DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

VACS INGENIERÍA, CONSTRUCCIÓN, COMUNICACIONES Y SERVICIOS

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

MEXICO

Marzo 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	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		33%	10									

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	10	30	33%	90,0%	3,0
Resultado Final		3,0				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

VACS INGENIERÍA, CONSTRUCCIÓN, COMUNICACIONES Y SERVICIOS es una compañía especializada en ingeniería básica y de detalle, procura, logística, instalación y puesta en servicio para la industria energética (subestaciones eléctricas, LT, parques eólicos y fotovoltaicos) y minera. Fue inscripta en el año 2012 en Nezahualcóyotl, México. Sus accionistas son: CRIZHENRI DIAZ REYES (50.00%) y ORTEGA CORTES CARLOS (50.00%). Informan contar con 56 empleados registrados. No se han detectado antecedentes judiciales. La empresa está al corriente de acuerdo con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se detectaron cheques rechazados por Sin Fondos. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Tanto la sociedad como sus accionistas / directivos no registran eventos de Integridad, ni notas de Prensa Negativa

El ejercicio cerrado a 11/2022 mostró una exigua performance, con aumento de Ventas (7.5% de variación interanual), reducción de Costos e incremento de Gastos, presentando finalmente un marginal Resultado Positivo de 0.28% s/ventas, revirtiendo el quebranto de -2.9% s/ventas en el ejercicio pasado. Financieramente, mantuvo un bajo nivel de Liquidez Corriente (0.48 vs 0.51 del periodo anterior) y un Capital de Trabajo negativo por 4°año consecutivo. Patrimonialmente, la situación también se observó sumamente frágil a pesar del aumento del PN, con una Solvencia en 0.11 (0.02 en el ejercicio anterior) y un Endeudamiento Corriente en 8.99. Además, debemos citar la débil conformación de PN. Las ventas post balance (1 mes) proyectarían una caída del 29% interanual.

Por lo expuesto, recomendamos operar con suma cautela ante su situación Patrimonial y Financiera, y además por el indicativo de caída de ventas proyectadas.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 22 816 906**	**MXN 1 342 000**
Límite de compra	**MXN 6 845 071**	**MXN 402 600**

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 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.7.1 Socios / Accionistas 8
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 9
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 10
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 11

3- SITUACIÓN COMERCIAL 12

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 12
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 12
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 12
3.4 COMPRAS ANUALES 12
3.5 PROVEEDORES 12
3.6 CLIENTES 13
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.2 EXPORTACIONES 14

5- SITUACIÓN BANCARIA 15

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 15
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 15

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 16

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO /DEMANDANTE 16
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 16
6.3.1 Embargos 16
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 16

7- INTEGRIDAD 19

7.1 INTEGRIDAD 19
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 19

8- ESTADOS CONTABLES 20

8.1 DATOS CONTABLES 20
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 26
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 27
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 28
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 29
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 30
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 31
8.8 SCORE DE BALANCE 32

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	VACS INGENIERÍA, CONSTRUCCIÓN, COMUNICACIONES Y SERVICIOS
RFC	VIC1203285Z9
Domicilio	CALLE 9 125
Ciudad	NEZAHUALCÓYOTL
Código Postal	57200
País	MÉXICO
Teléfono	5557368791
Fecha de Contrato Social	28/030/2012
Actividad Principal	SERVICIOS DE INGENIERIA
Empleados	56 (Fuente: Empresa)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

VACS INGENIERÍA, CONSTRUCCIÓN, COMUNICACIONES Y SERVICIOS es una empresa especializada con más de 9 años de experiencia que brinda soluciones integrales desde la ingeniería básica y de detalle, procura, logística, instalación y puesta en servicio para la industria, el sector energético (subestaciones eléctricas, LT, parques eólicos y fotovoltaicos) y el sector minero. Los principales sistemas en los que se especializa son: * Fibra óptica. * Cableado estructurado. * Control de acceso. * Automatización. * Fuerza en media y baja tensión. Nuestra diversificación en el mercado incluye servicios de conservación y mantenimiento a subestaciones eléctricas y oficinas que incluyen los siguientes servicios: * Limpieza integral de oficinas. * Mantenimientos menores de instalaciones. * Desazolve de fosa séptica. * Fumigación y control de plagas. * Sanitización. * Mantenimiento preventivo a equipos de aire acondicionado. * Suministro de equipo e insumos de oficina.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

“Prestar servicios de calidad e innovadores con cortos tiempos de respuesta para atender las necesidades de nuestros clientes, garantizando la integridad de colaboradores y el respeto al medio ambiente.”

Visión:

“Ser la mejor alternativa en la implementación de sistemas de comunicaciones, servicios de conservación y mantenimiento de las empresas, desde una relación cercana y resolutiva con el cliente, ofreciendo soluciones innovadoras a precios competitivos en el mercado.”

