DOSSIER FIDELITAS

CXD MANAGEMENT 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		Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	Solvencia				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												x
2.1.2	Endeudamiento Corriente				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
										x		
2.2.1	Índice de liquidez				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
												x
2.3.1	Rentabilidad Bruta:				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
												x
2.3.2	Ebit				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
												x
2.3.3	Rentabilidad Neta				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
												x
Total Situación Económico-Financiero		97%	29									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	97%
Resultado Final		9,7

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

1.2 CONCLUSIÓN:

CXD MANAGEMENT S. DE R.L. DE C.V. es una compañía que inició sus actividades a mediados del 2022 con domicilio legal en Nuevo León, México, brindando servicios de administración de negocios. Sus posibles accionistas son: EMPRESAS ARENDAL S.A. DE C.V. y GRUPO ARENDAL S.A. DE C.V. No se logró corroborar si cuentan con empleados registrados. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo corroborar si está al Corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan cheques rechazados, embargos, Eventos de Integridad, cuestiones, sin embargo, se detectaron Notas de Prensa Negativas a ser evaluadas por el área de proveedores.

Desde el punto de vista contable (sin auditar), su 2° ejercicio cerrado a 09/2023 mostró una excelente performance económica, con ventas por $300.0 Mil, sin presentar Gastos de Estructura, Costos Directos, Egresos ni Ingresos, registrándose una extraordinaria ganancia final de 66.9% s/ventas. La situación Financiera y Patrimonial resultó satisfactoria, sus principales indicadores se ubicaron en valores adecuados: El indicador de Liquidez Corriente fue de 2.38, el Capital de Trabajo representó el 58% del Activo, la Solvencia Patrimonial resultó en 1.38 y el Endeudamiento Corriente fue de 0.72. Como contrapartida la capitalización resultó exigua. No se obtuvieron ventas post balance.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía es de reciente creación y presentó en su primer ejercicio completo una extraordinaria performance económica, patrimonial y financiera, ante esta situación sugerimos operar con normalidad.

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 8
2.2.1 Socios / Accionistas 8
2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.2.3 Directivos 8
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 8

3- SITUACIÓN BANCARIA 9

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 9
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 9

4- SITUACIÓN FISCAL 10

4.1 Embargos 10
4.1.2 Otra información Previsional de Interés 10

5- INTEGRIDAD 11

5.1 INTEGRIDAD 11
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 11

6- ESTADOS CONTABLES 12

6.1 DATOS CONTABLES 12

2- Datos Organizacionales

CDX MANAGEMENT S. DE R.L. DE C.V.

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	CXD MANAGEMENT S. DE R.L. DE C.V.
Tax ID	MA220624UG0
Identificador Global	P5428709
Tipo de Empresa	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	PROLONGACION LOS SOLES 200 DEL VALLE ORIENTE, SAN PEDRO GARZA GARCIA
Estado	NUEVO LEON
País	MEXICO
Actividad	SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS
Fecha de Inicio Actividad	24/06/2022

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

CMA220624UG0
Registro Federal de Contribuyentes

CXD MANAGEMENT
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 22110228734
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
SAN PEDRO GARZA GARCIA , NUEVO LEON A 07 DE DICIEMBRE DE 2023

CMA220624UG0

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	CMA220624UG0
Denominación/Razón Social:	CXD MANAGEMENT
Régimen Capital:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	24 DE JUNIO DE 2022
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	24 DE JUNIO DE 2022

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:66260	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: PROLONGACION LOS SOLES	**Número Exterior:** 200
Número Interior:302	**Nombre de la Colonia:** DEL VALLE ORIENTE
Nombre de la Localidad: SAN PEDRO GARZA GARCIA	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** SAN PEDRO GARZA GARCIA
Nombre de la Entidad Federativa: NUEVO LEON	**Entre Calle:** CALLE CRISTOBAL COLON
Y Calle: CALLE HUMBERTO JUNCO VOIGT	

Actividades Económicas:

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	Servicios de administración de negocios	100	24/06/2022	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	24/06/2022	

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.	24/06/2022	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	24/06/2022	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	24/06/2022	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	24/06/2022	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2023	

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:
||2023/12/07|CMA220624UG0|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital:
jvaWKz0vX4etbJhWwIDCgKOmGTndce2TxwSZ6dN1bHJYYluEXGvk4E7H7u1ugOwV0FzGxMXdyAJURHpOgJ
w5bbQ/AoyjUC8UGOalYQtpi8GiBn8lyL88xZzM0XfCosEug3sAg2Y1ckQGbHLbSBWr1Wh3Gkr785XFP6qkbHY4
VEI=

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

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

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
EMPRESAS ARENDAL S.A. DE C.V.	México	EAR0502251F1	99.97
GRUPO ARENDAL S.A. DE C.V.	México	GAR9507052G3	0.03

Fuente: Medios de Consulta Externa.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No Se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
GARCIA VAZQUEZ JOSE DE JESUS	México	GAVJ450129DT3	Presidente
GARCIA PONS JOSE DE JESUS	México	GAVJ450129DT4	Gerente
GARCIA PONS TOMAS ADRIAN	México	GAPT720426GH0	Secretario

Fuente: Medios de Consulta externa.

