DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ERM MEXICO S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Julio 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	73%	22									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

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

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

ERM MEXICO S.A. DE C.V. es una empresa registrada en el año 1990, con domicilio legal en Ciudad de México, México. Pertenece al Grupo Environmental Resources Management (ERM), donde ofrece servicios de auditorías energéticas, análisis de ciclo de vida, estudios de asbesto, descontaminación y demolición de centros industriales, y capacitaciones en EHS. Sus accionistas son: ERM LTD (Reino Unido, 99.38%), ENVIRONMENTAL RESOURCES MANAGEMENT SOUTHWEST INC (Estados Unidos, 0.55%), ERM-DELAWARE INC (Estados Unidos, 0.05%), ERM HOLDINGS LTD (Reino Unido, 0.01%) y EAGLE 4 LIMITED (Reino Unido, 0.01%). La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Su registro se encuentra activo con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). Se observan juicios en su contra del Fuero Comercial en el año 2001 y Laboral en el año 2009, así como Notas de Prensa Negativa (sobre contaminación). No se detectaron embargos ni cuestiones de Integridad.

El ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una muy buena performance económica, con un nulo incremento en las Ventas (0.2%variación interanual), disminución de Costos Directos y alza de Gastos de Estructura, permitiéndoles obtener una muy buena Ganancia Final del 10.27% s/ventas vs el 10.11% s/ventas en el ejercicio anterior. Financieramente el panorama se mantuvo satisfactorio, manteniendo valores altos de Liquidez Corriente (aumentó de 1.65 a 1.75) y un adecuado Capital de Trabajo (40.5% s/activo). En cambio, el panorama patrimonial resultó insatisfactorio a pesar del aumento del PN, la Solvencia permaneció en valores ajustados (pasó de 0.67 a 0.77), mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó, pero situándose aun en parámetros inadecuados (pasó de 1.42 a 1.25). Además, se observa una escasa capitalización de su PN. No informa ventas post balance.

De acuerdo con los datos analizados, recomendamos operar con cierta cautela ante su situación patrimonial. Revisar el nivel de dependencia (en 2021 el total de las ventas informadas fueron a EMSEP).

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 342 847 759**	**N/I**
Límite de compra	**MXN 102 854 328**	**N/I**

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 8
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 9
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 9
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 9
OTRAS PUBLICACIONES 9
2.10 CERTIFICACIONES 9
2.10.1 Certificaciones de Calidad 9
2.10.2 Distinciones Obtenidas 9
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 9
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 9
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 11
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 12
3.4 COMPRAS ANUALES 12
3.5 PROVEEDORES 12
3.6 CLIENTES 12
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 12

4- COMERCIO EXTERIOR 13

4.1 IMPORTACIONES 13
4.2 EXPORTACIONES 13

5- SITUACIÓN BANCARIA 14

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 14

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 14

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 15

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 15
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 15
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 15
6.3.1 Embargos 15
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 15

7- INTEGRIDAD 17

7.1 INTEGRIDAD 17
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 17

8- ESTADOS CONTABLES 19

8.1 DATOS CONTABLES 19
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 25
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 26
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 27
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 28
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 29
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 30
8.8 SCORE DE BALANCE 31

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ERM MEXICO S.A. DE C.V.
RFC	EME900717GVA
Domicilio	GENERAL MARIAN ESCOBEDO 476 13º, CIUDAD DE MÉXICO, MÉXICO
Teléfonos	5550002500
Fecha de inicio de actividad	17/07/1990
Actividad	SERVICIOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO EN CIENCIAS FÍSICAS, DE LA VIDA E INGENIERÍA PRESTADOS POR EL SECTOR PRIVADO
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
Patrimonio neto al 2022	$ 293 754 094
Cantidad Empleados	215 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	GENERAL MARIAN ESCOBEDO 476 13º, CIUDAD DE MÉXICO, MÉXICO
Otros Domicilios	GENERAL MARIAN ESCOBEDO 476 13º, CIUDAD DE MÉXICO, MÉXICO
E-mail	JOSUE.PALAFOX@ERM.COM
Página web	WWW.ERM.COM

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

ERM MÉXICO, S.A. de C.V., sucursal de la consultora mundial ENVIRONMENTAL RESOURCES MANAGEMENT (ERM), es una consultora de sostenibilidad que opera a nivel internacional en diversas disciplinas, apoyado por su equipo de profesionales, tales como ingenieros químicos, mecánicos y medioambientales, bioquímicos, biólogos, geólogos, abogados, entre otros. ERM México ofrece servicios de auditorías energéticas, análisis de ciclo de vida, estudios de asbesto, descontaminación y demolición de centros industriales, y capacitaciones en EHS. Además, ERM México está autorizada para realizar evaluaciones de riesgo e impacto medioambiental en la mayoría de los estados, así como a nivel federal. ERM fue establecida en México en 1991 y su oficina corporativa se encuentra en Ciudad de México.

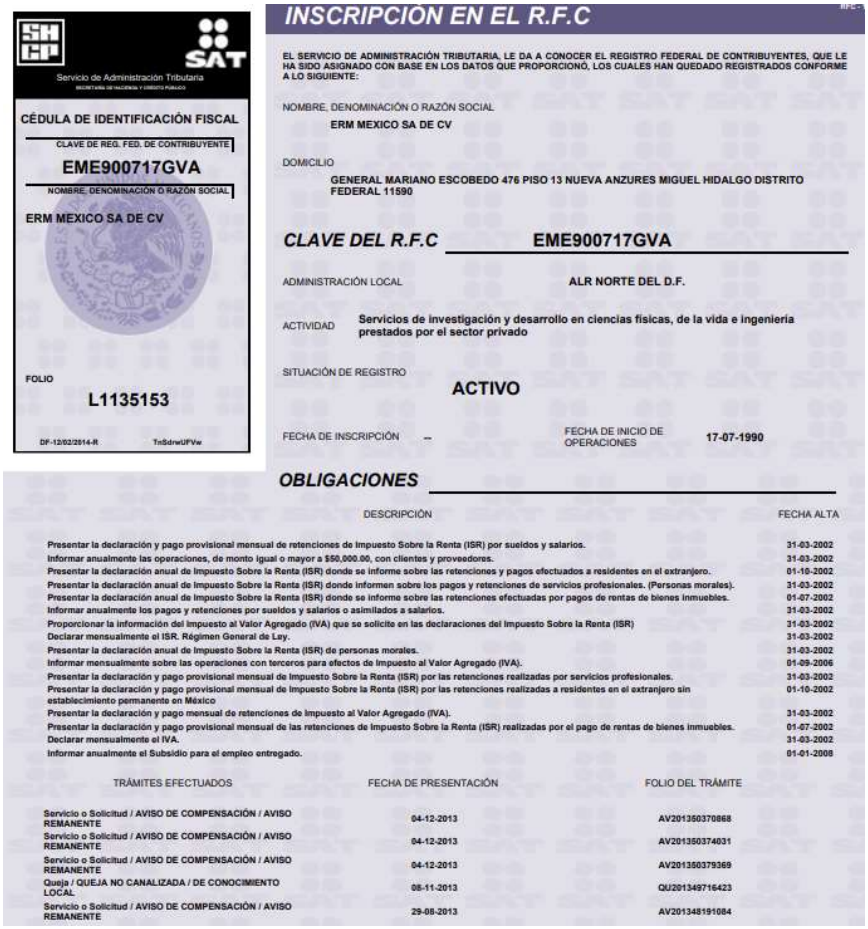
Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal



SHCP SAT

Servicio de Administración Tributaria

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

CLAVE DE REG. FED. DE CONTRIBUYENTE

EME900717GVA

NOMBRE, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL

ERM MEXICO SA DE CV

FOLIO

L1135153

DF-12/02/2014-R TnSdrwUFVw

INSCRIPCIÓN EN EL R.F.C

EL SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA, LE DA A CONOCER EL REGISTRO FEDERAL DE CONTRIBUYENTES, QUE LE HA SIDO ASIGNADO CON BASE EN LOS DATOS QUE PROPORCIONÓ, LOS CUALES HAN QUEDADO REGISTRADOS CONFORME A LO SIGUIENTE:

NOMBRE, DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL
ERM MEXICO SA DE CV

DOMICILIO
GENERAL MARIANO ESCOBEDO 476 PISO 13 NUEVA ANZURES MIGUEL HIDALGO DISTRITO FEDERAL 11590

CLAVE DEL R.F.C EME900717GVA

ADMINISTRACIÓN LOCAL ALR NORTE DEL D.F.

