DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ARENDAL S.DE R.L. DE C.V.

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

México

Diciembre 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	50%	15									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	50%
Resultado Final		**5,0**

Según políticas de calificación de PAN AMERICAN ENERGY SL SUC. ARGENTINA

1.2 CONCLUSIÓN:

ARENDAL S.DE R.L. DE C.V. inició sus actividades en el año 1997 con domicilio legal en Nuevo León, México, dedicándose a la construcción industrial, para sectores como energía, infraestructura, minería, petróleo y gas. No se obtuvo información respecto a sus Accionistas y Directivos. Según medios de consulta externa cuenta con 5 empleados registrados. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Se encuentra al Corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Notas de Prensa Negativa ni Eventos de Integridad, pero se registraron posibles vinculaciones Judiciales a ser evaluados por el área de proveedores.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una adecuada performance económica a pesar de la caída de ventas (-25.19% variación interanual), con incremento de Gastos de Estructura y de Costos Directos, registrando una buena Ganancia final de 8.89% s/ventas (muy afectado por otros Ingresos sin especificar del 14% s/ventas) vs la aceptable Ganancia Final de 4.19% s/ventas del ejercicio anterior (también influenciado por el efecto de Otros Ingresos). La situación Financiera se mantuvo dispar, el indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.04 a 1.07, manteniéndose en valores adecuados y el Capital de Trabajo fue equivalente al 3% del Activo siendo exigua la conformación. El sobreendeudamiento (el Pasivo representó el 56.27% del activo) afectaron la situación Patrimonial aunque el aumento del PN y la leve baja del Pasivo hizo que sus principales indicadores dieran alguna muestra de mejoría: la Solvencia Patrimonial aumentó de 0.70 a 0.78, aunque manteniéndose en valores bajos y la Capitalización resultó escasa, mientras quee el Endeudamiento Corriente ingresó en valores bajos, pasando de 1.06 a 0.96.

De acuerdo con los datos analizados, y si bien la compañía no presenta mayores inconvenientes, sugerimos operar con cautela ante su algo debilitada situación Patrimonial.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2 CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 6
2.2.1 Socios / Accionistas 6
2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 6
2.2.3 Directivos 6
2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos 6
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 6

3- SITUACIÓN BANCARIA 7

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 7
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 7

4- SITUACIÓN JUDICIAL FISCAL 8

4.1 CARÁTULAS DE JUICIOS 8
4.1.1 Embargos 9
4.1.2 Otra información Previsional de Interés 10

5- INTEGRIDAD 12

5.1 INTEGRIDAD 12
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 12

6- ESTADOS CONTABLES 13

6.1 DATOS CONTABLES 13

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ARENDAL S.DE R.L. DE C.V.
CUIT	AAR970804IVA
Identificador Global	MX00007869
Tipo de Empresa	SOCIEDAD DE RELACIÓN LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	LOS SOLES 200 SANTA CATARINA, 86690 NUEVO LEON
Estado	ACTIVA
Código Postal	86690
País	MÉXICO
Teléfonos	+52 (81) 81 54 11 00
Actividad	EXTRACTIVA
Fecha de Inicio Actividad	04/08/1997
Web	ARENDAL.COM.MX
E-mail	CONTACTO@ARENDAL.COM.MX
Empleados	5 Aprox.

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

No se detecta información.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Tipo de Relación
1	**HOC OFFSHORE S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
2	**ASPICA S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
3	**ARB ARENDAL CONSTRUCCIONES S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
4	**ARB ARENDAL SERVICIOS S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
5	**PROCMINA S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
6	**GRUPO VISING S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
7	**TENEDORA MAKOBIL S. DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
8	**ARENDAL INMOBILIARIA S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
9	**AOT PIPELINES S.A.P.I. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
10	**ARENDAL INTERNACIONAL INC.**	México	N/I	Accionista de
11	**ARENDAL JAMAICA LTD.**	México	N/I	Accionista de
12	**SERVICIOS PETROQUÍMICOS SALINA CRUZ S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
13	**ARENDAL COLOMBIA S.A.S.**	México	N/I	Accionista de
14	**SERVICIOS TROMOY S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
15	**CONSORCIO ARF SAP**	México	N/I	Accionista de
16	**CONTECNOVA S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
17	**SERVICIOS ESPECIALIZADOS FLONIA S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de
18	**SERVICIOS TROLLANES S DE R.L. DE C.V.**	México	N/I	Accionista de

Fuente: Empresa.