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No Se detectó información.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

No registra Deuda Bancaria.

4- Situación Fiscal

4.1 Embargos

No se detectó información.

4.1.2 Otra información Previsional de Interés



Fuente: https://ptsc32d.clouda.sat.gob.mx/ConsultaPublico



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

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD













5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con el área Gestión de Proveedores.

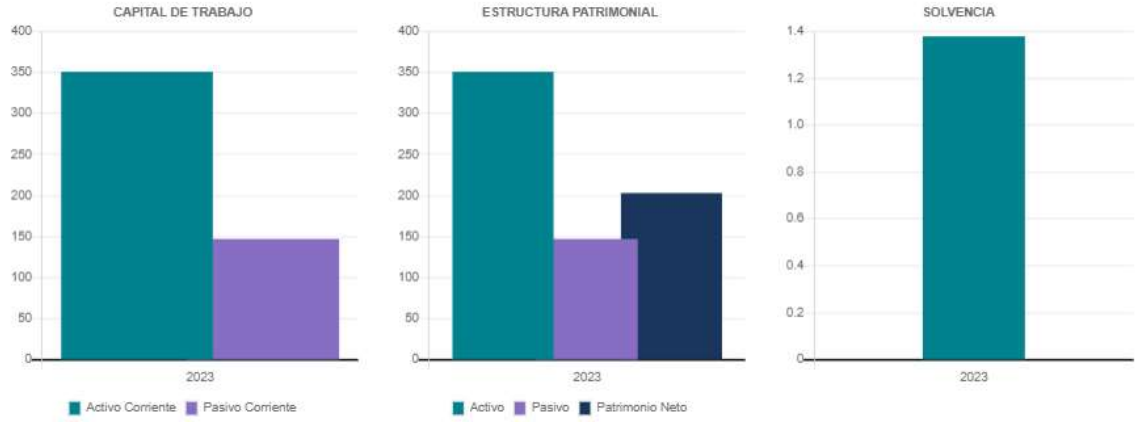
6- Estados Contables

6.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	30/09/2023
Caja y Bancos	3
Inversión corriente	0
Ant Créditos por ventas	348
Otros Créditos	0
Bienes Cambio	0
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	0
Total De Activo Corriente	351
Créditos Por Ventas	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0
Depreciación Acumulada	0
Bienes De Uso	0
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	0
Total Activo No Corriente	0
Total Activo	351

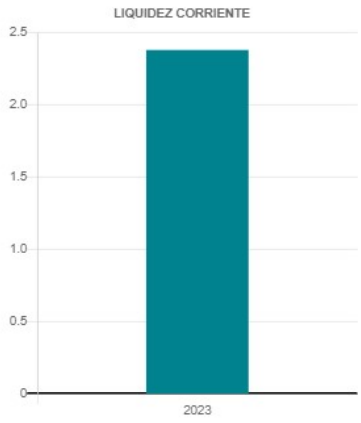
Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

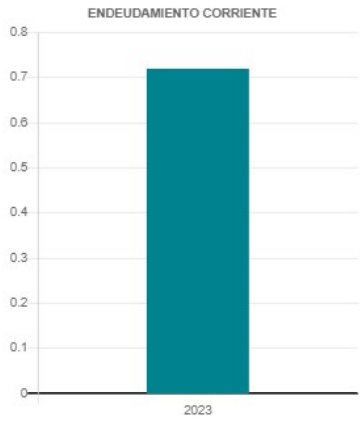


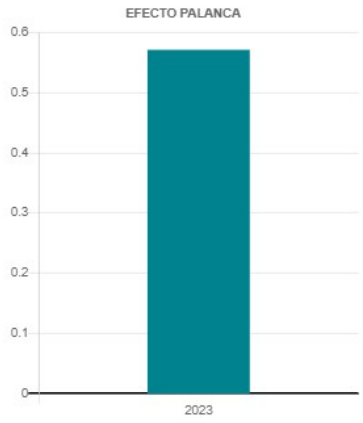
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/09/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	20
Préstamos (Deudas Bancarias)	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	30
Cargas Fiscales	58
Anticipos De Clientes	0
Otros Pasivos	39
Total Pasivo Corriente	147
Cuentas Por Pagar	0
Préstamos	0
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	0
Total Pasivo	147
Capital Social	3
Resultados No Asignados	201
Patrimonio Neto	204

