DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

SIDCM CORP S.R.L. DE C.V.

Informe realizado a pedido de ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A.

MEXICO

Octubre 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 CONCLUSIÓN:

SIDCM CORP S.R.L. de C.V. inició sus actividades en el año 2021 con domicilio legal en Ciudad de México, México, brindando servicios en el ámbito de la ingeniería de construcción, refrigeración, y energías limpias. Sus accionistas son: BRICK HOLDINGS S.A. (99%, Costa Rica), JUAN CARLOS LEON AGUERO (0.5%, Costa Rica) y ADRIAN SANCHEZ RODRIGUEZ (0.5%, Costa Rica). No declara operar bajo normas de calidad. Declaran 46 empleados contratados. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo constatar si se encuentra o no al corriente en el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Notas de Prensa Negativa, Eventos de Integridad ni cuestiones Judiciales.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2022 (2°EECC de la compañía) mostró una adecuada performance económica, con aumento de ventas (80.86% variación interanual), caída de Costos Directos e incremento de Gastos de Estructura, se registró una exigua Ganancia Final de 3.70% s/ventas vs la marginal Ganancia Final de 0.66% s/ventas del ejercicio anterior. La situación Financiera resultó dispar, el indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.01 a 1.03, manteniéndose en valores adecuados, mientras que el Capital de Trabajo fue equivalente al 3% del Activo siendo inadecuada la conformación. La situación Patrimonial resultó debilitada, con un Pasivo equivalente al 96.67% del Activo, sus principales indicadores se mantuvieron en valores insatisfactorios: la Solvencia Patrimonial mostró valores casi nulos (pasó de 0.01 a 0.03), el Endeudamiento Corriente disminuyó de 171.20 a 29.03 y escasa Capitalización. Las ventas post balance (6 meses) proyectan un aumento interanual del 110.45%.

De acuerdo con los datos analizados, se trata de una empresa de reciente creación, y si bien la compañía no presenta mayores inconvenientes, sugerimos operar con cautela ante su debilitado marco Patrimonial. Sugerimos repetir el análisis con el nuevo EECC para verificar el impacto de las ventas proyectadas en los números de la compañía.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CONCLUSIÓN: 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 6
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 7
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 7
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 7
2.7.1 Socios / Accionistas 7
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.7.3 Directivos 8
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 8
2.8 ACTIVOS 8
2.8.1 Inmuebles 8
2.8.2 Rodados 8
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 8
OTRAS PUBLICACIONES 8
2.10 CERTIFICACIONES 8
2.10.1 Certificaciones de Calidad 8
2.10.2 Distinciones Obtenidas 8
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 9
2.11 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 9
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 9

3- SITUACIÓN COMERCIAL 10

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 10
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 10
3.3 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S.A. 10
3.4 PROVEEDORES 10
3.5 CLIENTES 10
3.6 SEGUROS 10

4- COMERCIO EXTERIOR 11

4.1 IMPORTACIONES 11
4.2 EXPORTACIONES 11

5- SITUACIÓN BANCARIA 12

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 12
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 12

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 13

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 13
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 13
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 13
6.3.1 Embargos 13
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 13

7- INTEGRIDAD 14

7.1 INTEGRIDAD 14
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 14

8- ESTADOS CONTABLES 15

8.1 DATOS CONTABLES 15
8.8 SCORE DE BALANCE 21

2- Datos Organizacionales

SIDCM CORP S.R.L. de C.V.

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	SIDCM CORP S.R.L. DE C.V.
RFC	SCO210420KQ1
Identificador Global	P5384439
Tipo de Empresa	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	BOSQUE DE CIDROS 18 INTERIOR DESPACHO 301-T1 COLONIA BOSQUES DE LAS LOMAS, CUAJIMALPA DE MORELOS, CIUDAD DE MEXICO 05120
Estado	-
Código Postal	05120
País	MÉXICO
Teléfonos	-
Actividad	SERVICIOS DE INGENIERÍA.
Fecha de Inicio Actividad	20 /04/ 2021
Web	-
E-mail	-
Contacto	GABRIEL HERNANDEZ TOLEDO ghernandez@dicoma.com +52 55 8852 6922

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Somos un grupo de integración de servicios en el ámbito de la ingeniería de construcción, refrigeración, energías limpias y demás diversificaciones, incorporando el mejor capital humano, y creado para anticipar y satisfacer las necesidades de los clientes en cada uno de los lugares que operemos en el Caribe, Centro, Sur y Norte América. Empezamos operaciones en México en el año 2021 bajo la empresa SIDCM CORP S de RL DE CV.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