Valores:

- ✓ “**Honestidad**: Fomentamos la integridad y transparencia en nuestros colaboradores.
- ✓ **Competitividad**: Promovemos el trabajo de calidad que permita diferenciarnos en el mercado.
- ✓ **Trabajo en equipo**: Establecemos objetivos comunes en conjunto con nuestros colaboradores.
- ✓ **Compromiso**: Buscamos el beneficio mutuo con nuestros clientes y colaboradores.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal


Cédula de Identificación Fiscal

HACIENDA SAT

VIC1203285Z9

Registro Federal de Contribuyentes

VACS INGENIERIA, CONSTRUCCION, COMUNICACIONES Y SERVICIOS SA DE CV

Nombre, denominación o razón social

idCIF:14090258061

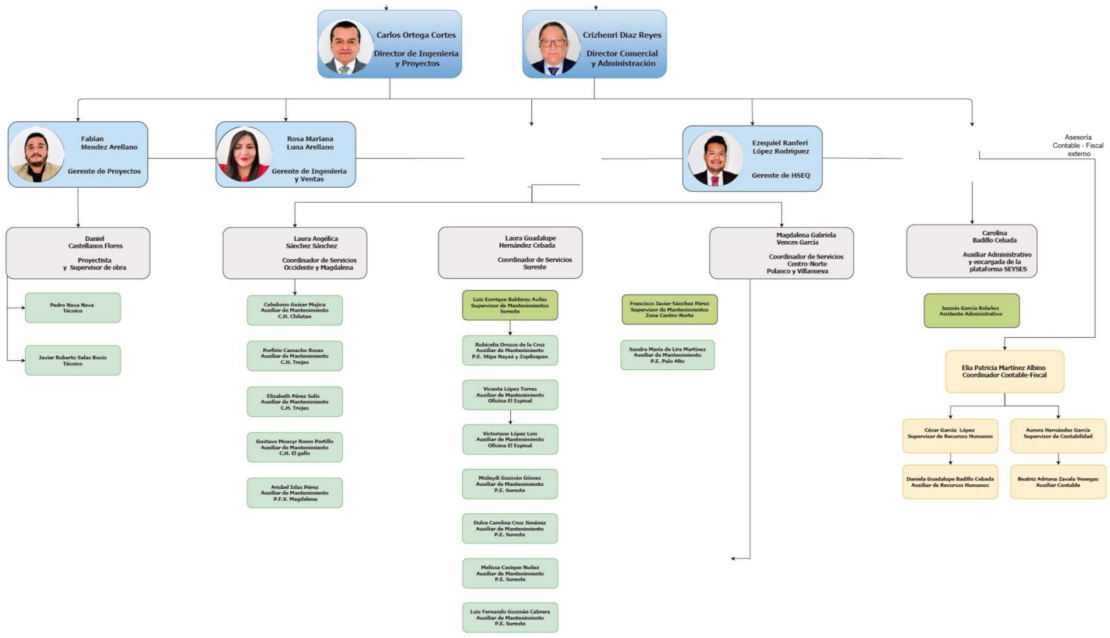
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

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

Apellido y Nombre	Nacionalidad / País	Tax ID	%
CRIZHENRI DIAZ REYES	N/A	DIRC780630GUA	50.00
ORTEGA CORTES CARLOS	N/A	OECC700414MD1	50.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad / País	Tax ID	Cargo
CRIZHENRI DIAZ REYES	México	DIRC780630GUA	Director Comercial y Administración
CARLOS ORTEGA CORTÉS	México	OECC700414MD1	Director de ingeniería y Proyectos
ROSA MARIANA LUNA ARELLANO	México	LUAR860830LM6	Gerente de Ingeniería y Ventas
GUADALUPE BARRAGAN LEZEMA	México	BALG831106IUA	Gerente de Administración y RH
JANETH SALAZAR NEGRETE	México	SAN9406104W5	Gerente de Servicios

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

CARLOS ORTEGA CORTÉS



Fuente: Medios externos de consulta.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

VACS Ingeniería, Contrucción, Comunicaciones y Servicios SA de CV			
Listado de propiedades			
Propiedad	Ubicación	Dimensiones	Valor (pesos)
Terreno	Ixtaltepec Oaxaca	1200 m2	$1,000,000.00
Oficinas CDMX	Nezahualcoyotl, Estado de México	800m2 de construcción	$5,000,000.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

VACS Ingeniería, Construcción, Comunicaciones y Servicios SA de CV			
Listado de vehículos			
Vehículo	Placas	Modelo	Serie
NISSAN TIIDA 2015	NDJ9971	2015	3N1BC1AS7FK199302
HILUX 2019	NJG6425	2019	MROEX8CB5K1405718
HILUX 2019	NJC8471	2019	MR0EX8CB6K1406568
HILUX 2019	NJA9443	2019	MR0EX8DD1K0182874
PROMASTER DODGE 2018	NGC1134	2018	3C6TRVCG4JE118996
PROMASTER DODGE 2021	NYZ2021	2021	3C6ERVCG8ME502843
RAM 1500 2021	17J-723	2021	1C6SRFHT5LN273417
RAM PROMASTER RAPID	LJB203A	2022	9BD2657R5N9208823
RAM PROMASTER RAPID	LPF250A	2023	9BD2657RXP9222283
MITSUBISHI L200 PICKUP	LHJ309A	2023	MMBNLV561PH016818

