DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO

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

ECUADOR

Mayo 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

1.2 CONCLUSIÓN

EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO, inició sus actividades en el año 1993 en Quito, Ecuador. Dedicándose al cultivo, producción y venta de café, realizando estas actividades bajo el nombre de fantasía CAFÉ MONTAÑÉS. No opera bajo certificaciones de Calidad. Según lo informado contaría como 18 empleados contratados y 6 subcontratados. Operaría normalmente con el sistema financiero, no presenta cuestiones judiciales, notas de prensa negativas ni eventos de integridad.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado a 12/2024 de EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO, ha mostrado señales de una recuperación económica. La solvencia ha aumentado, reflejando un avance en su capacidad para cubrir obligaciones a largo plazo. El endeudamiento corriente ha disminuido, indicando una menor dependencia de financiamiento a corto plazo, y la liquidez se ha mantenido estable, garantizando una cobertura adecuada para sus pasivos inmediatos. Además, el capital de trabajo se mantiene positivo, lo que permite a la empresa operar sin dificultades en el corto plazo. En términos de rentabilidad, los márgenes se han mejorado desde el ejercicio 2022, lo que es favorable.

Dado el panorama general, la empresa evidencia una recuperación en marcha, con indicadores que apuntan a una tendencia positiva. Se recomienda operar con normalidad, monitoreando el progreso de la recuperación.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.2 CONCLUSIÓN 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 PERFIL GENERAL 5
2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 6
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 7
2.6 VINCULACIONES E INFORMACIÓN COMERCIAL 7
2.6.1 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 7
2.7 ACTIVOS 8
2.7.1 Inmuebles / Rodados 8
2.8 PUBLICACIONES OFICIALES 8
2.9 INFORMACIÓN DE PRENSA 8
2.10 CERTIFICACIONES 8
2.10.1 Certificaciones de Calidad 8
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.11 HISTORIAL DE RELACIÓN DE DEPENDENCIA 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.2 PROVEEDORES 13
3.3 CLIENTES 13
3.4 SEGUROS CONTRATADOS 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.2 EXPORTACIONES 14

5- SITUACIÓN BANCARIA 15

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 15
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 15

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 16

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 16
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 16
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 16
6.3.1 Embargos 16
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 16

7- INTEGRIDAD **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 25

2- Datos Organizacionales

EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO
CUIT	1101842241001
Domicilio	LUIS PALLARES Y ANIBAL FONSECA, YARUQUI, PICHINCHA, ECUADOR
Posibles teléfonos	22382946
Actividad	CULTIVO DE CAFÉ ACTIVIDADES DE TOSTADO DE CAFÉ VENTA AL POR MAYOR DE CAFÉ ACTIVIDADES DE MOLIDO DE CAFÉ
Fecha de Constitución	01/11/1993
Email	pabloeguiguren@hotmail.com
Nombre comercial	Café Montañés

2.2 PERFIL GENERAL

Historia y Trayectoria Café Montañés es una empresa ecuatoriana con una sólida tradición cafetalera que se remonta a 1952, cuando se sembróaron las primeras plantas de café en el cantón Puyango, al sur del Ecuador. Actualmente, la cuarta generación de la familia continúa con la siembra y cultivo de granos de café de alta calidad, manteniendo viva una tradición que perdura a través del tiempo. En el año 2007, se instaló la planta procesadora de café en la ciudad de Loja, donde se comercializaron las primeras fundas de Café Montañés. Posteriormente, en 2010, la planta de producción fue trasladada a Pichincha, donde se ha implementado y mejorado continuamente el proceso de producción. 2. Productos y Servicios Café Montañés se especializa en la producción y comercialización de café arábigo de altura, cultivado en las regiones de Vilcabamba, Puyango y Zaruma. La empresa ofrece dos presentaciones principales: café tostado molido y café tostado en grano, ambos elaborados con granos 100% arábigos orgullosamente ecuatorianos. Además de la venta al consumidor final, Café Montañés se posiciona como un aliado estratégico para cafeterías y distribuidores, ofreciendo productos de alta calidad y un servicio personalizado que incluye asesoramiento comercial y soporte postventa. 3. Compromiso Empresarial La empresa se distingue por su compromiso con la sostenibilidad y el desarrollo comunitario. Café Montañés implementa prácticas agrícolas sostenibles, respeta el medio ambiente y apoya a las comunidades locales. Un ejemplo de ello es que el 90% de su fuerza laboral está compuesta por mujeres, promoviendo así la equidad de género y el empoderamiento femenino.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



Los mejores granos seleccionados a mano, desde el valle de la longevidad, Vilcabamba, provincia de Loja-Ecuador.



