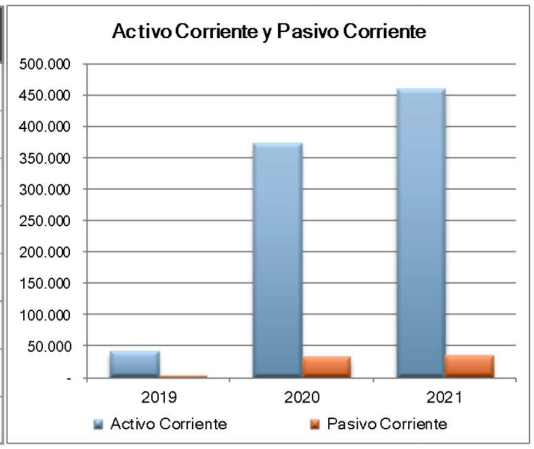
Períodos Analizados			
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	23.568	360.892	365.970
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	18.900	-	-
Otros Créditos	-	-	-
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	-	992.814	455.174
Otros activos corrientes	325	91.200	179.999
Activo Corriente	42.793	1.444.906	1.001.143
Deudas Comerciales	-	34.254	35.218
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	3.024	-	-
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	3.024	34.254	35.218
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	458.079	416.846	1.357.134
Gastos Financieros	0	6.329	6.895
Otro egresos	695.800	1.064.958	361.509
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	1.153.879	1.488.133	1.725.538



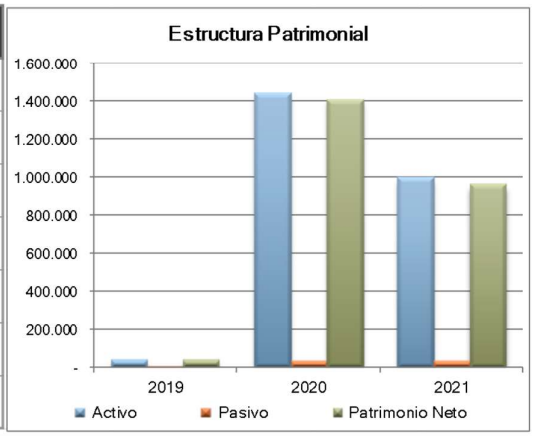
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

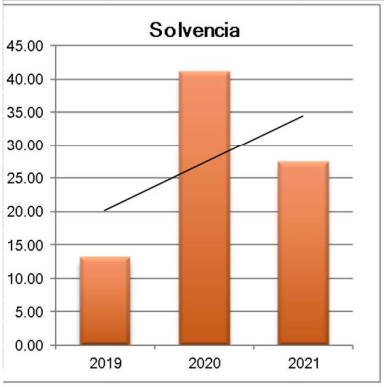
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	13.15	41.18	27.43
Patrimonio Neto sobre Activo	93%	98%	96%
Endeudamiento corriente	0.08	0.02	0.04
Capital corriente	0.93	0.23	0.42
Activo no Cte sobre Activo	0%	74%	54%
Financiación del activo no cte.	397.690.00	1.32	1.79
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	100%	100%

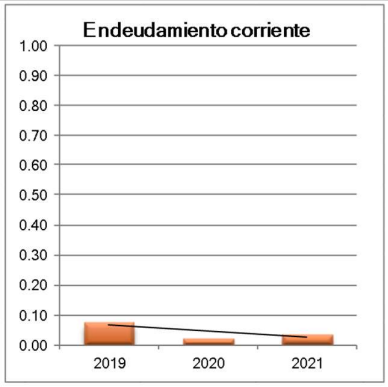


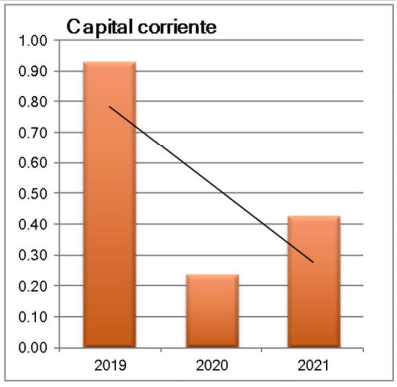
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 42.793	$ 373.326	$ 460.486
Activo no Corriente	$ 0	$ 1.071.580	$ 540.657
Activo	$ 42.793	$ 1.444.905	$ 1.001.143
Pasivo Corriente	$ 3.024	$ 34.254	$ 35.218
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 3.024	$ 34.254	$ 35.218
Patrimonio Neto	$ 39.769	$ 1.410.651	$ 965.925



