DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GRUPO TAFT S.A.

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

PANAMÁ

Marzo 2025

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

GRUPO TAFT S.A. fundada en Panamá, cuenta con una trayectoria de más de 10 años en el mercado, la empresa se especializa en proyectos integrales de construcción y remodelación. Sus accionistas son: TAFT GUSTAVO y TAFT EDUARDO. No declara opera bajo certificaciones de calidad. Según lo informado, cuenta con 20 empleados registrados y 30 subcontratados. Opera con normalidad dentro del sistema financiero, sin registros de cheques rechazados por falta de fondos. Además, no se han identificado antecedentes negativos en prensa, integridad o procesos judiciales.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado al 12/2023 de GRUPO TAFT S.A. refleja una situación financiera desafiante. La solvencia ha caído significativamente (0.1), lo que podría afectar la estabilidad de la empresa a futuro. El endeudamiento corriente, dominado mayormente por anticipo de Clientes, ha aumentado mucho, elevando la presión sobre las obligaciones a corto plazo. Por otro lado, la liquidez se encuentra en un nivel aceptable (1.45), y el capital de trabajo se mantiene en valores positivos, aunque estos indicadores por no sí solos no lograrían compensar por completo las debilidades planteadas por los demás. La rentabilidad es baja (1.2%) y la proyección de ventas, con un crecimiento estimado del 6.6% interanual, no alcanzaría para plantear un cambio sustancial en el corto plazo.

Si bien la compañía podría continuar en flotación un tiempo más, el perfil económico es débil. Recomendamos un seguimiento de su evolución, ya que evidencia la dependencia de los anticipos de Clientes para una continuidad, pero sin obtener niveles de rentabilidad adecuados.

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 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 6
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.8.1 Socios / Accionistas 10
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.8.3 Directivos 10
2.8.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.9 ACTIVOS 10
2.9.1 Inmuebles 10
2.9.2 Rodados 10
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.11 CERTIFICACIONES 11
2.11.1 Certificaciones de Calidad 11
2.11.2 Distinciones Obtenidas 12
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.2 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A. 14
3.3 PROVEEDORES 14
3.4 CLIENTES 14
3.5 SEGUROS 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 18
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 18
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 18
6.3.1 Embargos 18
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 18

7- INTEGRIDAD 19

7.1 INTEGRIDAD 19
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 19

8- ESTADOS CONTABLES 20

8.1 DATOS CONTABLES 20
8.2 SCORE DE BALANCE 25

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GRUPO TAFT S.A.
CUIT	20236111743764DV26
Identificador Global	P5890901
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA
Domicilio	Office 6-4 Prime Bldg 507 Santa Maria Business District, Panama
Estado	ACTIVA
Código Postal	507
País	PANAMÁ
Teléfonos	3952654
Actividad	SERVICIOS DE CONSTRUCCION
Fecha de Inicio Actividad	08/08/2011
Web	https://grupotaft.com/
E-mail	info@grupotaft.com
Contacto	Gustavo Taft / Gerente General / 50766151148 / gustavo@grupotaft.com
Empleados	20 (Fuente: Empresa.)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Grupo Taft es una empresa familiar enfocada en la construcción y remodelación de proyectos comerciales y residenciales de alta gama. Nos distinguimos porque brindamos una atención personalizada a nuestros clientes, ayudándolos a optimizar sus proyectos para obtener así productos de alta calidad, rentables, y con un proceso amigable de principio a fin.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO





Construcción de Infraestructura

Desarrollamos infraestructura resistente y eficiente, adaptada a las necesidades de cada proyecto. Construcción con calidad y precisión para un futuro mejor.



Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

"Garantizar que se cumplan los objetivos de nuestros clientes en sus proyectos en cuanto a calidad, tiempo y costo, en armonía con la comunidad y el medio ambiente, creando así proyectos de alto valor para la sociedad."