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	DC-3 TRABAJOS EN ALTURA	EZEQUIEL RANFERI LOPEZ RODRIGU	19/07/2022	18/07/2023
2	DC-3 RIESGO ELECTRICO	EZEQUIEL RANFERI LOPEZ RODRIGU	21/07/2022	20/07/2023
3	DC-3 PRIMEROS AUXILIOS	EZEQUIEL RANFERI LOPEZ RODRIGU	28/07/2022	20/07/2023
4	DC-3 CONCIENCIA CONTRA EL FUEG	EZEQUIEL RANFERI LOPEZ RODRIGU	30/07/2022	29/07/2023

Se adjunta documentación.

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
2021	42	3	5	50
2022	41	4	6	51
2023	45	4	7	**56**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	25	0	3	28
2022	25	0	3	**28**
2023	25	0	3	**28**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2023	$ 1 342 000	$ 1 250 000	MXN
Total	**$ 1 342 000**	**$ 1 250 000**	**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	FIBREMEX, S.A. DE C.V.	México	FIB000411840	$ 64 052	USD
2	SISTEMAS Y SERVICIOS DE COMUNICACIÓN S.A. DE C.V	México	SSC840823JT3	$ 62 821	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	SERVICIOS Y SOLUCIONES ELECTROMECÁNICOS SA DE CV	México	CEG900101DGA	$ 159 402	USD
2	OPERADORA DE MINAS DE NACOZARI, SA DE CV	México	OMN140523KHU	$ 49 104	USD
3	ENERGIAS RENOVABLES LA MATA SAPI DE CV	México	ERM121122MA1	$ 7 117 000	MXN
4	KINO FACILITIES MANAGER SA DE CV	México	KFM170928KD0	$ 7 028 000	MXN
5	OPERADORA DE MINAS DE NACOZARI, SA DE CV	México	OMN140523KHU	$ 2 261 816	MXN

Fuente: Empresa.

CLIENTES



Fuente: Medios externos de consulta.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	FIANZA	GRUPO FINANCIERO ASERTA	A-COR-1112-000041	$ 3 456 367	MXN
2	SEGURO DE VIDA	SURA	63	$ 2 400 000	MXN
3	SEGURO DE RC	GRUPO MEXICANO DE SEGUROS	07022368	$ 400 000	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	BANCO NACIONAL DE MÉXICO	0	MXN / USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO /DEMANDANTE

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

SAT Actions

SAT Action Events

Published Date	10/03/2019
Accusation	NON PAYMENT OF TAXES
Claimant	SAT (MEXICAN TAX AUTHORITY)
Status	PROCEEDINGS AGAINST TAXPAYER COMPANY IN ADVANCED STATE

Fuente: Medios externos de consulta.



Fuente: https://repse.stps.gob.mx/

gob mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
23NA9771078	VIC1203285Z9

Nombre, Denominación o Razón social

VACS INGENIERIA, CONSTRUCCION, COMUNICACIONES Y SERVICIOS SA DE CV

Estimado contribuyente

Respuesta de opinión:

En atención a su consulta sobre el Cumplimiento de Obligaciones, se le informa lo siguiente:

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 2023 de marzo de, a las 14:40 horas

Notas

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

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

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

3.- 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.

Cadena Original

""||VIC1203285Z9|23NA9771078|15-03-2023|P||00001088888800000031||""

Sello Digital

J9QvkGeY8Pmp87sCXYWvWbEquUUYmkaeukCrYFdZ2IPlmgL4TM2MnKXmVBJflh6aekrh2Q9CtCF1n2Q1aEhrTCAD3
Rp8aKbEZryZTi5kfWiJ/kMIGK3qzSuLaNu94t8anRwoOGyc3LGd37JUa2T8McSGftePSMutk88XSqrdPmuf0zUHXE
h/aO+ssstJ/5xuJoDV5e7ZACOwq1fRAWnsHhQM7CYSIXIBf3qMA0/PR+Jm72qafaHheuCoHbkt+9R3LpzXBRHcPPx
AQP33DWd7LtA02uUdlkLGU/Bmwb3LM6LUFo7Rz1R5TB0sYPtEAw0zfA75AyvvKsTlVYfcSVg==

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

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

gob mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

4.- 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

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

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
"||VIC1203285Z9|23NA9771078|15-03-2023|P||00001088888800000031||""