2.2.3 Directivos

No se detecta información.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detecta información.

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	5	0	0	**5 Aprox.**

Fuente: Medios de Consulta Externa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques Rechazados

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se Registran Deudas.

4- Situación Judicial Fiscal

4.1 CARÁTULAS DE JUICIOS

Negative Information

Federal Litigation Events

Federal Litigation Events

Published Date	04/06/2021
Docket	15637/20-17-13-6
Court Details	THIRTEENTH METROPOLITAN REGION TAX APPEALS COURT
Court Local Name	DECIMO TERCERA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Adverse Party	ADMINISTRADOR DE LO CONTENCIOSO 2 DE LA ADMINISTRACION GENERAL DE HIDROCARBUROS DEL SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Published Date	22/01/2021
Docket	15637/20-17-13-6
Court Details	THIRTEENTH METROPOLITAN REGION TAX APPEALS COURT
Court Local Name	DECIMO TERCERA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Adverse Party	SIN INFORMACION

Published Date	10/05/2016
Docket	3228/15-06-01-2
Court Details	FIRST NORTHEAST REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	NORESTE--PRIMERA SALA REGIONAL DEL NORESTE
Judges Comments	JUDGMENT
Adverse Party	INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL - IMSS

State Litigation Events

State Litigation Events

Nature	CIVIL ACTION
Docket	0827/2018
Caption	VOLUNTARIA EUGENIO BERMUDES GUERRA VS. ARENDAL SRL
Published Date	24/09/2019
Court Details	FIFTH CIVIL COURT

Court (Local Name)	JUZGADO QUINTO DE LO CIVIL
Location	NUEVO LEON
Plaintiff	VOLUNTARIA EUGENIO BERMUDES GUERRA
Defendant	ARENDAL SRL
Subject	ARENDAL SRL

Nature	CIVIL ACTION WITH THE POSSIBILITY OF PRE JUDGMENT LIENS
Docket	2017/2003
Caption	FLOERSERVER S DE R L CV VS. ARENDAL SRL
Published Date	22/10/2020
Court Details	CIVIL COURT PART 60
Court (Local Name)	JUZGADO 60 CIVIL
Location	MEXICO DF
Plaintiff	FLOERSERVER S DE R L CV
Defendant	ARENDAL SRL
Subject	ARENDAL SRL

Nature	CIVIL ACTION
Docket	3268/2019
Caption	PRODUCTOS Y CONTROLES DEL NORTE SA DE CV VS. ARENDAL SRL
Published Date	22/03/2021
Court Details	COURT FOR ORAL ARGUMENT FIRST DISTRICT
Court (Local Name)	JUZGADO DE ORALIDAD MERCANTIL DEL PRIMER DISTRITO JUDICIAL DEL ESTADO
Location	NUEVO LEON
Plaintiff	PRODUCTOS Y CONTROLES DEL NORTE SA DE CV
Defendant	ARENDAL SRL
Subject	ARENDAL SRL

Show More State Litigations

Fuente: Medio Externo de Consulta.

4.1.1 Embargos

No se detectó información.

4.1.2 Otra información Previsional de Interés

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
23NE0195666	AAR970804IVA

Nombre, Denominación o Razón social
ARENDAL S DE RL 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 11 de diciembre de 2023, a las 07:40 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.

