DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GRUAS MOVILES DEL GOLFO S.A. DE C.V

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	70%	21									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	70%
Resultado Final		3,5

1.2. CONCLUSIÓN:

GRUAS MOVILES DEL GOLFO S.A. DE C.V. fue constituida el 28/12/2003 y se dedica a ofrecer soluciones integrales e innovadoras para el sector Oil & Gas. Sus accionistas son: DENIS RAMÍREZ MILIXSA JANETH (90.00%) y YLLIANA GARCÍA RAMÓN (10.00%). 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 observan riesgos legales, fiscales o comerciales. No se identificó prensa negativa ni existen cuestiones de Integridad o Compliance.

Según los Estados Contables del ejercicio cerrado a 31/12/2021, la empresa mostro una buena performance, con un incremento interanual de ventas del 28.1% y un Resultado Final de $15.9 Millones, equivalente al 20.6% s/ventas, resultado muy influenciado por los efectos de los Resultados Financieros y por Tenencia (equivalente justamente al 20.6% s/ventas) vs el marginal 1.1% s/ventas del periodo pasado. El aumento del Pasivo (se duplicó) impacto en el aspecto Financiero, mostrando un aun satisfactorio nivel de Liquidez Corriente (cayó marcadamente de 1.75 a 1.21) y un exiguo Capital de Trabajo ($13.3 Millones, cifra que representó el 11.1% del Activo). La situación Patrimonial resultaba ajustada, también influenciada por el mencionado aumento, con un muy reducido nivel de Conformación del PN, muy baja Solvencia (pasó de 0.49 a 0.47) y un Endeudamiento Corriente en franco ascenso (subió de 1.26 a 1.67).

Ante lo dicho, sugerimos operar con cierta cautela por su situación Financiera y Patrimonial.

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GRUAS MOVILES DEL GOLFO S.A. DE C.V.
Nombre de Fantasía	GMG
TAX Id	GM-G031228H-7
Identificador Global	MX00591266
Domicilio	NAVEGANTES S/N, RENOVACIÓN SIETE, 24155 CARMEN, CAMP.
Posibles teléfonos	(55) 9381353759 - 9381612563
Actividad	OTRO AUTOTRANSPORTE FORÁNEO DE CARGA GENERAL ALQUILER DE AUTOBUSES, MINIBUSES Y REMOLQUES SIN CHOFER
Forma Jurídica	SOC. ANÓNIMA
Fecha de contrato social	28/12/2003
Nro. Insc. IGJ	680
Fecha inscripción IGJ	12/03/2004
Numero de Ingresos Brutos	8500000

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
DENIS RAMÍREZ MILIXSA JANETH	México	DERM7603215S8	Administradora

Fuente: Medios externos de consulta.

2.2.2 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/País	Tax ID	%
DENIS RAMÍREZ MILIXSA JANETH	México	DERM7603215S8	90.00
YLLIANA GARCÍA RAMÓN	México	GARY7407283P6	10.00

Fuente: Medios externos de consulta.

2.3 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

GRUAS MOVILES DEL GOLFO S.A. DE C.V. es un corporativo consolidado con 25 años de experiencia que los respaldan y líderes en ofrecer soluciones integrales e innovadoras para el sector Oil & Gas.

En Grúas Móviles del Golfo S.A. de C.V. el compromiso es proporcionar servicios que garanticen la calidad y satisfacción permanente de sus clientes mediante una filosofía de mejora continua y el cumplimiento de nuestros estándares de calidad y seguridad.

Fuente: Empresa.

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

GMG031228HI7
Registro Federal de Contribuyentes

GRUAS MOVILES DEL GOLFO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14090137963
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 14 DE NOVIEMBRE DE 2022

GMG031228HI7

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	GMG031228HI7
Denominación/Razón Social:	GRUAS MOVILES DEL GOLFO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	28 DE DICIEMBRE DE 2003
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	28 DE DICIEMBRE DE 2003

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:24155	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: TAMBORCITO KM 4500	**Número Exterior:** SN
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** RENOVACION V I I
Nombre de la Localidad: CIUDAD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** CARMEN-PUERTO REAL
Y Calle: .	**Correo Electrónico:**
Tel. Fijo Lada:	**Número:**

HACIENDA | SAT

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

Estado del domicilio:	Estado del contribuyente en el domicilio:

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Otro autotransporte foráneo de carga general	90	01/12/2012	
2	Alquiler de autobuses, minibuses y remolques sin chofer	10	01/10/2022	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	28/12/2003	

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.	28/12/2003	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	28/12/2003	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	28/12/2003	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	28/12/2003	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2004	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	

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 ¡denúncia! 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: ||2022/11/14|GMG031228HI7|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000000031||

Sello Digital: QfdR07UEZkkba1NznuGyUt1JZZ+UHL9Rh0SHCB1fxu+ad+QtzVSNoMYiSI7mBuKf+vJfBxaV8SITjdjkxbrluQAz+AQXiUfbRLvS8RbfsY8yBSULOfJOKs12GtECGecSWsT0gwJ9w+faGJ5J3b0HOoSmmuMqJrdKsSl1cZ1Nksg=

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: Medios externos de consulta.

DNV

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado:	Fecha Inicial de Certificación:	Validez:
178721-2015-AQ-MCI-EMA	26, mayo, 2015	26, mayo, 2021 – 26, mayo, 2024

Se certifica que el sistema de gestión de

Grúas Móviles del Golfo, S.A. de C.V.

Carretera a Puerto Dos Bocas #924, Col. El Limón, C.P.86606, Paraiso, Tabasco, México

y las sedes que se mencionan en el Anexo que acompaña a este certificado

es conforme a la Norma del Sistema de Gestión de Calidad:

ISO 9001:2015

Este certificado es válido para el siguiente campo de aplicación:

Soluciones integrales de Logística en Transporte Especializado Terrestre de Materiales y Equipos (Vehículos Ligeros, Tracto Camiones, Cama Baja, Plataforma y Lowboy) Maniobras de Izaje para Carga y Descarga (Grúas Terrestres, Grúas de Brazo Articulado y Montacargas).

Lugar y fecha:
Ciudad de México, 09, abril, 2021

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
Av. Insurgentes Sur 859, Piso 7, Col. Nápoles, C.P. 03810, Ciudad de México, Mexico

ema
ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN
ACREDITADO 31/11

Mauricio Venturin
Representante de la dirección

El incumplimiento de las condiciones establecidas en el Contrato puede dar lugar a la cancelación del certificado.

ENTIDAD ACREDITADA: Det Norske Veritas México, S.A. de C.V., Av. Insurgentes Sur No. 859, Piso 7, Col Nápoles, C.P. 03810, Ciudad de México, México - TEL: +52 (55) 8526 8900. assurance.dnvgl.com

DNV

MANAGEMENT SYSTEM CERTIFICATE

Certificate no.:	Initial certification date:	Valid:
10000481035-MSC-RvA-MEX	16 February 2022	16 February 2022 – 15 February 2025

This is to certify that the management system of

Grúas Móviles del Golfo, S.A. de C.V.

Calle Navegantes Mza. 5 Lote 38, Col. Renovación VII, C.P.24155, Ciudad del Carmen, Campeche, Mexico

has been found to conform to the Occupational Health and Safety Management System standard:
ISO 45001:2018

This certificate is valid for the following scope:

Integral Solutions of Logistics in Specialized Terrestrial Transport of Materials and Equipment (Light Vehicles, Tractor Trucks, Low Bed, Platform and Lowboy), Lifting Maneuvers for Loading and Unloading (Terrestrial Cranes, Articulated Arm Cranes, Forklifts and Front Loaders).

Place and date:
Barendrecht, 16 February 2022

For the issuing office:
DNV - Business Assurance
Zwolseweg 1, 2994 LB Barendrecht, Netherlands

MGMT. SYS. RvA C 024

Erie Koek
Management Representative

DNV

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado:
10000481037-MSC-EMA-MEX

Fecha Inicial de Certificación:
20 enero 2022

Validez:
20 enero 2022 – 19 enero 2025

Se certifica que el sistema de gestión de

Grúas Móviles del Golfo, S.A. de C.V.

Calle Navegantes Mza. 5 Lote 38, Col. Renovación VII, C.P.24155, Ciudad del Carmen, Campeche, México

es conforme a la Norma del Sistema de Gestión Medioambiental:

ISO 14001:2015

Este certificado es válido para el siguiente campo de aplicación:

Soluciones Integrales de Logística en Transporte Especializado Terrestre de Materiales y Equipos (Vehículos Ligeros, Tracto Camiones, Cama Baja, Plataforma y Lowboy), Maniobras de Izaje para Carga y Descarga (Grúas Terrestres, Grúas de Brazo Articulado, Montacargas y Cargadores Frontales).