ACTIVIDAD Servicios de investigación y desarrollo en ciencias físicas, de la vida e ingeniería prestados por el sector privado

SITUACIÓN DE REGISTRO ACTIVO

FECHA DE INSCRIPCIÓN – FECHA DE INICIO DE OPERACIONES 17-07-1990

OBLIGACIONES

DESCRIPCIÓN	FECHA ALTA
Presentar la declaración y pago provisional mensual de retenciones de Impuesto Sobre la Renta (ISR) por sueldos y salarios.	31-03-2002
Informar anualmente las operaciones, de monto igual o mayor a $50,000.00, con clientes y proveedores.	31-03-2002
Presentar la declaración anual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) donde se informe sobre las retenciones y pagos efectuados a residentes en el extranjero.	01-10-2002
Presentar la declaración anual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) donde informen sobre los pagos y retenciones de servicios profesionales. (Personas morales).	31-03-2002
Presentar la declaración anual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) donde se informe sobre las retenciones efectuadas por pagos de rentas de bienes inmuebles.	01-07-2002
Informar anualmente los pagos y retenciones por sueldos y salarios o asimilados a salarios.	31-03-2002
Proporcionar la información del Impuesto al Valor Agregado (IVA) que se solicite en las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta (ISR)	31-03-2002
Declarar mensualmente el ISR. Régimen General de Ley.	31-03-2002
Presentar la declaración anual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) de personas morales.	31-03-2002
Informar mensualmente sobre las operaciones con terceros para efectos de Impuesto al Valor Agregado (IVA).	01-09-2006
Presentar la declaración y pago provisional mensual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) por las retenciones realizadas por servicios profesionales.	31-03-2002
Presentar la declaración y pago provisional mensual de Impuesto Sobre la Renta (ISR) por las retenciones realizadas a residentes en el extranjero sin establecimiento permanente en México	01-10-2002
Presentar la declaración y pago mensual de retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA).	31-03-2002
Presentar la declaración y pago provisional mensual de las retenciones de Impuesto Sobre la Renta (ISR) realizadas por el pago de rentas de bienes inmuebles.	01-07-2002
Declarar mensualmente el IVA.	31-03-2002
Informar anualmente el Subsidio para el empleo entregado.	01-01-2008

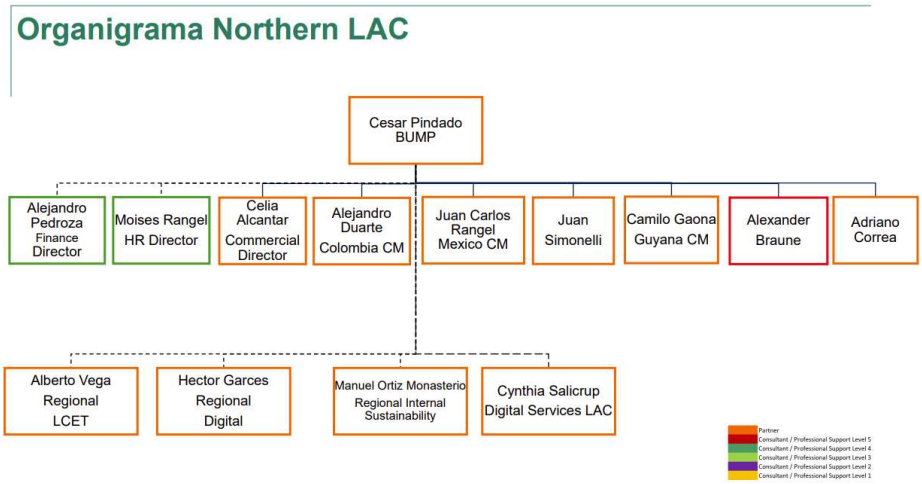
TRÁMITES EFECTUADOS	FECHA DE PRESENTACIÓN	FOLIO DEL TRÁMITE
Servicio o Solicitud / AVISO DE COMPENSACIÓN / AVISO REMANENTE	04-12-2013	AV201350370868
Servicio o Solicitud / AVISO DE COMPENSACIÓN / AVISO REMANENTE	04-12-2013	AV201350374031
Servicio o Solicitud / AVISO DE COMPENSACIÓN / AVISO REMANENTE	04-12-2013	AV201350379369
Queja / QUEJA NO CANALIZADA / DE CONOCIMIENTO LOCAL	08-11-2013	QU201349716423
Servicio o Solicitud / AVISO DE COMPENSACIÓN / AVISO REMANENTE	29-08-2013	AV201348191084

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Se adjunta documentación. (Pág. 1 de 14).

Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
ERM LTD.	Reino Unido	6061755422	99.38
ENVIRONMENTAL RESOURCES MANAGEMENT SOUTHWEST INC.	Estados Unidos	74-2065243	0.55
ERM-DELAWARE INC.	Estados Unidos	51-0384757	0.05
ERM HOLDINGS LTD.	Reino Unido	1263121472	0.01
EAGLE 4 LIMITED	Reino Unido	19277824155	0.01

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JESÚS CESAR PINDADO GOMEZ	España	PIGJ721110SB7	Director

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

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	71	0	15	86
2022	83	0	17	100
2023	182	0	33	**215**

Fuente: Empresa.

IMSS

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

Período de Proceso: Marzo-2023 **Fe**

Registro Patronal:	Y60-20097-10-8	**RFC:**	EME-900717-GVA	**Area Geográfica:**	A (Homologada a pa
Nombre o Razón Social:	ERM MEXICO S.A. DE C.V.			**Delegación IMSS:**	DELEGACION NC
Actividad:	SERVICIOS DE CONSULTORIA AMBIENTAL			**SubDelegación IMSS:**	POLANCO 16
Domicilio:	GENERAL MARIANO ESCOBEDO 476 P 13 NUEVA ANZURES			**Pob., Mun. / Alcaldía:**	MIGUEL HIDALG
Código Postal:	11590	**Entidad:**	CIUDAD DE MEXICO	**Prima de R.T.**	0.50000%

