DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

COIMSUR S.A. DE C.V.

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

MEXICO

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	Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera											
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	80%	24									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	Cumplimiento Previsional y Fiscal	0	40	0%	10,0%	0,0
2	Situación Económico-Financiera	24	30	80%	90,0%	7,2
Resultado Final		7,2				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

COIMSUR S.A. DE C.V. es una empresa líder en comercialización de Equipos y Sistemas de Medición, Control, Instrumentación y refaccionamiento Industrial; además realiza proyectos llave en mano de Sistemas de Medición y Regulación para Hidrocarburos, así como Integración y Mantenimiento de Válvulas y Actuadores. Fue inscripta en el año 1991 en Veracruz, México. Actualmente cuenta con sucursales en: Villahermosa y Paraíso, Tabasco; Ciudad del Carmen, Campeche; Mérida, Yucatán; Salina Cruz; Oaxaca; Ciudad de México; Tula, Hidalgo; Coatzacoalcos, Veracruz, Poza Rica en Veracruz y Ciudad Madero, Tamaulipas. Sus accionistas son: HUMBERTO MARTINEZ MARTINEZ (93.50%) y JORGE OVIDIO MARTINEZ MARTINEZ (6.50%). Tanto la sociedad como sus directivos no registran eventos de Integridad ni notas de Prensa Negativa. Trabaja bajo certificaciones de calidad ISO 9001, ISO 14001 e ISO 45001 vigentes. Informa contar con 179 empleados registrados. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo determinar si se encuentra al corriente con el cumplimiento de obligaciones fiscales con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No registra cheques rechazados por Sin Fondos. Se han detectado 4 juicios en su contra.

Según los datos del ejercicio 12/2021, la empresa mostró una buena performance, con un incremento interanual de Ventas del 34%, leve aumento de los Costos y notable diminución de Gastos de Estructura, presentando finalmente un Resultado Final positivo de 6.6% s/ventas vs el 4.7% s/ventas del ejercicio anterior. El panorama Financiero y Patrimonial se mostraron adecuados a pesar del muy fuerte aumento de la Deudas Comerciales de corto plazo, con indicadores que permanecieron en valores adecuados a saber: buena Liquidez Corriente (cayó de 2.88 a 1.91), Capital de Trabajo en muy buena relación con el Activo (40% s/Activo), adecuada Solvencia en 1.28 (2.72 en el periodo anterior) y un bajo Endeudamiento Corriente (0.78 vs 0.37 en el periodo pasado). Es importante mencionar la débil conformación de su PN. Las ventas Post balance (11 meses), proyectan un aumento interanual del 52%.

De acuerdo con los datos disponibles analizados, no se identificaron mayores elementos que impidan la relación comercial con la empresa, aunque sugerimos cierta cautela por su situación judicial.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**MXN 381 659 653**	**MXN 534 752 254**
Límite de compra	**MXN 114 497 895**	**MXN 160 425 676**

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 10
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 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
OTRAS PUBLICACIONES 15
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 15

3- SITUACIÓN COMERCIAL 16

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 16
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 16
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 16
3.4 COMPRAS ANUALES 17
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 17
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES 19
4.2 EXPORTACIONES 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 20
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 21
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 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 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

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

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	COIMSUR S.A. DE C.V.
RFC	COI040224463
Domicilio	CARRET. TRANSÍSTMICA 78
Ciudad	COSOLEACAQUE
Provincia	VERACRUZ
País	MEXICO
Código Postal	96343
Teléfono	9212113370
Fecha inscripción IGJ	20/02/1991
Fecha de Contrato Social	31/01/1991
Actividad Principal	CONTRATISTAS DE OFICIOS ESPECIALES
Empleados	179 (Fuente: Empresa)
Email	edominguez@coimsur.com.mx
Contacto	Jorge Erik Domínguez Gomez
Website	www.coimsur.com.mx

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

COIMSUR, es una empresa líder a nivel nacional con capital 100% mexicano, fundada en Coatzacoalcos desde 1991 con el nombre de COIMSA DEL SURESTE, SA DE CV y posteriormente en 2004 cambiando su denominación a COIMSUR, SA de CV, desde entonces es representante y proveedor de marcas líderes en Equipos y Sistemas de Medición, Control, Instrumentación y refaccionamiento Industrial y actualmente realiza Ingeniería básica y de detalle, proyectos llave en mano de Sistemas de Medición y Regulación para Hidrocarburos con sus Sistemas de Calidad y/o análisis correspondiente; así como Integración y Mantenimiento de Válvulas y Actuadores; todo soportado por su sistema de gestión integral avalado por sus certificaciones y mano de obra calificada y especializada. Hoy en día cuenta con diversas sucursales para desarrollo de sus servicios y atención a sus clientes en Villahermosa y Paraíso, Tabasco; Ciudad del Carmen, Campeche; Mérida, Yucatán; Salina Cruz; Oaxaca; Ciudad de México; Tula, Hidalgo; Coatzacoalcos, Veracruz, Poza Rica en Veracruz y Ciudad Madero, Tamaulipas. Comprometido con la Calidad, Seguridad y el Medio ambiente por ello cuenta con certificaciones de ISO 9001, ISO 14001 e ISO 45001.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

“Proveer productos y servicios de Ingeniería, construcción y mantenimiento de sistemas de medición, separación, control y análisis, con estricto cumplimiento de los estándares de calidad, a precios competitivos, con personal calificado, actuando de manera segura y responsable con el medio ambiente, para logar la satisfacción de nuestros clientes y accionistas.”

Visión:

“Ser una empresa líder a nivel nacional en el suministro de productos y servicios de Ingenieria, construcción y mantenimiento de sistemas de medición, separación, control y análisis de la industria.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

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

COI040224463
Registro Federal de Contribuyentes

COIMSUR
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14111136826
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
COSOLEACAQUE , VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE A 02 DE ENERO DE 2023

COI040224463

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	COI040224463
Denominación/Razón Social:	COIMSUR
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	01 DE FEBRERO DE 1991
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	15 DE MARZO DE 1991

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:96343	**Tipo de Vialidad:** CARRETERA (CARR.)
Nombre de Vialidad: TRANSISTMICA	**Número Exterior:** 78
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** OTRA NO ESPECIFICADA EN EL CATALOGO
Nombre de la Localidad: ESTERO DEL PANTANO	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** COSOLEACAQUE
Nombre de la Entidad Federativa: VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE	**Entre Calle:** CALLE AMADO NERVO
Y Calle: CARRETERA RETORNO COATZA-MINA	

Actividades Económicas:

Página [1] de [3]

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

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Construcción de obras relacionadas con la distribución de petróleo y gas	30	01/03/2020	
2	Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general	12	01/01/2018	
4	Reparación y mantenimiento de otro equipo electrónico y de equipo de precisión	10	01/01/2018	
6	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial	10	01/03/2020	
4	Servicios de ingeniería	10	01/03/2020	
3	Construcción de plantas de refinación de petróleo, de procesamiento de gas natural y de petroquímica	10	01/03/2020	
7	Construcción de obras de generación y conducción de energía eléctrica	5	01/03/2020	
8	Otras construcciones de ingeniería civil u obra pesada	5	01/03/2020	
10	Instalaciones eléctricas en construcciones	2	01/03/2020	
9	Montaje de estructuras de acero prefabricadas	2	01/03/2020	
5	Comercio al por menor de computadoras y sus accesorios	1	01/01/2018	
11	Administración y supervisión de construcción de obras para petróleo y gas	1	01/03/2020	
12	Otras instalaciones y equipamiento en construcciones	1	01/03/2020	
13	Otros trabajos especializados para la construcción	1	01/03/2020	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	31/03/2002	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	31/03/2002	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	31/03/2002	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	

