DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GEI EDIFICACIONES S.A. DE C.V.

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

México

Septiembre 2024

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

GEI EDIFICACIONES S.A. DE C.V. es una empresa con experiencia en la construcción, remodelación y adecuación de locales comerciales. Inicio sus actividades en el año 2021 en Zapopan, México. Sus accionistas son: ANA LIZBETH LOPEZ NAVARRO (40%), JOSE DE JESUS HUERTA AGRAZ (40%) y FRANCISCO JAVIER RUBIO GONZALEZ (20%). No declara operar bajo certificaciones de Calidad. Informan 25 empleados contratados a 07/2024. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo determinar si se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Cuestiones Judiciales, Eventos de Integridad Notas de Prensa Negativas ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 08/2023 mostró un exiguo desempeño económico, si bien registró un exponencial alza en las ventas (396% variación interanual), acompañada por un incremento tanto de los Costos Directos como de los Gastos de Estructura, la ganancia presentada fue marginal, correspondiente a tan solo el 0.25% s/ventas. Comparado con el ejercicio anterior, se evidenció una gran disminución frente a la muy buena ganancia final del 12.17% s/ventas. La situación Financiera resultó dispar, el indicador de Liquidez se mantuvo en valores elevados (disminuyó de 1.98 a 1.53), por su parte el Capital de Trabajo se mantuvo en una ajustada conformación, siendo equivalente al 35% del Activo. En relación con el marco Patrimonial, este continúa debilitado. El aumento del Pasivo (cercana al 101% interanual) afectó de manera negativa a los principales indicadores, profundizando dentro de los parámetros considerados como insatisfactorios: el Endeudamiento Corriente aumentó de 1.01 a 1.86 y la Solvencia Patrimonial cayó de 0.99 a 0.54. En cuanto a la capitalización, sigue siendo escasa, conformándose el PN mayormente por Resultados No Asignados. Las ventas post balance (7 meses) proyectan una caída interanual del -46.93%.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía presenta una debilitada performance Patrimonial junto a una declinante Rentabilidad sobre ventas, así mismo proyecta una significativa caída en sus ventas, ante esto sugerimos operar con cautela.

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 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.7.1 Socios / Accionistas 8
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.7.3 Directivos 8
2.8 ACTIVOS 8
2.8.1 Inmuebles 8
2.8.2 Rodados 9
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 9
OTRAS PUBLICACIONES 9
2.10 CERTIFICACIONES 9
2.10.1 Certificaciones de Calidad 9
2.10.2 Distinciones Obtenidas 9
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 9
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 9
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 11
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.3 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A. 11
3.4 PROVEEDORES 11
3.5 CLIENTES 12
3.6 SEGUROS 12

4- COMERCIO EXTERIOR 13

4.1 IMPORTACIONES 13
4.2 EXPORTACIONES 13

5- SITUACIÓN BANCARIA 14

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 14
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 14

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 15

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

7- INTEGRIDAD 17

7.1 INTEGRIDAD 17
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 17

8- ESTADOS CONTABLES 18

8.1 DATOS CONTABLES 18
8.2 SCORE DE BALANCE 24

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GEI EDIFICACIONES S.A. DE C.V.
CUIT	GED211112KJ4
Identificador Global	P5673168
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	LUDWIG VAN BEETHOVEN 5113, ZAPOPAN.
Estado	ACTIVA
Código Postal	45030
País	MÉXICO
Teléfonos	[+52] 56-25098317
Actividad	CONSTRUCCIÓN DE INMUEBLES COMERCIALES, INSTITUCIONALES Y DE SERVICIOS
Fecha de Inicio Actividad	12/11/2021
E-mail	geisa@grupogei.mx
Contacto	FRANCISCO JAVIER RUBIO GONZALEZ DIRECTOR GENERAL 523314114947 pacorubio@grupogei.mx
Empleados	25 (Fuente: Form IMSS 07/2024)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Contamos con más de 28 años de experiencia en la construcción, remodelación y adecuación de locales comerciales para diferentes firmas y franquicias nacionales e internacionales, hemos desarrollado alrededor de 150 mil m2 de obras a lo largo de la república mexicana Dentro de la empresa contamos con personal técnicos y profesionales capacitados para llevar a cabo las diferentes especialidades que se requieren en la obra

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

GED211112KJ4
Registro Federal de Contribuyentes

GEI EDIFICACIONES
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 22040234171
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
ZAPOPAN , JALISCO A 23 DE JULIO DE 2024