Lugar y fecha:
Ciudad de México, 20 enero 2022

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
Av. Insurgentes Sur 859, Piso 7, Col. Nápoles, C.P. 03810, Ciudad de México, Mexico

ema
ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN
ACREDITADO 38/09

Mauricio Venturin
Representante de la dirección

Fuente: Medios externos de consulta.

3 – Status Bureau

3.1 STATUS BANCARIO

3.1.1 Nivel De Endeudamiento Informado

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA	$ 0	MXN
2	CITIBANAMEX	$ 0	MXN

Fuente: Medios externos de consulta.

3.2 STATUS COMERCIAL

3.2.1 Ventas a EMSEP S.A. DE C.V.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Diciembre 2019	$ 85 281 428	MXN
Diciembre 2020	$ 60 547 524	MXN
Diciembre 2021	$ 77 583 074	MXN

Fuente: Medios externos de consulta.

3.2.2 Clientes

Fuente: Empresa.

3.3 STATUS FISCAL

REGISTRO LOCALIZADO FOLIO: 118039

Nombre o Razón Social
GRUAS MOVILES DEL GOLFO SA DE CV

Entidad / Municipio
Campeche / Carmen

Aviso de registro N. / Fecha de aviso de registro
AR13131 / 2021-10-04

Ofreciendo los siguientes servicios

- El transporte local, federal, terrestre y maniobras, porteador de carga, personal para maniobras.

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave de R.F.C.
22ND7908053	GMG031228HI7

Nombre, Denominación o Razón social
GRUAS MOVILES DEL GOLFO SA DE CV

Estimado contribuyente

En los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en el cumplimiento de los puntos que se revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente. Por lo que se emite esta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, en sentido POSITIVO. La presente opinión no es una constancia del correcto entero de los impuestos declarados, para lo cual el SAT se reserva sus facultades de verificación previstas en el Código Fiscal de la Federación. Revisión practicada el día 02 de diciembre de 2022, a las 07:32 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

||GMG031228HI7|22ND7908053|02-12-2022|P||00001088888800000031||

Sello Digital

EBs40J+AUDWO23MGpZ3UPILH3zH6FwQyrP6R97gphDUuGyXuET1B41pf/av6WuNehsuSMb9iHXxhwxdgSVCV6
anTfdoaQeSw+XNQYU0OK0f4CL3tYLrvEkdurBc7AC3KczGFTZvtA4DBwD/cTYIFmvokXLjnoJwgsr22E6dDpLM=

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

||GMG031228HI7|22ND7908053|02-12-2022|P||00001088888800000031||

Sello Digital

EBs40J+AUDWO23MGpZ3UPILH3zH6FwQyrP6R97gphDUuGyXuET1B41pf/av6WuNehsuSMb9iHXxhwxdgSVCV6anTfdoaQeSw+XNQYU0OK0f4CL3tYLrvEkdurBc7AC3KczGFTZvtA4DBwD/cTYIFmvokXLjnoJwgsr22E6dDpLM=

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.

3.4 STATUS LEGAL

Sin antecedentes negativos.