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

Declaración informativa anual de pagos y retenciones de servicios profesionales. Personas Morales. Impuesto Sobre la Renta	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2002	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2002	
Declaración informativa anual de retenciones del impuesto sobre la renta y pagos efectuados a residentes en el extranjero.	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	01/02/2003	
Entero de retenciones mensuales de ISR por ingresos asimilados a salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/02/2004	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	
Pago provisional trimestral de ISR de personas morales por inicio de segundo ejercicio. Régimen General.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/03/2020	

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

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

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

Cadena Original Sello: ||2023/01/02|COI040224463|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Sello Digital: TxoJAMo31mtifp8LQh08z6zZ/2StAuZBRRx9E2Tu3N3HoBxAAsMnH+pZPDMQ3dmbsV4bjTmMEc80Av/vugWb SiZ44+W0P3fnGeqF1wNNj+84LMU7DLXROeFU+mZfszweOjNX8CYrFWIWW/cfUGjoJRZeWOSHi6yfSckfVeqh RDU=

Página [3] de [3]

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

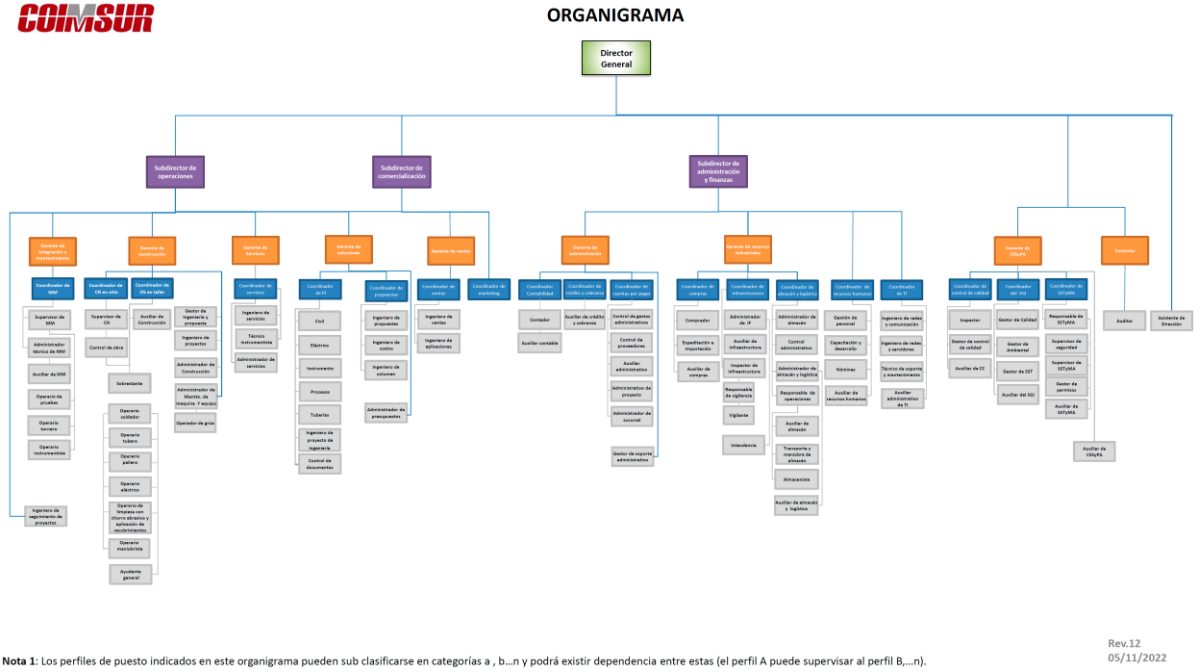
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Nota 1: Los perfiles de puesto indicados en este organigrama pueden sub clasificarse en categorías a , b...n y podrá existir dependencia entre estas (el perfil A puede supervisar al perfil B,....n).

Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad / País	Tax ID	%
HUMBERTO MARTINEZ MARTINEZ	México	MAMH621023NB4	93.50
JORGE OVIDIO MARTINEZ MARTINEZ	México	MAMJ710210AA3	6.50

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad / País	Tax ID	Cargo
HUMBERTO MARTINEZ MARTINEZ	México	MAMH621023NB4	Administrador Unico
JORGE OVIDIO MARTINEZ MARTINEZ	México	MAMJ710210AA3	Director Comercial
EUSEBIO RENATO NOLASCO GONZALEZ	México	NOGE711006B57	Subdirector de Operaciones
YULISSA ENRIQUEZ MAYO	México	EIMY710307ME9	Subdirector de Administración y Finanzas
AURELIANO GARDUZA BOLAINAS	México	GABA7103056C4	Gerente de Ventas

Fuente: Empresa.

ACTUACIÓN Y/O PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS DE LOS SOCIOS/DIRECTORES/AUTORIDADES

MARTINEZ MARTINEZ HUMBERTO
ACCIONISTA DE: UVX S.A.P.I. DE C.V.
RFC : UVX170727RI5

MARTINEZ MARTINEZ JORGE OVIDIO
ACCIONISTA DE: UVX S.A.P.I. DE C.V.
RFC : UVX170727RI5

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

HUMBERTO MARTINEZ MARTINEZ



Humberto Martinez M
Chemical Petroleum Engineer
Huixquilucán, México, México · Información de contacto

COIMSUR
Instituto Politécnico Nacional

Acerca de

Medición, Control y Análisis de Flujo de Hidrocarburos upstream & Downstream!

Experiencia

Presidente and CEO
COMERCIO
ene. 2000 - actualidad · 23 años 1 mes
Ciudad de México

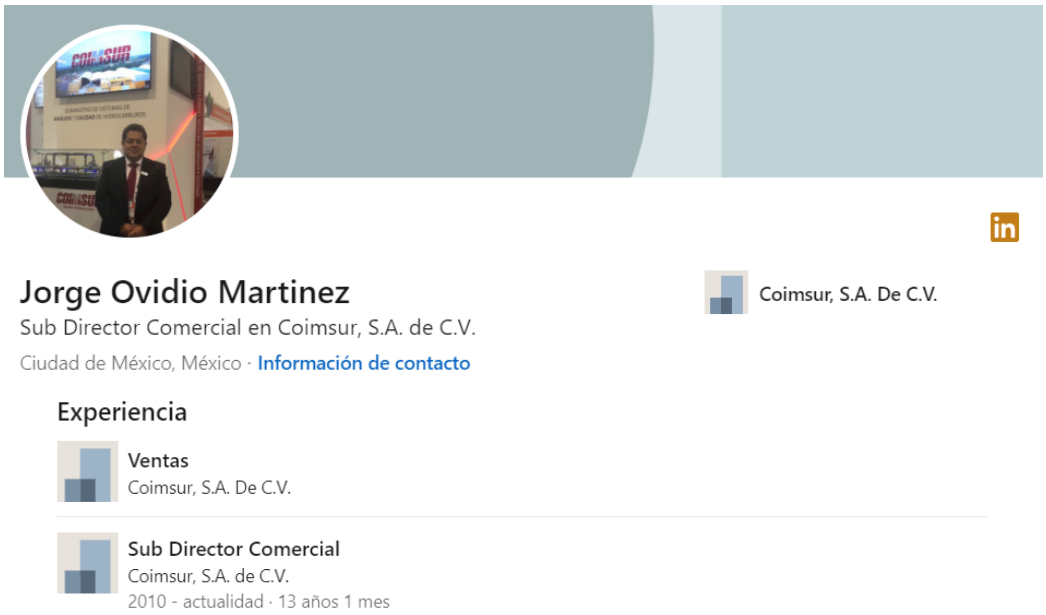
Director general y director general
COIMSA DEL SURESTE SA DE CV
ene. 1991 - ene. 2000 · 9 años 1 mes
Coatzacoalcos Centro, Veracruz Llave, México