Visión:

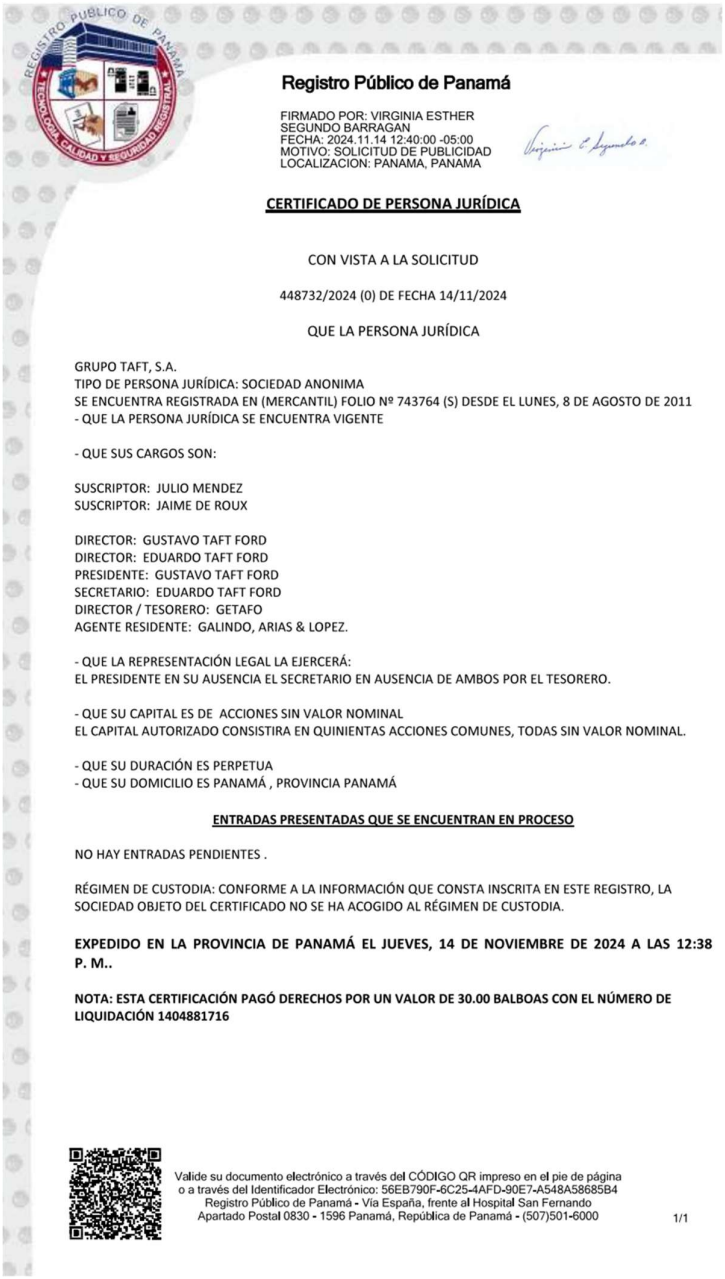
"Ser la empresa constructora favorita en Panamá por la dedicación de nuestros colaboradores a la generación de una total satisfacción para nuestros clientes."

Valores:

- ✓ Honestidad
- ✓ Respeto
- ✓ Entrega
- ✓ Innovación
- ✓ Integridad

Fuente: Empresa.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



Registro Público de Panamá

FIRMADO POR: VIRGINIA ESTHER SEGUNDO BARRAGAN
FECHA: 2024.11.14 12:40:00 -05:00
MOTIVO: SOLICITUD DE PUBLICIDAD
LOCALIZACION: PANAMA, PANAMA

CERTIFICADO DE PERSONA JURÍDICA

CON VISTA A LA SOLICITUD

448732/2024 (0) DE FECHA 14/11/2024

QUE LA PERSONA JURÍDICA

GRUPO TAFT, S.A.
TIPO DE PERSONA JURÍDICA: SOCIEDAD ANONIMA
SE ENCUENTRA REGISTRADA EN (MERCANTIL) FOLIO Nº 743764 (S) DESDE EL LUNES, 8 DE AGOSTO DE 2011
- QUE LA PERSONA JURÍDICA SE ENCUENTRA VIGENTE

- QUE SUS CARGOS SON:

SUSCRIPTOR: JULIO MENDEZ
SUSCRIPTOR: JAIME DE ROUX

DIRECTOR: GUSTAVO TAFT FORD
DIRECTOR: EDUARDO TAFT FORD
PRESIDENTE: GUSTAVO TAFT FORD
SECRETARIO: EDUARDO TAFT FORD
DIRECTOR / TESORERO: GETAFO
AGENTE RESIDENTE: GALINDO, ARIAS & LOPEZ.