GED211112KJ4

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	GED211112KJ4
Denominación/Razón Social:	GEI EDIFICACIONES
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	GEI EDIFICACIONES
Fecha inicio de operaciones:	12 DE NOVIEMBRE DE 2021
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	12 DE NOVIEMBRE DE 2021

Datos del domicilio registrado	
Código Postal: 45030	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: LUDWIG VAN BEETHOVEN	**Número Exterior:** 5113
Número Interior: SIN NUMERO	**Nombre de la Colonia:** LA ESTANCIA
Nombre de la Localidad: ZAPOPAN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** ZAPOPAN
Nombre de la Entidad Federativa: JALISCO	**Entre Calle:** CALLE MIGUEL ANGEL
Y Calle: AVENIDA PATRIA	

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	Construcción de inmuebles comerciales, institucionales y de servicios	100	12/11/2021	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	12/11/2021	

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.	12/11/2021	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	12/11/2021	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/11/2021	
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	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/05/2022	

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 ¡denúncia la! 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: ||2024/07/23|GED211112KJ4|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Sello Digital: BoJeh4sqkh1jZyzHvhi+a29B431GTeVFB/ueqgg4EtavSslPLpnxjQx35QiwJU7vuqL47/GM7rr8BlomwkdhzO2AsDo0GKX5BcP9KgxuAPEpTSaPyTRYyXTJk9qXGSS6fcR9pNQBm/RrbjG2yaJQ8z4czJGwJ48YdKZyu5pbcE=

HACIENDA | SAT

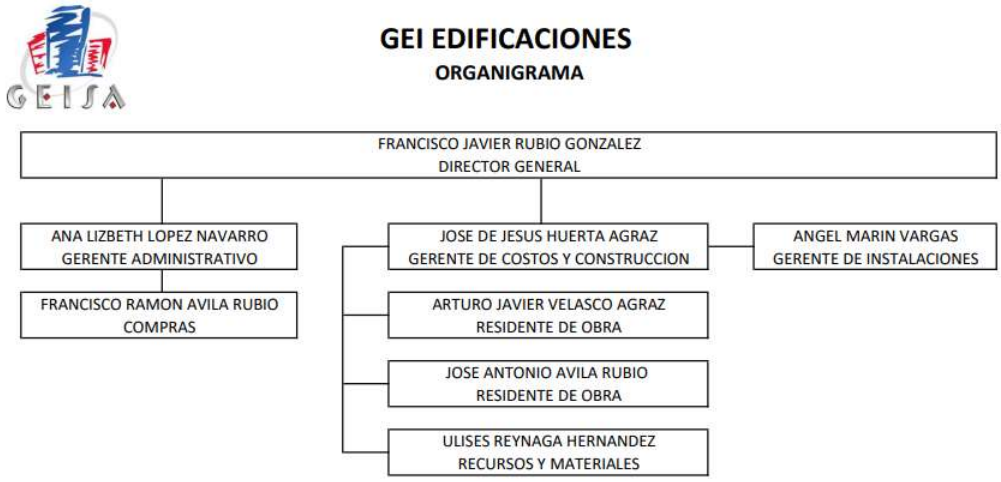
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

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	%
ANA LIZBETH LOPEZ NAVARRO	México	LONA740421HT7	40.00
JOSE DE JESUS HUERTA AGRAZ	México	HUAJ660108TC8	40.00
FRANCISCO JAVIER RUBIO GONZALEZ	México	RUGF670516TC8	20.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
ANA LIZBETH LOPEZ NAVARRO	México	LONA740421HT7	Representante legal
FRANCISCO JAVIER RUBIO GONZALEZ	México	RUGF670516TC8	Apoderado legal

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- ✓ Terreno en coto habitacional en fraccionamiento los pinos en Zapopan Jalisco Mexico 140 m2

Fuente: Empresa

2.8.2 Rodados

- ✓ Camioneta Ranger marca FORD 2013
- ✓ Camioneta F150 marca FORD 2009
- ✓ Camioneta S10 marca Chevrolet 2024

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	3	0	4	7
2022	6	0	3	9
2023	11	0	14	**25**

Fuente: Empresa.



SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

IMSS

Período de Proceso: Julio-2024 **Fecha de Proceso:** 07/ago./2024

Registro Patronal:	Z29-74724-10-1 **RFC:** GED-211112-KJ4	**Area Geográfica:**	A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Nombre o Razón Social:	GEI EDIFICACIONES SA DE CV	**Delegación IMSS:**	JALISCO 14
Actividad:	CONSTRUCCION	**SubDelegación IMSS:**	HIDALGO 38
Domicilio:	LUDWIG VAN BEETHOVEN 5113 LA ESTANCIA	**Pob., Mun. / Alcaldía:**	ZAPOPAN
Código Postal:	45030 **Entidad:** JALISCO	**Prima de R.T.**	6.58875% V 3.6.5

No. de Seguridad Social / Nombre / RFC/CURP	Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	C.F.	Enfermedades y Maternidad Exc.Pat.	Exc. Obr.	P.D. Pat.	P.D. Obr.	G.M.P. Pat.	G.M.P. Obr.	R.T.	I.V. Pat.	I.V. Obr	SUMAS G.P.S.	Patronal	Obrera	SubTotal
04-82-62-9747-7 TORRES CISNEROS BAUDELIO TOCB621119HZSRSD07			31	261.21	0	0	0	686.60	0.00	0.00	56.68	20.24	85.02	30.37	533.52	141.71	50.61	80.98	1,584.51	101.22	1,685.73
04-98-80-5854-3 VAZQUEZ MARISCAL MARCO ANTONIO VAMM800508HJCZRR06			28	261.20	0	0	0	620.15	0.00	0.00	51.20	18.28	76.79	27.43	481.87	127.99	45.71	73.14	1,431.14	91.42	1,522.56
Baja 28/07/2024																					
54-89-61-2070-3 VELASCO AGRAZ ARTURO JAVIER VEAA610821HJCLGR08			31	261.55	0	0	0	686.60	0.00	0.00	56.76	20.27	85.13	30.41	534.22	141.89	50.68	81.08	1,585.68	101.36	1,687.04
			726					16,079.69	0.00	0.00	1,328.22	474.32	1,992.31	711.60	12,501.72	3,320.55	1,185.92	1,897.51	37,120.00	2,371.84	39,491.84

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo: 726

Total de Cotizantes: 25

Total a pagar: 39,491.84

Art. 33	Trabajadores con Articulo 33
P/IV	Trabajadores Pensionados en I.V.
P/CV	Trabajadores Pensionados en C.V.
S/R	Trabajadores con Semana Reducida
J/R	Trabajadores con Jornada Reducida
E/C	Trabajadores Eventuales del Campo
SDI	Salario Diario Integrado
INC	Incapacidades
AUS	Ausentismos

Para el cálculo del seguro de I.V. se utilizará el tope salarial establecido en la Ley del Seguro Social.

C. F.	Cuota Fija
EXC. PAT.	Excedente Patronal
EXC. OBR.	Excedente Obrera
P.D. PAT	Prestaciones en Dinero Patronal
P.D. OBR	Prestaciones en Dinero Obrera
G.M.P. PAT.	Gastos Médicos Pensionados Patronal
G.M.P. OBR.	Gastos Médicos Pensionados Obrera
R.T.	Riesgos de Trabajo
I.V. PAT	Invalidez y Vida Patronal
I.V. OBR.	Invalidez y Vida Obrera
G.P.S.	Guarderias y Prestaciones Sociales

S.M.G.D.F.: 248.93 01/01/2024

U. M. A.: 108.57 01/02/2024

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	30	0	0	**30**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Primcipales actividades para las que se encuentra registrada:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Construcción de inmuebles comerciales, institucionales y de servicios	100	12/11/2021	

Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 5 827 781	$ 179 042	MXN
Febrero 2024	$ 430 221	$ 458 589	MXN
Marzo 2024	$ 1 278 195	$ 855 968	MXN
Abril 2024	$ 644 454	$ 254 701	MXN
Mayo 2024	$ 1 438 369	$ 552 959	MXN
Junio 2024	$ 398 657	$ 194 169	MXN
Julio 2024	$ 1 454 922	$ 590 699	MXN
Total	**$ 11 472 599**	**$ 3 086 127**	**MXN**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Diciembre 2023	$ 42 987 665	MXN

Fuente: Empresa

3.4 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	RESTAURANTES ADMX	México	RAD161031RK1	$ 30 000 000	MXN
2	ARCOS SERCAL	México	ASI8911134E8	$ 10 000 000	MXN
3	TRACTOCAMIONES Y REPRESENTACIONES	México	TRE7710075W5	$ 4 000 000	MXN
4	ALIMENTOS RAPIDOS DE OCCIDENTE	México	ARO860923TK0	$ 4 000 000	MXN
5	PLASTICOS DIAMANTE	México	PDI740927RWA	$ 3 000 000	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 registra cheques rechazados.

