**DOSSIER FIDELITAS**

Fidelitas

# HS GLOBAL SUPPLIES S.A. DE C.V.

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

**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 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

| Tipo de Empresa | | Comercial | 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 | | | | 0,500 | 0,500 | 0,733 | 0,733 | 0,967 | 0,967 | 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 | 1,100 | 1,100 | 1,300 | 1,300 | 1,500 | 1,500 |
| | | | | | | | | | | | | x |
| 2.3.1 | Rentabilidad Bruta: | | | | 0,300 | 0,300 | 0,467 | 0,467 | 0,633 | 0,633 | 0,800 | 0,800 |
| | | | | | x | | | | | | | |
| 2.3.2 | Ebit | | | | 0,020 | 0,020 | 0,040 | 0,040 | 0,060 | 0,060 | 0,080 | 0,080 |
| | | | | | | | | x | | | | |
| 2.3.3 | Rentabilidad Neta | | | | 0,030 | 0,030 | 0,053 | 0,053 | 0,077 | 0,077 | 0,100 | 0,100 |
| | | | | | | x | | | | | | |
| Total Situación Económico-Financiero | | 67% | 20 | | | | | | | | | |

**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 | 20 | 30 | 67% | 90,0% | 6,0 |
| Resultado Final | | 6,0 | | | | |

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

## 1.2. CONCLUSIÓN:

HS GLOBAL SUPPLIES S.A. DE C.V. inició sus actividades en el año 2017 con domicilio legal en Ciudad de Monterrey, México, dedicándose al comercio de suministros paras las industrias energéticas y de refinación. Sus accionistas son: CARLOS ROCCO AGUIRRE (99%) y JOSE ANTONIO CERDA GARCIA (1%). No declara operar bajo normas de calidad. Declaran 12 empleados contratados. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se logró determinar fehacientemente su Estado con 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 mostró una adecuada performance económica, con aumento de ventas (21.97% variación interanual), caída de Gastos de Estructura e incremento de Costos Directos, registrándose una ajustada Ganancia Final de 3.98% s/ventas vs la aceptable Ganancia de 5.49% s/ventas del ejercicio anterior. A pesar del fuerte aumento interanual del Pasivo (cercano al 50%), la situación Financiera y Patrimonial logró mantenerse satisfactoria por 3° periodo consecutivo: el indicador de Liquidez Corriente disminuyó de 2.54 a 2.37, manteniéndose en parámetros elevados, el Capital de Trabajo fue equivalente al 57% del Activo siendo adecuada la conformación, la Solvencia Patrimonial disminuyó de 1.58 a 1.40, permaneciendo en valores satisfactorios y el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.63 a 0.72, manteniendo valores bajos. Como contrapartida la Capitalización resultó escasa. Las ventas post balance (8 meses) proyectan una caída incremento interanual del -40.54%. Revisar posible dependencia económica ya que la empresa atribuyó el 100% de las ventas de los últimos 3 Ejercicios Económicos a EMSEP.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía no presenta mayores inconvenientes, sugerimos operar con normalidad.

| LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas) | VENTAS BALANCE | VENTAS POST-BALANCE |
|---|---|---|
| Ventas | **MXN 44 420 343** | **MXN 17 607 517** |
| Límite de compra | **MXN 13 326 102** | **MXN 5 282 255** |

# 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 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 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 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 10
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
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. 13
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 13
3.5 PROVEEDORES 13
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 16
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO 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 18**

7.1 INTEGRIDAD 18
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 18

**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** | HS GLOBAL SUPPLIES S.A. DE C.V. |
| **Tax ID** | HGS170525SR0 |
| **Identificador Global** | MX02251965 |
| **Tipo de Empresa** | Sociedad Anónima de Capital Variable |
| **Domicilio** | PASEO DE LOS LEONES 1644 LAS CUMBRES<br>1 GUADALUPE, 64610 NUEVO LEON. |
| **Código Postal** | 64610 |
| **País** | Monterrey, México |
| **Teléfonos** | 8113521358 |
| **Actividad** | Comercio al por Mayor de Materias primas para Otras Industrias |
| **Fecha de Inicio Actividad** | 25/05/2017 |
| **E-mail** | admon@hauiss.com |
| **Empleados** | 12 (Fuente: Empresa) |

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

"HS GLOBAL es una empresa fundada en el Año 2017, y nacida con la idea de ser un distribuidor de marcas lideres, especialista en suministros para las industrias de la generación de energía y refinación. Nuestro principal enfoque es hacer eficiente el ahorro en costos a nuestros clientes, suministrando productos y servicios a precios muy competitivos. HS GLOBAL se encarga de la logística integral, desde la propuesta de soluciones hasta la entrega del producto."

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

**CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL**

HACIENDA | SAT

HGS170525SR0
Registro Federal de Contribuyentes

HS GLOBAL SUPPLIES
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 17060176882
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

**CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL**

Lugar y Fecha de Emisión
**MONTERREY , NUEVO LEON A 05 DE OCTUBRE DE 2023**

HGS170525SR0

| Datos de Identificación del Contribuyente: | |
|---|---|
| **RFC:** | HGS170525SR0 |
| **Denominación/Razón Social:** | HS GLOBAL SUPPLIES |
| **Régimen Capital:** | SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE |
| **Nombre Comercial:** | HS GLOBAL SUPPLIES SA DE CV |
| **Fecha inicio de operaciones:** | 25 DE MAYO DE 2017 |
| **Estatus en el padrón:** | ACTIVO |
| **Fecha de último cambio de estado:** | 25 DE MAYO DE 2017 |

| Datos del domicilio registrado | |
|---|---|
| **Código Postal:** 64610 | **Tipo de Vialidad:** CALLE |
| **Nombre de Vialidad:** PASEO DE LOS LEONES | **Número Exterior:** 1644 |
| **Número Interior:** | **Nombre de la Colonia:** LAS CUMBRES 1 SECTOR |
| **Nombre de la Localidad:** MONTERREY | **Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** MONTERREY |
| **Nombre de la Entidad Federativa:** NUEVO LEON | **Entre Calle:** CALLE VIGESIMA AVENIDA |
| **Y Calle:** CALLE PASEO DE LOS INSURGENTES | |

**Actividades Económicas:**

**Página [1] de [2]**

HACIENDA | SAT

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

| Orden | Actividad Económica | Porcentaje | Fecha Inicio | Fecha Fin |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Comercio al por mayor de otras materias primas para otras industrias | 100 | 25/05/2017 | |