No. de Seguridad Social / NOMBRE / RFC/CURP	Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	C.F.	Exc.Pat.	Exc. Obr.	P.D. Pat.	P.D. Obr.	G.M.P. Pat.	G.M.P. Obr.	R.T.	I.V. Pat.	I.V. Obr
								Enfermedades y Maternidad									
35-14-93-1122-3								**ABAD GUARRO ANGELICA VALERIA**						**AAGA930310MDFBRN03**			
	M/S	01/03/2023	31	2,593.50	0	0	0	656.05	778.26	283.00	562.79	201.00	844.18	301.49	401.99	1,406.97	502.49
30-03-72-0041-4								**ALCANTAR BARNES CELIA MARIA**						**AABC720125MNELRL03**			
			31	2,593.50	0	0	0	656.05	778.26	283.00	562.79	201.00	844.18	301.49	401.99	1,406.97	502.49
92-12-94-3078-8								**ANGELES MIRAMONTES DIANA MINERVA**						**AEMD940304MMCNRN00**			
			31	725.18	0	0	0	656.05	141.16	51.33	157.36	56.20	236.05	84.30	112.40	393.41	140.50
32-07-84-0873-2								**ARTEAGA LARA OSCAR GABRIEL**						**AELO840305HDFRRS03**			
			31	2,015.74	0	0	0	656.05	581.24	211.36	437.42	156.22	656.12	234.33	312.44	1,093.54	390.55
11-04-78-0430-4								**ARZAVE LOPEZ GUSTAVO**						**AALG781004HDFRPS06**			
			31	1,850.07	0	0	0	656.05	524.75	190.82	401.47	143.38	602.20	215.07	286.76	1,003.66	358.45
45-02-96-0032-2								**AVILES FLORES EFREN**						**AIFE960122HDFVLF05**			
			31	766.51	0	0	0	656.05	155.25	56.46	166.33	59.40	249.50	89.11	118.81	415.83	148.51
42-12-94-1802-8								**AVILES RAMIREZ MONICA VIRIDIANA**						**AIRM941004MDFVMN06**			
			31	766.51	0	0	0	656.05	155.25	56.46	166.33	59.40	249.50	89.11	118.81	415.83	148.51
42-01-83-0800-9								**BAEZ RODRIGUEZ MINERVA**						**BARM831012MDFZDN05**			
			31	910.22	0	0	0	656.05	204.26	74.28	197.52	70.54	296.28	105.81	141.08	493.79	176.36
32-13-90-2316-5								**BELTRAN MUÑOZ GUSTAVO JOSE**						**BEMG900718HCLLXS03**			
	M/S	01/03/2023	31	1,326.29	0	0	0	656.05	346.14	125.87	287.80	102.79	431.71	154.18	205.57	719.51	256.97
63-16-93-8196-7								**BOJORQUEZ OCHOA MIRSA**						**BOOM930704MSRJCR05**			
			31	1,237.86	0	0	0	656.05	315.98	114.90	268.62	95.93	402.92	143.90	191.87	671.54	239.84
28-90-67-0393-0								**BRAUNE MAGALLON ALEXANDER ALBERTO MICHAEL**						**BAMA670214HNERGL09**			
			31	2,593.50	0	0	0	656.05	778.26	283.00	562.79	201.00	844.18	301.49	401.99	1,406.97	502.49
37-09-93-0452-1								**CABRA RODRIGUEZ BARBARA LIZETH**						**CARB930610MNEBDR08**			
			31	835.04	0	0	0	656.05	178.62	64.95	181.20	64.72	271.81	97.07	129.43	453.01	161.79
39-03-85-3751-8								**CANO MORALES ALMA LETICIA**						**CAMA850828MDFNRL08**			
	M/S	01/03/2023	31	2,458.65	0	0	0	656.05	732.27	266.28	533.53	190.55	800.29	285.82	381.09	1,333.82	476.36
09-13-97-4568-2								**CARO SILVA CID DEL PRADO ANDREA**						**CXCA970625MDFRDN08**			
			31	719.67	0	0	0	656.05	139.28	50.65	156.17	55.77	234.25	83.66	111.55	390.42	139.44

BBVA

Comprobante de Aplicación del Pago de Cuotas Obrero Patronales, Aportaciones y Amortizaciones.

Fecha de Pago: 14/04/2023	Hora de Pago: 11:39:59	Total de Pago: $521,124.43
Linea de Captura: Y2RK7KNO4C3J2JNSQ531700V0Y7V0000000000000000000D763		

Entidad Recaptora: 012 BBVA	Folio de Pago: 104B113959		Folio de Internet: 0047002009
Cuenta de Cargo: 0443389669	Sucursal: 4205	Nombre del Canal: BBVA MX 1002	Comisión Cobrada: $0.00

Razón Social: ERM MEXICO SA DE CV		
Registro Patronal: Y6020097108	Período de Pago IMSS: 202303	Período de Pago INFONAVIT: ******
Origen de la Linea de Captura: 2	Folio SUA: 917306	Fecha de Vencimiento: 17/04/2023
Importe IMSS: $521,124.43		Importe de Aportación Patronal de Vivienda: $0.00
Importe RCV: $0.00		Importe ACV: $0.00

8DB80czFb4Jef5UT3Xov

ESTE DOCUMENTO JUNTO CON EL ESTADO DE CUENTA SERVIRA COMO COMPROBANTE ANTE EL I.M.S.S. E INFONAVIT

BBVA MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO
Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C. P. 06600, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México.
RFC BBA-830831-LJ2

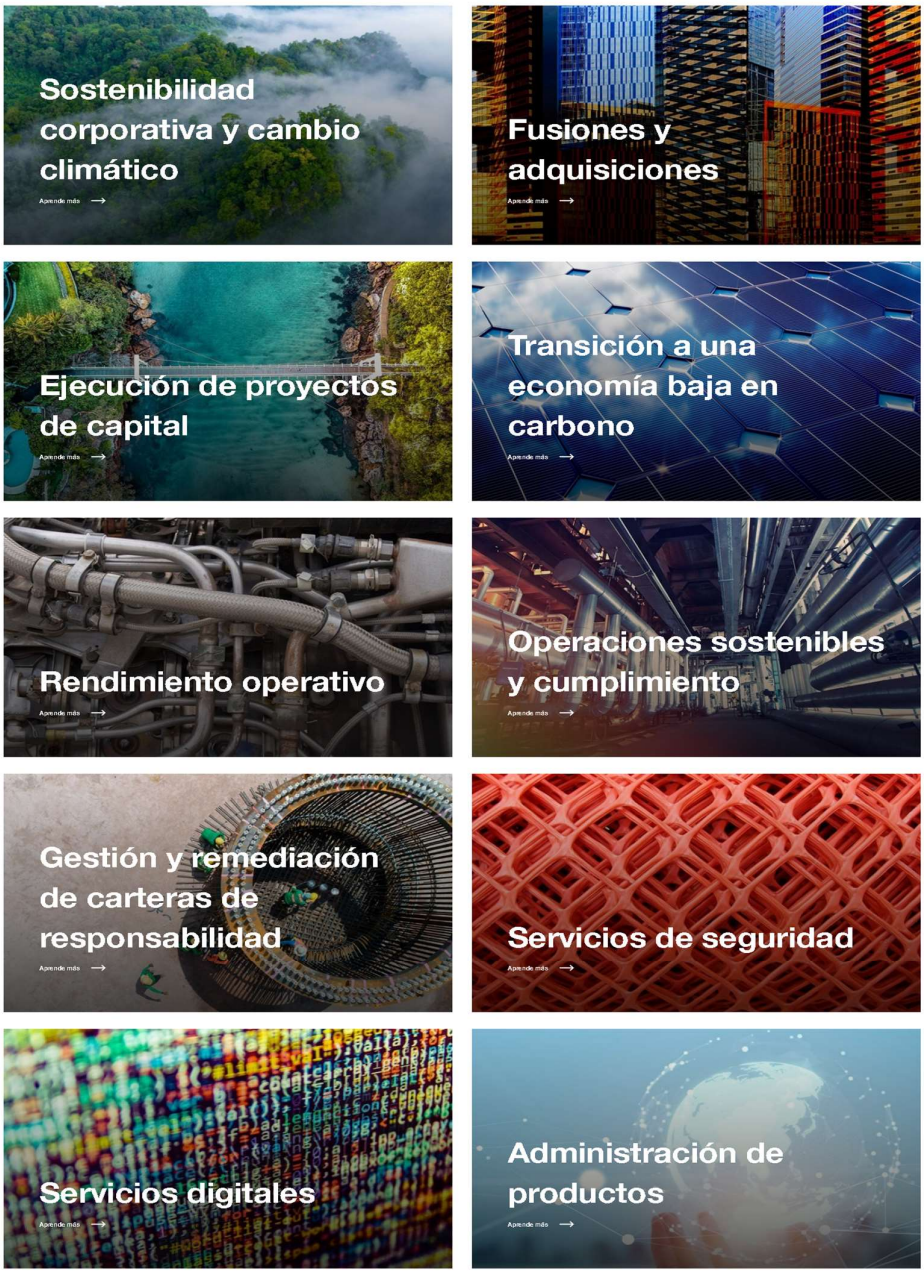
Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2020	$ 28 202 583	MXN
2021	$ 342 357 554	MXN

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a EMSEP S.A. DE C.V.