DISHONORED CHECKS	No Record Found
DEBT	No Record Found

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO REGIONAL	$ 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



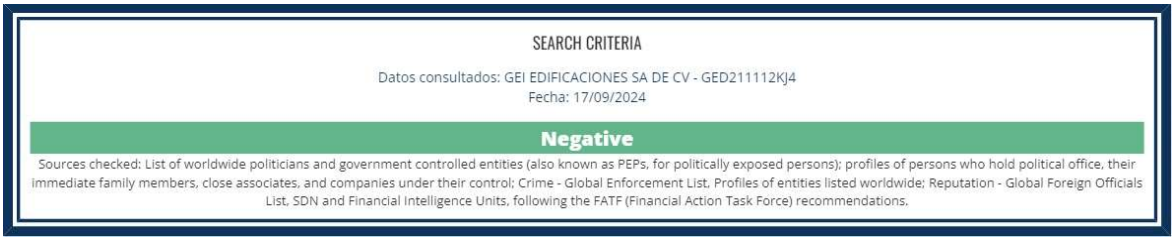
Fuente: https://ptsc32d.clouda.sat.gob.mx/ConsultaPublico

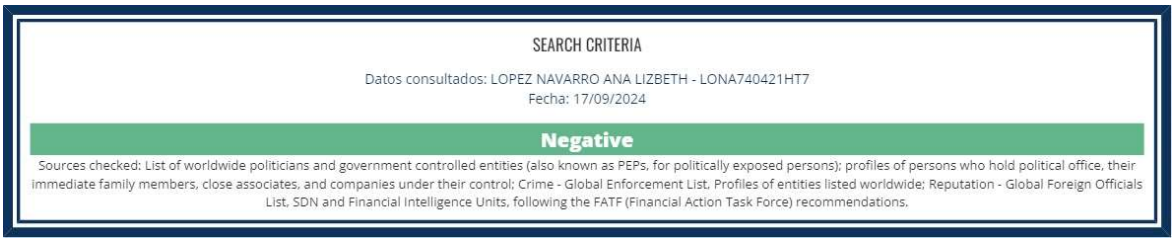


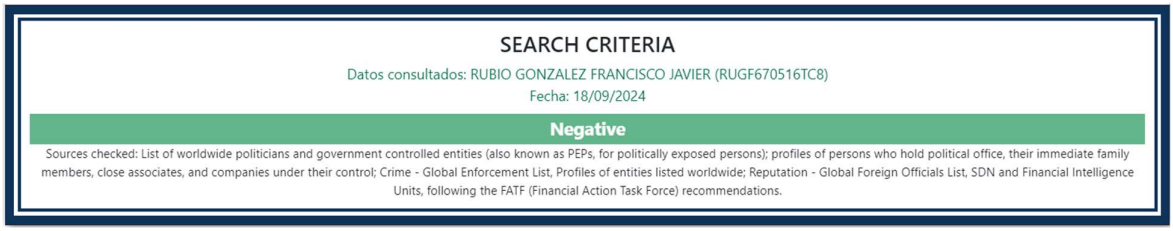
Fuentehttps://repse.stps.gob.mx/

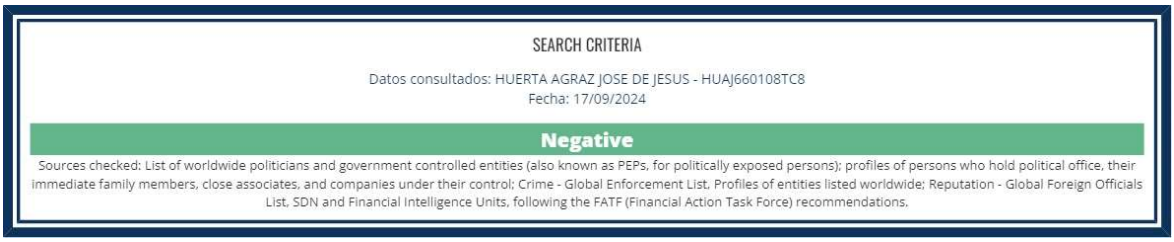
7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