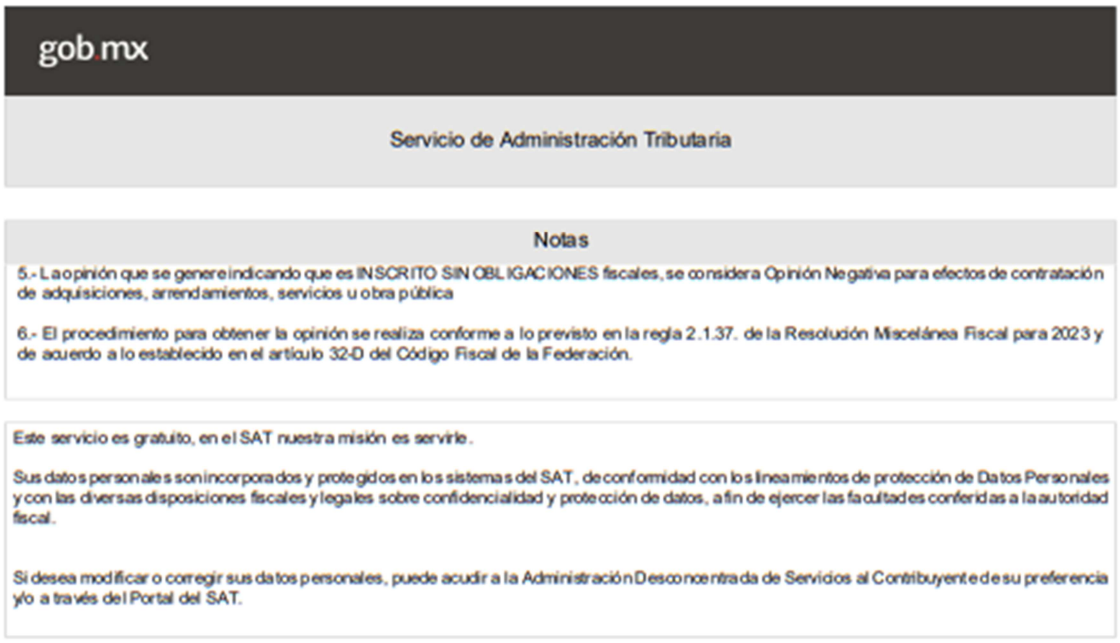
Cadena Original
||AAR970804IVA|23NE0195666|11-12-2023|P||00001088888800000031||

Sello Digital
ZzCi9jL4T1kQlbx/mJYVlJ0gQ49+N8BSuDPpZUToZEK29dZE4K7sS17CMdFKrm9D63lE5qGdWLUaY9W5JzdfAzg7
NCRBd29ryzisXEV4KFYm81rZ4yEGqEm9yXrJCzL40cY//kP2bKtBLjO+xBkNTQP1UzZhJaluf7SM5akoD+llu+7LF
JLWwp4Ce5pLbneE7ZpBzgL7bK4ktNVs6tbJYOjnGPDMeCNOHEuWwgu3Mgl2q42XPdyBqDlx/UW+SAaVeL0Z34NTsZ
xmy4ePBvYTAaX0HxwnmhZJ8BVtNe0D+6HD9iYTT4dUNakOyxr+79niEiL4G5kOaehlIUy31g==

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

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

Página 1 de 2



gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

5.- La opinión que se genere indicando que es INSCRITO SIN OBLIGACIONES fiscales, se considera Opinión Negativa para efectos de contratación de adquisiciones, arrendamientos, servicios u obra pública

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

Este servicio es gratuito, en el SAT nuestra misión es servirle.

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

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a la Administración Desconcentrada de Servicios al Contribuyente de su preferencia y/o a través del Portal del SAT.

Fuente: Oficial



GOBIERNO DE MÉXICO | TRABAJO | REPSE

Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas.

Registro de prestadoras de servicios especializados y obras especializadas

Fecha de consulta: 2023-12-11

REGISTRO LOCALIZADO FOLIO: 100176

Nombre o Razón Social
ARENDAL S DE RL DE CV

Entidad / Municipio
México / Tlalnepantla de Baz

Aviso de registro N. / Fecha de aviso de registro
AR87330 / 2022-06-13

Ofreciendo los siguientes servicios

- 1) La contratación, planeación, programación, proyección, ingeniería, procura, construcción, desarrollo, dirección, puesta en marcha, explotación y mantenimiento de todo tipo de obras, proyectos e instalaciones, incluyendo de manera enunciativa mas no limitativa, de infraestructura y energía, tanto en tierra como costa afuera, marinos y submarinos, así como obras, proyectos e instalaciones urbanos(as), ya sean de carácter público y/o privado en México o en el extranjero, nuevos o existentes, incluyendo toda clase de obras complementarias, conexas y accesorias.