director regional
COMISIÓN
mar. 1989 - ene. 1991 · 1 año 11 meses
Coatzacoalcos Centro, Veracruz Llave, México

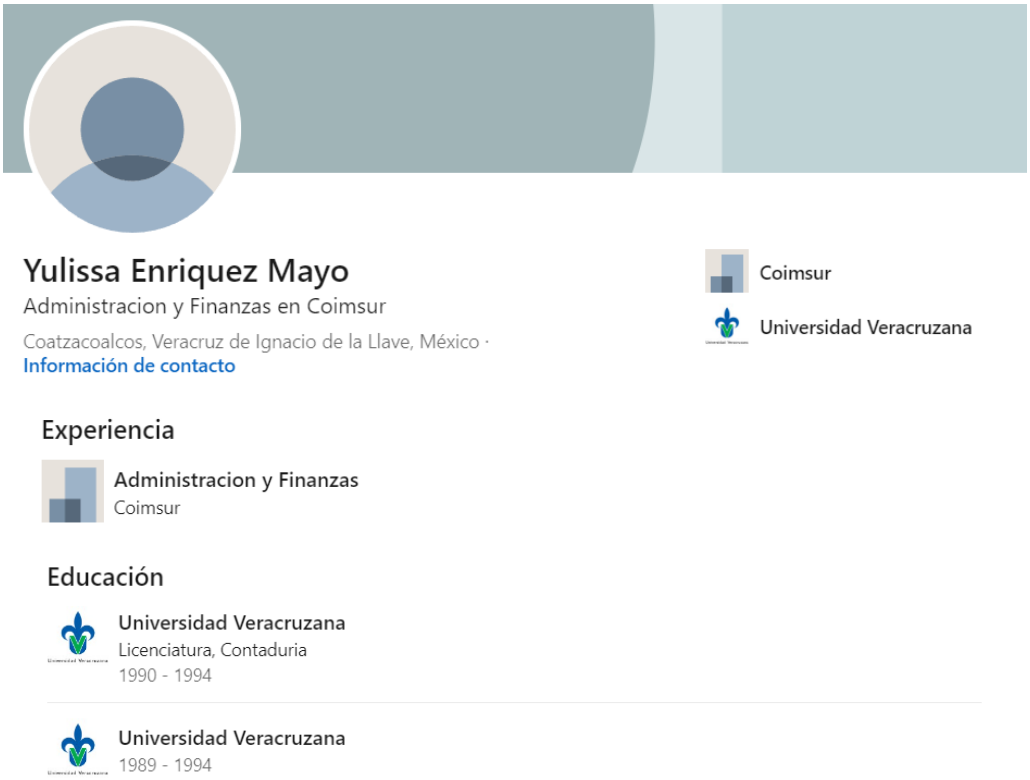
Educación

Instituto Politécnico Nacional
Licentiate degree, Ingeniero Quimico Petrolero

JORGE OVIDIO MARTINEZ MARTINEZ



YULISSA ENRIQUEZ MAYO



Fuente: Medios externos de consulta.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

- ✓ AUTOMOVIL JETTA
- ✓ CAMIONETA RAM 5500
- ✓ CAMION FREIGHTLINER M2-106 1

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES



LIC. PABLO DANIEL SALAS LIAÑO
NOTARIO NÚMERO TRES

40717/Hch* ---------- LIBRO MILÉSIMO VIGÉSIMO SÉPTIMO. ----------
---------- INSTRUMENTO PÚBLICO NÚMERO ----------
-------- CINCUENTA Y OCHO MIL CUATROCIENTOS SESENTA Y SIETE. --------
En la Ciudad y Puerto de Coatzacoalcos, Estado Veracruz de Ignacio de la Llave, a **catorce de diciembre de dos mil veinte,** Yo, Ciudadano Licenciado **PABLO DANIEL SALAS LIAÑO,** Notario Número Tres de la Vigésima Primera Demarcación, y del Patrimonio inmueble Federal, HAGO CONSTAR:----------

EL PODER GENERAL, que otorga **"COIMSUR", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE,** representado por **Don HUMBERTO MARTÍNEZ MARTÍNEZ,** a favor del señor **Don AURELIANO GARDUZA BOLAINAS,** para que lo ejerzan de conformidad con las siguientes: ----------

---------- C L A U S U L A: ----------

ÚNICA.- De manera especial los mandatarios podrán en nombre y representación de la Sociedad Mercantil otorgante, asistir y participar en toda clase de concursos y licitaciones públicas a las que convoquen Petróleos Mexicanos, Organismos Subsidiarios y Filiales en toda la República Mexicana; así como a los que convoquen en toda la región las empresas Paraestatales, empresas particulares y Servicios Públicos de la rama de la Industria Petrolera, Química, Petroquímica, Carboquímica, Organismo Públicos y Privados, entidades sindicales, corporativas y cooperativas; autoridades del fuero común, del fuero federal y municipal; para presentar cotizaciones, relaciones, solicitudes, asistir a las juntas y reuniones de asignación, firmar toda clase de documentación que los concurso o licitaciones requieran y celebrar toda clase de actos y contratos, y en particular los actos y contratos que la ejecución de la obra concursada exija provisional o definitivamente, incluyendo cartas de garantía, así como -para realizar todos los trámites necesarios para que se expidan los contrarrecibos de órdenes de trabajo, y reciban en pago los cheques correspondientes que se generen sin autorización de hacerlos efectivos pero con atribuciones para abonarlos a la cuenta de la mandante; quedando facultados para firmar toda la documentación, recibos pólizas que se requiera en el ejercicio de su gestión incluyendo cartas aclaratorias de estimaciones y en su caso interponer y gestionar inconformidades, impugnaciones y recursos, ajustando su actuación a los lineamientos de la Ley de Adquisiciones, Arrendamientos y Servicios del Sector Público; la Ley de Obras Públicas y Servicios Relacionados con las Mismas; la Ley de Petróleos Mexicanos y cualquier

Se adjunta documentación.

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	ALLIANCE VERITAS REGISTER	24/01/2020	23/01/2023
2	ISO 14001:2015	ALLIANCE VERITAS REGISTER	10/02/2020	09/02/2023
3	ISO 45001:2018	ALLIANCE VERITAS REGISTER	31/03/2020	12/03/2023

Se adjuntan certificaciones.