SCO210420KQ1
Registro Federal de Contribuyentes

SIDCM CORP
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 21040335841
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CUAJIMALPA DE MORELOS , CIUDAD DE MEXICO A 19 DE SEPTIEMBRE DE 2023

SCO210420KQ1

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	SCO210420KQ1
Denominación/Razón Social:	SIDCM CORP
Régimen Capital:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	SIDCM CORP
Fecha inicio de operaciones:	20 DE ABRIL DE 2021
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	20 DE ABRIL DE 2021

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:05120	**Tipo de Vialidad:**
Nombre de Vialidad: BOSQUES DE CIDROS	**Número Exterior:** 18
Número Interior:DESPACHO 301 T-1	**Nombre de la Colonia:** BOSQUES DE LAS LOMAS
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CUAJIMALPA DE MORELOS
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** BOSQUE DE TABACHINES
Y Calle: BOSQUE DE RADIATAS	

Actividades Económicas:

Página [1] de [2]

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Servicios de ingeniería	100	20/04/2021	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	20/04/2021	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	20/04/2021	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	20/04/2021	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	20/04/2021	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	23/09/2021	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2022	

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
BRICK HOLDINGS S.A.	Costa Rica	3102799769	99.00
JUAN CARLOS LEON AGUERO	Costa Rica	112250298	0.5
ADRIAN SANCHEZ RODRIGUEZ	Costa Rica	112100181	0.5

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
JUAN CARLOS LEON AGUERO	Costa rica	112250298	Miembro del consejo de gerentes
ADRIAN SANCHEZ RODRIGUEZ	Costa rica	112100181	Miembro del consejo de gerentes

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.

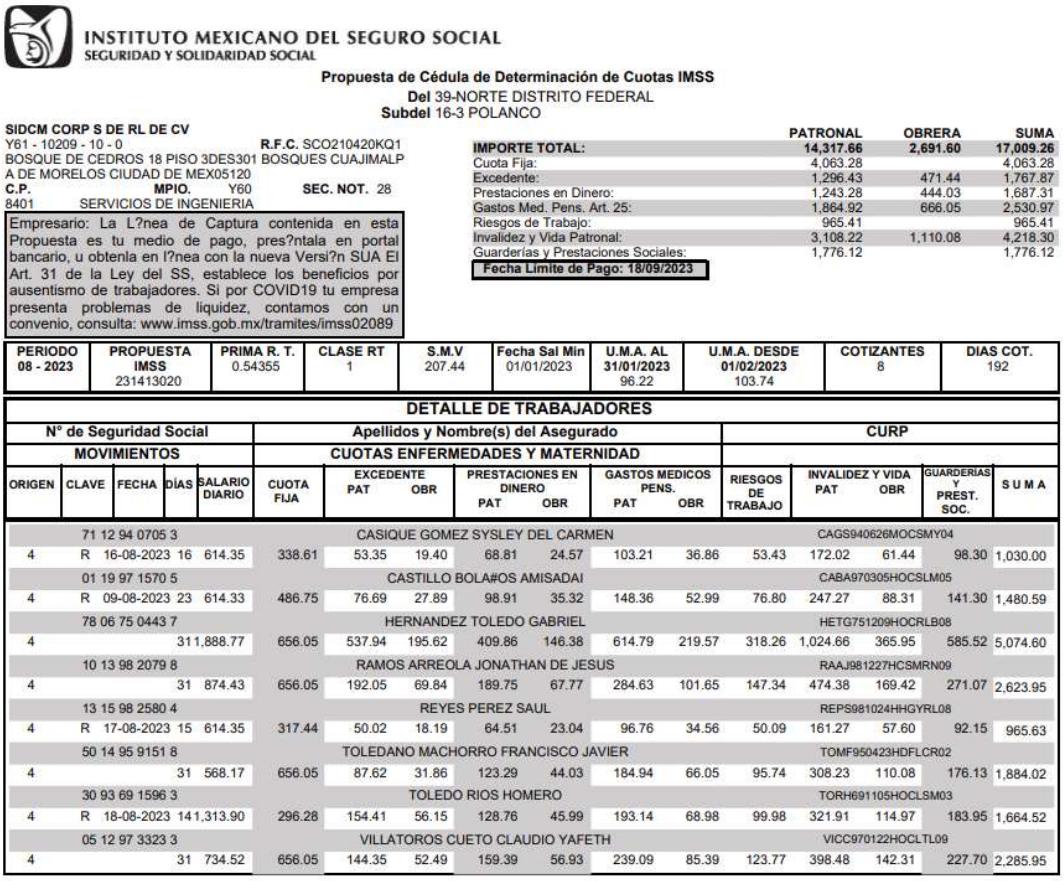
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	3	0	0	3
2022	4	0	0	4
2023	4	1	1	**6**

Fuente: Empresa.