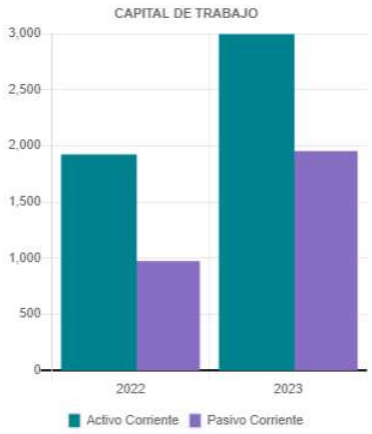
8- Estados Contables

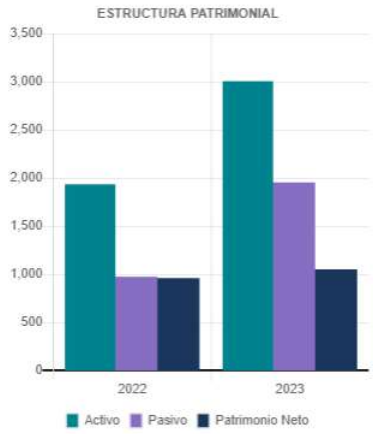
8.1 DATOS CONTABLES

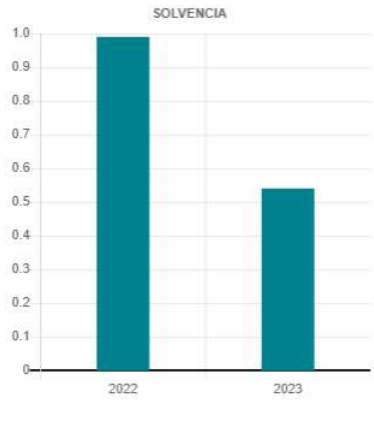
Activo

Fecha Balance	31/07/2022	31/07/2023
Caja y Bancos	4	319
Inversión corriente	0	0
Ant Créditos por ventas	1 781	514
Otros Créditos	0	0
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	139	2 161
Total De Activo Corriente	1 923	2 994
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	11	11
Depreciación Acumulada	1	1
Bienes De Uso	10	10
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	10	10
Total Activo	1 933	3 004

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



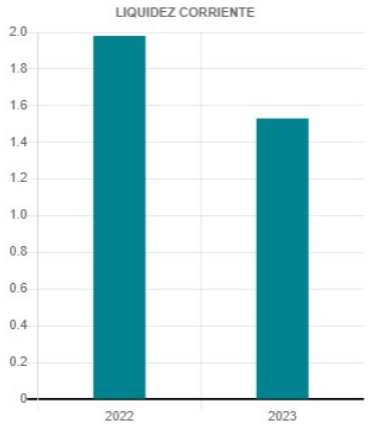


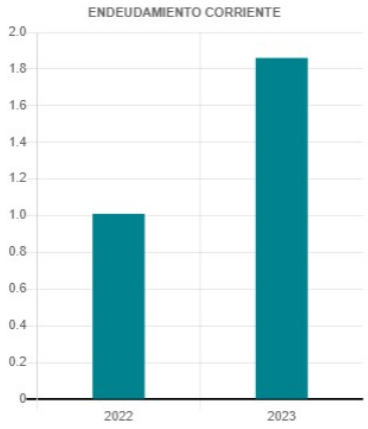


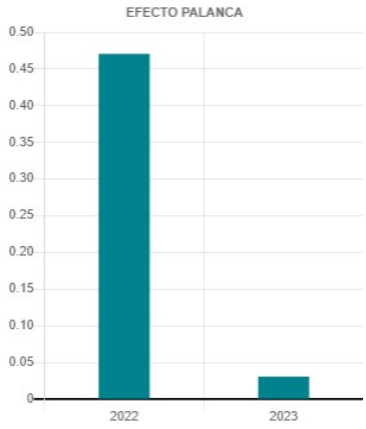
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/07/2022	31/07/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	84	90
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	34	34
Cargas Fiscales	458	1 614
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	399	216
Total Pasivo Corriente	974	1 953
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	974	1 953
Capital Social	50	50
Resultados No Asignados	910	1 001
Patrimonio Neto	960	1 051