- QUE LA REPRESENTACIÓN LEGAL LA EJERCERÁ:
EL PRESIDENTE EN SU AUSENCIA EL SECRETARIO EN AUSENCIA DE AMBOS POR EL TESORERO.

- QUE SU CAPITAL ES DE ACCIONES SIN VALOR NOMINAL
EL CAPITAL AUTORIZADO CONSISTIRA EN QUINIENTAS ACCIONES COMUNES, TODAS SIN VALOR NOMINAL.

- QUE SU DURACIÓN ES PERPETUA
- QUE SU DOMICILIO ES PANAMÁ , PROVINCIA PANAMÁ

ENTRADAS PRESENTADAS QUE SE ENCUENTRAN EN PROCESO

NO HAY ENTRADAS PENDIENTES .

RÉGIMEN DE CUSTODIA: CONFORME A LA INFORMACIÓN QUE CONSTA INSCRITA EN ESTE REGISTRO, LA SOCIEDAD OBJETO DEL CERTIFICADO NO SE HA ACOGIDO AL RÉGIMEN DE CUSTODIA.

EXPEDIDO EN LA PROVINCIA DE PANAMÁ EL JUEVES, 14 DE NOVIEMBRE DE 2024 A LAS 12:38 P. M..

NOTA: ESTA CERTIFICACIÓN PAGÓ DERECHOS POR UN VALOR DE 30.00 BALBOAS CON EL NÚMERO DE LIQUIDACIÓN 1404881716

Valide su documento electrónico a través del CÓDIGO QR impreso en el pie de página o a través del Identificador Electrónico: 56EB790F-6C25-4AFD-90E7-A548A58685B4
Registro Público de Panamá - Vía España, frente al Hospital San Fernando
Apartado Postal 0830 - 1596 Panamá, República de Panamá - (507)501-6000

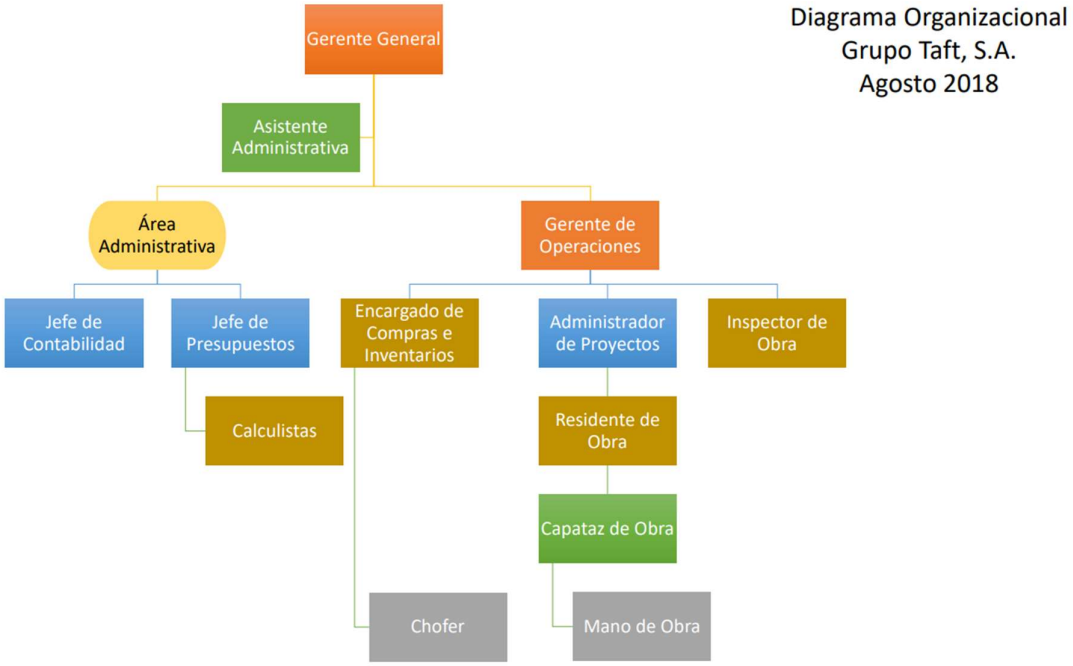
1/1

Fuente: Empresa.