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

Propuesta de Cédula de Determinación de Cuotas IMSS
Del 39-NORTE DISTRITO FEDERAL
Subdel 16-3 POLANCO

SIDCM CORP S DE RL DE CV
Y61 - 10209 - 10 - 0 **R.F.C.** SCO210420KQ1
BOSQUE DE CEDROS 18 PISO 3DES301 BOSQUES CUAJIMALP
A DE MORELOS CIUDAD DE MEX05120
C.P. **MPIO.** Y60 **SEC. NOT.** 28
8401 SERVICIOS DE INGENIERIA

Empresario: La L?nea de Captura contenida en esta Propuesta es tu medio de pago, pres?ntala en portal bancario, u obtenla en l?nea con la nueva Versi?n SUA El Art. 31 de la Ley del SS, establece los beneficios por ausentismo de trabajadores. Si por COVID19 tu empresa presenta problemas de liquidez, contamos con un convenio, consulta: www.imss.gob.mx/tramites/imss02089

	PATRONAL	OBRERA	SUMA
IMPORTE TOTAL:	**14,317.66**	**2,691.60**	**17,009.26**
Cuota Fija:	4,063.28		4,063.28
Excedente:	1,296.43	471.44	1,767.87
Prestaciones en Dinero:	1,243.28	444.03	1,687.31
Gastos Med. Pens. Art. 25:	1,864.92	666.05	2,530.97
Riesgos de Trabajo:	965.41		965.41
Invalidez y Vida Patronal:	3,108.22	1,110.08	4,218.30
Guarderías y Prestaciones Sociales:	1,776.12		1,776.12

Fecha Límite de Pago: 18/09/2023

PERIODO 08 - 2023	PROPUESTA IMSS 231413020	PRIMA R. T. 0.54355	CLASE RT 1	S.M.V 207.44	Fecha Sal Min 01/01/2023	U.M.A. AL 31/01/2023 96.22	U.M.A. DESDE 01/02/2023 103.74	COTIZANTES 8	DIAS COT. 192

DETALLE DE TRABAJADORES

N° de Seguridad Social / MOVIMIENTOS					Apellidos y Nombre(s) del Asegurado / CUOTAS ENFERMEDADES Y MATERNIDAD											CURP	
ORIGEN	CLAVE	FECHA	DÍAS	SALARIO DIARIO	CUOTA FIJA	EXCEDENTE PAT	EXCEDENTE OBR	PRESTACIONES EN DINERO PAT	PRESTACIONES EN DINERO OBR	GASTOS MEDICOS PENS. PAT	GASTOS MEDICOS PENS. OBR	RIESGOS DE TRABAJO	INVALIDEZ Y VIDA PAT	INVALIDEZ Y VIDA OBR	GUARDERIAS Y PREST. SOC.	S U M A	
		71 12 94 0705 3			CASIQUE GOMEZ SYSLEY DEL CARMEN											CAGS940626MOCSMY04	
4	R	16-08-2023	16	614.35	338.61	53.35	19.40	68.81	24.57	103.21	36.86	53.43	172.02	61.44	98.30	1,030.00	
		01 19 97 1570 5			CASTILLO BOLA#OS AMISADAI											CABA970305HOCSLM05	
4	R	09-08-2023	23	614.33	486.75	76.69	27.89	98.91	35.32	148.36	52.99	76.80	247.27	88.31	141.30	1,480.59	
		78 06 75 0443 7			HERNANDEZ TOLEDO GABRIEL											HETG751209HOCRLB08	
4			31	1,888.77	656.05	537.94	195.62	409.86	146.38	614.79	219.57	318.26	1,024.66	365.95	585.52	5,074.60	
		10 13 98 2079 8			RAMOS ARREOLA JONATHAN DE JESUS											RAAJ981227HCSMRN09	
4			31	874.43	656.05	192.05	69.84	189.75	67.77	284.63	101.65	147.34	474.38	169.42	271.07	2,623.95	
		13 15 98 2580 4			REYES PEREZ SAUL											REPS981024HHGYRL08	
4	R	17-08-2023	15	614.35	317.44	50.02	18.19	64.51	23.04	96.76	34.56	50.09	161.27	57.60	92.15	965.63	
		50 14 95 9151 8			TOLEDANO MACHORRO FRANCISCO JAVIER											TOMF950423HDFLCR02	
4			31	568.17	656.05	87.62	31.86	123.29	44.03	184.94	66.05	95.74	308.23	110.08	176.13	1,884.02	
		30 93 69 1596 3			TOLEDO RIOS HOMERO											TORH691105HOCLSM03	
4	R	18-08-2023	14	1,313.90	296.28	154.41	56.15	128.76	45.99	193.14	68.98	99.98	321.91	114.97	183.95	1,664.52	
		05 12 97 3323 3			VILLATOROS CUETO CLAUDIO YAFETH											VICC970122HOCLTL09	
4			31	734.52	656.05	144.35	52.49	159.39	56.93	239.09	85.39	123.77	398.48	142.31	227.70	2,285.95	