**Regímenes:**

| Régimen | Fecha Inicio | Fecha Fin |
|---|---|---|
| Régimen General de Ley Personas Morales | 25/05/2017 | |

**Obligaciones:**

| Descripción de la Obligación | Descripción Vencimiento | Fecha Inicio | Fecha Fin |
|---|---|---|---|
| Declaración de proveedores de IVA | A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 25/05/2017 | |
| Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales. | Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio. | 25/05/2017 | |
| Pago definitivo mensual de IVA. | A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 25/05/2017 | |
| Entero de retenciones de IVA Mensual | A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 23/03/2018 | |
| Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general | A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 01/04/2018 | |

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

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

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

**Cadena Original Sello:** ||2023/10/05|HGS170525SR0|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

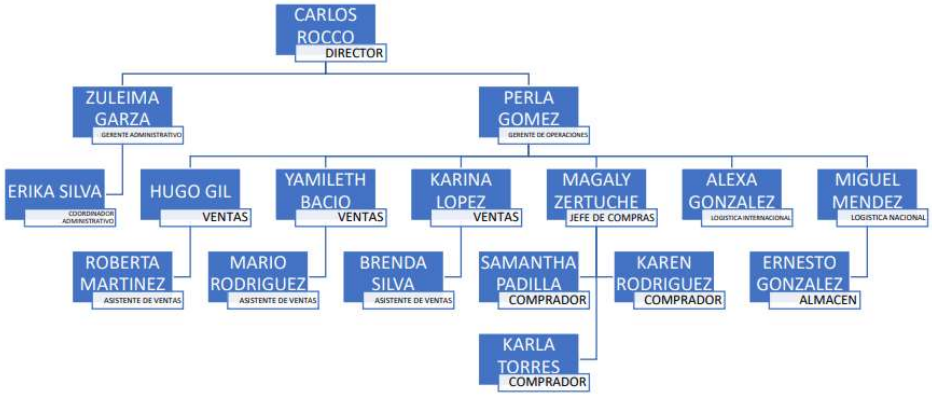
**Sello Digital:** Xm2aYEEht5+cA/PYdkKG5EejXhbtOkVbZMCUWBqJd9pdvfYkzvu9sPqgruRzkWGJh61Hra8BUFZ3GOo1ThK9QFBBKHsrvYWM0Ux3JCSAYFm1hjgENxgr1yKFfcGHxWx/JfO2ejD5lt6fuuxpYVY/3gx6LMW1ZfzC1WGF85VjU3I=

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 | Tax ID | % |
|---|---|---|---|
| **CARLOS ROCCO AGUIRRE** | México | ROAC660126R45 | 99.00 |
| **JOSE ANTONIO CERDA GARCIA** | México | CEGA720805JP2 | 1.00 |

Fuente: Empresa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información

### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **CARLOS ROCCO AGUIRRE** | México | ROAC660126R45 | Administrador Único |
| **JOSE ANTONIO CERDA GARCIA** | México | CEGA720805JP2 | Apoderado Legal |

Fuente: Empresa.

## 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

No se detectó información.

### 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 |
|---|---|---|---|---|
| 2023 | 5 | 4 | 3 | **12** |

Fuente: Empresa.

INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

*FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES*

DELEGACIÓN 20 NUEVO LEON
SUBDELEGACIÓN 32 1 NOROESTE

INFONAVIT

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

**HS GLOBAL SUPPLIES SA DE CV**

REGISTRO PATRONAL: **Y37-57973-10-6** RFC **HGS-170525-SR0**
PASEO DE LOS LEONES 1644 CUMBRES
MONTERREY NUEVO LEON
C.P. 64610 MPIO. Y37 SEC. NOT. 00
COMPRA VENTA DE REFACCIONES PMAQ Y EQ IND
LC-2

| PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS | BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT |
|---|---|
| 08-2023 | 04-2023 |
| **FOLIO SUA** | **CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO** |
| 867988 | 122626814 |

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

**FECHA LÍMITE DE PAGO: 18/09/23**

S.M.G.D.F 207.44 - FECHA SAL. MIN. 01-01-23
Valor UMA 103.74

No. DE COTIZANTES: 12
No. DE DÍAS A COTIZAR: 700
No. DE ACREDITADOS: 2

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

| CONCEPTOS | CUOTAS PATRONALES | CUOTAS OBRERAS | SUMA TOTAL |
|---|---|---|---|
| ENFERMEDADES Y MATERNIDAD | | | |
| - CUOTA FIJA | 7,089.57 | 0.00 | 7,089.57 |
| - EXCEDENTE - CUOTA | 835.41 | 303.78 | 1,139.19 |
| - PRESTACIONES EN DINERO | 1,218.39 | 435.14 | 1,653.53 |
| - GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25 | 1,827.58 | 652.72 | 2,480.30 |
| RIESGOS DE TRABAJO | 870.29 | 0.00 | 870.29 |
| INVALIDEZ Y VIDA | 3,046.01 | 1,087.85 | 4,133.86 |
| GUARDERIAS Y PRESTACIONES SOCIALES | 1,740.56 | 0.00 | 1,740.56 |
| **SUB TOTAL** | **$ 16,627.81** | **$ 2,479.49** | **$ 19,107.30** |
| ACTUALIZACIÓN | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| RECARGOS | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| MULTA IMSS | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ACTUALIZACION MULTA IMSS | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| MULTA RCV | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ACTUALIZACIÓN MULTA RCV | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| OTROS INGRESOS | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| GASTOS DE EJECUCIÓN | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **SUBTOTAL SEGUROS IMSS** | **$ 16,627.81** | **$ 2,479.49** | **$ 19,107.30** |
| RETIRO | 7,249.97 | 0.00 | 7,249.97 |
| CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ | 15,172.09 | 4,078.08 | 19,250.17 |
| **SUB TOTAL** | **$ 22,422.06** | **$ 4,078.08** | **$ 26,500.14** |
| ACTUALIZACIÓN | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| RECARGOS | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| APORTACIONES VOLUNTARIAS | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| APORTACIONES COMPLEMENTARIAS | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **SUBTOTAL RCV** | **$ 22,422.06** | **$ 4,078.08** | **$ 26,500.14** |
| | APORTACIONES PATRONALES | AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO | |
| APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO | 12,391.63 | NO APLICA | 12,391.63 |
| APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO | 5,733.26 | NO APLICA | 5,733.26 |
| AMORTIZACIÓN | NO APLICA | 18,778.29 | 18,778.29 |
| **SUB TOTAL** | **$ 18,124.89** | **$ 18,778.29** | **$ 36,903.18** |
| ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES | 0.00 | NO APLICA | 0.00 |
| RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES | 0.00 | NO APLICA | 0.00 |
| MULTA | 0.00 | NO APLICA | 0.00 |
| DONATIVO FUNDEMEX | 0.00 | NO APLICA | 0.00 |
| **SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV** | **$ 18,124.89** | **$ 18,778.29** | **$ 36,903.18** |
| **TOTAL A PAGAR** | **$ 57,174.76** | **$ 25,335.86** | **$ 82,510.62** |