Trends





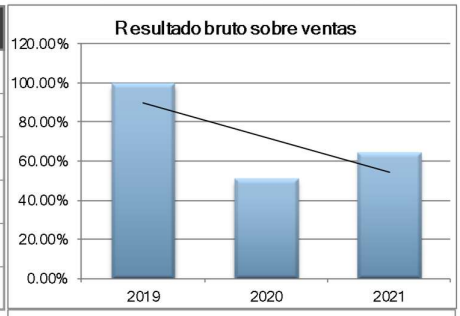


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2019/2020/2021

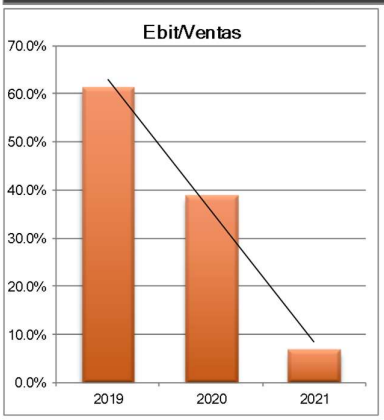
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	74.9%	16.9%	-21.4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	74.9%	17.3%	-20.7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	69.6%	16.9%	-19.9%
Resultado bruto sobre ventas	100.0%	51.2%	64.5%
Rentabilidad sobre Ventas	2.5%	7.1%	-8.8%
Costo del financiamiento	0.0%	18.5%	19.6%

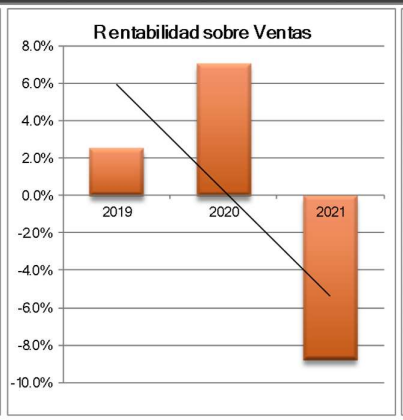


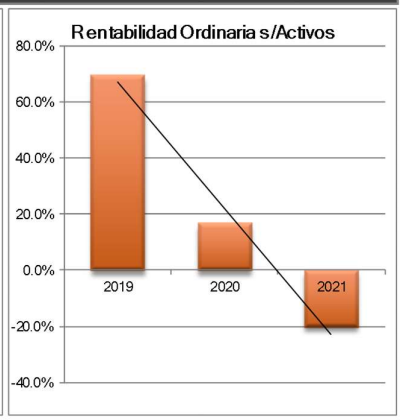
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 1.183.648	$ 3.371.683	$ 2.354.381
Costo de Ventas	$ -	$ 1.645.423	$ 835.443
Resultado del ejercicio	$ 29.769	$ 238.127	$ -206.600
Ebit	$ 725.569	$ 1.309.414	$ 161.804
Ebit/Ventas	61.3%	38.8%	6.9%
EBITDA/Ventas	0.03	0.07	-0.08
EBITDA/Intereses	297.691.00	38.62	-28.96



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

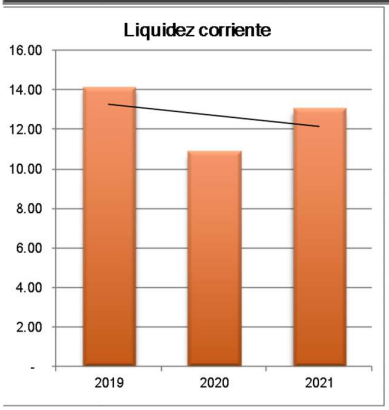
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	14.15	10.90	13.08
Liquidez acida	14.15	10.90	13.08
Rotación del pasivo corriente días	2	7	6
Rotación de las cuentas a cobrar	5	-	-
Efecto Palanca	0.70	0.16	-0.21

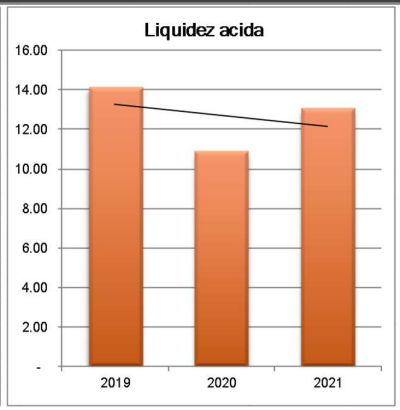


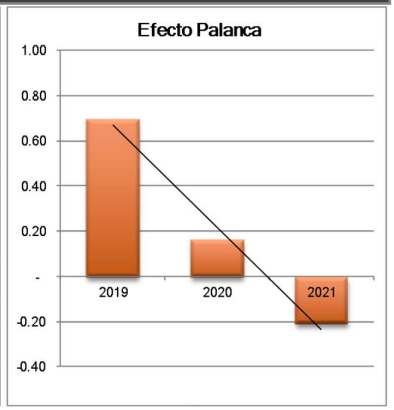
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	23.568	360.892	365.970
Creditos por ventas	18.900	-	-
Deudas Comerciales	-	34.254	35.218
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