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	INTERTEK TESTING SERVICES DE MEXICO S.A. DE C.V.	ITS970417P73	México	$ 7 738 010	MXN
2	INTERNATIONAL PRODUCTS AND ORGANIC SOLUTIONS	IPO001009HP7	México	$ 5 465 923	MXN
3	LAINCO S.A. DE C.V.	LAI6902281M4	México	$ 3 036 364	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	ENI MEXICO S. DE R.L.	México	EME151002N61	$ 2 070 087	USD
2	PC CARIGALI MEXICO OPERATIONS S.A. DE C.V.	México	PCM151215UX9	$ 593 927	USD
3	REPSOL EXPLORACIÓN MÉXICO	México	REM031021PQ7	$ 512 525	USD
4	BRASKEM IDESA, S.A.P.I.	México	BID100428IX6	$ 380 633	USD
5	PPG INDUSTRIES DE MÉXICO S.A DE C.V.	México	CMP8011309T6	$ 347 375	USD
6	CHEVRON ENERGÍA DE MÉXICO, S. DE R.	México	CEM050429KE2	$ 272 080	USD
7	SHELL EXPLORACIÓN Y EXTRACCIÓN DE MÉXICO	México	SEE1412105FA	$ 262 684	USD
8	PROCTER & GAMBLE MANUFACTURING MÉXICO	México	PAG15102162C2	$ 247 003	USD
9	TERMINAL QUÍMICA PUERTO MEXICO S.A.P.I.	México	TQP211012RT7	$ 233 960	USD
10	COTEMA S.A. DE C.V.	México	COT790201P28	$ 208 783	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RSPONSABILIDAD CIVIL GENERAL	CHUBB	63343	$ 5 000 000	USD

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA	$ 0	USD
2	HSBC	$ 0	USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

Nature	LABOR DISPUTE
Docket	404/1998
Caption	SANTIAGO LOPEZ FERNANDO VS. ERM MEXICO SA DE CV
Published Date	13/04/2009
Court Details	SPECIAL PANEL NO. 13
Court (Local Name)	JUNTA ESPECIAL NUMERO TRECE -
Location	MEXICO DF
Plaintiff	SANTIAGO LOPEZ FERNANDO
Defendant	ERM MEXICO SA DE CV
Subject	ERM MEXICO SA DE CV

Nature	COMMERCIAL CLAIM
Docket	737-2001
Caption	GRUAS SOLDADURAS Y SERVICIOS SA VS. ERM MEXICO SA DE CV
Published Date	18/10/2002
Court Details	CIVIL COURT PART 28
Court (Local Name)	JUZGADO CIVIL-28
Location	MEXICO DF
Plaintiff	GRUAS SOLDADURAS Y SERVICIOS SA
Defendant	ERM MEXICO SA DE CV
Subject	ERM MEXICO SA DE CV

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

REGISTRO LOCALIZADO FOLIO: 12058

Nombre o Razón Social
ERM MEXICO SA DE CV

Entidad / Municipio
Ciudad de México / Miguel Hidalgo

Aviso de registro N. / Fecha de aviso de registro
AR14465 / 2021-08-10

Ofreciendo los siguientes servicios

- Producir, comercializar, adquirir, vender, importar o exportar, toda clase de estudios, investigaciones, proyectos para el mejoramiento ambiental, así como prestar servicios de asesoría y consultoría relacionados con el medio ambiente

- 1. Producir, comercializar, adquirir, vender, importar o exportar, toda clase de estudios, investigaciones, proyectos para el mejoramiento ambiental así como prestar servicios de asesoría y consultoría relacionados con el medio ambiente, llevar a cabo actividades de verificación y normas y evaluación de las mismas con las leyes, reglamentos y otros requerimientos legales, incluyendo lo relacionado con inspecciones y auditorías ambientales así como de seguridad, salud y medio ambiente laboral.

- 2. Tratamiento y/o saneamiento y/o mejoramiento y/o remedición de suelos

- 4. Administrar y operar instalaciones para la comercialización de toda clase de estudios, investigaciones y proyectos;

- Llevar a cabo por cuenta propia o de terceros, programas de capacitación y desarrollo, así como trabajos de investigación

- Realizar evaluaciones de impacto ambiental, estudios, diagnósticos y gestión de toda índole en el cambio del medio ambiente

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
23NC1369166	EME900717GVA

Nombre, Denominación o Razón social
ERM MEXICO 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 03 de julio de 2023, a las 10:10 horas

Notas

1.- 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.

2.- 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.

3.- 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.

4.- 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
||EME900717GVA|23NC1369166|03-07-2023|P||00001088888800000031||

Sello Digital
f4wiYYEfCnfGGMEKdBs/dpBkhw76RiLs9SZou7cBoXZWyRLLxIA10nzPc7XMj4WDSQYOtsGFxTli8WH7e0vw6VUm1
7vEngwEEJEygoirEaR73TpnzNQVq/NArWd3jOHvbkJnEDURCbGuy3y5HScidMeKgnvHYox5dX9azoKqnmoMa3ufwm
9PtdcJVlylRXl9R8RJdxHOFJ7wNO+1uGaGinmhaqEaUGo+sR304BKLerOu8KC3x+F85Qhaw0JHffV/8y6tyPpMw9P
HGop+Vs7c6vS5u9r177nk2VKhBFS+gqBUM8RyV06UUKh3EEOfLwgoDxw5NU5VSYBRWcA8ghQ==

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.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ERM MEXICO SA DE CV - EME900717GVA
Fecha: 29-06-2023

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: PINDADO GOMEZ JESUS CESAR - PIGJ721110SB7
Fecha: 29-06-2023

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: ENVIRONMENTAL RESOURCES MANAGEMENT SOUTHWEST INC. - 742065243
Fecha: 29-06-2023

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: ERMDELAWARE INC - 20510384750
Fecha: 29/06/2023

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: ERM HOLDINGS LTD - 20126312149
Fecha: 29/06/2023

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: EAGLE LIMITED - 19277824155
Fecha: 29/06/2023

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: ERM LTD. - 6061755422
Fecha: 29-06-2023

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

Miembros de la comunidad de Fifth Ward demandan a Union Pacific por presunta contaminación del patio ferroviario Fuente: setexasrecord.com Fecha: 05/08/2021
Los miembros de una comunidad de Houston ubicada cerca de un patio ferroviario de Union Pacific alegan que la compañía ha contaminado el aire, el agua y el suelo en el área.

Andrea Alexander, individualmente y como representante del patrimonio de Rebecca Daugherty, fallecida, Rita Aguilar y Brenda Alford, et al., presentó una queja el 26 de julio en el Tribunal de Distrito del Condado de Harris contra Union Pacific Railroad Company, Pastor, Behling & Wheeler LLC y **Environmental Resources Management Southwest Inc.**, alegando muerte injusta, negligencia, ocultación fraudulenta y otros reclamos.