REFERENCIA DE PAGO

**LINEA DE CAPTURA SIPARE** DATOS A CAPTURAR POR LA ENTIDAD RECEPTORA O PARA PAGO CON TRANSFERENCIA ELECTRÓNICA

Y1Q5EELU-4C3O-2-ILQS-5473-0014YBU-001KSRI-000QK57-001GJBN-122C

MENSAJE IMPORTANTE

CON LA FIRMA DIGITAL, PUEDES OBTENER VÍA INTERNET LA INFORMACIÓN A DETALLE A NIVEL TRABAJADOR, DE LA PROPUESTA DE CÉDULA DE DETERMINACIÓN. SOLICITA INFORMES EN TU SUBDELEGACIÓN O VISITA NUESTRA PAGINA www.imss.gob.mx

RECUERDA QUE CUMPLIR OPORTUNAMENTE TE EVITA EL PAGO DE RECARGOS Y MULTAS.
SI LOS DATOS PATRONALES QUE SE PRESENTAN EN ESTE FORMATO DE PAGO NO CORRESPONDEN A LOS DE TU REGISTRO PATRONAL, FAVOR DE REALIZAR LA ACLARACIÓN EN LA SUBDELEGACIÓN QUE TE CORRESPONDA

EMPRESARIO LA LINEA DE CAPTURA CONTENIDA EN ESTA PROPUESTA ES TU MEDIO DE PAGO, PAGALA DESDE EL PORTAL BANCARIO U OBTENLA EN LINEA CON LA VERSION SUA 3.6.3 DISPONIBLE: WWW.IMSS.GOB.MX/PATRONES/SUA/ACTUALIZACION

Fuente: Empresa

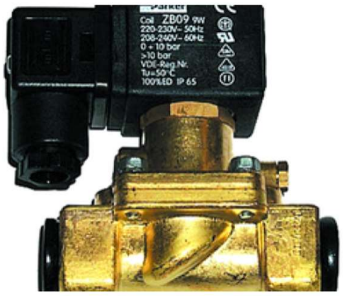
## 2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

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

Fuente: Empresa.

# 3- Situación Comercial

## 3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



**VÁLVULAS**

En tipos Soldables, Roscables, y con conexión bridada, clasificaciones de presión desde 150 hasta 10,000 PSI.



**ACTUADORES**

Eléctricos, Neumáticos, Hidráulicos, Operadores de engranes, Acumuladores de energía con gas/hidráulicos, Actuadores de cadena, Dispositivos de bloqueo, Extensiones para válvulas.



**SWITCHES Y SENSORES**

Switches de Presión, Temperatura, Nivel, Flujo, Inductivos, de proximidad, Ultrasonicos y Fotoelectricos



**FILTROS**

Control de polvos y particulas, Manejo de desperdicios, Prefiltros, Aire comprimido, Separadores Agua/Aceite, Para colectores de Polvo.



**Transmisores**

Presión, Temperatura, Nivel, Flujo, pH, Densidad, ORP, % O2, Flujo Másico.



**BOMBAS, COMPRESORES Y MOTORES**

BOMBAS, COMPRESORES Y MOTORES

Fuente: Empresa.

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

| Mes | Ventas (montos sin impuestos) | Compras (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|---|
| Marzo 2023 | $ 2 183 417 | $ 4 283 221 | MXN |
| Abril 2023 | $ 3 498 420 | $ 2 343 084 | MXN |
| Mayo 2023 | $ 2 067 928 | $ 2 118 816 | MXN |
| Junio 2023 | $ 1 948 425 | $ 3 188 667 | MXN |
| Julio 2023 | $ 3 836 637 | $ 1 371 450 | MXN |
| Agosto 2023 | $ 4 072 690 | $ 3 251 343 | MXN |
| **Total** | **$ 17 607 517** | **$ 16 556 581** | **MXN** |

Fuente: Empresa.

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

| Mes / Año | Ventas (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|
| 2020 | $ 34 638 719 | MXN |
| 2021 | $ 36 417 812 | MXN |
| 2022 | $ 44 420 343 | MXN |

Fuente: Empresa.

## 3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V.

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 | INSTRUMART | Estados Unidos | N/I | $ 80 000 | USD |
| 2 | SETPOINT INTEGRATED SOLUTIONS | Estados Unidos | N/I | $ 60 000 | USD |
| 3 | US METALS | Estados Unidos | N/I | $ 50 000 | 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 | AE MEX GLOBAL | México | AMG140818FK7 | $ 334 993 | USD |
| 2 | ENERGIA AZTECA VIII | México | EAV990506H64 | $ 326 257 | USD |
| 3 | TRACTEBEL ENERGIA DE MONTERREY | México | TEM990818CR6 | $ 149 894 | USD |
| 4 | FUERZA Y ENERGIA DE DURANGO | México | FEN9810214TA | $ 109 967 | USD |
| 5 | FUERZA Y ENERGIA DE HERMOSILLO | México | FEH9810219U3 | $ 86 358 | USD |
| 6 | ENERGIA CAMPECHE | México | ECA000308CW7 | $ 80 515 | USD |
| 7 | CENTRAL LOMAS DE REAL | México | CLR9902187B5 | $ 75 679 | USD |
| 8 | CENTRAL ANAHUAC | México | CAN980827IY0 | $ 68 864 | USD |
| 9 | ELECTRICIDAD AGUILA DE ALTAMIRA | México | EAA991027F5A | $ 57 015 | USD |
| 10 | FUERZA Y ENERGIA DE NACO NOGALES | México | FEN000508IK9 | $ 50 119 | USD |

Fuente: Empresa.

## 3.7 SEGUROS CONTRATADOS

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 registraron cheques rechazados.

## 5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

| N° | Entidad | Deuda | Moneda |
|---|---|---|---|
| 1 | SANTANDER | $ 0 | USD |
| 2 | HSBC | $ 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




GOBIERNO DE MÉXICO
TRABAJO
REPSE
Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas.
Registro de prestadoras de servicios especializados y obras especializadas
Localiza la empresa por nombre o razón social
HS GLOBAL SUPPLIES SA DE CV
Buscar
Razon social
Número de registro
NO HAY DATOS.