4 - INTEGRIDAD

4.1 INTEGRIDAD







4.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

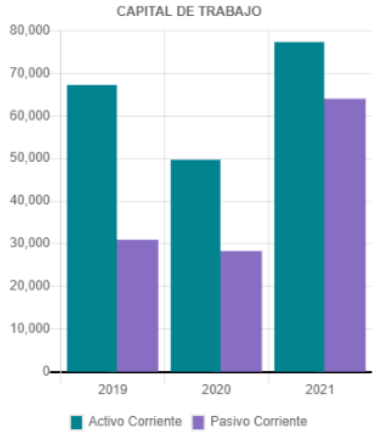
5 - Estados Contables

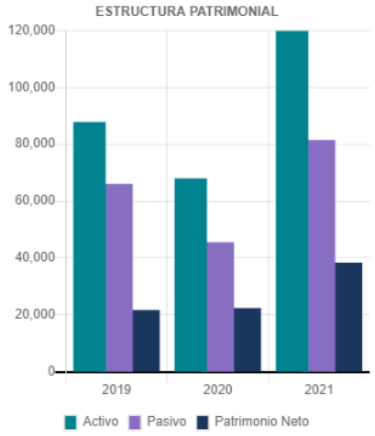
5.1 DATOS CONTABLES

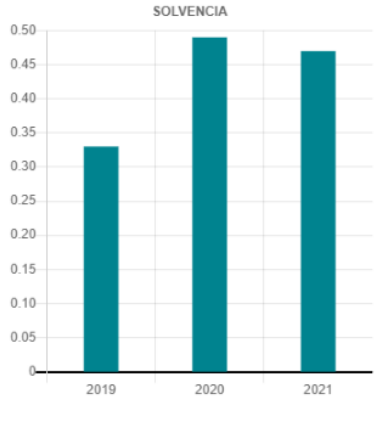
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	7 267	6 718	2 112
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	36 950	34 767	55 833
Otros Créditos	852	127	1 531
Bienes Cambio	1 990	1 990	1 990
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	20 200	6 094	15 847
Total De Activo Corriente	67 260	49 697	77 313
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	22 639	20 130	46 847
Depreciación Acumulada	2 058	1 830	4 259
Bienes De Uso	20 581	18 300	42 588
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	20 581	18 300	42 588
Total Activo	87 841	67 996	119 901

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



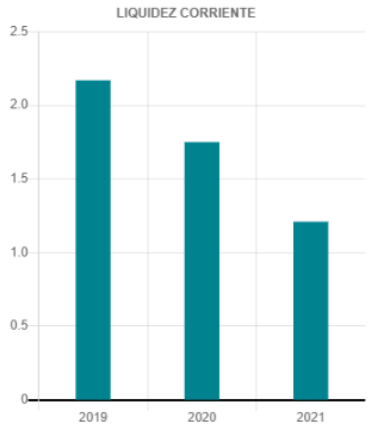


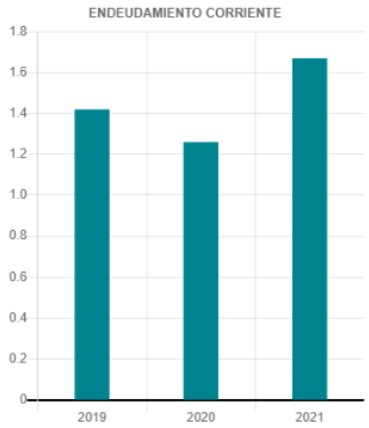


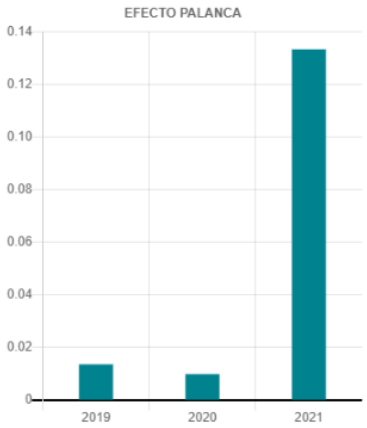
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	24 823	22 323	52 403
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	4 407	5 054	2 315
Cargas Fiscales	1 172	935	1 089
Anticipos De Clientes	0	0	448
Otros Pasivos	565	7	7 753
Total Pasivo Corriente	30 966	28 318	64 009
Cuentas Por Pagar	35 130	17 271	57
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	17 442
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	35 130	17 271	17 499
Total Pasivo	66 097	45 588	81 508
Capital Social	150	150	150
Resultados No Asignados	21 594	22 258	38 243
Patrimonio Neto	21 744	22 408	38 393