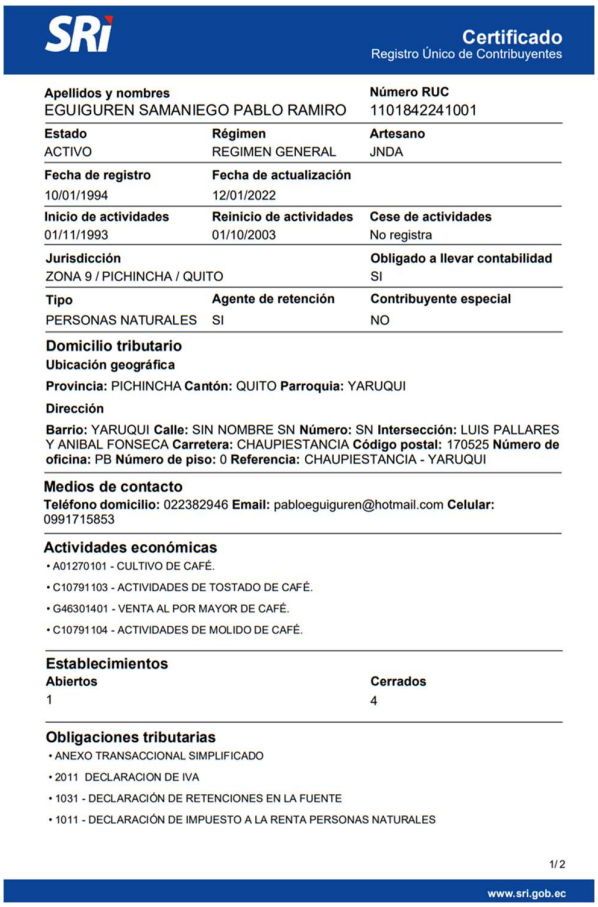
Puyango es conocida como una de las zonas cafetaleras de mayor prestigio de la provincia de Loja - Ecuador, gracias a sus microclimas y vegetación.



Un delicioso café seleccionado de la conocida tierra cafetalera de Zaruma, provincia de El Oro - Ecuador.

Fuente: Empresa.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



SRi

Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Apellidos y nombres		Número RUC
EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO		1101842241001
Estado	**Régimen**	**Artesano**
ACTIVO	REGIMEN GENERAL	JNDA
Fecha de registro	**Fecha de actualización**	
10/01/1994	12/01/2022	
Inicio de actividades	**Reinicio de actividades**	**Cese de actividades**
01/11/1993	01/10/2003	No registra
Jurisdicción		**Obligado a llevar contabilidad**
ZONA 9 / PICHINCHA / QUITO		SI
Tipo	**Agente de retención**	**Contribuyente especial**
PERSONAS NATURALES	SI	NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: PICHINCHA **Cantón:** QUITO **Parroquia:** YARUQUI

Dirección

Barrio: YARUQUI **Calle:** SIN NOMBRE SN **Número:** SN **Intersección:** LUIS PALLARES Y ANIBAL FONSECA **Carretera:** CHAUPIESTANCIA **Código postal:** 170525 **Número de oficina:** PB **Número de piso:** 0 **Referencia:** CHAUPIESTANCIA - YARUQUI

Medios de contacto

Teléfono domicilio: 022382946 **Email:** pabloeguiguren@hotmail.com **Celular:** 0991715853

Actividades económicas

- A01270101 - CULTIVO DE CAFÉ.
- C10791103 - ACTIVIDADES DE TOSTADO DE CAFÉ.
- G46301401 - VENTA AL POR MAYOR DE CAFÉ.
- C10791104 - ACTIVIDADES DE MOLIDO DE CAFÉ.

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
1	4

Obligaciones tributarias

- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES

1/2

www.sri.gob.ec

Apellidos y nombres	Número RUC
EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO	1101842241001

Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra

Código de verificación:	CATRCR2022000109541
Fecha y hora de emisión:	13 de enero de 2022 08:16
Dirección IP:	10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

Brands & Trademarks - 1	
Brands & Trademarks	: Montañes
Application Category	: #1 Coffee products
Legal Details of a Brand / Trademark Registration	
Type of Mark	: Brand
Country Registered	: Ecuador

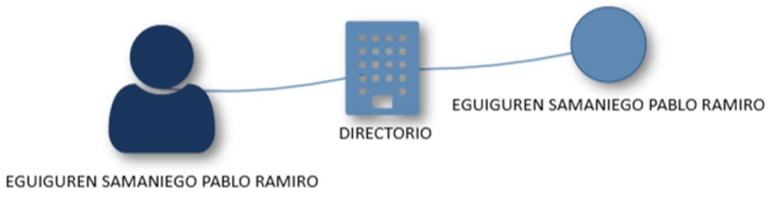
Fuente: Medios externos de consulta.