# 7- INTEGRIDAD

## 7.1 INTEGRIDAD




## 7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

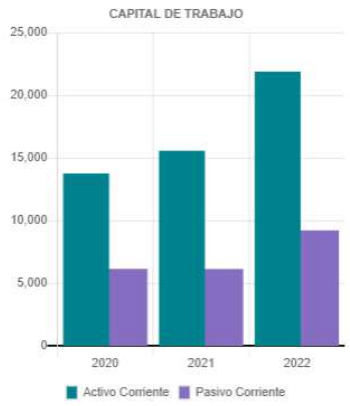
# 8- Estados Contables

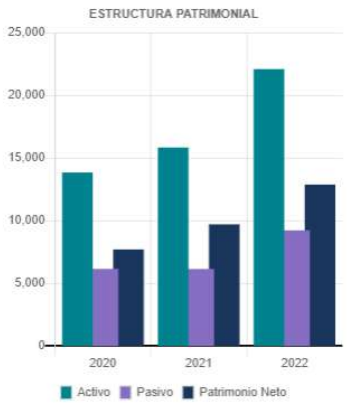
## 8.1 DATOS CONTABLES

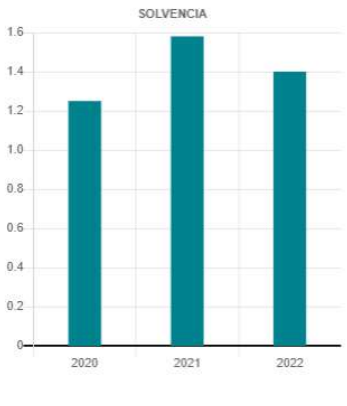
**Activo**

| Fecha Balance | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 8 722 | 3 803 | 4 366 |
| Inversión corriente | 0 | 853 | 0 |
| Ant Créditos por ventas | 4 058 | 7 460 | 7 277 |
| Otros Créditos | 660 | 852 | 3 744 |
| Bienes Cambio | 0 | 0 | 5 017 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 314 | 2 598 | 1 471 |
| Total De Activo Corriente | 13 754 | 15 565 | 21 875 |
| 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 | 105 | 322 | 321 |
| Depreciación Acumulada | 28 | 64 | 118 |
| Bienes De Uso | 77 | 258 | 202 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 77 | 258 | 202 |
| Total Activo | 13 831 | 15 823 | 22 077 |

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



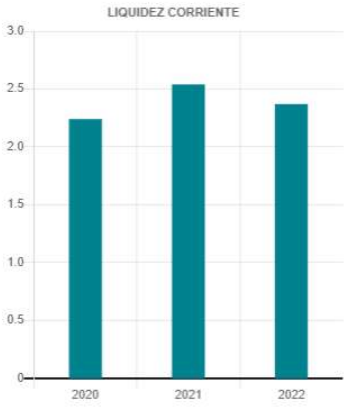



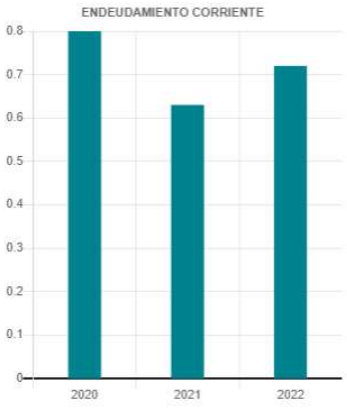



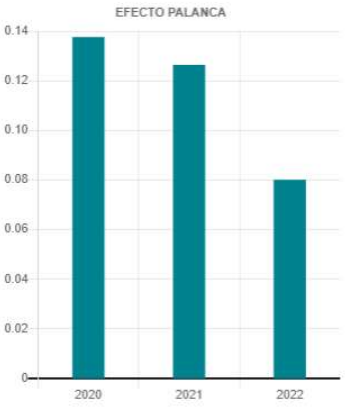
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 2 277 | 4 735 | 3 830 |
| Préstamos (Deudas Bancarias) | 0 | 0 | 0 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 0 | 0 | 0 |
| Cargas Fiscales | 1 756 | 1 254 | 2 085 |
| Anticipos De Clientes | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 2 105 | 143 | 3 298 |
| Total Pasivo Corriente | 6 138 | 6 131 | 9 213 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos | 0 | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 0 | 0 | 0 |
| Previsiones | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo No Corriente | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo | 6 138 | 6 131 | 9 213 |
| Capital Social | 1 950 | 1 950 | 1 950 |
| Resultados No Asignados | 5 742 | 7 742 | 10 914 |
| Patrimonio Neto | 7 692 | 9 692 | 12 864 |

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



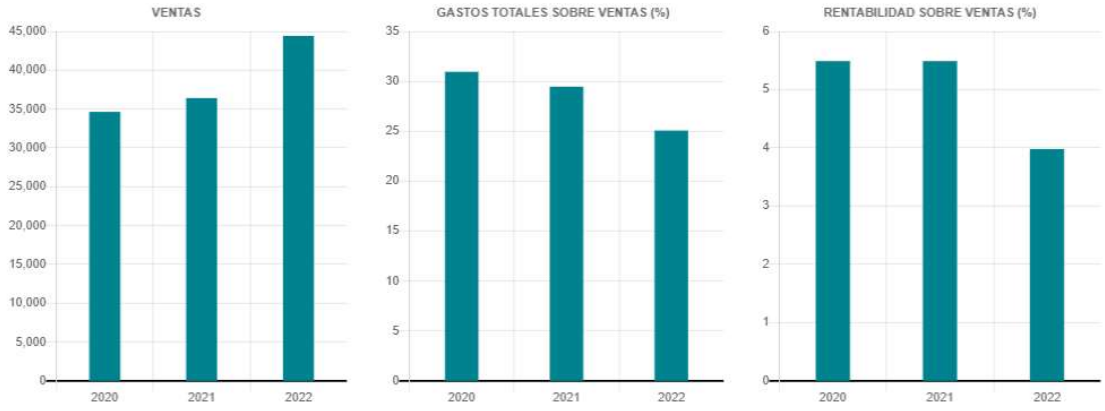



## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| Ventas | 34 639 | 36 418 | 44 420 |
| Compras Del Ejercicio | 0 | 0 | 0 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 22 703 | 24 479 | 31 865 |
| Resultado Bruto | 11 936 | 11 939 | 12 555 |
| Amortizaciones | 0 | 0 | 0 |
| Gastos de Comercialización | 8 072 | 9 823 | 844 |
| Gastos de Administración | 467 | 365 | 9 250 |
| Gastos Financieros | 2 183 | 542 | 1 042 |
| Otros Ingresos | 8 | 0 | 0 |
| Otros Egresos | 0 | 0 | 0 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | 1 270 | 1 694 | 349 |
| Impuesto a las Ganancias | 588 | 904 | 0 |
| Resultado | 1 903 | 2 000 | 1 768 |