Fuente: Oficial

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD



5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información.

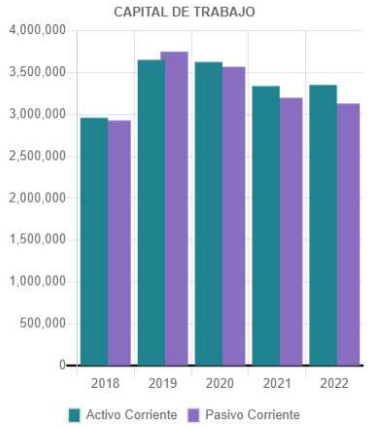
6- Estados Contables

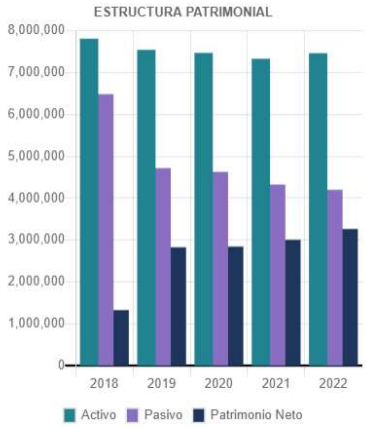
6.1 DATOS CONTABLES

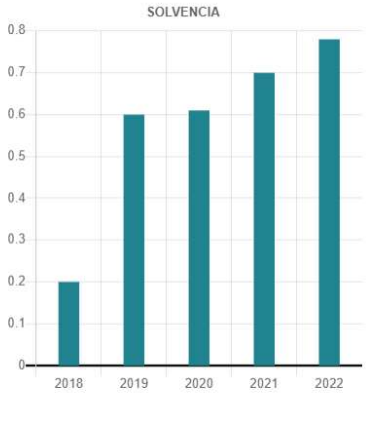
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	184 348	91 560	70 257	142 348	65 188
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	2 001 050	2 261 631	2 470 915	2 183 905	2 490 532
Otros Créditos	154 020	218 637	282 381	306 553	368 901
Bienes Cambio	120 912	178 419	281 812	136 473	174 607
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	501 662	904 440	523 551	571 362	254 891
Total De Activo Corriente	2 961 992	3 654 687	3 628 916	3 340 641	3 354 119
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	196 566	188 727	199 352	205 157	0
Otras Inversiones No Corrientes	223	200	200	200	200
Bienes De Uso Valor De Origen	1 178 896	574 794	590 899	601 791	570 743
Depreciación Acumulada	307 879	309 691	348 220	393 892	393 892
Bienes De Uso	871 017	265 103	242 679	207 899	176 851
Activos Intangibles	2 542 128	2 542 128	2 542 127	2 542 127	2 542 127
Otros Activos No Corrientes	1 243 680	897 230	862 058	1 038 994	1 395 001
Total Activo No Corriente	4 853 614	3 893 388	3 846 416	3 994 377	4 114 179
Total Activo	7 815 606	7 548 075	7 475 332	7 335 018	7 468 298