Sello Digital
J9QvkGeY8Pmp87sCXYWvWbEquUUYmkaeukCrYFdZ2lPImgL4TM2MnKXmVBJflh6aekrh2Q9CtCF1n2Q1aEhrTCAD3
Rp8aKbEZryZTi5kfWiJ/kMIGK3qzSuLaNu94t6anRwoOGyc3LGd37JUa2T8McSGftePSMutk88XSqrdPmuf0zUHXE
h/aO+ssstJ/5xuJoDV5e7ZACOwq1fRAWnsHhQM7CYSIXIBf3qMA0/PR+Jm72qafaHheuCoHbkt+9R3LpzXBRHcPPx
AQP33DWd7LtA02uUdlkLGU/Bmwb3LM6LUFo7Rz1R5TB0sYPtEAv0zfA75AyvvKsTlVYfcSVg==

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD













7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

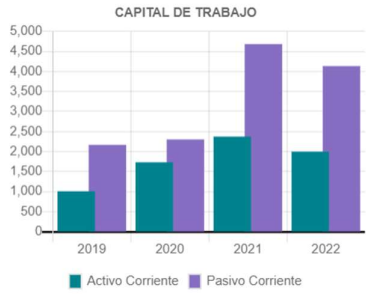
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

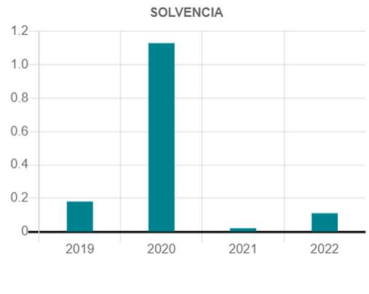
Activo

Fecha Balance	30/11/2019	30/11/2020	30/11/2021	30/11/2022
Caja y Bancos	63	255	205	24
Inversión corriente	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	513	1 411	2 080	1 971
Otros Créditos	0	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	432	65	88	1
Total De Activo Corriente	1 008	1 730	2 373	1 996
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	0	0	0
Depreciación Acumulada	0	0	0	0
Bienes De Uso	1 544	2 711	2 397	2 599
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	466	0	0
Total Activo No Corriente	1 544	3 177	2 397	2 599
Total Activo	2 551	4 907	4 770	4 595

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



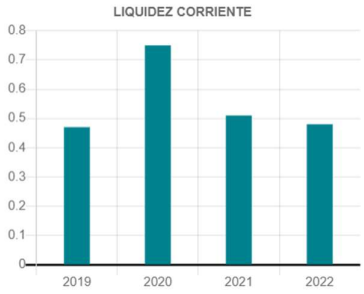


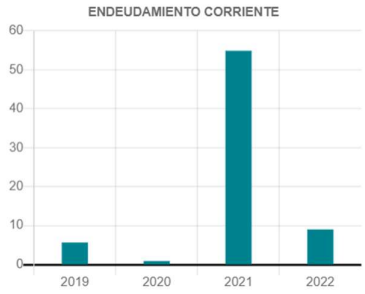


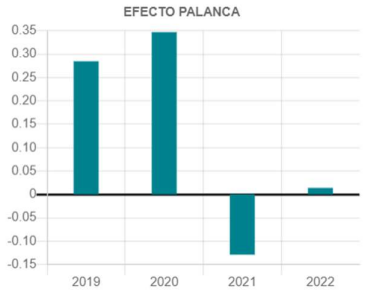
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/11/2019	30/11/2020	30/11/2021	30/11/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	144	280	3 906	163
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	93	110	145	0
Cargas Fiscales	64	83	401	587
Anticipos De Clientes	0	0	232	0
Otros Pasivos	1 866	1 830	0	3 385
Total Pasivo Corriente	2 166	2 302	4 684	4 135
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0
Total Pasivo	2 166	2 302	4 684	4 135
Capital Social	50	94	94	50
Resultados No Asignados	335	2 511	-9	410
Patrimonio Neto	385	2 605	85	460

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



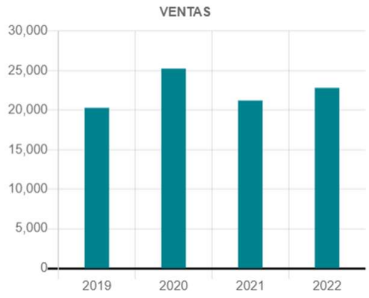


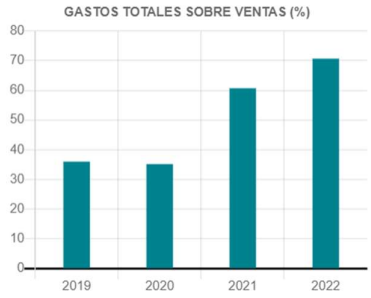


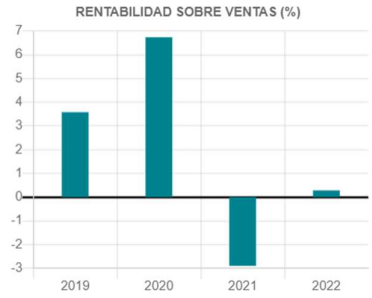
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/11/2019	30/11/2020	30/11/2021	30/11/2022
Ventas	20 288	25 257	21 220	22 817
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	12 510	16 111	8 239	6 893
Resultado Bruto	7 778	9 146	12 981	15 924
Amortizaciones	0	0	0	0
Gastos de Comercialización	6 879	7 434	12 797	15 595
Gastos de Administración	0	0	0	0
Gastos Financieros	414	1 435	87	539
Otros Ingresos	242	1 427	0	272
Otros Egresos	0	0	712	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	0	0	0	0
Resultado	727	1 703	-616	63