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**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 1,25 | 1,58 | 1,40 |
| **Endeudamiento Total**<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 0,80 | 0,63 | 0,72 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 0,80 | 0,63 | 0,72 |
| **Capital de Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 7 615,61 | 9 434,16 | 12 661,89 |

### Análisis Financiero

| Fecha Balance | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 2,24 | 2,54 | 2,37 |
| **Liquidez Seca (Prueba Acida)**<br>(Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente | 2,24 | 2,54 | 1,83 |
| **Rotación de Créditos**<br>Ventas / Créditos por Ventas | 8,54 | 4,88 | 6,10 |
| **Rotación de Pasivo Corriente**<br>(Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21) | 172,70 | 172,38 | 249,57 |
| **Rotación De Inventarios**<br>Costo Mercaderías / Bs. de Cambio | 0,00 | 0,00 | 6,35 |
| **Rotación de Activos**<br>Ventas / Activo Total | 2,50 | 2,30 | 2,01 |
| **Rotación de Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 452,17 | 141,18 | 219,52 |
| **Préstamos sobre Patrimonio Neto**<br>Préstamos / Patrimonio Neto | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Meses de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Días de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## Análisis de Rentabilidad

| Fecha Balance | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| **Margen Bruto**<br>(Resultado Bruto / Ventas) * 100 | 34,46 | 32,78 | 28,26 |
| **Margen Neto**<br>(Resultado Neto / Ventas) * 100 | 5,49 | 5,49 | 3,98 |
| **Margen Operativo**<br>(Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100 | 5,47 | 5,49 | 3,98 |
| **EBIT**<br>Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración | 3 396 931 | 1 751 503 | 2 461 397 |
| **EBIT/Ventas**<br>(EBIT/Ventas)*100 | 9,81 | 4,81 | 5,54 |
| **Margen s/ Patrimonio**<br>(Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100 | 0,25 | 0,21 | 0,14 |
| **Margen s/ Activo**<br>(Resultado Neto / Activo Total) * 100 | 13,76 | 12,64 | 8,01 |
| **EBITDA**<br>Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias | 4 674 524 | 3 445 480 | 2 810 048 |
| **EBITDA / Pasivo**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,76 | 0,56 | 0,31 |
| **EBITDA / Ventas**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas | 0,13 | 0,09 | 0,06 |
| **EBITDA / Intereses**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros | 2,14 | 6,36 | 2,70 |

## Análisis de Eficiencia

| Fecha Balance | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| **Gastos Financieros / Ventas**<br>Gastos Financieros / Ventas | 0,06 | 0,01 | 0,02 |
| **Gastos Comerciales / Ventas**<br>Gastos Comerciales / Ventas | 0,23 | 0,27 | 0,02 |
| **Gastos de Administración / Ventas**<br>Gastos de Administración / Ventas | 0,01 | 0,01 | 0,21 |
| **Gastos Totales / Ventas**<br>(Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas | 0,31 | 0,29 | 0,25 |
| **Inversiones en Bienes De Uso**<br>(Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100 | 100,41 | 37,57 | 63,57 |
| **Vida Restante de los Bienes de Uso**<br>Bienes de Uso / Amortizaciones | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 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 $44.4 Millones vs $36.4 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un aumento interanual del 21.97%.
- Los Costos Directos aumentaron en su incidencia sobre las Ventas pasando de 67.22% al 71.74% mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron, pasando del 27.97% al 22.72% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $348.6 Mil (0.78% s/ventas) correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $1.8 Millones (3.98% s/ventas) vs la Ganancia de $2.0 Millones (5.49% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 aumento de Ventas, de Costos Directo y disminución de Gastos de Estructura, presentando una ajustada Ganancia Final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.54 a 2.37, manteniéndose en valores satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $12.7 Millones, equivalente al 57.35% del Activo siendo adecuada la conformación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria con buen nivel de liquidez y Capital de Trabajo en adecuada conformación respecto al activo.

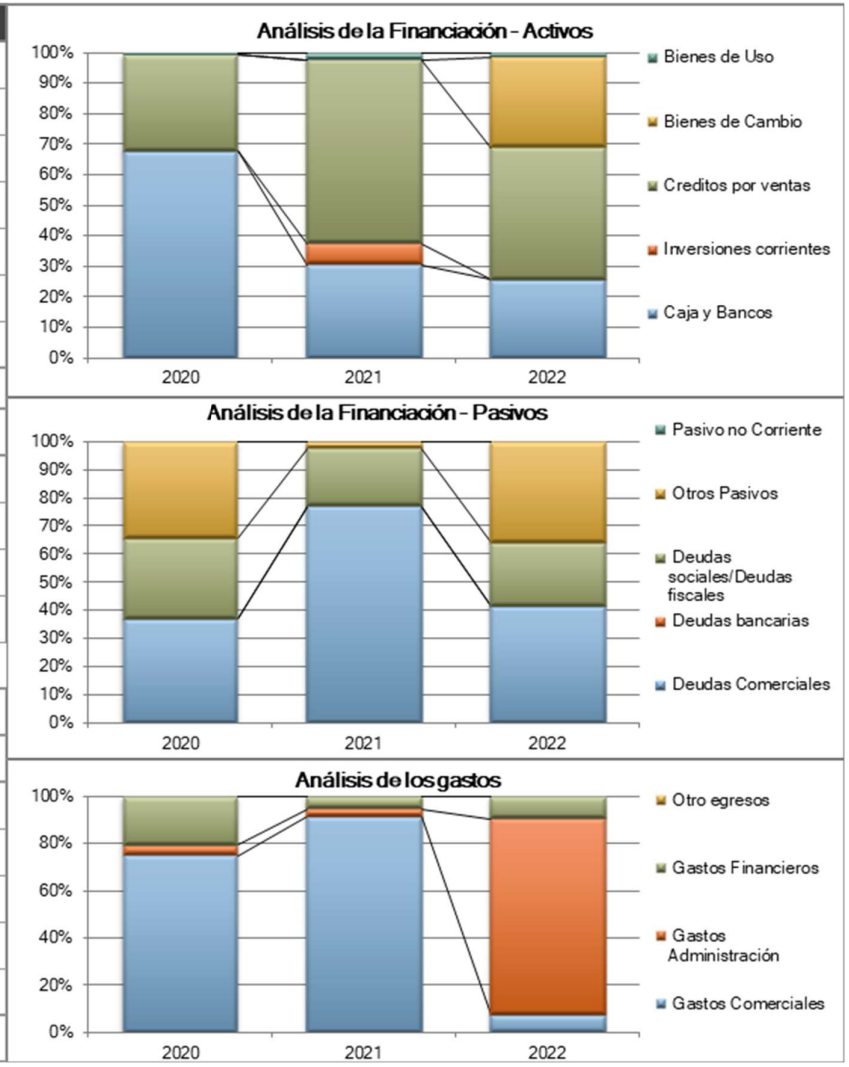
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $12.9 Millones vs $9.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN solo $1.9 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 41.73% del Activo siendo Deudas Comerciales a Corto Plazo (41.57% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a Corto plazo (35.79% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial disminuyó de 1.58 a 1.40, manteniéndose en valores adecuados y el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.63 a 0.72, siguiendo en parámetros bajos.