Los demandantes alegan en su demanda que Union Pacific ha "contaminado a sabiendas" sus vecindarios residenciales en el área de Fifth Ward y Kashmere Gardens en Houston. Afirman que Union Pacific ha contaminado el aire, el agua y el suelo cerca de su patio ferroviario en Englewood con productos químicos peligrosos, incluida la creosota conservante tóxica de la madera.

Gibson

Los demandantes alegan que el almacenamiento y el vertido inadecuado de los productos químicos tóxicos en el patio ferroviario por parte de Union Pacific ha causado su exposición a los productos químicos, lo que ha provocado cáncer, muerte y daños a la propiedad.

Los demandantes también alegan que aunque el procesamiento de cresote se detuvo en el sitio en la década de 1980, millones de galones del producto químico permanecen y continúan contaminando el aire, el agua y el suelo alrededor del patio ferroviario. Los demandantes también alegan la negligencia de Union Pacific por no advertir sobre los peligros para la salud, probar y monitorear adecuadamente el aire, el suelo y el agua en el área o notificar a las agencias gubernamentales y autoridades de la contaminación que se sabe que es peligrosa para la salud humana.

Los demandantes buscan una compensación monetaria de más de $ 1 millón, intereses, juicio por jurado y todas las demás reparaciones justas. Están representados por Jason Gibson y Casey Gibson de The Gibson Law Firm en Houston.

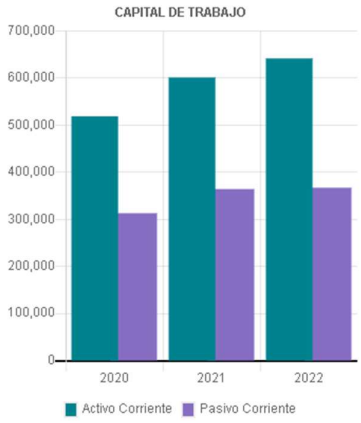
8- Estados Contables

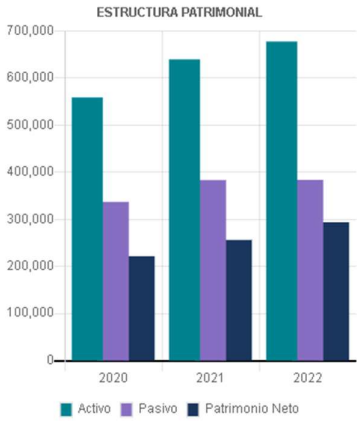
8.1 DATOS CONTABLES

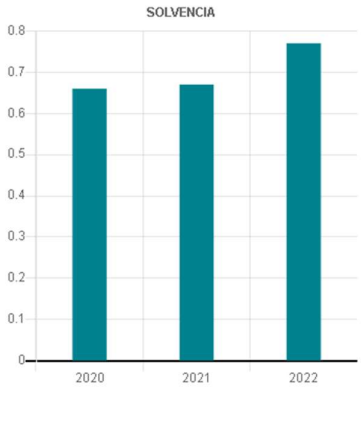
Activo

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	13 287	15 916	17 524
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	121 234	86 302	53 721
Otros Créditos	368 164	491 546	556 454
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	16 169	7 499	13 965
Total De Activo Corriente	518 854	601 263	641 664
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	27 865	28 218	30 953
Depreciación Acumulada	20 917	23 741	25 605
Bienes De Uso	6 948	4 477	5 348
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	32 915	33 845	30 500
Total Activo No Corriente	39 863	38 321	35 848
Total Activo	558 717	639 585	677 512

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



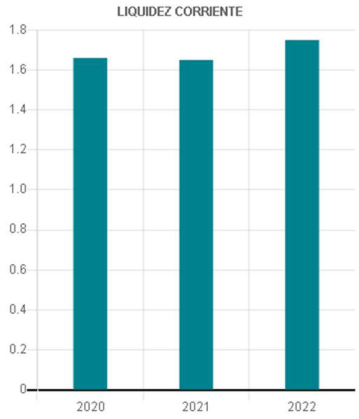


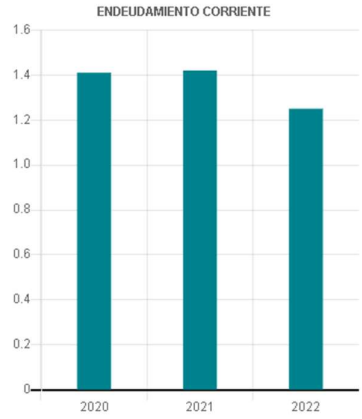


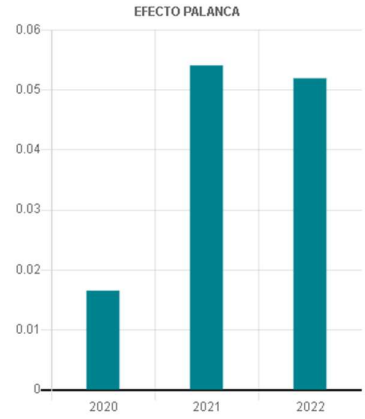
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	16 335	16 824	12 265
Préstamos (Deudas Bancarias)	232 359	273 243	285 333
Remuneraciones Y Cargas Sociales	4 670	4 659	4 673
Cargas Fiscales	11 341	13 664	12 536
Anticipos De Clientes	36 935	24 595	22 709
Otros Pasivos	11 402	31 335	29 612
Total Pasivo Corriente	313 042	364 320	367 127
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	7 642	4 219	710
Previsiones	16 394	14 806	15 921
Total Pasivo No Corriente	24 035	19 026	16 631
Total Pasivo	337 078	383 346	383 758
Capital Social	31 475	31 475	31 475
Resultados No Asignados	190 164	224 763	262 279
Patrimonio Neto	221 640	256 239	293 754

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



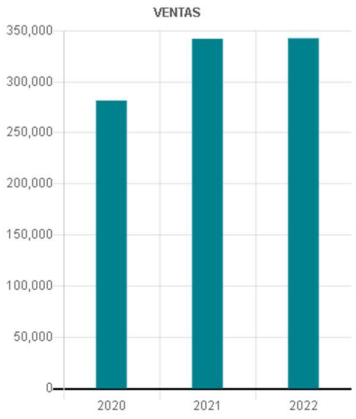


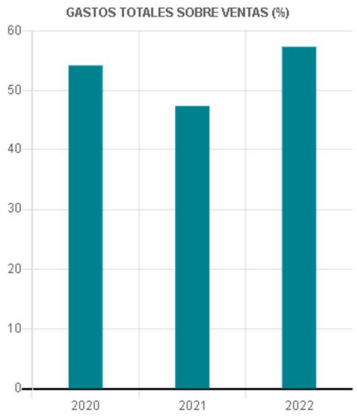


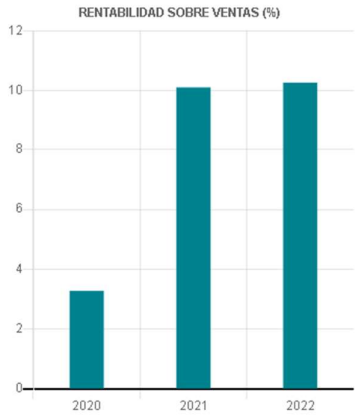
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	282 025	342 358	342 848
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	106 920	130 855	92 262
Resultado Bruto	175 105	211 503	250 586
Amortizaciones	3 127	3 352	2 390
Gastos de Comercialización	55 530	52 730	61 454
Gastos de Administración	97 376	109 687	134 180
Gastos Financieros	10	0	988
Otros Ingresos	0	21 510	2 318
Otros Egresos	16 279	33 056	19 056
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	11 549	8 293	12 411
Impuesto a las Ganancias	8 227	11 233	14 438
Resultado	9 232	34 599	35 198