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	39	35	70	144
2021	74	38	70	182
2022	71	35	73	**179**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS:

- **INGENIERÍA** - Diseño para la fabricación de soluciones integrales de medición
- **CONSTRUCCIÓN** - Especialista es obras y ensambles de sistemas de medición
- **MANTENIMIENTO MECÁNICO** - Integración y mantenimiento de válvulas y actuadores
- **SERVICIOS ESPECIALIZADOS** - Mantenimiento, configuración y comisionamiento de sistemas de medición

PRODUCTOS:

- Válvulas de control y de aislamiento
- Reguladores de presión e instrumentos
- Actuadores y actuadores de válvula
- Regulador de presión
- Equipos de medición de presión, caudal, temperatura y nivel
- Analizadores de gas y líquidos
- Cromatógrafos
- Sistemas radar de medición de tanques
- Medición de tanques sin contacto
- Detectores de gas y flama
- Medidores coriolis de caudal y densidad

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2022	$ 32 001 830	$ 6 154 490	MXN
Febrero 2022	$ 29 562 412	$ 18 372 168	MXN
Marzo 2022	$ 14 946 068	$ 9 978 523	MXN
Abril 2022	$ 8 215 015	$ 10 943 385	MXN
Mayo 2022	$ 27 486 849	$ 22 723 664	MXN
Junio 2022	$ 31 262 979	$ 14 748 779	MXN
Julio 2022	$ 23 820 096	$ 9 707 312	MXN
Agosto 20212	$ 32 149 959	$ 22 692 261	MXN
Septiembre 2022	$ 112 887 208	$ 75 866 799	MXN
Octubre 2022	$ 173 500 193	$ 89 700 514	MXN
Noviembre 2022	$ 48 919 645	$ 58 100 706	MXN
Total	**$ 534 752 254**	**$ 338 988 601**	**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	EMERSON PROCESS MANAGEMENT SA DE CV	Estados Unidos	EPM9509113G6	$ 1 632 116	USD
2	KAM CONTROLS INC	México	76-0261741	$ 345 631	USD
3	AMETEK PROCESS INSTRUMENTS	Estados Unidos	14-1682544	$ 170 181	USD

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PEMEX LOGISTICA	México	PLO151001KT9	$ 125 874 698	MXN
2	CONSTRUCCIONES Y RECUBRIMIENTOS INDUSTRIALES MAYURSE, SA DE CV	México	CRI990126QF2	$ 41 598 385	MXN
3	ROTORK SERVO CONTROL DE MÉXICO SA DE CV	México	RSC810514T24	$ 40 652 134	MXN
4	COTEMAR SA DE CV	México	COT790201P28	$ 23 766 630	MXN
5	EMERSON PROCESS MANAGEMENT, S.A. DE C.V.	México	EPM9509113G6	$ 16 568 659	MXN
6	PEMEX TRANSFORMACION INDUSTRIAL	México	PTI151101TE5	$ 15 195 795	MXN
7	GASODUCTO DE AGUAPRIETA, S. DE R.L. DE C.V.	México	GAG010704EP3	$ 13 554 306	MXN
8	CENTRO NACIONAL DE CONTROL DEL GAS NATURAL	México	CNC140829256	$ 12 458 407	MXN
9	COMPAÑÍA DE NITRÓGENO DE CANTARELL, S.A. DE C.V.	México	NCA971015HCA	$ 10 675 425	MXN
10	ICA FLUOR DANIEL, S DE RL DE CV	México	IFD930630HL2	$ 9 068 382	MXN

Fuente: Empresa.



Fuente: Medios externos de consulta.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	VEHICULAR	AXA SEGUROS	VCI778700500-1	$ 1 029 521	MXN
2	VEHICULAR	AXA SEGUROS	WA7083700500-1	$ 328 090	MXN
3	VEHICULAR	AXA SEGUROS	VCI785130501-1	$ 223 688	MXN
4	VEHICULAR	AXA SEGUROS	WA7083760500-4	$ 221 100	MXN
5	VEHICULAR	AXA SEGUROS	WA7083760500-3	$ 180 000	MXN
6	VEHICULAR	AXA SEGUROS	WA7083760500-2	$ 114 400	MXN
7	VEHICULAR	AXA SEGUROS	WA7083760500-1	$ 75 200	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 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra información de Bancos.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA MEXICO S.A.	0	MXN
2	BBVA MEXICO S,A.	0	USD
3	BANCO MONEX S.A.	0	USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

Federal Litigation Events

Federal Litigation Events

Published Date	04/10/2007
Docket	1583/06-13-01-8
Court Details	FIRST GULF REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	GOLFO--PRIMERA SALA REGIONAL DEL GOLFO
Adverse Party	FINANZAS - ESTADO

State Litigation Events

Nature	COMMERCIAL ACTION
Docket	23 / 2017
Caption	SHANARA MARITME INTERNATIONAL SA VS. COIMSUR SA DE CV
Published Date	25/04/2017
Court Details	CIVIL COURT PART 28 - SECRETARIAT A
Court (Local Name)	JUZGADO 28 CIVIL - SECRETARIA A
Location	MEXICO DF
Plaintiff	SHANARA MARITME INTERNATIONAL SA
Defendant	COIMSUR SA DE CV
Subject	COIMSUR SA DE CV

Nature	COMMERCIAL ACTION
Docket	145 / 2017
Caption	SHANARA MARITME INTERNATIONAL SA VS. COIMSUR SA DE CV
Published Date	24/04/2017
Court Details	CIVIL COURT PART 28 - SECRETARIAT A
Court (Local Name)	JUZGADO 28 CIVIL - SECRETARIA A
Location	MEXICO DF
Plaintiff	SHANARA MARITME INTERNATIONAL SA
Defendant	COIMSUR SA DE CV
Subject	COIMSUR SA DE CV

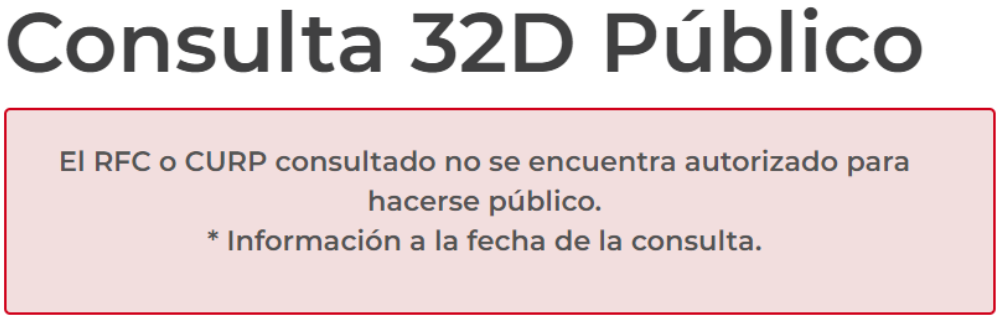
Nature	COMMERCIAL CLAIM
Docket	725/2009
Caption	CIRRATECH DE MEXICO SA DE CV VS. COIMSUR SA DE CV
Published Date	04/06/2009
Court Details	CIVIL COURT PART 27 - SECRETARIAT A
Court (Local Name)	JUZGADO 27 CIVIL - SECRETARIA A
Location	MEXICO DF
Plaintiff	CIRRATECH DE MEXICO SA DE CV
Defendant	COIMSUR SA DE CV
Subject	COIMSUR SA DE CV

Fuente: Medios externos de consulta.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES



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

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.