En resumen, la situación Patrimonial resultó satisfactoria con bajo Endeudamiento Corriente y adecuado nivel de Solvencia Patrimonial, pero con escasa Capitalización.

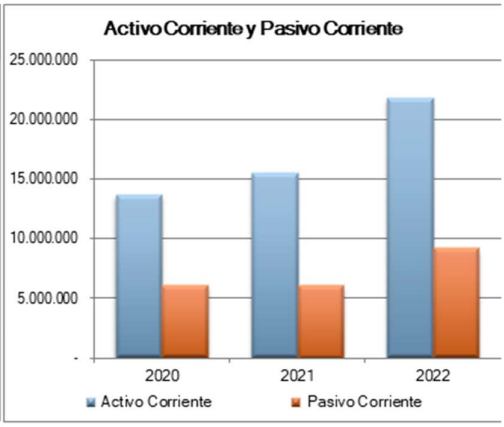
| Períodos Analizados | | | |
|---|---|---|---|
| Concept | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
| Caja y Bancos | 8.722.101 | 3.802.731 | 4.365.761 |
| Inversiones corrientes | 0 | 853.290 | 0 |
| Creditos por ventas | 4.057.825 | 7.459.507 | 7.277.134 |
| Otros Créditos | 659.999 | 852.094 | 3.744.286 |
| Bienes de Cambio | 0 | 0 | 5.017.171 |
| Bienes de Uso | 76.605 | 257.960 | 202.356 |
| Otros activos corrientes | 314.081 | 2.597.532 | 1.470.682 |
| **Activo Corriente** | **13.830.611** | **15.823.114** | **22.077.390** |
| | | | |
| Deudas Comerciales | 2.277.087 | 4.734.555 | 3.830.268 |
| Deudas bancarias | 0 | 0 | 0 |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 1.755.963 | 1.253.715 | 2.085.318 |
| Otros Pasivos | 2.105.347 | 142.721 | 3.297.555 |
| Pasivo no Corriente | 0 | 0 | 0 |
| **Pasivo** | **6.138.397** | **6.130.991** | **9.213.141** |
| | | | |
| Gastos Comerciales | 8.072.361 | 9.822.679 | 844.128 |
| Gastos Administración | 466.693 | 364.806 | 9.249.722 |
| Gastos Financieros | 2.182.959 | 541.598 | 1.041.895 |
| Otro egresos | 0 | 0 | 0 |
| Impuesto a las ganancias | 588.295 | 903.972 | 0 |
| **Total** | **11.310.308** | **11.633.055** | **11.135.745** |

2020/2021/2022

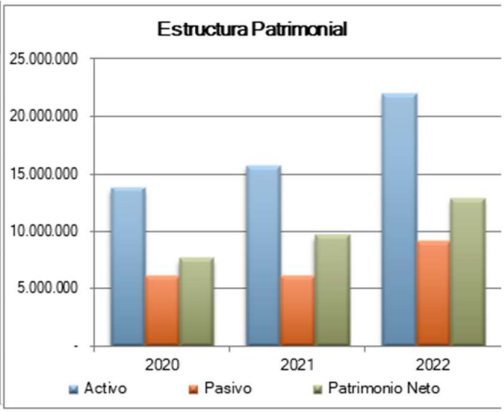


## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

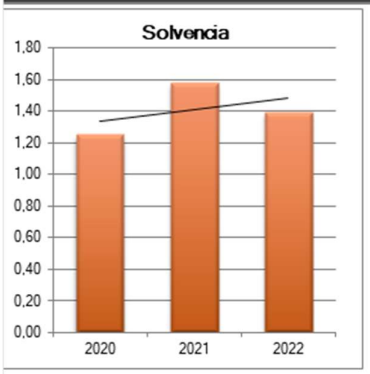
| Períodos Analizados | 2020/2021/2022 | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Patrimonial | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
| Solvencia | 1,25 | 1,58 | 1,40 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 56% | 61% | 58% |
| Endeudamiento corriente | 0,80 | 0,63 | 0,72 |
| Capital corriente | 0,55 | 0,60 | 0,57 |
| Activo no Cte sobre Activo | 1% | 2% | 1% |
| Financiación del activo no cte. | 100,41 | 37,57 | 63,57 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 0% | 0% | 0% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 37% | 77% | 42% |

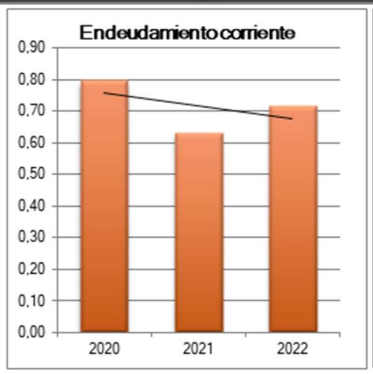


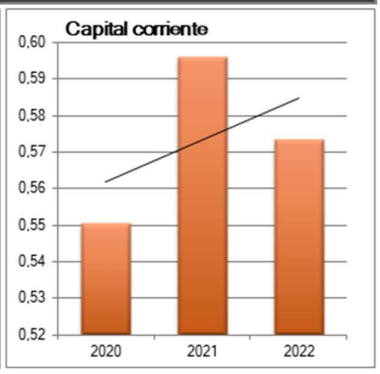

| Info | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 13.754.006 | $ 15.565.154 | $ 21.875.034 |
| Activo no Corriente | $ 76.605 | $ 257.960 | $ 202.356 |
| Activo | $ 13.830.611 | $ 15.823.114 | $ 22.077.390 |
| Pasivo Corriente | $ 6.138.397 | $ 6.130.991 | $ 9.213.141 |
| Pasivo no Corriente | $ 0 | $ 0 | $ 0 |
| Pasivo | $ 6.138.397 | $ 6.130.991 | $ 9.213.141 |
| Patrimonio Neto | $ 7.692.214 | $ 9.692.123 | $ 12.864.249 |