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	0	0	0	**0**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Empresa dedicada a la integración de servicios en el ámbito de la ingeniería de construcción, refrigeración, energías limpias y demás diversificaciones.

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2023	$ 5 487 939	$ 26 921	MXN
Febrero 2023	$ 16 512 592	$ 56 958	MXN
Marzo 2023	$ 1 460 358	$ 1 864 268	MXN
Abril 2023	$ 6 097 657	$ 231 688	MXN
Mayo 2023	$ 12 941 910	$ 6 631 520	MXN
Junio 2023	$ 6 877 370	$ 7 977 749	MXN
Total	$ 49 377 826	$ 16 789 104	**MXN**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S.A.

La empresa no informó ventas a Arcos Dorados Argentina S.A.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	SISTEMAS FOTOVOLTAICOS DE MEXICO	México	SFM181031BPA	$ 18 154 548	MXN
2	REGUS MANAGEMENT MÉXICO SA DE CV	México	RMM080101V54	$ 3 696 676	MXN
3	BAYWA R.E. SOLAR SYSTEMS S. DE R.L. DE C.V.	México	BRS180328IA1	$ 2 139 147	MXN

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	ARRENDADORA WAL-MART S. DE R.L. DE C.V.	México	RVI020802GR4	$ 46 926 236	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

No se detectó información.

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 detectó información

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA BANCOMER, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES



6.3.1 Embargos

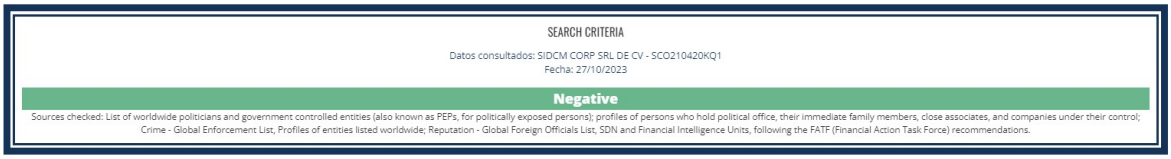
No se detectó información.

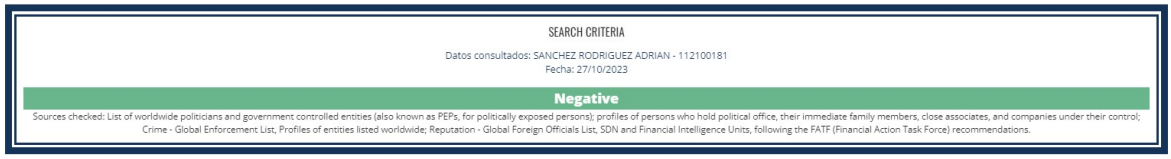
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