Fuente: repse.stps.gob.mx/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: COIMSUR SA DE CV - COI040224463
Fecha: 09-01-2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MARTINEZ MARTINEZ HUMBERTO - MAMH621023NB4
Fecha: 09-01-2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MARTINEZ MARTINEZ JORGE OVIDIO - MAMJ710210AA3
Fecha: 09-01-2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: NOLASCO GONZALEZ EUSEBIO RENATO - NOGE711006B57
Fecha: 09-01-2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ENRIQUEZ MAYO YULISSA - EIMY710307ME9
Fecha: 09-01-2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GARDUZA BOLAINAS AURELIANO - GABA7103056C4
Fecha: 09-01-2023

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.

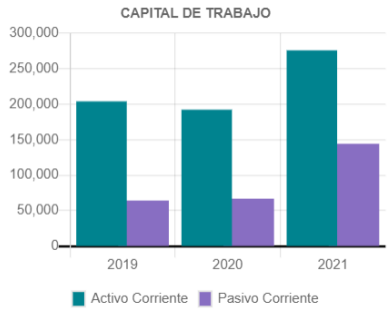
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

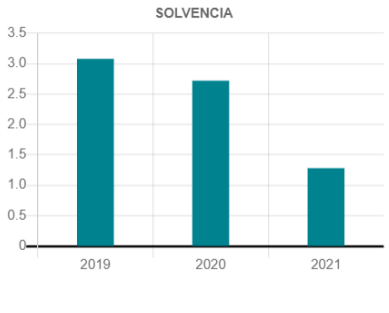
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	41 942	44 493	96 186
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	124 245	109 940	141 399
Otros Créditos	3 171	5 082	32 632
Bienes Cambio	16 873	14 445	5 655
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	17 725	18 267	75
Total De Activo Corriente	203 956	192 227	275 947
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	17 211	16 379	14 232
Bienes De Uso Valor De Origen	11 037	11 386	11 403
Depreciación Acumulada	8 108	9 086	9 495
Bienes De Uso	2 929	2 300	1 908
Activos Intangibles	37 116	36 850	37 039
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	57 256	55 530	53 179
Total Activo	261 211	247 757	329 125

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



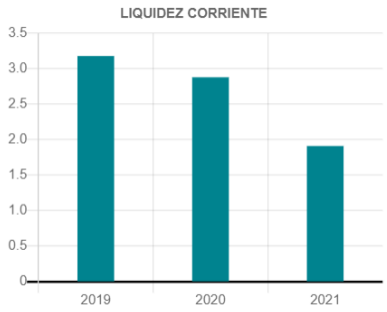


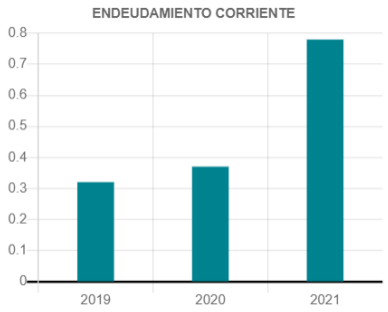


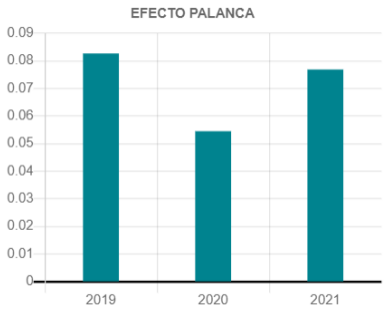
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	432	493	122 825
Préstamos (Deudas Bancarias)	34 729	34 134	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 042	1 474	0
Cargas Fiscales	22 575	21 879	21 325
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	5 260	8 703	0
Total Pasivo Corriente	64 038	66 683	144 151
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	64 038	66 683	144 151
Capital Social	14 811	14 811	14 811
Resultados No Asignados	182 363	166 263	170 164
Patrimonio Neto	197 173	181 074	184 975

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



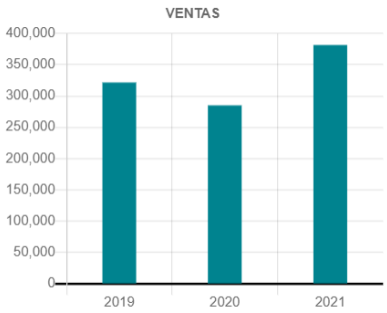


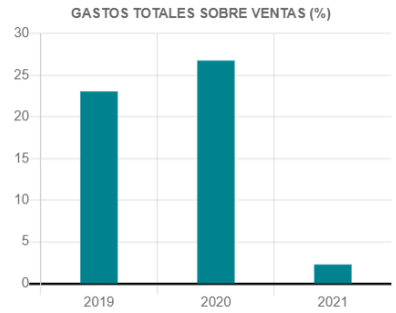


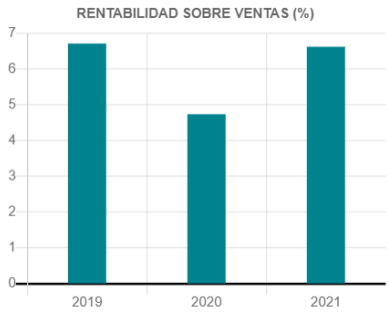
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	321 630	285 003	381 660
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	217 411	197 998	276 834
Resultado Bruto	104 219	87 005	104 826
Amortizaciones	1 259	1 296	409
Gastos de Comercialización	74 128	76 255	8 651
Gastos de Administración	0	0	0
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	92	345	0
Otros Egresos	1 498	1 416	57 285
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-4 000	7 940	3 699
Impuesto a las Ganancias	3 084	4 119	17 287
Resultado	21 600	13 500	25 301

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	3,08	2,72	1,28
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,32	0,37	0,78
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,32	0,37	0,78
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	139 917,73	125 543,90	131 796,11

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,18	2,88	1,91
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,92	2,67	1,88
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,59	2,59	2,70
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	260,59	263,79	5 026,17
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	12,88	13,71	48,95
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,23	1,15	1,16
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	109,82	123,91	200,06
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,18	0,19	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	1,30	1,44	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	39,41	43,72	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	32,40	30,53	27,47
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	6,72	4,74	6,63
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	7,15	5,11	21,64
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	28 830 995	9 453 780	95 765 373
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	8,96	3,32	25,09
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,11	0,07	0,14
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	8,27	5,45	7,69
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	25 943 656	18 915 201	42 997 619
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,41	0,28	0,30
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,08	0,07	0,11
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00

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	0,23	0,27	0,02
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,23	0,27	0,02
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	67,32	78,72	96,96
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	2,33	1,77	4,66

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 $381.7 Millones vs $285.0 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 33.91%.
- Los Costos Directos aumentaron su incidencia sobre las Ventas del 69.5% al 72.5% mientras que los Gastos de Estructura redujeron su participación pasando del 26.7% al 2.3%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos Netos por $3.7 Millones (0.9% s/ventas) compuesto por Resultado Integral de Financiamiento y contabilizaron Egresos por $57.3 Millones (15.0% s/ventas) atribuidos a Gastos Generales de Operación.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $25.3 Millones, cifra que representó el 6.6% de las Ventas vs una Ganancia final de $13.5 Millones (4.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó 12/2021 crecimiento de la Facturación, aumento de Costos Directos y notoria disminución de Gastos de Estructura, con aceptable Resultado Final positivo.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.88 a 1.91, dentro de valores muy buenos.
- El Capital de Trabajo fue $131.8 Millones (40.0% s/Activo), siendo adecuada la relación.