**Trends**



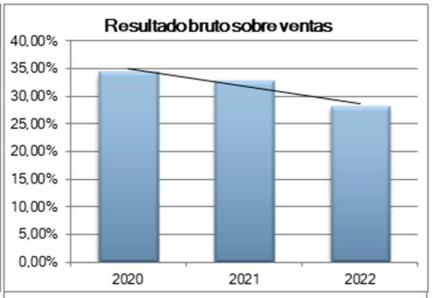




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

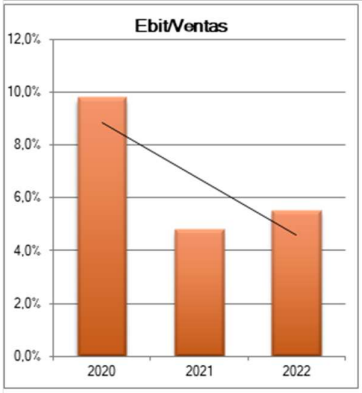
| Períodos Analizados | | | 2020/2021/2022 |
|---|---|---|---|
| Análisis de rentabilidad | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
| Rentabilidad de la inversión total | 24,7% | 20,6% | 13,7% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 60,8% | 35,5% | 21,8% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 33,8% | 21,8% | 12,7% |
| Resultado bruto sobre ventas | 34,5% | 32,8% | 28,3% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 5,5% | 5,5% | 4,0% |
| Costo del financiamiento | 35,6% | 8,8% | 11,3% |

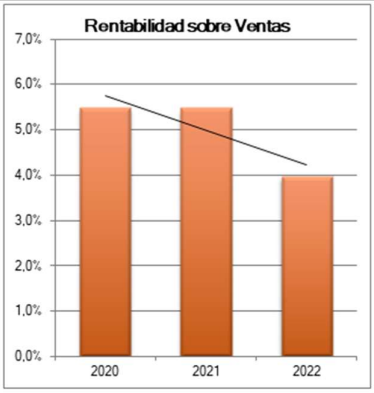


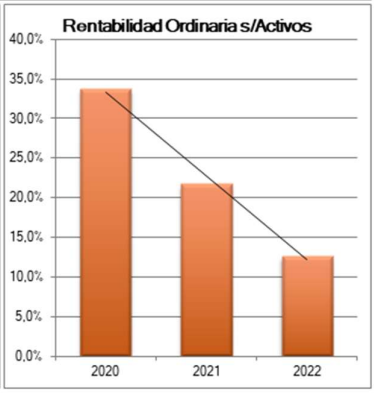

| Info | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 34.638.719 | $ 36.417.812 | $ 44.420.343 |
| Costo de Ventas | $ 22.702.734 | $ 24.478.824 | $ 31.865.096 |
| Resultado del ejercicio | $ 1.903.270 | $ 1.999.910 | $ 1.768.153 |
| Ebit | $ 3.396.931 | $ 1.751.503 | $ 2.461.397 |
| Ebit/Ventas | 9,8% | 4,8% | 5,5% |
| EBITDA/Ventas | 0,13 | 0,09 | 0,06 |
| EBITDA/Intereses | 2,14 | 6,36 | 2,70 |




**Trends**



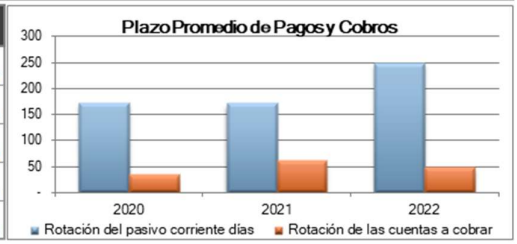




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

| Períodos Analizados | | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Financiero | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
| Liquidez corriente | 2,24 | 2,54 | 2,37 |
| Liquidez acida | 2,24 | 2,54 | 1,83 |
| Rotación del pasivo corriente días | 173 | 172 | 250 |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 35 | 62 | 49 |
| Efecto Palanca | 0,14 | 0,13 | 0,08 |

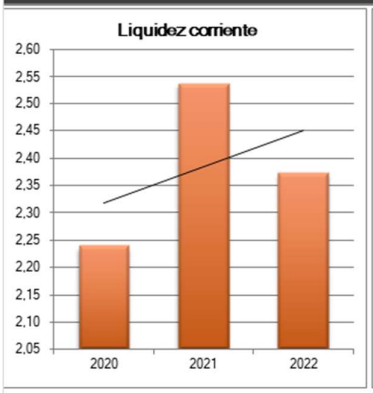
2020/2021/2022

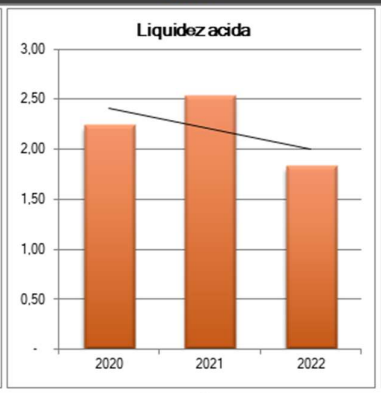


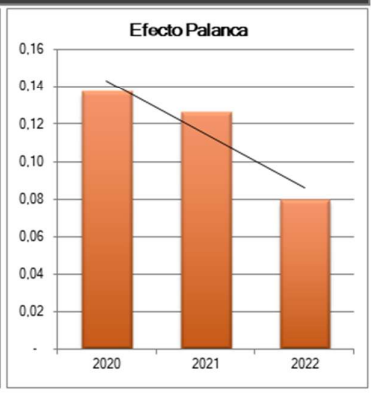

| Info | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 8.722.101 | 3.802.731 | 4.365.761 |
| Creditos por ventas | 4.057.825 | 7.459.507 | 7.277.134 |
| Deudas Comerciales | 2.277.087 | 4.734.555 | 3.830.268 |
| Deudas bancarias | 0 | 0 | 0 |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | 0 | 0 | 0 |