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



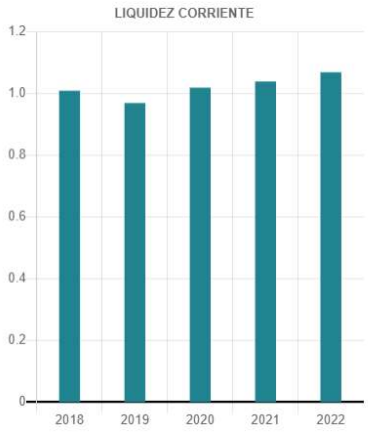


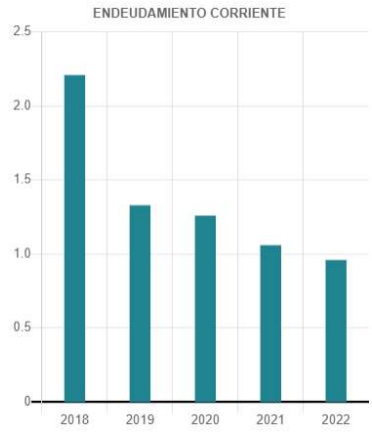


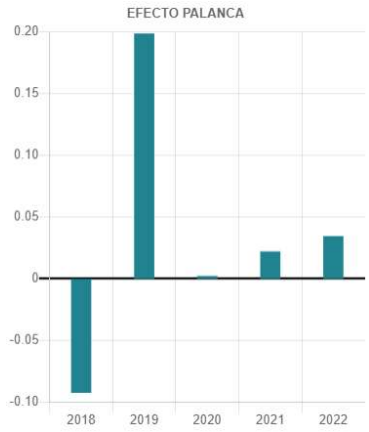
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	643 633	824 147	977 339	1 147 815	983 292
Préstamos (Deudas Bancarias)	717 582	106 232	151 272	90 848	92 506
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0	0	0
Cargas Fiscales	273 074	576 767	694 281	977 647	1 025 998
Anticipos De Clientes	207 186	1 072 794	576 541	284 308	176 788
Otros Pasivos	1 088 769	1 171 804	1 172 144	700 277	853 278
Total Pasivo Corriente	2 930 244	3 751 744	3 571 577	3 200 895	3 131 862
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	993 702
Préstamos	52 327	19 211	34 881	15 116	4 336
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	3 506 539	949 050	1 023 898	1 111 412	72 358
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	3 558 866	968 261	1 058 779	1 126 528	1 070 396
Total Pasivo	6 489 110	4 720 005	4 630 356	4 327 423	4 202 258
Capital Social	39 601	39 601	39 601	39 601	39 601
Resultados No Asignados	1 286 895	2 788 469	2 805 375	2 967 994	3 226 439
Patrimonio Neto	1 326 496	2 828 070	2 844 976	3 007 595	3 266 040

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



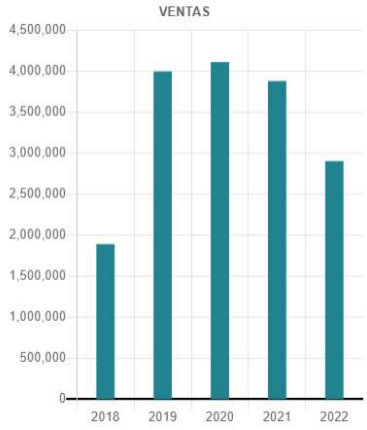


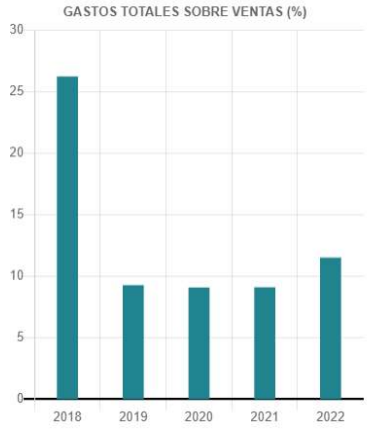


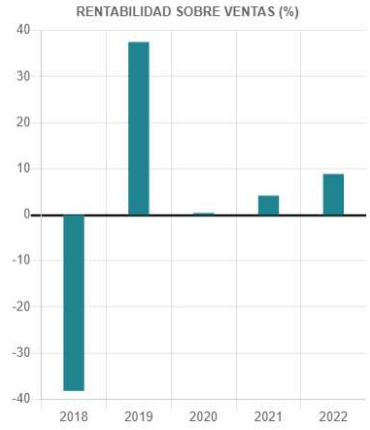
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	1 893 011	4 001 618	4 116 203	3 884 762	2 906 231
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	1 484 508	3 603 393	3 574 472	3 193 204	2 556 980
Resultado Bruto	408 503	398 225	541 731	691 558	349 251
Amortizaciones	61 639	61 639	39 066	30 050	30 050
Gastos de Comercialización	0	0	0	0	0
Gastos de Administración	497 293	371 269	374 151	353 784	334 850
Gastos Financieros	0	0	0	0	0
Otros Ingresos	0	2 091 562	0	217 332	360 957
Otros Egresos	238 141	0	7 852	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-596 127	-216 339	-93 557	-231 046	29 892
Impuesto a las Ganancias	-199 754	400 561	49 151	161 441	146 805
Resultado	-723 304	1 501 618	17 020	162 619	258 445