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



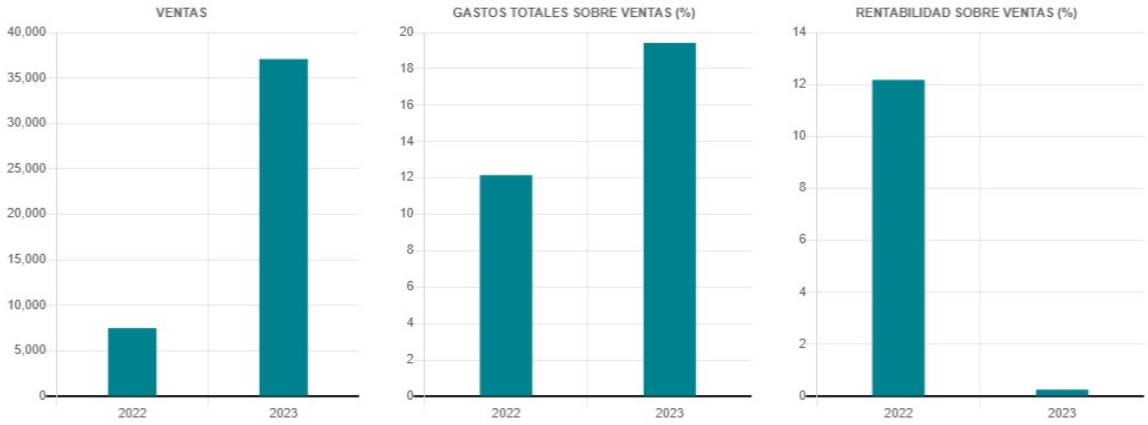




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/07/2022	31/07/2023
Ventas	7 476	37 058
Compras Del Ejercicio	5 048	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	5 051	29 620
Resultado Bruto	2 425	7 438
Amortizaciones	0	0
Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Administración	907	7 196
Gastos Financieros	1	1
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	149	34
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0
Impuesto a las Ganancias	458	115
Resultado	910	91

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/07/2022	31/07/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,99	0,54
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,01	1,86
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,01	1,86
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	949,62	1 041,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/07/2022	31/07/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,98	1,53
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,98	1,53
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	4,20	72,10
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	49,32	81,87
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	3,87	12,33
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	747,58	3 705,83
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/07/2022	31/07/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	32,43	20,07
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	12,17	0,25
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	14,16	0,34
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	1 517 862	241 631
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	20,30	0,65
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,95	0,09
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	47,05	3,04
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 368 818	207 581
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,41	0,11
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,18	0,01
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	1 069,39	288,31

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/07/2022	31/07/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,12	0,19
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,12	0,19
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	95,96	105,10
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 2021, 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2023 alcanzaron a un total de $37.1 Millones vs $7.5 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un alza interanual del 395.71%.
- Los Costos Directos aumentaron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 67.57% al 79.93%, y los Gastos de Estructura hicieron lo propio de 12.13% al 19.42%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Egresos por $34.1 Mil (0.09% s/ventas) correspondientes a PTU de Resultados.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $91.4 Mil (0.25% s/ventas) vs la muy buena ganancia final de $909.6 Mil (12.17% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2023 alza de Ventas, aumento de Costos Directos e incremento de Gastos de Estructura, presentando una marginal ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 1.98 a 1.53, manteniéndose en valores elevados.
- El Capital de Trabajo fue $1.0 Millones siendo equivalente al 34.65% del activo, siendo algo ajustada la conformación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar, con inadecuado nivel de Capital de Trabajo, pero con buena Liquidez Corriente.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $1.1 Millones vs $959.6 Mil en el ejercicio anterior. Del total del PN 50.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital, siendo escasa dicha conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 65.02% del Activo siendo Deudas Fiscales a Corto plazo (82.65% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a Corto Plazo (11.03% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial profundizó en valores bajos, pasando de 0.99 a 0.54, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 1.01 a 1.86, ahondando en valores elevados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitada, con baja Solvencia, elevado Endeudamiento y escasa capitalización.

8.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0.63	3	Liquidez corriente	ratio	1.62	10
Endeudamiento corriente	ratio	1.69	4	Liquidez acida	ratio	1.62	10
Capital corriente	%	37.5%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	75	10
Activo no Cte sobre Activo	%	0.4%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	18	10
Financiación del activo no cte.	ratio	103.27	10	Efecto Palanca	ratio	0.12	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0.0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	5.4%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	25.9%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	18.0%	6
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	44.3%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	18.0%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	19.7%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	22.5%	3	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	2.6%	4	Rotación del activo	veces	9.96	10
Costo del financiamiento	%	0.1%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	4.6%	4	73.73			
EBITDA/Ventas	%	4.1%	3				
EBITDA/Intereses	%	444.52	10				