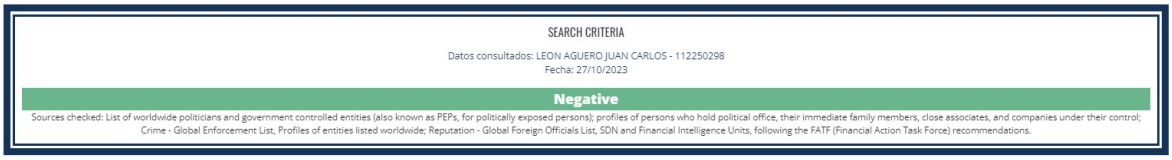


7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

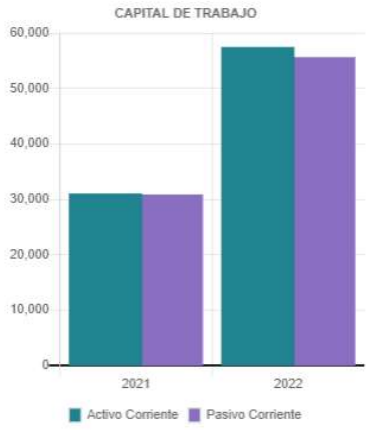
8- Estados Contables

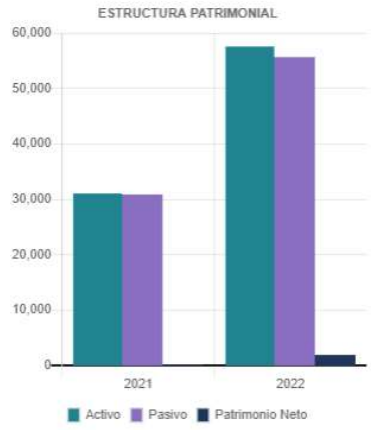
8.1 DATOS CONTABLES

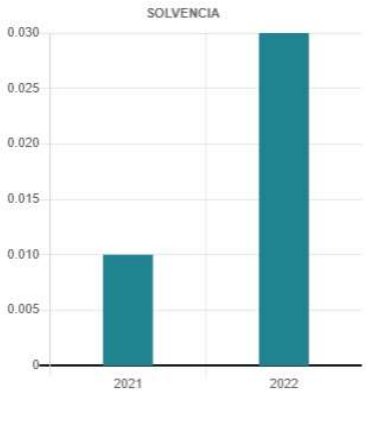
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	29 590	64
Inversión corriente	0	0
Ant Créditos por ventas	0	31 042
Otros Créditos	605	605
Bienes Cambio	0	16 706
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	855	9 062
Total De Activo Corriente	31 050	57 479
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	86
Depreciación Acumulada	0	6
Bienes De Uso	0	80
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	0	80
Total Activo	31 050	57 559

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



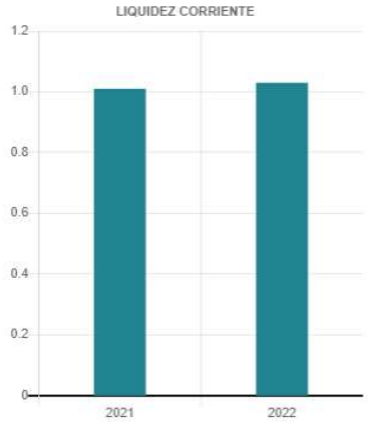


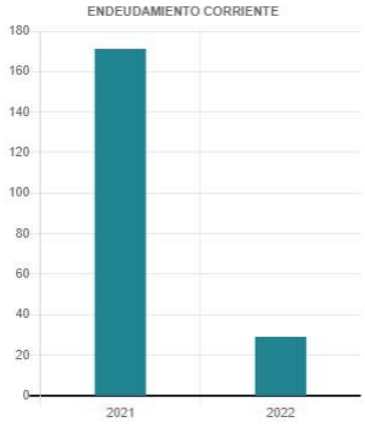


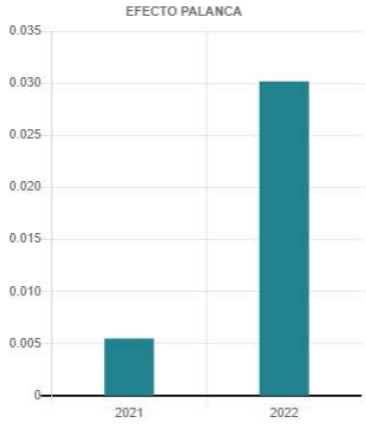
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	28 558	51 327
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	2 311	0
Cargas Fiscales	0	34
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	0	4 282
Total Pasivo Corriente	30 870	55 642
Cuentas Por Pagar	0	0
Préstamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	30 870	55 642
Capital Social	10	10
Resultados No Asignados	170	1 907
Patrimonio Neto	180	1 917