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

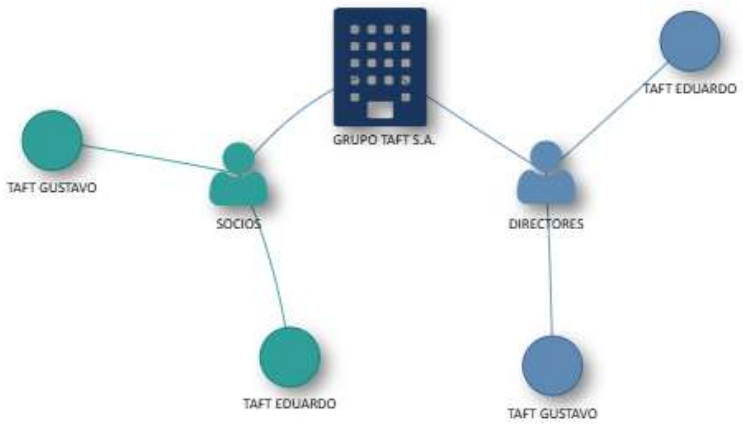
No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES



2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
TAFT GUSTAVO	Panamá	8-772-396	50.00
TFAFT EDUARDO	Panamá	8-797-2353	50.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
GETAFO SC	Panamá	25031337-3-2016	Tesorero

Fuente: Empresa.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
TAFT GUSTAVO	Panamá	8-772-396	Presidente
TFAFT EDUARDO	Panamá	8-797-2353	Secretario

Fuente: Empresa.

2.8.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

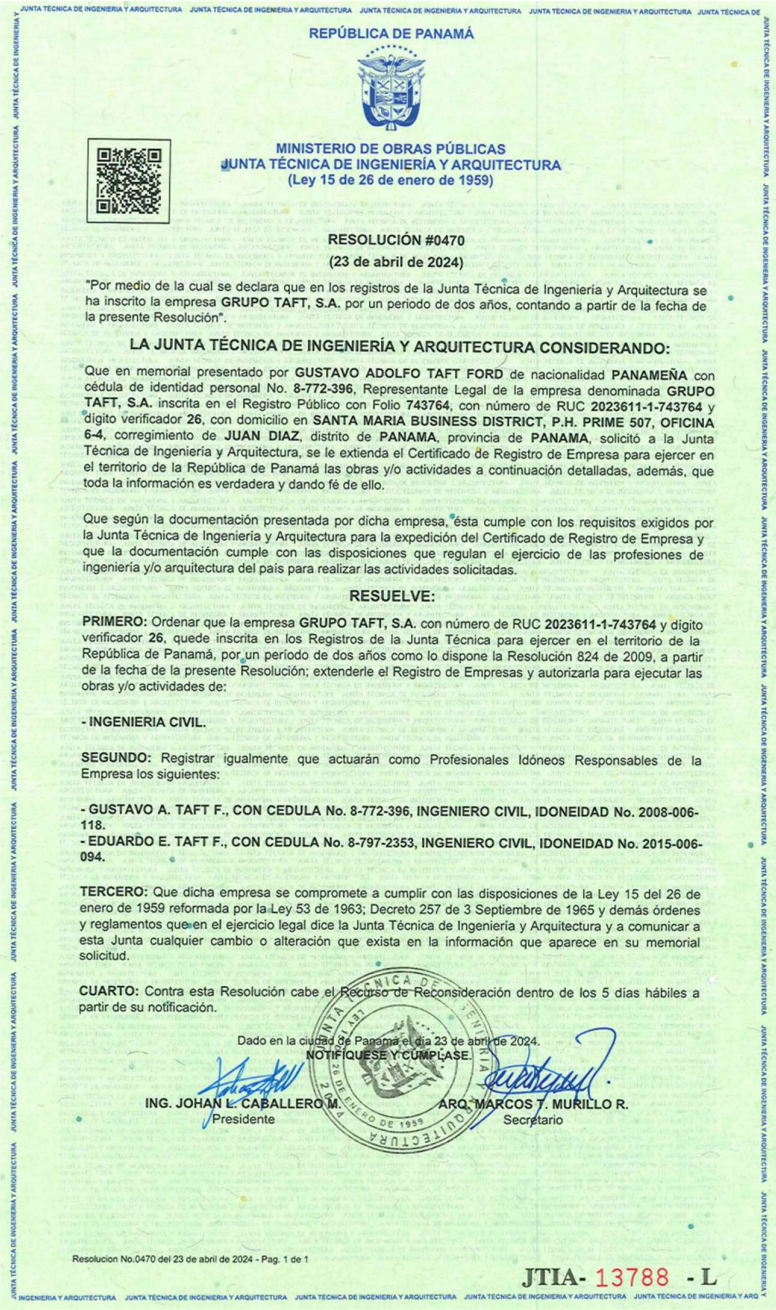
Juan Arias tomará posesión hoy como presidente de la CCIAP Fecha: 15 de mayo de 2024 Fuente: metrolibre.com
El empresario asegura que respaldará al sector agropecuario y a la Mipymes. La Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá (CCIAP) realizará hoy el acto de toma de posesión de la nueva junta directiva para el periodo 2024-2025, que será presidida por Juan Arias. El nuevo líder del gremio, actualmente es el primer vicepresidente de la CCIAP, es Gerente General de Hacienda Loma Linda, S.A., es presidente de Hacienda El Limón, S.A. (Costa Verde-La Chorrera), Canchas Deportivas de Panamá, S.A. y Softnet, Inc. Es director de la empresa General e Inversiones, S.A. e Ingeniería Continental, S.A. (ICONSA). Arias también fue director de la Federación de Cámaras de Comercio, Industrias y Agricultura de la República de Panamá (FEDECÁMARAS) y del Comité de Expocomer. Al nuevo presidente de la CCIAP lo acompañarán 15 directores principales de las camaritas y sus suplentes: Mario Rodríguez (Agropecuario); Mario Díaz (Alimentación); Juan Andrés Navarro (Industrias, energía y agua); **Gustavo Taft** (Construcción e Inmobiliario); Aurelio Barría (Automotores y equipos pesados); Emmanuel Lyons (Tecnología de Información y Comunicaciones); Wendy Sagel (Transporte y Logística); Melissa Pérez (Artículos Personales); Ashok Nandwani (Hogar y Oficina); Gabriel García (Salud y Químicos); Aminta Orillac (Publicidad y Comunicación); Patricia Planells (Banca, Finanzas y Seguros); Ana Tovar (Servicios Profesionales) y Gastón Faraudo III (Desarrollo Humano).