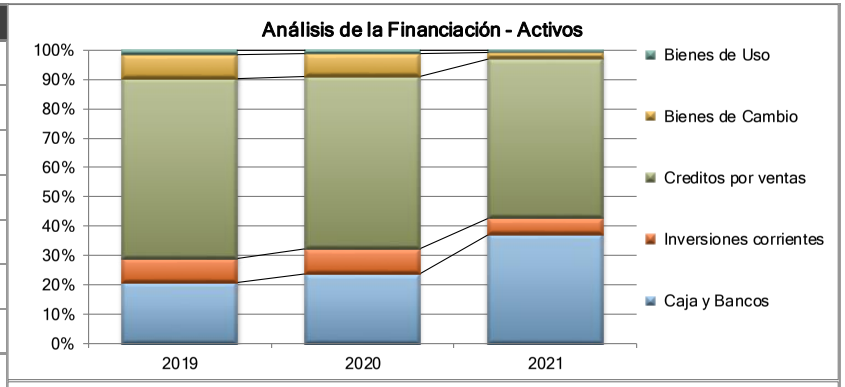
En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria con muy buenos niveles de liquidez y Capital de Trabajo.

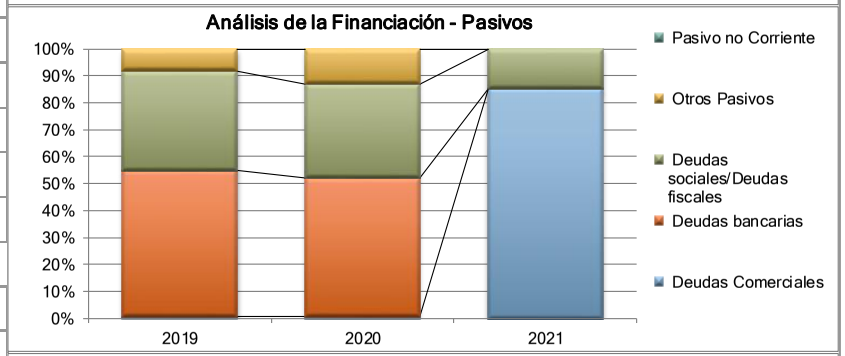
Patrimoniales:

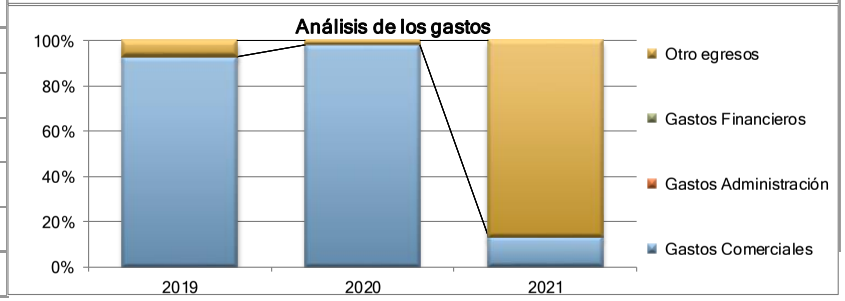
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $184.9 Millones ($181.1 Millones en el ejercicio anterior). Del total del PN $14.8 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo débil la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 43.8% del Activo (26.9% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Comerciales exigibles a Corto Plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial cayó de 2.72 a 1.28, pero manteniéndose dentro de valores adecuados. El Endeudamiento Corriente aumentó de 0.37 a 0.78, también permaneciendo en parámetros satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar con buen nivel de Solvencia, bajo Endeudamiento y escasa capitalización.

Períodos Analizados			2019/2020/2021
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	41.941.749	44.492.838	96.185.565
Inversiones corrientes	17.211.142	16.379.355	14.231.852
Creditos por ventas	124.244.798	109.940.348	141.399.209
Otros Créditos	3.171.227	5.081.589	32.632.039
Bienes de Cambio	16.873.423	14.445.210	5.655.218
Bienes de Uso	2.928.686	2.300.117	1.907.735
Otros activos corrientes	54.840.314	55.117.422	37.113.792
Activo Corriente	**261.211.339**	**247.756.879**	**329.125.410**
Deudas Comerciales	431.593	493.071	122.825.307
Deudas bancarias	34.728.932	34.134.309	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	23.617.229	23.353.020	21.325.420
Otros Pasivos	5.260.320	8.702.898	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**64.038.074**	**66.683.298**	**144.150.727**
Gastos Comerciales	74.128.274	76.254.699	8.651.409
Gastos Administración	0	0	0
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	5.498.179	1.416.181	57.284.970
Impuesto a las ganancias	3.084.065	4.118.674	17.287.492
Total	**82.710.518**	**81.789.554**	**83.223.871**

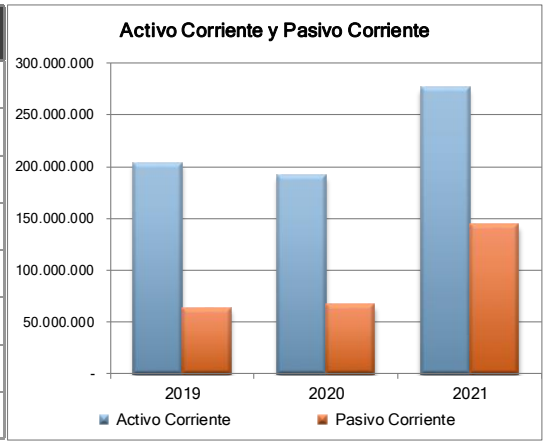




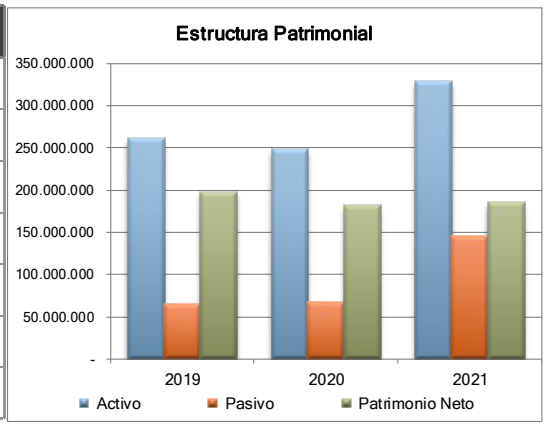


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

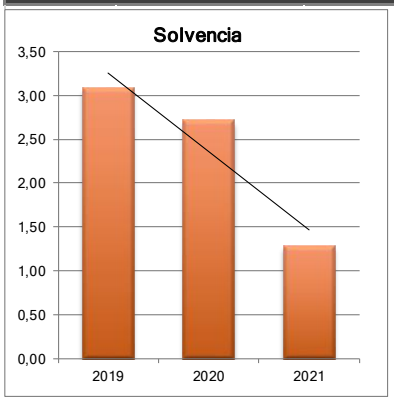
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	**dic-19**	**dic-20**	**dic-21**
Solvencia	3,08	2,72	1,28
Patrimonio Neto sobre Activo	75%	73%	56%
Endeudamiento corriente	0,32	0,37	0,78
Capital corriente	0,54	0,51	0,40
Activo no Cte sobre Activo	22%	22%	16%
Financiación del activo no cte.	3,44	3,26	3,48
Deuda bancaria sobre Pasivo	54%	51%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	1%	1%	85%