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/11/2019	30/11/2020	30/11/2021	30/11/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,18	1,13	0,02	0,11
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	5,63	0,88	54,87	8,99
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	5,63	0,88	54,87	8,99
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-1 158,69	-571,96	-2 311,74	-2 138,59

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/11/2019	30/11/2020	30/11/2021	30/11/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,47	0,75	0,51	0,48
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,47	0,75	0,51	0,48
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	39,55	17,91	10,20	11,58
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	89,60	78,30	109,67	77,31
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	7,95	5,15	4,45	4,97
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	13,14	9,32	8,85	8,78
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/11/2019	30/11/2020	30/11/2021	30/11/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	38,34	36,21	61,17	69,79
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	3,58	6,74	-2,90	0,28
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	2,39	1,09	0,45	-0,92
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	899 091	1 711 190	183 289	329 635
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	4,43	6,78	0,86	1,44
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,89	0,65	-7,21	0,14
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	28,48	34,71	-12,91	1,38
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 140 770	3 138 439	-528 451	601 941
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,53	1,36	-0,11	0,15
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,06	0,12	-0,02	0,03
EBITDA / Intereses	2,75	2,19	6,06	1,12

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/11/2019	30/11/2020	30/11/2021	30/11/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,02	0,06	0,00	0,02
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,34	0,29	0,60	0,68
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,36	0,35	0,61	0,71
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,25	0,96	0,04	0,18
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	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 2020, 2021 y 2022 (fecha de cierre 30/11) expresados en Pesos Mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 11/2022 alcanzaron a un total de $22.8 Millones vs $21.2 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 7.5%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 38.8% al 30.2% mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 60.3% al 68.3%, aumentando en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $272.3 Mil (1.2% s/ventas) correspondientes a Productos Financieros.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $63 Mil (0.28% s/ventas) vs la perdida de -$616 Mil (-2.9% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 11/2022 crecimiento de Ventas, caída de Costos Directos y aumento de Gastos de Estructura, presentando una marginal ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 0.51 a 0.48, manteniendo valores ajustados.
- El Capital de Trabajo fue negativo por 4°año consecutivo.

En resumen, la situación financiera resultó debilitada, con bajo nivel de liquidez y Capital de Trabajo negativo.

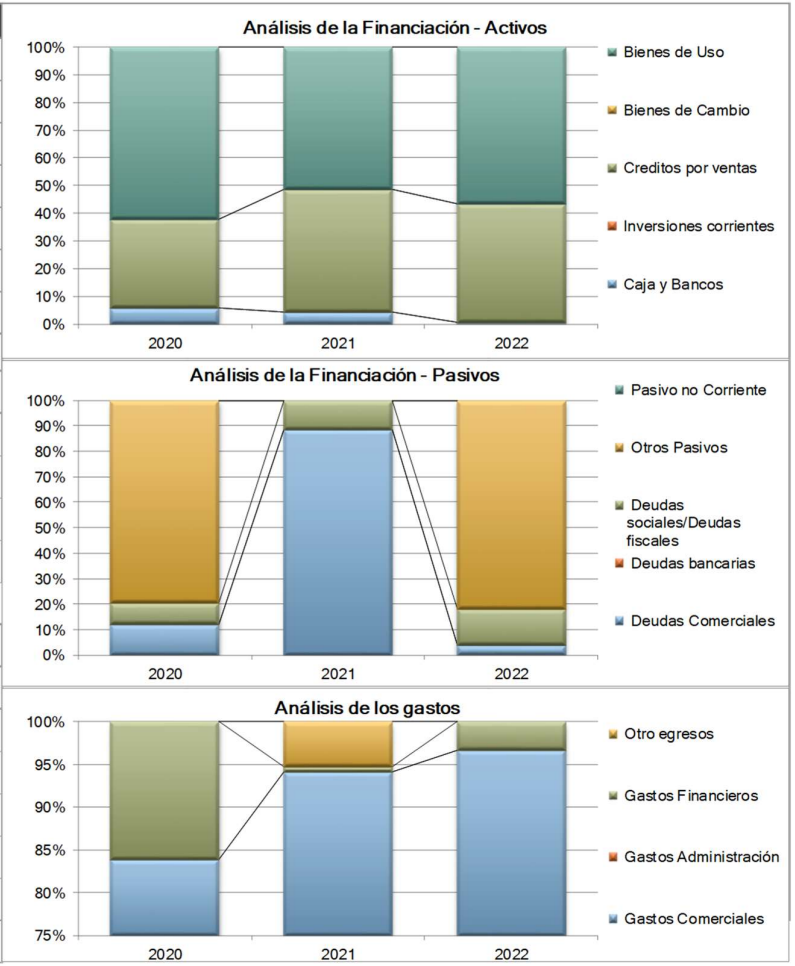
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 11/2022 fue $460 Mil vs $85 Mil en el ejercicio anterior. Del total del PN solo $50 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo muy ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 90% del Activo siendo Otros Pasivos a corto plazo (81.8% del Pasivo Total) y la Deudas Fiscales a corto plazo (14.2% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.02 a 0.11, permaneciendo en parámetros muy bajos, mientras que el Endeudamiento Corriente cayó de 54.87 a 8.99, pero manteniéndose en valores sumamente elevados.