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



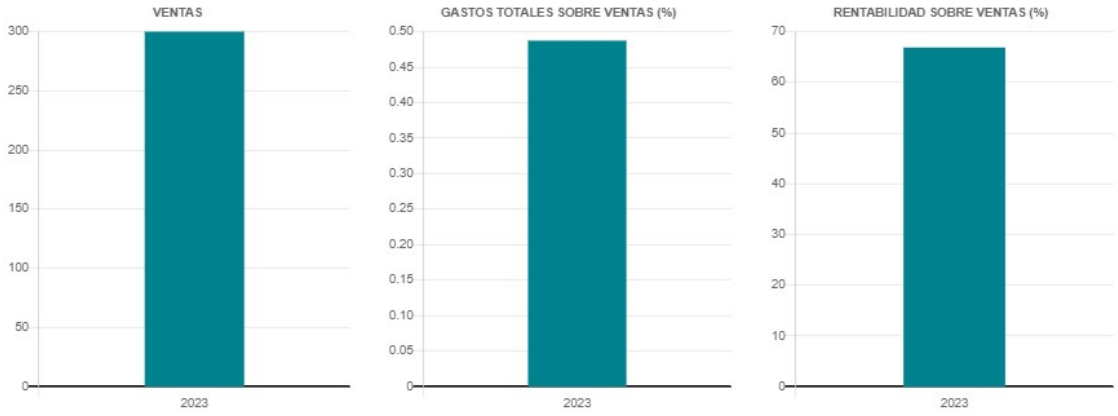




Estado de Resultados

Fecha Balance	30/09/2023
Ventas	300
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	98
Resultado Bruto	202
Amortizaciones	0
Gastos de Comercialización	0
Gastos de Administración	0
Gastos Financieros	1
Otros Ingresos	0
Otros Egresos	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0
Impuesto a las Ganancias	0
Resultado	201

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/09/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,38
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,72
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,72
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	203,61

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/09/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,38
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,38
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,86
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	30 410,00
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,85
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/09/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	67,36
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	66,87
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	66,87
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	202 076
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	67,36
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,99
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	57,15
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	202 076
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,37
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,67
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	138,22

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/09/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	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 utilizó el segundo Estado Contable de la compañía, correspondiente al ejercicio 2023 (fecha de cierre 30/09) expresados en pesos mexicanos. Información sin auditar.

Principales indicadores

Económicos:

- Se declaran Ventas por $300.0 Mil.
- No se imputaron Gastos de estructura ni Costos Directos.
- No se presentaron Otros Ingresos ni Egresos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una extraordinaria Ganancia Final de $200.6 Mil (66.87% s/ventas).

En resumen, la compañía presentó Ventas a 09/2023, obteniendo una extraordinaria Ganancia Final.

Financieros.

- EL indicador de liquidez Corriente fue de 2.38
- El Capital de Trabajo fue $203.6 Mil, equivalente al 58% del Activo, siendo muy adecuada la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria con elevado nivel de liquidez corriente y Capital de trabajo en buena conformación respecto al activo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 09/2023 fue $203.6 Mil. Del total del PN solo $3.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo exigua la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 42% del Activo siendo las Deudas Fiscales a corto plazo (39.5% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a corto plazo (26.6% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial fue adecuada (1.38) y el Endeudamiento Corriente resultó en valores bajos de 0.72.

En resumen, la situación Patrimonial resultó satisfactoria, con adecuada Solvencia y bajo Endeudamiento Corriente, pero con exigua capitalización.

6.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,38	10	Liquidez corriente	ratio	2,38	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,72	10	Liquidez acida	ratio	2,38	10
Capital corriente	%	58,0%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	30.404	1
Activo no Cte sobre Activo	%	0,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	350	1
Financiación del activo no cte.	ratio		10	Efecto Palanca	ratio	0,57	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	13,6%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,5%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	98,5%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	99,2%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	0,5%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	57,6%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	1	1
Resultado bruto sobre ventas	%	67,4%	10	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	66,9%	10	Rotación del activo	veces	0,85	1
Costo del financiamiento	%	1,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	67,4%	10	88,66			
EBITDA/Ventas	%	67,4%	10				
EBITDA/Intereses	%	138,22	10				