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	Idoneidad	Junta Tecnica	23/04/2024	23/04/2026

Fuente: Empresa.



REPÚBLICA DE PANAMÁ

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS
JUNTA TÉCNICA DE INGENIERÍA Y ARQUITECTURA
(Ley 15 de 26 de enero de 1959)

RESOLUCIÓN #0470
(23 de abril de 2024)

"Por medio de la cual se declara que en los registros de la Junta Técnica de Ingeniería y Arquitectura se ha inscrito la empresa **GRUPO TAFT, S.A.** por un periodo de dos años, contando a partir de la fecha de la presente Resolución".

LA JUNTA TÉCNICA DE INGENIERÍA Y ARQUITECTURA CONSIDERANDO:

Que en memorial presentado por **GUSTAVO ADOLFO TAFT FORD** de nacionalidad **PANAMEÑA** con cédula de identidad personal No. **8-772-396**, Representante Legal de la empresa denominada **GRUPO TAFT, S.A.** inscrita en el Registro Público con Folio **743764**, con número de RUC **2023611-1-743764** y dígito verificador **26**, con domicilio en **SANTA MARIA BUSINESS DISTRICT, P.H. PRIME 507, OFICINA 6-4**, corregimiento de **JUAN DIAZ**, distrito de **PANAMA**, provincia de **PANAMA**, solicitó a la Junta Técnica de Ingeniería y Arquitectura, se le extienda el Certificado de Registro de Empresa para ejercer en el territorio de la República de Panamá las obras y/o actividades a continuación detalladas, además, que toda la información es verdadera y dando fé de ello.

Que según la documentación presentada por dicha empresa, ésta cumple con los requisitos exigidos por la Junta Técnica de Ingeniería y Arquitectura para la expedición del Certificado de Registro de Empresa y que la documentación cumple con las disposiciones que regulan el ejercicio de las profesiones de ingeniería y/o arquitectura del país para realizar las actividades solicitadas.

RESUELVE:

PRIMERO: Ordenar que la empresa **GRUPO TAFT, S.A.** con número de RUC **2023611-1-743764** y dígito verificador **26**, quede inscrita en los Registros de la Junta Técnica para ejercer en el territorio de la República de Panamá, por un período de dos años como lo dispone la Resolución 824 de 2009, a partir de la fecha de la presente Resolución; extenderle el Registro de Empresas y autorizarla para ejecutar las obras y/o actividades de:

- INGENIERIA CIVIL.