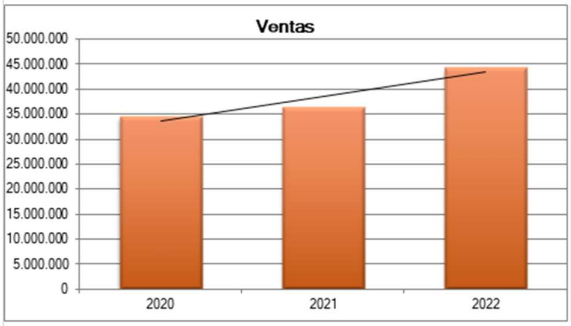


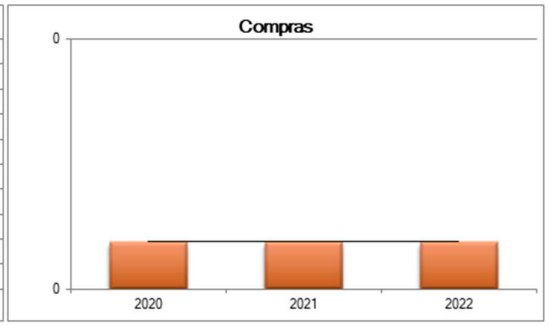

Trends



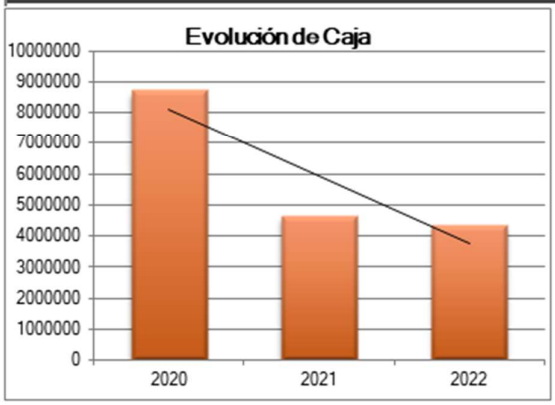



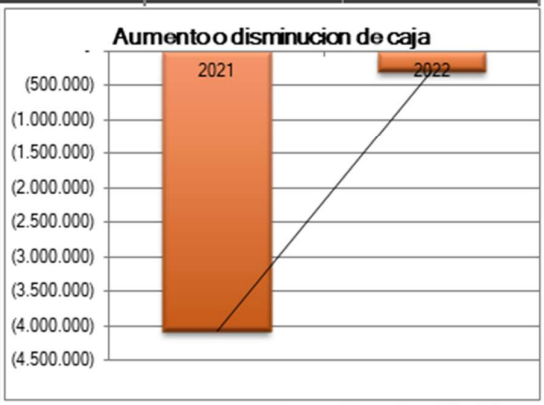




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2020/2021/2022 | |
|---|---|---|
| **Análisis del Flujo de fondos** | **dic-21** | **dic-22** |
| **Resultado del ejercicio** | **$ 1.999.910,00** | **$ 1.768.153,00** |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 0,01 | $ 0,01 |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| **Generación interna de fondos** | **$ 1.999.910,01** | **$ 1.768.153,01** |
| Variación de créditos por ventas | $ -3.401.682,00 | $ 182.373,00 |
| Variación de otros créditos | $ -192.095,00 | $ -2.892.192,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ - | $ -5.017.170,99 |
| Variación de otros activos corrientes | $ -2.283.451,00 | $ 1.126.850,00 |
| Variación de cuentas a pagar | $ 2.457.468,00 | $ -904.287,00 |
| Variación de deudas sociales | $ - | $ - |
| Variación de deudas fiscales | $ -502.248,00 | $ 831.603,00 |
| Variación de otras deudas | $ -1.962.626,00 | $ 3.154.834,00 |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ - |
| Ajuste | | |
| **Flujo de fondos operativos netos** | **$ -3.884.723,99** | **$ -1.749.836,98** |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ -1,00 | $ 1.403.973,00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ - | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -181.355,01 | $ 55.603,99 |
| **Flujo de fondos antes de la financiación** | **$ -4.066.080,00** | **$ -290.259,99** |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ - | $ - |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - | $ - |
| **Aumento o disminucion de caja** | **$ -4.066.080,00** | **$ -290.259,99** |




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 3.701.695 | $ | S/Patrimonio Neto | 678.306 | $ |
| Compras Mensuales | 0 | $ | S/Capital de Trabajo | 540.785 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 50 | días | S/Activos Líquidos | 435.874 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 226 | días | S/Variables Combinadas | 516.160 | $ |

| Plazo | | 15 | 30 | 45 | 60 | 90 | 120 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dependencia Máxima Aceptada | 90% | 1.814.016 | 3.628.032 | 5.442.047 | 7.256.063 | 10.884.095 | 14.512.126 |
| | 80% | 1.612.458 | 3.224.917 | 4.837.375 | 6.449.834 | 9.674.751 | 12.899.668 |
| | 65% | 1.310.122 | 2.620.245 | 3.930.367 | 5.240.490 | 7.860.735 | 10.480.980 |
| | 50% | 1.007.787 | 2.015.573 | 3.023.360 | 4.031.146 | 6.046.719 | 8.062.292 |
| | 40% | 806.229 | 1.612.458 | 2.418.688 | 3.224.917 | 4.837.375 | 6.449.834 |
| | 30% | 604.672 | 1.209.344 | 1.814.016 | 2.418.688 | 3.628.032 | 4.837.375 |
| | 20% | 403.115 | 806.229 | 1.209.344 | 1.612.458 | 2.418.688 | 3.224.917 |
| | 10% | 201.557 | 403.115 | 604.672 | 806.229 | 1.209.344 | 1.612.458 |
| | 2% | 40.311 | 80.623 | 120.934 | 161.246 | 241.869 | 322.492 |

**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 | 1,42 | 10 | Liquidez corriente | ratio | 2,39 | 10 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 0,71 | 10 | Liquidez acida | ratio | 2,01 | 10 |
| Capital corriente | % | 57,6% | 10 | Rotación del pasivo corriente días | días | 226 | 1 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 1,0% | 10 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 50 | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 62,06 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,10 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 0,0% | 10 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 48,3% | 6 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 2,6% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 9,1% | 10 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 16,2% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 14,9% | 7 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 28,5% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 26,5% | 9 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 16,6% | 7 | Vida restante de Bienes de Uso | años | 20.090.170 | 10 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 29,8% | 1 | Rotación de bienes de cambio | días | 365 | 1 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 4,4% | 6 | Rotación del activo | veces | 2,16 | 10 |
| Costo del financiamiento | % | 13,2% | 10 | Total | | | |
| Ebit/Ventas | % | 5,8% | 5 | 82,25 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 7,7% | 4 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | 3,37 | 10 | | | | |