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

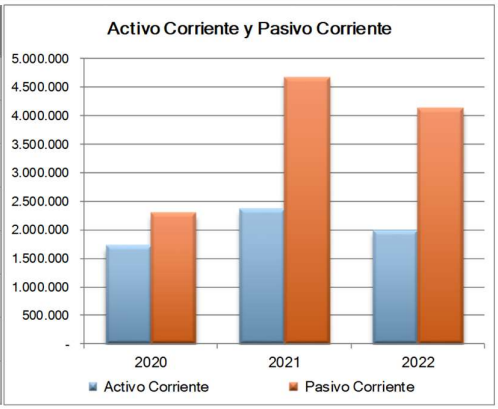
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados			2020/2021/2022
Concept	nov-20	nov-21	nov-22
Caja y Bancos	254.893	204.532	24.128
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	1.410.534	2.079.856	1.970.738
Otros Créditos	-	-	-
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	2.711.356	2.397.117	2.598.692
Otros activos corrientes	530.353	88.170	1.385
Activo Corriente	**4.907.136**	**4.769.675**	**4.594.943**
Deudas Comerciales	280.054	4.138.275	163.466
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	192.280	546.024	586.688
Otros Pasivos	1.829.793	-	3.384.687
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**2.302.128**	**4.684.299**	**4.134.840**
Gastos Comerciales	7.434.372	12.797.321	15.594.648
Gastos Administración	-	-	-
Gastos Financieros	1.434.957	87.188	538.553
Otro egresos	-	711.741	-
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	**8.869.329**	**13.596.250**	**16.133.201**

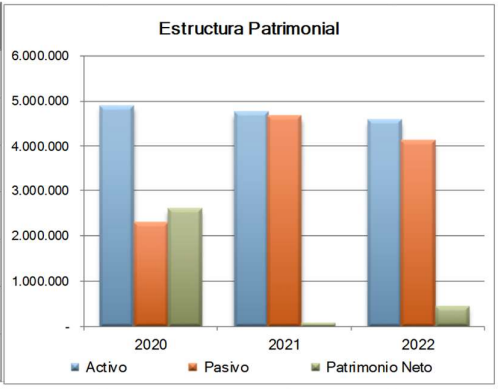


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

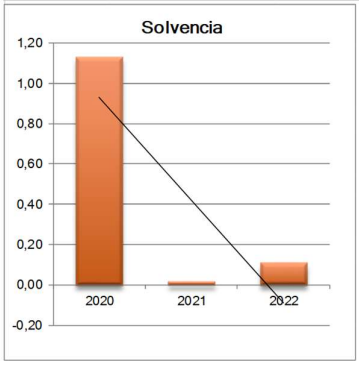
Períodos Analizados	2020/2021/2022		
Analisis Patrimonial	nov-20	nov-21	nov-22
Solvencia	1,13	0,02	0,11
Patrimonio Neto sobre Activo	53%	2%	10%
Endeudamiento corriente	0,88	54,87	8,99
Capital corriente	-0,12	-0,48	-0,47
Activo no Cte sobre Activo	65%	50%	57%
Financiación del activo no cte.	0,82	0,04	0,18
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	12%	88%	4%

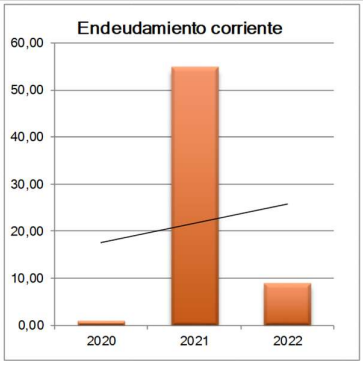


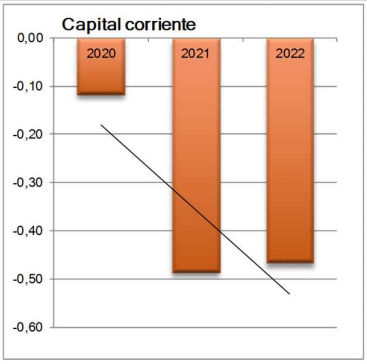
Info	nov-20	nov-21	nov-22
Activo Corriente	$ 1.730.166	$ 2.372.558	$ 1.996.251
Activo no Corriente	$ 3.176.970	$ 2.397.117	$ 2.598.692
Activo	$ 4.907.136	$ 4.769.675	$ 4.594.943
Pasivo Corriente	$ 2.302.128	$ 4.684.299	$ 4.134.840
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 2.302.128	$ 4.684.299	$ 4.134.840
Patrimonio Neto	$ 2.605.008	$ 85.376	$ 460.103