SEGUNDO: Registrar igualmente que actuarán como Profesionales Idóneos Responsables de la Empresa los siguientes:

- GUSTAVO A. TAFT F., CON CEDULA No. 8-772-396, INGENIERO CIVIL, IDONEIDAD No. 2008-006-118.
- EDUARDO E. TAFT F., CON CEDULA No. 8-797-2353, INGENIERO CIVIL, IDONEIDAD No. 2015-006-094.

TERCERO: Que dicha empresa se compromete a cumplir con las disposiciones de la Ley 15 del 26 de enero de 1959 reformada por la Ley 53 de 1963; Decreto 257 de 3 Septiembre de 1965 y demás órdenes y reglamentos que en el ejercicio legal dice la Junta Técnica de Ingeniería y Arquitectura y a comunicar a esta Junta cualquier cambio o alteración que exista en la información que aparece en su memorial solicitud.

CUARTO: Contra esta Resolución cabe el Recurso de Reconsideración dentro de los 5 días hábiles a partir de su notificación.

Dado en la ciudad de Panamá el día 23 de abril de 2024.
NOTIFÍQUESE Y CÚMPLASE.

ING. JOHAN L. CABALLERO M.
Presidente

ARQ. MARCOS T. MURILLO R.
Secretario

Resolucion No.0470 del 23 de abril de 2024 - Pag. 1 de 1

JTIA- 13788 - L

Fuente: Empresa.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	93	3	5	101
2024	36	4	6	46
2025	8	5	7	**20**

Fuente: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	200	0	0	200
2024	150	0	0	150
2025	30	0	0	30

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 1 164 318	$ 939 492	USD
Febrero 2024	$ 675 771	$ 872 715	USD
Marzo 2024	$ 438 325	$ 542 491	USD
Abril 2024	$ 987 508	$ 460 504	USD
Mayo 2024	$ 504 852	$ 272 802	USD
Junio 2024	$ 413 764	$ 548 264	USD
Julio 2024	$ 792 169	$ 870 566	USD
Agosto 2024	$ 418 189	$ 534 628	USD
Septiembre 2024	$ 426 051	$ 547 344	USD
Octubre 2024	$ 217 581	$ 397 954	USD
Noviembre 2024	$ 264 245	$ 220 167	USD
Diciembre.2024	$ 286 420	$ -18 178	USD
Total	**$ 6 589 193**	**$ 6 188 749**	**USD**

Fuente: Empresa.

3.2 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A.

La empresa no informó ventas a ARCOS.

3.3 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	CONCRETEX	Panamá	155618856-2-2015	$ 500 000	USD
2	COCHEZ Y CIA	Panamá	521-136-113133	$ 200 000	USD
3	METALES 24 DIC	Panamá	916-586-106273	$ 100 000	USD

Fuente: Empresa.

3.4 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	INMOBILIARIA CIELO AZUL	Panamá	935634-1-522617-84	$ 2 000 000	USD
2	COMPAÑIA PANAMEÑA DE AVIACION	Panamá	130-377-34706-02	$ 1 750 000	USD
3	BIO LAB	Panamá	62121-40-351319-51	$ 1 500 000	USD
4	BUSTAMANTE REAL ESTATE	Panamá	1094995-1-558144-93	$ 1 500 000	USD
5	INVERSIONES DA BEIRA	Panamá	44233-79-294764-71	$ 1 300 000	USD

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
6	GUAYACAN INVESTMENTS INTERNATIONAL	Honduras	155735288-2-2023-20	$ 900 000	USD
7	MOTION CREEK INVESTMENTS	República Dominicana	155720183-2-2022-40	$ 300 000	USD
8	BARRAZA Y COMPAÑIA	Panamá	325-581-71443-10	$ 200 000	USD
9	METROBANK	Panamá	32330-72-247193-98	$ 150 000	USD
10	GLOBAL BANK CORPORATION	Panamá	40979-25-281810-34	$ 50 000	USD

Fuente: Empresa.

3.5 SEGUROS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	FIANZA DE CUMPLIMIENTO	ACERTA DE SEGUROS	FICC-9041	$ 1 909 861	USD
2	FIANZA DE CUMPLIMIENTO	ACERTA DE SEGUROS	FICC-9519	$ 2 753 233	USD
3	FIANZA DE CUMPLIMIENTO	ACERTA DE SEGUROS	FICC-9989	$ 816 068	USD

Fuente: Empresa.