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,66	0,67	0,77
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,52	1,50	1,31
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,41	1,42	1,25
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	205 811,75	236 942,75	274 537,53

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,66	1,65	1,75
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,66	1,65	1,75
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,33	3,97	6,38
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	617,53	676,64	563,24
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,50	0,54	0,51
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	40,59	76,48	64,11
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	1,05	1,07	0,97
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	9,89	9,58	9,99
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	300,72	291,31	303,77

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	62,09	61,78	73,09
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	3,27	10,11	10,27
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	9,05	13,48	15,15
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	19 072 167	45 734 400	52 562 362
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	6,76	13,36	15,33
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,04	0,14	0,12
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	1,65	5,41	5,20
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	20 595 988	49 183 620	53 013 643
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,06	0,13	0,14
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,07	0,14	0,15
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	2 084,83	0,00	53,66

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,20	0,15	0,18
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,35	0,32	0,39
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,54	0,47	0,57
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	31,90	57,24	54,93
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	2,22	1,34	2,24

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 31/12) expresados en Pesos Mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $342.8 Millones vs $342.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un casi nulo incremento interanual del 0.2%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 38.2% al 26.9% mientras que los Gastos de Estructura aumentaron pasando del 47.4% al 57.0% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $14.7 Millones (4.3% s/ventas) correspondientes mayoritariamente a Ingresos por Intereses, y Egresos Netos por $19.0 Millones (5.6% s/ventas) afectados a Otros Gastos sin especificar.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $35.2 Millones (10.27% s/ventas) vs la ganancia de $34.6 Millones (10.11% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 casi nulo crecimiento de Ventas, caída de Costos Directos y alza de Gastos de Estructura, presentando una muy buena ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.65 a 1.75, manteniendo valores muy adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $274.5 Millones, equivalente al 40.5% del Activo, siendo adecuada la relación.

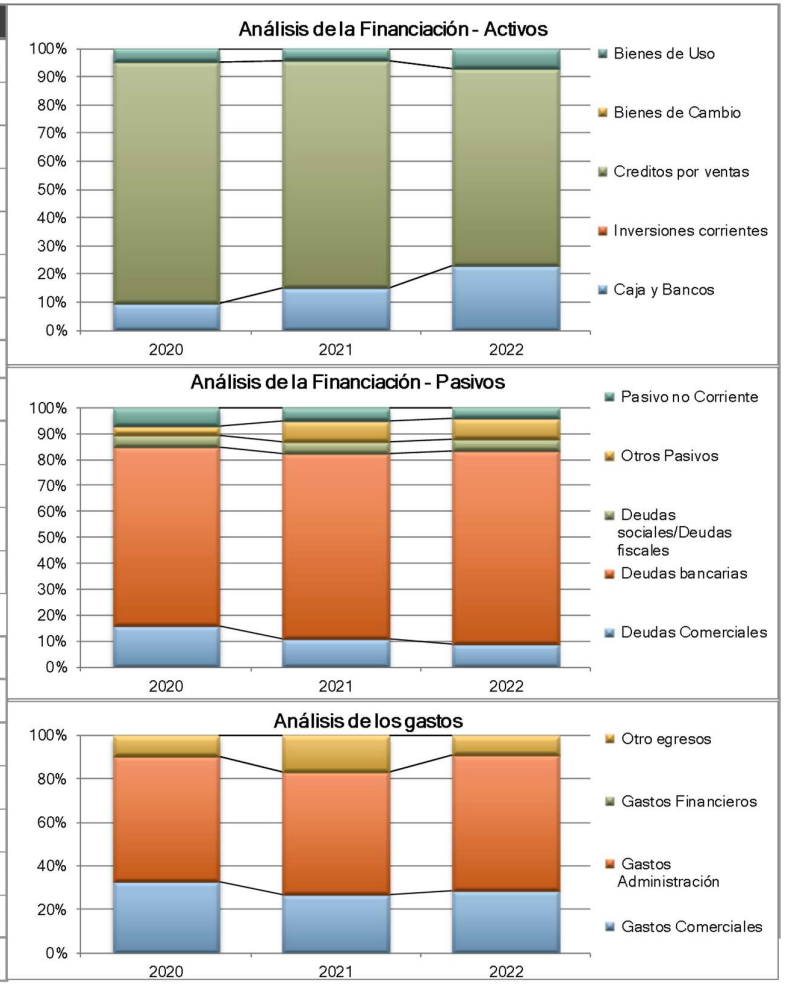
En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con muy buen nivel de liquidez y Capital de Trabajo en adecuada relación con el Activo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $293.7 Millones vs $256.2 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $31.5 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 56.6% del Activo siendo las Deudas Bancarias a corto plazo (74.4% del Pasivo Total) y las Deudas Comerciales a corto plazo (9.1% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó de 0.67 a 0.77, pero permaneciendo en parámetros ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente cayó de 1.42 a 1.25, también manteniéndose en valores algo elevados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó insatisfactoria, con baja Solvencia, Endeudamiento Corriente en valores aún lejos de lo esperado y escasa capitalización.

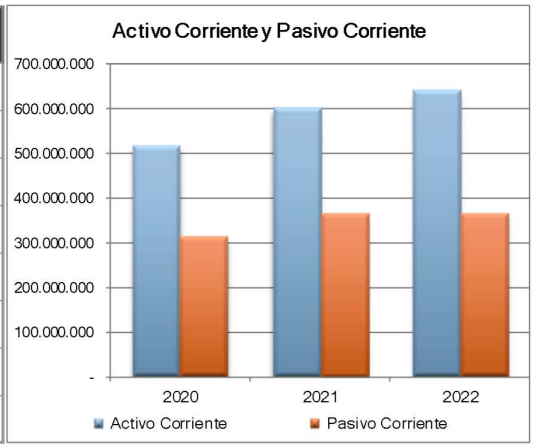
Períodos Analizados			2020/2021/2022
Concept	dic-20	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	13.286.602	15.916.055	17.524.229
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	121.233.576	86.301.726	53.721.384
Otros Créditos	368.164.434	491.546.142	556.453.871
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	6.948.342	4.476.702	5.348.137
Otros activos corrientes	49.084.323	41.344.000	44.464.695
Activo Corriente	**558.717.277**	**639.584.625**	**677.512.316**
Deudas Comerciales	53.270.250	41.418.657	34.973.539
Deudas bancarias	232.359.217	273.243.417	285.332.582
Deudas sociales/Deudas fiscales	16.011.059	18.323.202	17.208.873
Otros Pasivos	11.401.831	31.335.105	29.611.955
Pasivo no Corriente	24.035.320	19.025.625	16.631.273
Pasivo	**337.077.677**	**383.346.006**	**383.758.222**
Gastos Comerciales	55.529.828	52.729.913	61.453.728
Gastos Administración	97.376.211	109.686.890	134.179.992
Gastos Financieros	9.879	-	988.013
Otro egresos	16.279.394	33.056.394	19.056.182
Impuesto a las ganancias	8.226.858	11.233.045	14.438.157
Total	**177.422.170**	**206.706.242**	**230.116.072**



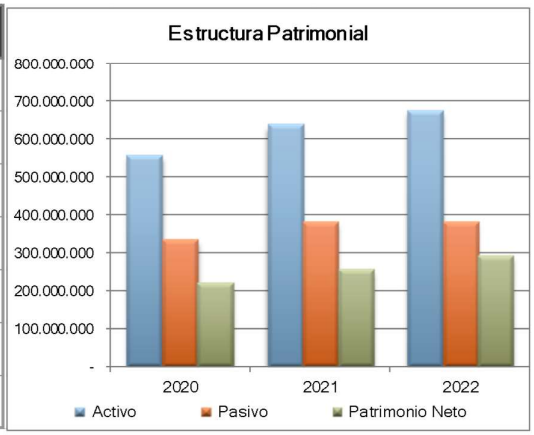
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2020/2021/2022