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



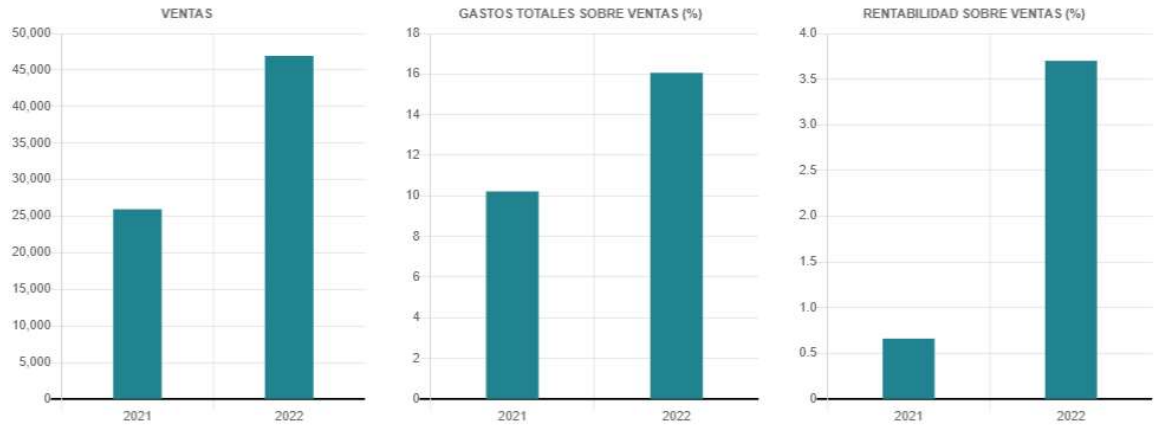




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	25 947	46 926
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	22 696	37 654
Resultado Bruto	3 250	9 272
Amortizaciones	0	0
Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Administración	1 596	8 743
Gastos Financieros	1 055	-1 207
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0
Impuesto a las Ganancias	429	0
Resultado	170	1 736

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,01	0,03
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	171,20	29,03
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	171,20	29,03
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	180,31	1 836,99

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,01	1,03
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,01	0,73
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	1,51
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	3 512,20	2 227,36
Rotación De Inventarios Costo Mercaderias / Bs. de Cambio	0,00	2,25
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,84	0,82
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	589,61
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00
Dias de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	12,53	19,76
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,66	3,70
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,66	3,70
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	1 654 000	528 988
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	6,37	1,13
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,94	0,91
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	0,55	3,02
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 654 000	528 989
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,05	0,01
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,06	0,01
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	1,57	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,04	-0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,06	0,19
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,10	0,16
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	24,08
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	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 31/12) expresados en pesos mexicanos. Auditado sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $46.9 Millones vs $25.9 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 80.86%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando de 87.47% al 80.24%, mientras que los Gastos de Estructura aumentaron, pasando del 6.15% al 18.63% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados no se imputaron Egresos ni Ingresos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $1.7 Millones (3.70% s/ventas) vs la exigua Ganancia de $170.3 Mil (0.66% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 aumento de Ventas, caída de Costos Directos e incremento de Gastos de Estructura, presentándose una exigua Ganancia Final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.01 a 1.03, manteniéndose en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $1.8 Millones equivalente al 3.19% del Activo, siendo inadecuada la conformación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar con bueno nivel de liquidez y Capital de Trabajo en inadecuada relación con el Activo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $1.9 Millones vs $180.3 Mil en el ejercicio anterior. Del total del PN solo $10.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital, siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 96.67% del Activo siendo Deudas Comerciales a Corto Plazo (92.24% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a Corto plazo (7.70% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó de 0.01 a 0.03, manteniéndose en valores casi nulos y el Endeudamiento Corriente disminuyó fuertemente pasando de 171.20 a 29.03, siguiendo en valores inapropiados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitada con inadecuado nivel de Endeudamiento Corriente, nula Solvencia Patrimonial y escasa Capitalización.

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,03	1	Liquidez corriente	ratio	1,03	3
Endeudamiento corriente	ratio	57,47	1	Liquidez acida	ratio	0,79	8
Capital corriente	%	2,7%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	2.484	1
Activo no Cte sobre Activo	%	0,1%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	160	3
Financiación del activo no cte.	ratio		10	Efecto Palanca	ratio	0,03	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	92,3%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	-1,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	91,4%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	16,1%	7
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	205,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	14,9%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	1,8%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	6.367.040	10
Resultado bruto sobre ventas	%	18,3%	1	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	3,1%	5	Rotación del activo	veces	0,82	1
Costo del financiamiento	%	-1,1%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	2,2%	2	50,88			
EBITDA/Ventas	%	2,2%	2				
EBITDA/Intereses	%	-0,04	10				