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,20	0,60	0,61	0,70	0,78
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	4,89	1,67	1,63	1,44	1,29
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,21	1,33	1,26	1,06	0,96
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	31 748,00	-97 057,00	57 339,00	139 746,00	222 257,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,01	0,97	1,02	1,04	1,07
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,97	0,93	0,94	1,00	1,02
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,95	1,77	1,67	1,78	1,17
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	1 777,46	3 048,26	2 879,52	2 729,23	2 821,37
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	12,28	20,20	12,68	23,40	14,64
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,24	0,53	0,55	0,53	0,39
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,17	15,09	16,96	18,69	16,43
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,58	0,04	0,07	0,04	0,03
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	4,88	0,38	0,54	0,33	0,40
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	148,45	11,44	16,51	9,96	12,16

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	21,58	9,95	13,16	17,80	12,02
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-38,21	37,53	0,41	4,19	8,89
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-25,63	-14,74	0,60	-1,41	-3,53
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-150 429 000	-34 683 000	128 514 000	307 724 000	-15 649 000
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-7,95	-0,87	3,12	7,92	-0,54
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,55	0,53	0,01	0,05	0,08
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-9,25	19,89	0,23	2,22	3,46
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-861 419 000	1 963 818 000	105 237 000	354 110 000	435 300 000
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,13	0,42	0,02	0,08	0,10
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,46	0,49	0,03	0,09	0,15
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,26	0,09	0,09	0,09	0,12
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,26	0,09	0,09	0,09	0,12
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,52	10,67	11,72	14,47	18,47
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	14,13	4,30	6,21	6,92	5,89

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 $2.906 Millones vs $3.885 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una caída interanual del -25.19%.
- Los Costos Directos aumentaron en su incidencia sobre las Ventas pasando de 82.20% al 87.98% mientras que los Gastos de Estructura hicieron lo propio, pasando del 9.11% al 11.52% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $390.8 Millones (13.45% s/ventas) correspondientes a Otros Ingresos sin Especificar.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una muy buena Ganancia Final de $258.4 Millones (8.89% s/ventas) vs la aceptable ganancia de $162.6 Millones (4.19% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 caída de Ventas, incremento de Costos Directo y de Gastos de Estructura, presentando una muy buena Ganancia Final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.04 a 1.07, manteniéndose en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $222.3 Millones, equivalente al 2.98% del Activo siendo marginal la conformación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en exigua conformación con el Activo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $3.266 Millones vs $3.008 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $39.6 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital, siendo inadecuada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 56.27% del Activo siendo las Deudas Comerciales a Corto Plazo (27.61% del Pasivo Total) y Deudas Fiscales a Corto plazo (24.42% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial no presento mayores variaciones, pasó de 0.70 a 0.78, manteniéndose en valores inapropiados y el Endeudamiento Corriente pasó de 1.06 a 0.96, ingresando en parámetros adecuados.

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

6.2 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	1,06	4
Endeudamiento corriente	ratio	1,01	8	Liquidez acida	ratio	1,00	10
Capital corriente	%	2,5%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	2.809	1
Activo no Cte sobre Activo	%	54,6%	5	Rotación de las cuentas a cobrar	días	233	1
Financiación del activo no cte.	ratio	1,05	9	Efecto Palanca	ratio	0,03	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	2,5%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	45,9%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	6,7%	7	Gastos Administración sobre Ventas	%	10,8%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	11,1%	5	Gastos Totales sobre Ventas	%	10,8%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	4,8%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	6	6
Resultado bruto sobre ventas	%	13,3%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	7,1%	9	Rotación del activo	veces	0,45	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	1,5%	2	60,55			
EBITDA/Ventas	%	12,6%	6				
EBITDA/Intereses	%		10				