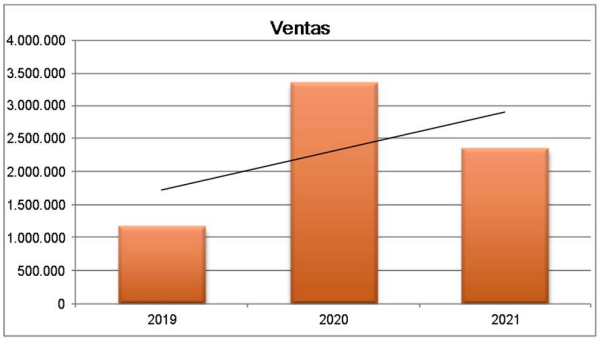


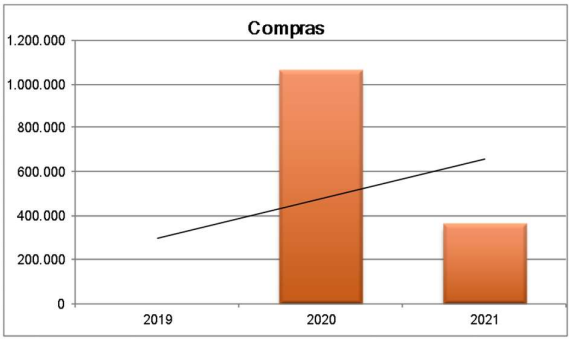
Trends







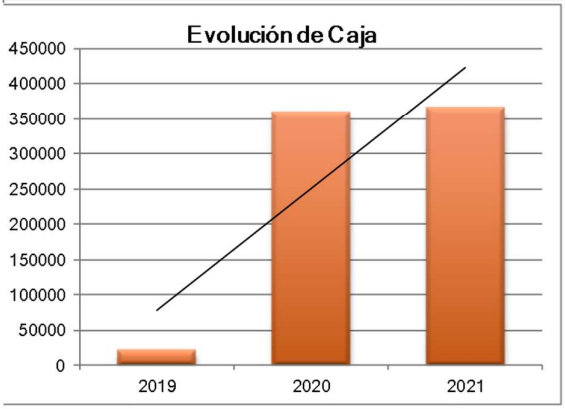


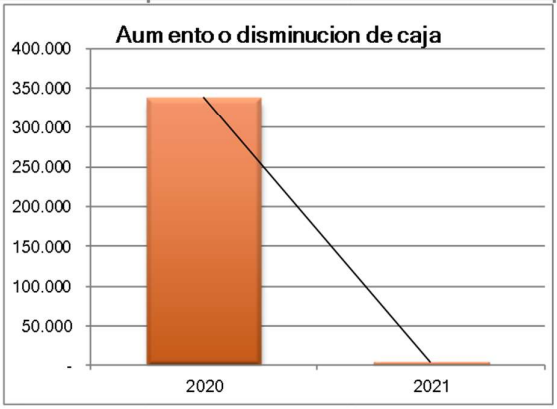


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-20**	**dic-21**
Resultado del ejercicio	**$ 238.127.00**	**$ -206.600.00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 238.127.00**	**$ -206.600.00**
Variación de créditos por ventas	$ 18.900.00	$ -
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -90.875.00	$ -88.799.00
Variación de cuentas a pagar	$ 34.254.00	$ 964.00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -3.024.00	$ -
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 197.382.00**	**$ -294.435.00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 71.218.00	$ -238.127.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 1.061.538.00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -992.814.00	$ 537.640.00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 337.324.00**	**$ 5.078.00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 337.324.00**	**$ 5.078.00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	196.198	$	S/Patrimonio Neto	50.699	$
Compras Mensuales	30.126	$	S/Capital de Trabajo	18.080	$
Modo de Cobro s/Balance		días	S/Activos Líquidos	13.638	$
Modo de Pago s/Balance	6	días	S/Variables Combinadas	22.665	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	63.030	126.059	189.089	252.119	378.178	504.238
	80%	56.026	112.053	168.079	224.106	336.159	448.211
	65%	45.521	91.043	136.564	182.086	273.129	364.172
	50%	35.017	70.033	105.050	140.066	210.099	280.132
	40%	28.013	56.026	84.040	112.053	168.079	224.106
	30%	21.010	42.020	63.030	84.040	126.059	168.079
	20%	14.007	28.013	42.020	56.026	84.040	112.053
	10%	7.003	14.007	21.010	28.013	42.020	56.026
	2%	1.401	2.801	4.202	5.603	8.404	11.205

Importes Expresados en Miles de Pesos + 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	28.75	10	Liquidez corriente	ratio	12.75	10
Endeudamiento corriente	ratio	0.04	10	Liquidez acida	ratio	12.75	10
Capital corriente	%	43.7%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	6	10
Activo no Cte sobre Activo	%	52.6%	6	Rotación de las cuentas a cobrar	días	0	10
Financiación del activo no cte.	ratio	39.770.51	10	Efecto Palanca	ratio	- 0.04	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0.0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	90.0%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-4.1%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	46.7%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-3.5%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	46.9%	5
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-3.6%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	65.4%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-4.5%	1	Rotación del activo	veces	6.14	10
Costo del financiamiento	%	17.4%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	18.7%	10	69.86			
EBITDA/Ventas	%	-4.2%	1				
EBITDA/Intereses	%						