Trends



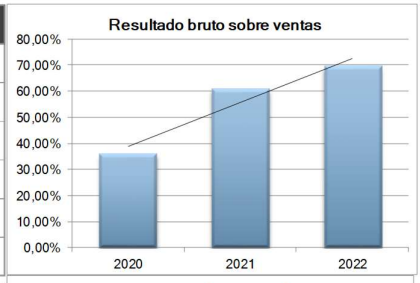




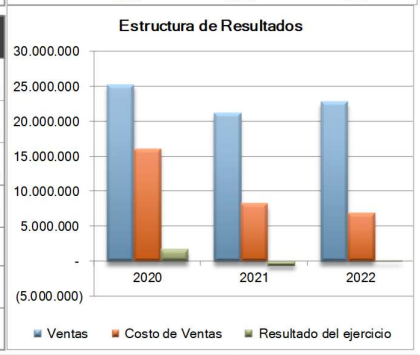
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

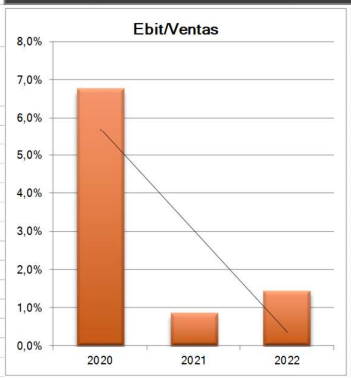
Períodos Analizados			2020/2021/2022
Análisis de rentabilidad	nov-20	nov-21	nov-22
Rentabilidad de la inversión total	65,4%	-721,1%	13,8%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	120,5%	-619,0%	130,8%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	64,0%	-11,1%	13,1%
Resultado bruto sobre ventas	36,2%	61,2%	69,8%
Rentabilidad sobre Ventas	6,7%	-2,9%	0,3%
Costo del financiamiento	62,3%	1,9%	13,0%

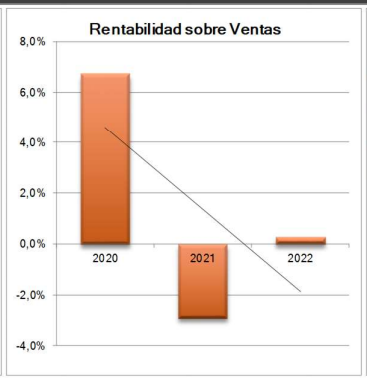


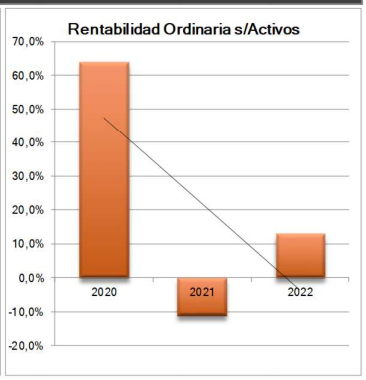
Info	nov-20	nov-21	nov-22
Ventas	$ 25.256.541	$ 21.219.960	$ 22.816.906
Costo de Ventas	$ 16.110.979	$ 8.239.350	$ 6.892.623
Resultado del ejercicio	$ 1.703.482	$ -615.639	$ 63.389
Ebit	$ 1.711.191	$ 183.290	$ 329.635
Ebit/Ventas	6,8%	0,9%	1,4%
EBITDA/Ventas	0,12	-0,02	0,03
EBITDA/Intereses	2,19	-6,06	1,12



Trends



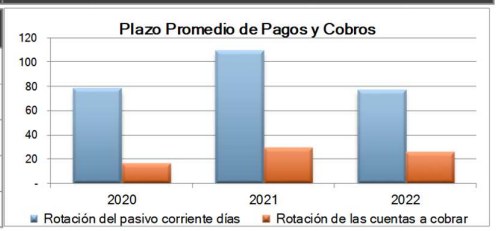




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

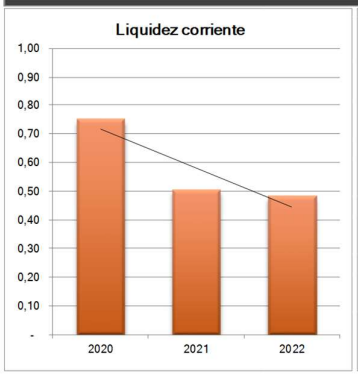
Períodos Analizados			2020/2021/2022
Analisis Financiero	nov-20	nov-21	nov-22
Liquidez corriente	0,75	0,51	0,48
Liquidez acida	0,75	0,51	0,48
Rotación del pasivo corriente días	78	110	77
Rotación de las cuentas a cobrar	17	30	26
Efecto Palanca	0,35	-0,13	0,01