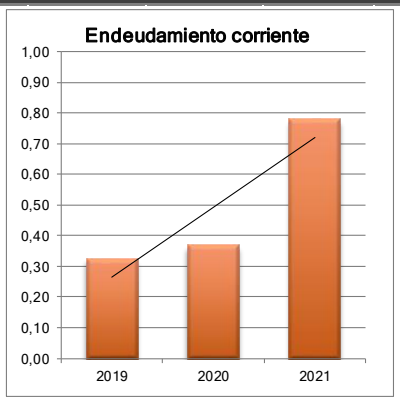


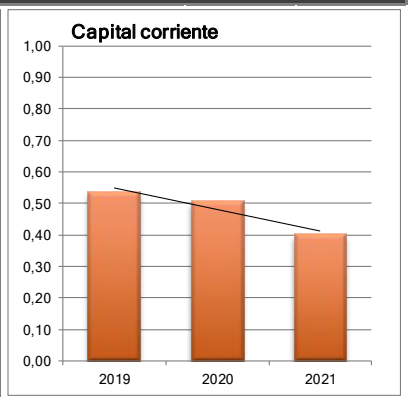
Info	**dic-19**	**dic-20**	**dic-21**
Activo Corriente	$ 203.955.808	$ 192.227.200	$ 275.946.841
Activo no Corriente	$ 57.255.531	$ 55.529.679	$ 53.178.569
Activo	$ 261.211.339	$ 247.756.879	$ 329.125.410
Pasivo Corriente	$ 64.038.074	$ 66.683.298	$ 144.150.727
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 64.038.074	$ 66.683.298	$ 144.150.727
Patrimonio Neto	$ 197.173.265	$ 181.073.581	$ 184.974.683



Trends







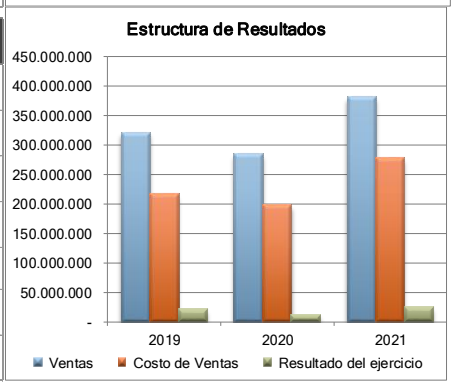
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

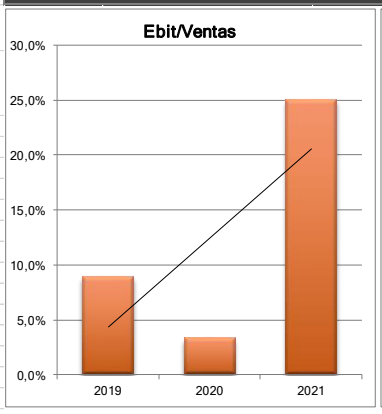
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	11,0%	7,5%	13,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	12,5%	9,7%	23,0%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	9,4%	7,1%	12,9%
Resultado bruto sobre ventas	32,4%	30,5%	27,5%
Rentabilidad sobre Ventas	6,7%	4,7%	6,6%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%

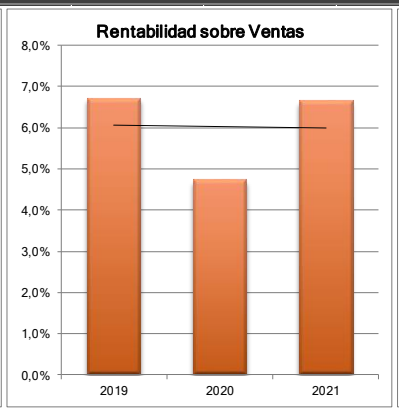


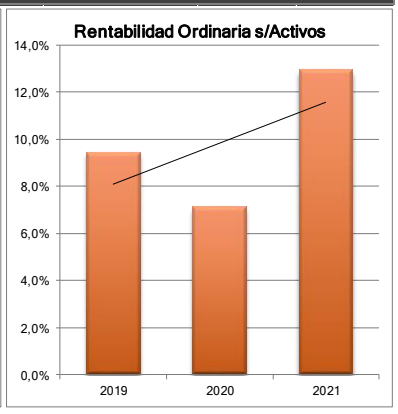
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 321.629.990	$ 285.003.354	$ 381.659.653
Costo de Ventas	$ 217.411.481	$ 197.998.413	$ 276.833.845
Resultado del ejercicio	$ 21.600.351	$ 13.500.065	$ 25.301.101
Ebit	$ 28.830.995	$ 9.453.780	$ 95.765.373
Ebit/Ventas	9,0%	3,3%	25,1%
EBITDA/Ventas	0,08	0,07	0,11
EBITDA/Intereses			



Trends



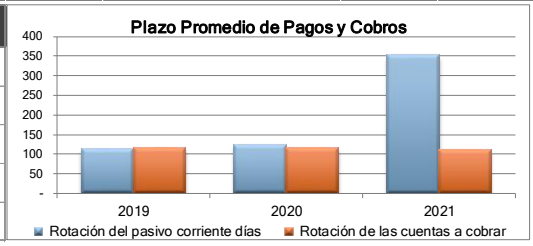




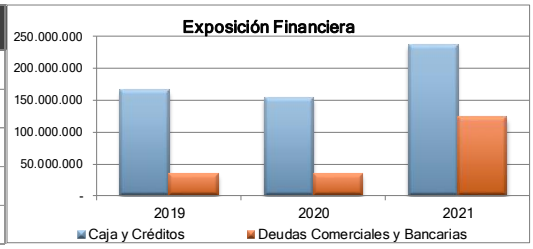
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

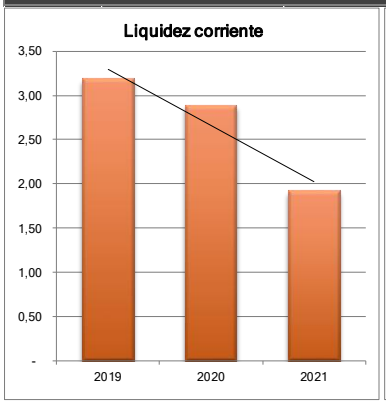
Períodos Analizados				2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21	
Liquidez corriente	3,18	2,88	1,91	
Liquidez acida	2,92	2,67	1,88	
Rotación del pasivo corriente días	113	124	353	
Rotación de las cuentas a cobrar	117	116	112	
Efecto Palanca	0,08	0,05	0,08	