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

CHEQUES RECHAZADOS	**No se encontraron registros**
DEUDA	**No se encontraron registros**

Fuente: Medios externos de consulta.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO GENERAL	$ 0	USD
2	GLOBAL BANK	$ 300 000	USD
3	BANCO ALIADO	$ 0	USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

JUICIOS CIVILES	No se encontraron registros
RECLAMOS	No se encontraron registros

Fuente: Medios externos de consulta.

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

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

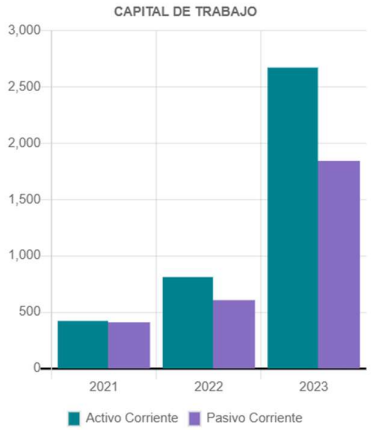
8- Estados Contables

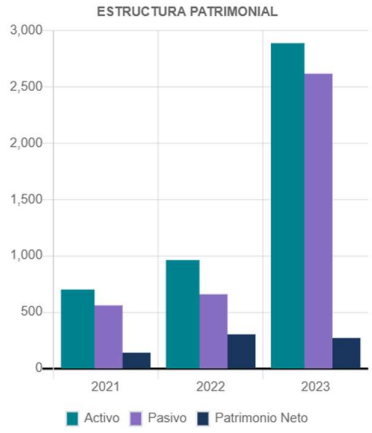
8.1 DATOS CONTABLES

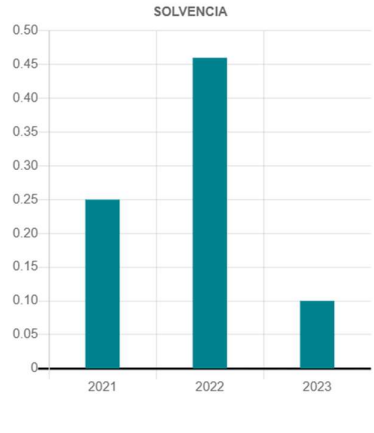
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	67	418	670
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	228	130	1 545
Otros Créditos	12	7	37
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	115	258	421
Total De Activo Corriente	423	812	2 674
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	40	45	70
Depreciación Acumulada	38	40	39
Bienes De Uso	2	5	32
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	277	146	185
Total Activo No Corriente	279	151	217
Total Activo	701	963	2 891

Montos expresados en miles de Balboas Panameños



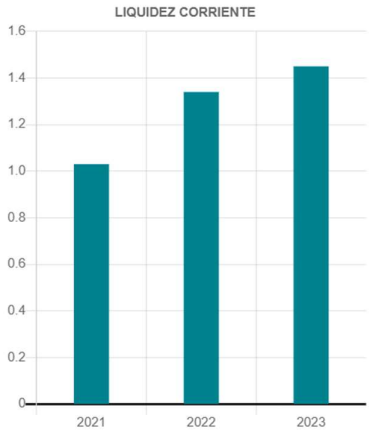


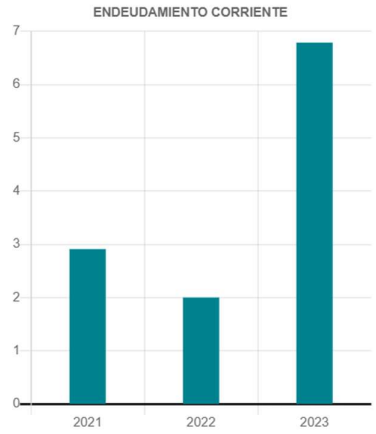


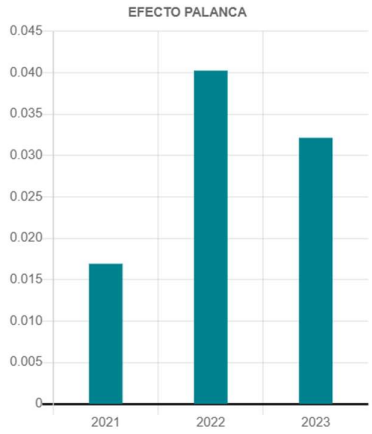
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	18	70	242
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	87	126	141
Anticipos De Clientes	306	411	1 128
Otros Pasivos	0	0	332
Total Pasivo Corriente	410	607	1 844
Cuentas Por Pagar	150	53	775
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	150	53	775
Total Pasivo	561	660	2 619
Capital Social	10	10	10
Resultados No Asignados	131	293	262
Patrimonio Neto	141	303	272