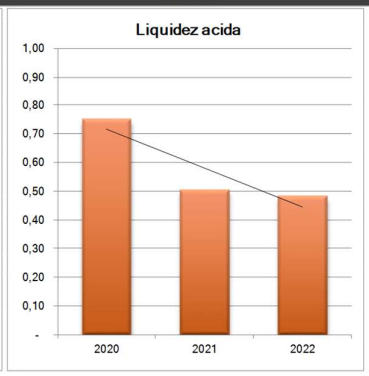


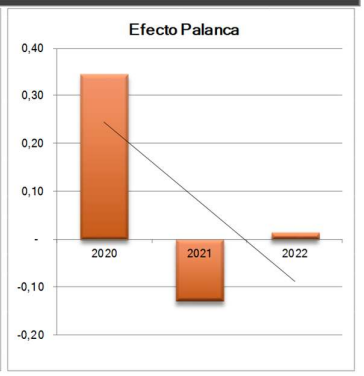
Info	nov-20	nov-21	nov-22
Caja y Bancos	254.893	204.532	24.128
Creditos por ventas	1.410.534	2.079.856	1.970.738
Deudas Comerciales	280.054	4.138.275	163.466
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

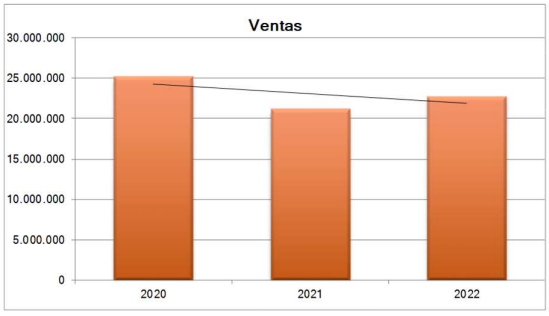


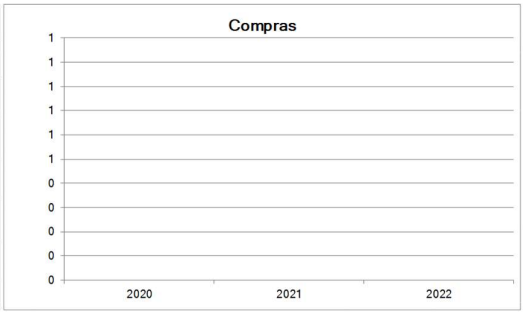
Trends









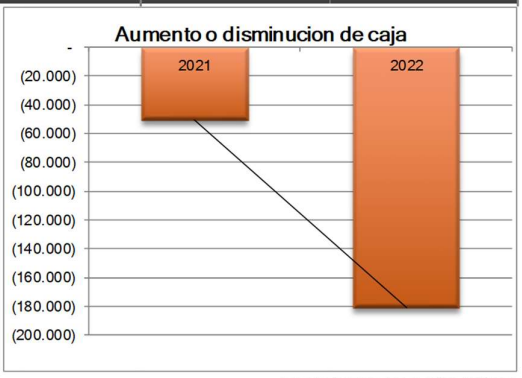


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2020/2021/2022	
Análisis del Flujo de fondos	**nov-21**	**nov-22**
Resultado del ejercicio	**$ -615.639,00**	**$ 63.389,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ -615.639,00**	**$ 63.389,00**
Variación de créditos por ventas	$ -669.322,00	$ 109.118,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 442.183,00	$ 86.785,00
Variación de cuentas a pagar	$ 3.858.221,00	$ -3.974.809,00
Variación de deudas sociales	$ 35.316,00	$ -144.964,00
Variación de deudas fiscales	$ 318.428,00	$ 185.628,00
Variación de otras deudas	$ -1.829.793,00	$ 3.384.687,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 1.539.394,00**	**$ -290.166,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -1.903.993,00	$ 355.338,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -44.000,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 314.239,00	$ -201.575,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -50.360,00**	**$ -180.403,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ -50.360,00**	**$ -180.403,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	1.901.409	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	26	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	84	días	S/Variables Combinadas	-	$

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

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2020/2021/2022			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,19	1	Liquidez corriente	ratio	0,51	1
Endeudamiento corriente	ratio	17,35	1	Liquidez acida	ratio	0,51	5
Capital corriente	%	-43,4%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	84	9
Activo no Cte sobre Activo	%	56,1%	5	Rotación de las cuentas a cobrar	días	26	10
Financiación del activo no cte.	ratio	0,21	2	Efecto Palanca	ratio	0,02	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	21,7%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	62,8%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	-128,0%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-20,2%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	65,2%	2
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	13,3%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	64,7%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	0,3%	2	Rotación del activo	veces	4,86	10
Costo del financiamiento	%	15,7%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	1,9%	2	41,25			
EBITDA/Ventas	%	2,6%	2				
EBITDA/Intereses	%	-0,21	10				