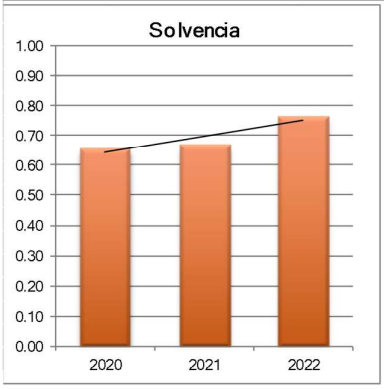
Analisis Patrimonial	dic-20	dic-21	dic-22
Solvencia	0.66	0.67	0.77
Patrimonio Neto sobre Activo	40%	40%	43%
Endeudamiento corriente	1.41	1.42	1.25
Capital corriente	0.37	0.37	0.41
Activo no Cte sobre Activo	7%	6%	5%
Financiación del activo no cte.	6.16	7.18	8.66
Deuda bancaria sobre Pasivo	69%	71%	74%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	16%	11%	9%

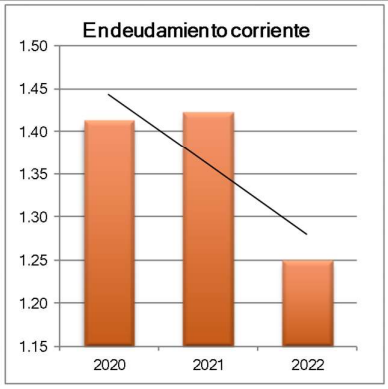


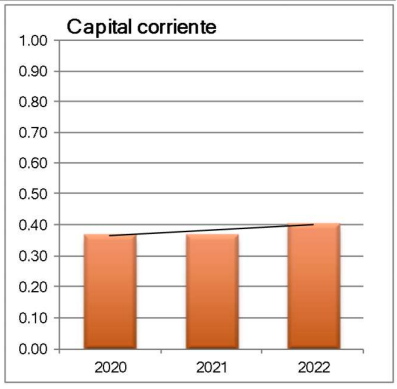
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Activo Corriente	$ 518.854.111	$ 601.263.132	$ 641.664.482
Activo no Corriente	$ 39.863.166	$ 38.321.493	$ 35.847.834
Activo	$ 558.717.277	$ 639.584.625	$ 677.512.316
Pasivo Corriente	$ 313.042.357	$ 364.320.381	$ 367.126.949
Pasivo no Corriente	$ 24.035.320	$ 19.025.625	$ 16.631.273
Pasivo	$ 337.077.677	$ 383.346.006	$ 383.758.222
Patrimonio Neto	$ 221.639.600	$ 256.238.619	$ 293.754.094



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

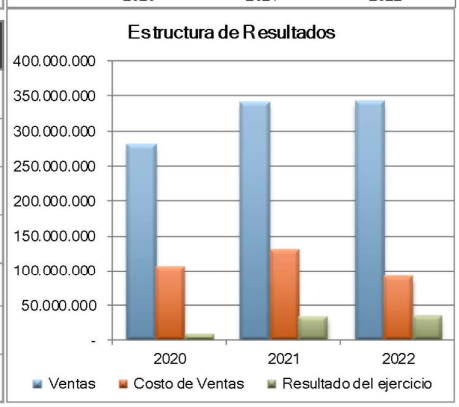
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2020/2021/2022

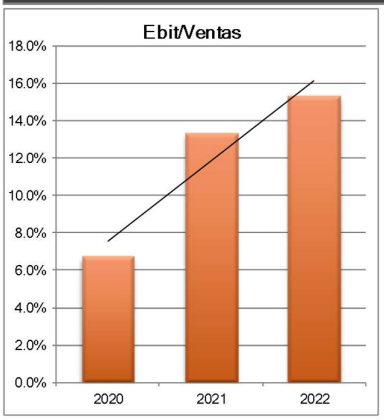
Análisis de rentabilidad	dic-20	dic-21	dic-22
Rentabilidad de la inversión total	4.2%	13.5%	12.0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	7.9%	17.9%	17.2%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	3.1%	7.2%	7.5%
Resultado bruto sobre ventas	62.1%	61.8%	73.1%
Rentabilidad sobre Ventas	3.3%	10.1%	10.3%
Costo del financiamiento	0.0%	0.0%	0.3%

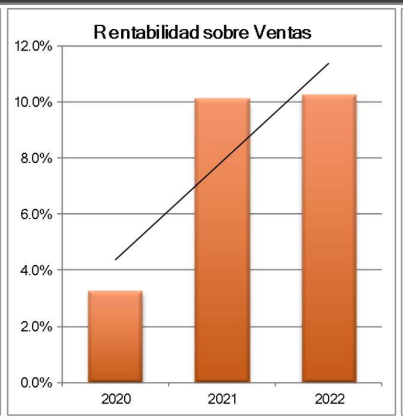


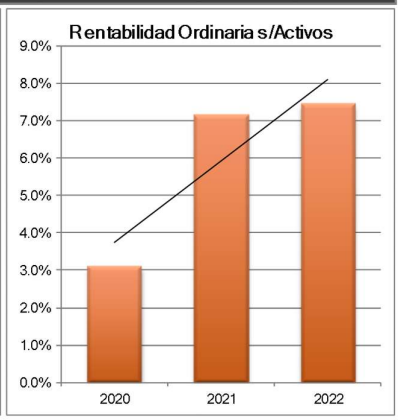
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Ventas	$ 282.025.083	$ 342.357.554	$ 342.847.759
Costo de Ventas	$ 106.919.794	$ 130.854.795	$ 92.262.064
Resultado del ejercicio	$ 9.232.168	$ 34.599.019	$ 35.197.860
Ebit	$ 19.072.167	$ 45.734.400	$ 52.562.362
Ebit/Ventas	6.8%	13.4%	15.3%
EBITDA/Ventas	0.07	0.14	0.15
EBITDA/Intereses	2.084.83	#¡DIV/0!	53.66



Trends



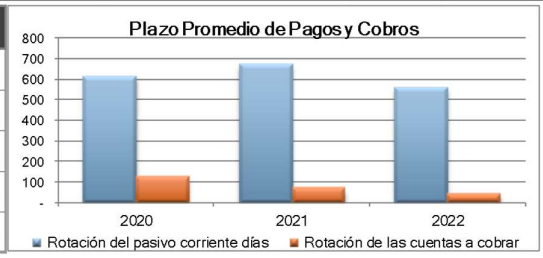




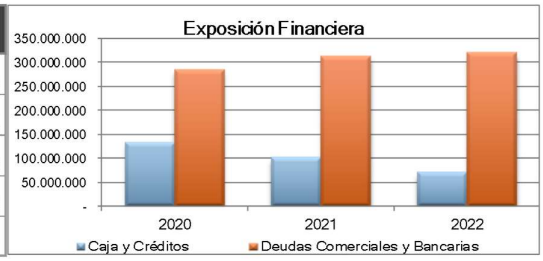
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

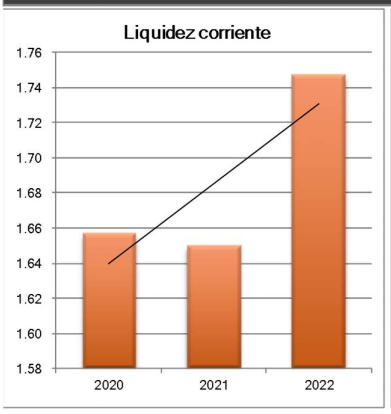
Períodos Analizados				2020/2021/2022
Analisis Financiero	dic-20	dic-21	dic-22	
Liquidez corriente	1.66	1.65	1.75	
Liquidez acida	1.66	1.65	1.75	
Rotación del pasivo corriente días	618	677	563	
Rotación de las cuentas a cobrar	130	76	47	
Efecto Palanca	0.02	0.05	0.05	