Montos expresados en miles de Balboas Panameños



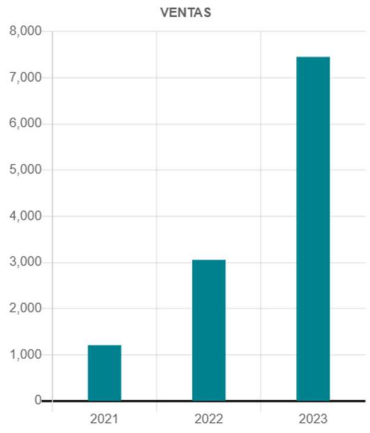


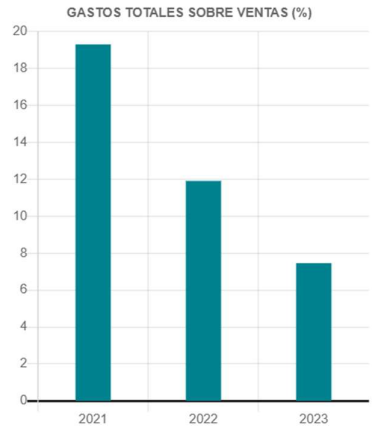


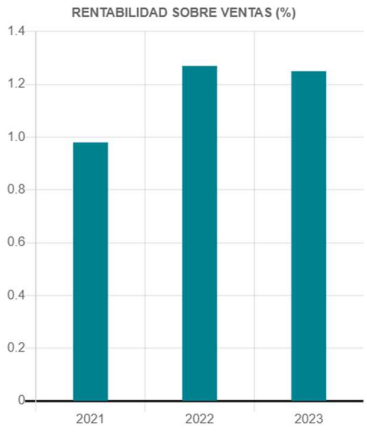
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	1 206	3 055	7 452
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	1 031	2 735	6 770
Resultado Bruto	175	320	682
Amortizaciones	2	2	8
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	232	357	554
Gastos Financieros	1	7	2
Otros Ingresos	75	97	5
Otros Egresos	2	2	8
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	4	12	30
Resultado	12	39	93

Montos expresados en miles de Balboas Panameños







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,25	0,46	0,10
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	3,98	2,18	9,64
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,91	2,00	6,79
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	12 329,00	204 897,00	829 627,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,03	1,34	1,45
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,03	1,34	1,45
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	5,30	23,59	4,82
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	531,25	503,31	1 000,89
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,72	3,17	2,58
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	529,58	650,18	236,12
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	14,51	10,49	9,15
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,98	1,27	1,25
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-5,12	-1,83	1,29
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-58 200	-38 683	119 805
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-4,82	-1,27	1,61
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,08	0,13	0,34
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	1,69	4,03	3,22
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	18 615	60 182	132 824
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,03	0,09	0,05
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,02	0,02	0,02
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	14,55	8,62	65,92

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,19	0,12	0,07
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,19	0,12	0,07
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	61,86	64,52	8,61
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	1,42	2,33	3,85

Montos expresados en miles de Balboas Panameños

8.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,19	1	Liquidez corriente	ratio	1,39	8
Endeudamiento corriente	ratio	5,45	1	Liquidez acida	ratio	1,39	10
Capital corriente	%	24,5%	6	Rotación del pasivo corriente días	días	854	1
Activo no Cte sobre Activo	%	12,4%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	52	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,95	10	Efecto Palanca	ratio	0,03	5
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	82,0%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	27,4%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	9,5%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	37,2%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	9,5%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	4,5%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	3
Resultado bruto sobre ventas	%	10,0%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,2%	3	Rotación del activo	veces	2,60	4
Costo del financiamiento	%	0,3%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	0,4%	1	58,88			
EBITDA/Ventas	%	1,8%	2				
EBITDA/Intereses	%	49,32	10				