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



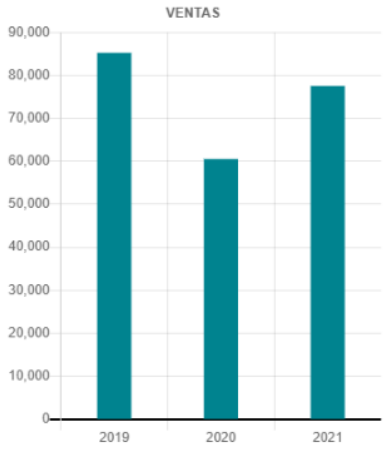


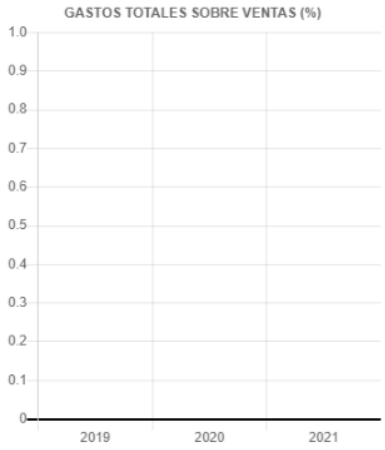


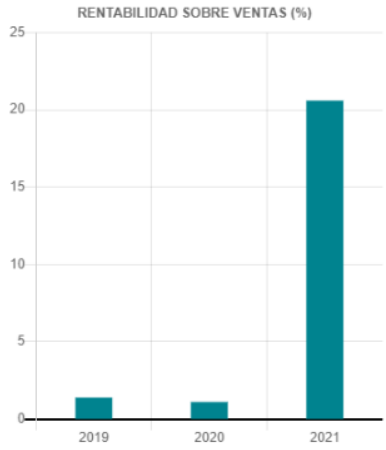
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	85 281	60 548	77 583
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	66 155	29 816	38 743
Resultado Bruto	19 126	30 731	38 840
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	0	0	0
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	20 964	31 274	38 874
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	3 587	1 688	16 019
Impuesto a las Ganancias	565	481	0
Resultado	1 185	664	15 985

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,33	0,49	0,47
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	3,04	2,03	2,12
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,42	1,26	1,67
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	36 293,47	21 379,17	13 304,49

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,17	1,75	1,21
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,11	1,68	1,18
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,31	1,74	1,39
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	0,00	0,00
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	33,25	14,98	19,47
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,97	0,89	0,65
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	4,14	3,31	1,82
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	22,43	50,76	50,06
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	1,39	1,10	20,60
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	25,97	52,75	70,71
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	19 126 353	30 731 456	38 840 362
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	22,43	50,76	50,06
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,05	0,03	0,42
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	1,35	0,98	13,33
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 749 753	1 145 015	15 985 224
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,03	0,03	0,20
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,02	0,02	0,21
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	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,06	1,22	0,90
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 $77.5 Millones vs $60.5 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un aumento interanual del 28.1%.
- Los Costos Directos mantuvieron en su incidencia sobre las Ventas, siendo estos del 49.9% mientras que no se informaron Gastos de Estructura.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $16.0 Millones (20.6% s/ventas) correspondientes a Resultados Inversiones permanentes, Financieros y por Tenencia, y Egresos por $38.8 Millones (50.1% s/ventas) imputados a Gastos de Operación.
- De acuerdo con lo expresado, se registró una ganancia Final de $15.9 Millones (20.6% s/ventas) vs la ganancia de $664 Mil (1.1% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 aumento de Ventas con Gastos sin variación, presentando una ganancia final, muy influenciada por Otros Ingresos.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 1.75 a 1.21, pero manteniéndose en parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $13.3 Millones (11.1% s/activo), considerándose ajustada la relación.

En resumen, la situación financiera se mostró dispar, con un buen indicador de Liquidez Corriente y Capital de Trabajo en muy baja proporción con el activo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $38.3 Millones vs $22.4 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, solo $150 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo muy pobre la participación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 67.9% del Activo siendo las Deudas Comerciales a corto plazo (65% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a largo plazo (21% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.49 a 0.47, permaneciendo parámetros muy ajustados. El Endeudamiento Corriente aumentó de 1.26 a 1.67, también en valores poco satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba debilitada, con Solvencia y Endeudamiento en niveles ajustados y con una muy volátil conformación del PN.

5.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0.46	1	Liquidez corriente	ratio	1.41	9
Endeudamiento corriente	ratio	1.56	5	Liquidez acida	ratio	1.37	10
Capital corriente	%	18.2%	5	Rotación del pasivo corriente días	días		
Activo no Cte sobre Activo	%	32.6%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	200	1
Financiación del activo no cte.	ratio	1.63	10	Efecto Palanca	ratio	0.10	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0.0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	71.9%	3	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	30.3%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	31.0%	9	Gastos Totales sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	9.9%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	47.4%	10	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	14.8%	10	Rotación del activo	veces	0.76	1
Costo del financiamiento	%	0.0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	47.4%	10	75.71			
EBITDA/Ventas	%	15.0%	7				
EBITDA/Intereses	%						