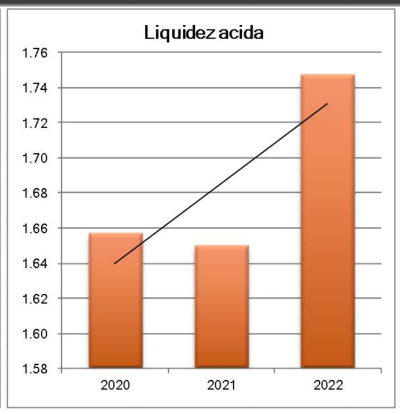


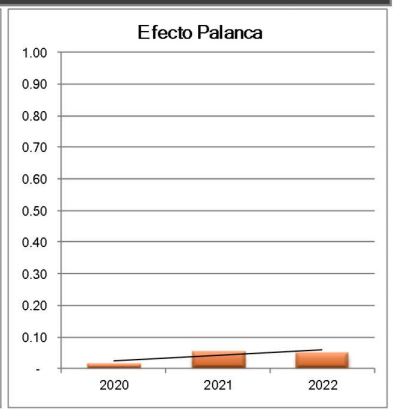
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	13.286.602	15.916.055	17.524.229
Creditos por ventas	121.233.576	86.301.726	53.721.384
Deudas Comerciales	53.270.250	41.418.657	34.973.539
Deudas bancarias	232.359.217	273.243.417	285.332.582
Deuda Financiera s/ P.Neto	1	1	1

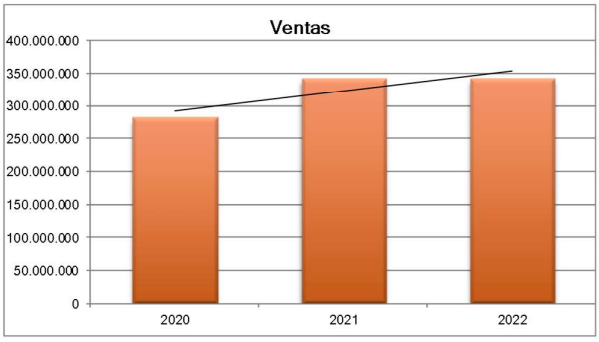


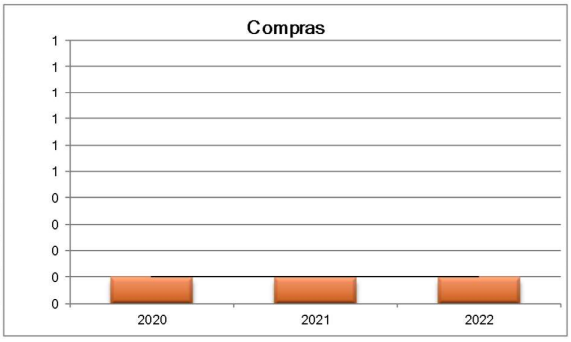
Trends







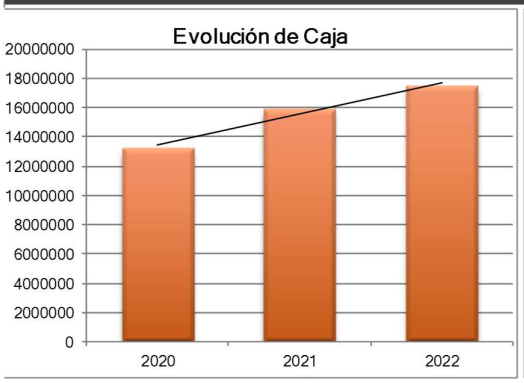


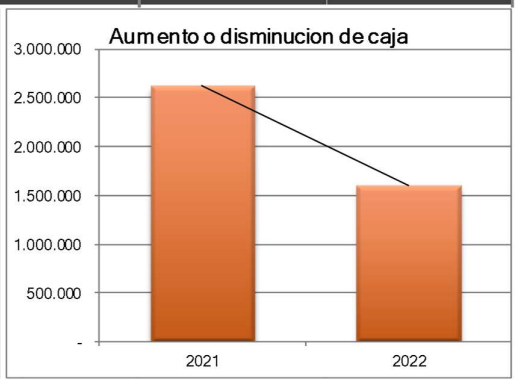


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2020/2021/2022	
Análisis del Flujo de fondos	dic-21	dic-22
Resultado del ejercicio	$ 34.599.019.00	$ 35.197.860.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 3.351.556.00	$ 2.389.613.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 37.950.575.00	$ 37.587.473.00
Variación de créditos por ventas	$ 34.931.850.00	$ 32.580.342.00
Variación de otros créditos	$ -123.381.708.00	$ -64.907.729.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 7.740.323.00	$ -3.120.695.00
Variación de cuentas a pagar	$ -11.851.593.00	$ -6.445.118.00
Variación de deudas sociales	$ -11.003.00	$ 13.347.00
Variación de deudas fiscales	$ 2.323.146.00	$ -1.127.676.00
Variación de otras deudas	$ 16.511.138.00	$ -5.232.416.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -1.587.559.00	$ 1.114.914.00
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -37.374.831.00	$ -9.537.558.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ 2.317.615.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -879.916.00	$ -3.261.048.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -38.254.747.00	$ -10.480.991.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 40.884.200.00	$ 12.089.165.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 2.629.453.00	$ 1.608.174.00





Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	28.570.647	$	S/Patrimonio Neto	11.107.577	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	8.408.570	$
Modo de Cobro s/Balance	61	días	S/Activos Líquidos	1.912.722	$
Modo de Pago s/Balance	591	días	S/Variables Combinadas	5.662.479	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	12.289.806	24.579.613	36.869.419	49.159.226	73.738.839	98.318.452
	80%	10.924.272	21.848.545	32.772.817	43.697.090	65.545.635	87.394.179
	65%	8.875.971	17.751.943	26.627.914	35.503.885	53.255.828	71.007.771
	50%	6.827.670	13.655.341	20.483.011	27.310.681	40.966.022	54.621.362
	40%	5.462.136	10.924.272	16.386.409	21.848.545	32.772.817	43.697.090
	30%	4.096.602	8.193.204	12.289.806	16.386.409	24.579.613	32.772.817
	20%	2.731.068	5.462.136	8.193.204	10.924.272	16.386.409	21.848.545
	10%	1.365.534	2.731.068	4.096.602	5.462.136	8.193.204	10.924.272
	2%	273.107	546.214	819.320	1.092.427	1.638.641	2.184.854

Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos + 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	0.74	5	Liquidez corriente	ratio	1.72	10
Endeudamiento corriente	ratio	1.30	6	Liquidez acida	ratio	1.72	10
Capital corriente	%	39.5%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	591	1
Activo no Cte sobre Activo	%	5.6%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	61	10
Financiación del activo no cte.	ratio	8.11	10	Efecto Palanca	ratio	0.05	6
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	73.2%	2	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	10.1%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	17.6%	7
Rentabilidad de la inversión total	%	11.5%	6	Gastos Administración sobre Ventas	%	37.3%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	16.4%	6	Gastos Totales sobre Ventas	%	55.1%	4
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	7.0%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	2
Resultado bruto sobre ventas	%	69.7%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	9.5%	10	Rotación del activo	veces	0.51	1
Costo del financiamiento	%	0.2%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	14.1%	10	74.28			
EBITDA/Ventas	%	14.4%	6				
EBITDA/Intereses	%		10				