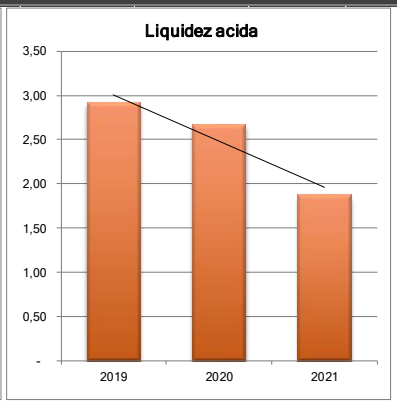


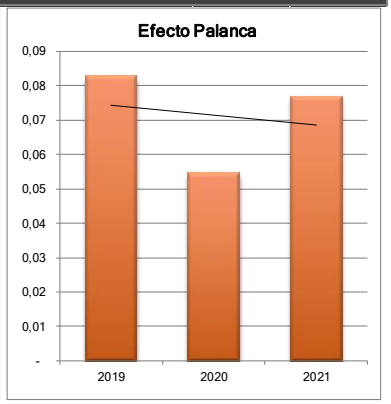
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	41.941.749	44.492.838	96.185.565
Creditos por ventas	124.244.798	109.940.348	141.399.209
Deudas Comerciales	431.593	493.071	122.825.307
Deudas bancarias	34.728.932	34.134.309	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	-

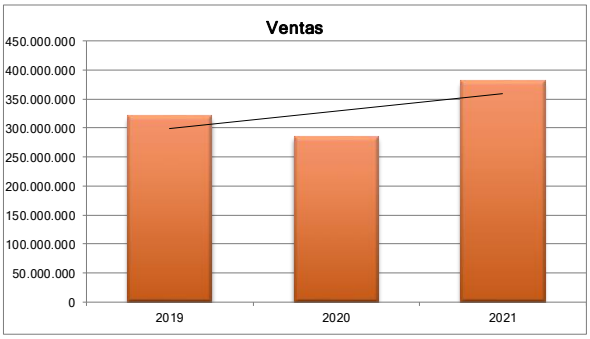


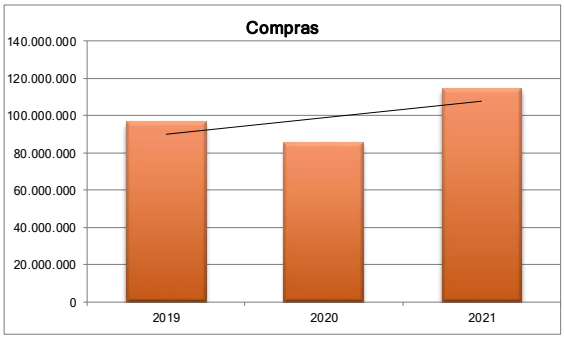
Trends







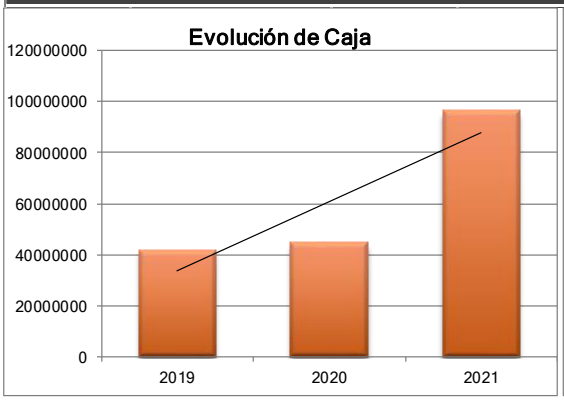


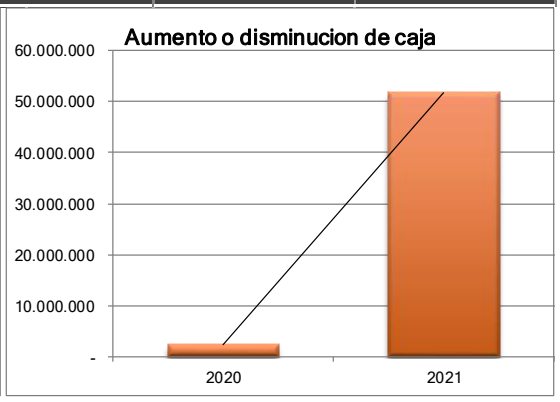


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-20**	**dic-21**
Resultado del ejercicio	**$ 13.500.065,00**	**$ 25.301.101,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.296.462,00	$ 409.026,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 14.796.527,00**	**$ 25.710.127,00**
Variación de créditos por ventas	$ 14.304.450,00	$ -31.458.861,00
Variación de otros créditos	$ -1.910.362,00	$ -27.550.450,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 2.428.213,00	$ 8.789.992,00
Variación de otros activos corrientes	$ 554.679,00	$ 20.151.133,00
Variación de cuentas a pagar	$ 61.478,00	$ 122.332.236,00
Variación de deudas sociales	$ 431.502,00	$ -1.473.925,00
Variación de deudas fiscales	$ -695.711,00	$ -553.675,00
Variación de otras deudas	$ 3.442.578,00	$ -8.702.898,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 33.413.354,00**	**$ 107.243.679,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -29.599.749,00	$ -21.399.999,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -667.893,00	$ -16.644,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 3.145.712,00**	**$ 85.827.036,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -594.623,00	$ -34.134.309,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 2.551.089,00**	**$ 51.692.727,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	31.804.971	$	S/Patrimonio Neto	7.565.095	$
Compras Mensuales	9.541.491	$	S/Capital de Trabajo	4.366.060	$
Modo de Cobro s/Balance	113	días	S/Activos Líquidos	6.898.887	$
Modo de Pago s/Balance	283	días	S/Variables Combinadas	6.329.599	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	15.586.026	31.172.052	46.758.078	62.344.104	93.516.156	124.688.209
	80%	13.854.245	27.708.491	41.562.736	55.416.982	83.125.472	110.833.963
	65%	11.256.574	22.513.149	33.769.723	45.026.298	67.539.446	90.052.595
	50%	8.658.903	17.317.807	25.976.710	34.635.614	51.953.420	69.271.227
	40%	6.927.123	13.854.245	20.781.368	27.708.491	41.562.736	55.416.982
	30%	5.195.342	10.390.684	15.586.026	20.781.368	31.172.052	41.562.736
	20%	3.463.561	6.927.123	10.390.684	13.854.245	20.781.368	27.708.491
	10%	1.731.781	3.463.561	5.195.342	6.927.123	10.390.684	13.854.245
	2%	346.356	692.712	1.039.068	1.385.425	2.078.137	2.770.849

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	1,75	10	Liquidez corriente	ratio	2,24	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,65	10	Liquidez acida	ratio	2,14	10
Capital corriente	%	43,5%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	283	1
Activo no Cte sobre Activo	%	18,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	113	7
Financiación del activo no cte.	ratio	3,43	10	Efecto Palanca	ratio	0,07	9
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	15,7%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	59,9%	4	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	9,2%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	12,2%	6	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	19,3%	6	Gastos Totales sobre Ventas	%	9,2%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	11,4%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	3
Resultado bruto sobre ventas	%	28,6%	6	Rotación de bienes de cambio	días	31	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	6,3%	8	Rotación del activo	veces	1,17	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	19,1%	10	84,45			
EBITDA/Ventas	%	10,0%	5				
EBITDA/Intereses	%		10				