2.6 VINCULACIONES E INFORMACIÓN COMERCIAL

2.6.1 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad / País	Tax ID	Tipo de Relación
1	**EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO**	Ecuador	1101842241001	Titular

Fuente: Medios externos de consulta.



2.7 ACTIVOS

2.7.1 Inmuebles / Rodados

Vehículos:

- ✓ DFSK : C35 CARGO AC 1.5 4P
- ✓ DFSK : C35 CARGO AC 1.5 4P
- ✓ Camion Jack, HFC1035KD AC 2.8 2P
- ✓ Camión SINOTRUCK, HOWO ZZ1067G421CD165 3.8 2P
- ✓ GREAT WALL POER AC 2.0 CD 4X4
- ✓ TOYOTA HILUX SR 2.7 CD 4X4
- ✓ Motos varias

Maquinaria para la operación del negocio:

- ✓ Tostadoras
- ✓ Molinos
- ✓ Maquinaria de clasificación
- ✓ Selladoras otras
- ✓ Bodega existente con insumos varios
- ✓ Planta de producción.

Fuente: Empresa.

2.8 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

2.9 INFORMACIÓN DE PRENSA

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	REGISTRO SANITARIO CAFÉ MOLIDO	ARCSA	22/08/2012	22/08/2027
2	REGISTRO SANITARIO CAFÉ GRANO	ARCSA	24/07/2014	24/07/2029
3	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO	ARCSA	20/03/2025	20/03/2026

Ministerio de Salud Pública
Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria - ARCSA

REPÚBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE SALUD PÚBLICA
AGENCIA NACIONAL DE REGULACIÓN, CONTROL Y VIGILANCIA SANITARIA

CERTIFICADO DE MODIFICACIÓN DE NOTIFICACIÓN SANITARIA No. 3785 INHCAN1007

Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria certifica que el

Producto denominado :	CAFÉ TOSTADO Y MOLIDO
Origen de Producto :	Nacional
Marca :	"MONTAÑES", "MISORE"
Subpartida Arancelaria :	0901212000
A solicitud de :	EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO, QUITO - ECUADOR
Titular de Producto :	EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO, QUITO - [EC] ECUADOR
Elaborado por :	PROCESADORA DE ALIMENTOS CAFÉ MONTAÑES, [17060] QUITO - Ecuador
Origen de Fabricante :	Ecuador
Envase :	
a. Externo :	N/A
b. Interno :	FUNDA DE POLIPROPILENO BIORIENTADO MATE / METALIZADO Y POLIETILENO DE BAJA DENSIDAD
Contenido Neto :	10g, 20g,30g,40g,50g,60g, 100g,200g,250g, 340g, 400g, 500g, 1000g, 5000g, 10000g, 20000g
Forma de Conservación :	[001] Ambiente fresco y seco
Grado Alcohólico:	

Fórmula de Composición/Lista de Ingredientes (En Orden Decreciente)

Café 100%

Modificaciones:	24/02/2016	1. Inclusión de contenido en 340g.
	12/10/2018	- Inclusión de marca: "Aroma del Campo"
	18/02/2022	1. Cambio de dirección del titular del producto y fabricante, De: Oriente 12-20 y amazonas, A: Carretero: Chaupiestancia Barrio: Yaruquí Calle sin nombre S/N Número S/N Intersección Luis Pallares y Aníbal Fonseca Parroquia: Yaruquí Ciudad: Quito Provincia: Pichincha
	07/03/2022	1.Eliminación de las marcas: "Aroma del Campo" Inclusión de la marca: "MISORE"
	21/09/2023	1.Inclusión de contenido neto en 60g
Reinscripciones :	22/08/2012	PRIMERA REINSCRIPCION
	12/07/2017	SEGUNDA REINSCRIPCION
	10/06/2022	TERCERA REINSCRIPCIÓN

Período de Vida Útil :	365 días	**Venta :**	Libre
Solicitud No. :	16827516202300000003P	**Ciudad de Emisión :**	CUENCA
Fecha de Emisión :	22/08/2012	**Fecha de Vigencia :**	22/08/2027

Documento firmado Electrónicamente

Fernando Enrique Torres Vieira

Coordinador General Técnico de Certificaciones (E)

Ministerio de Salud Pública
Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria - ARCSA

REPÚBLICA DEL ECUADOR
MINISTERIO DE SALUD PÚBLICA

AGENCIA NACIONAL DE REGULACIÓN, CONTROL Y VIGILANCIA SANITARIA

CERTIFICADO DE REINSCRIPCIÓN DE NOTIFICACIÓN SANITARIA No. 2548-ALN-0714

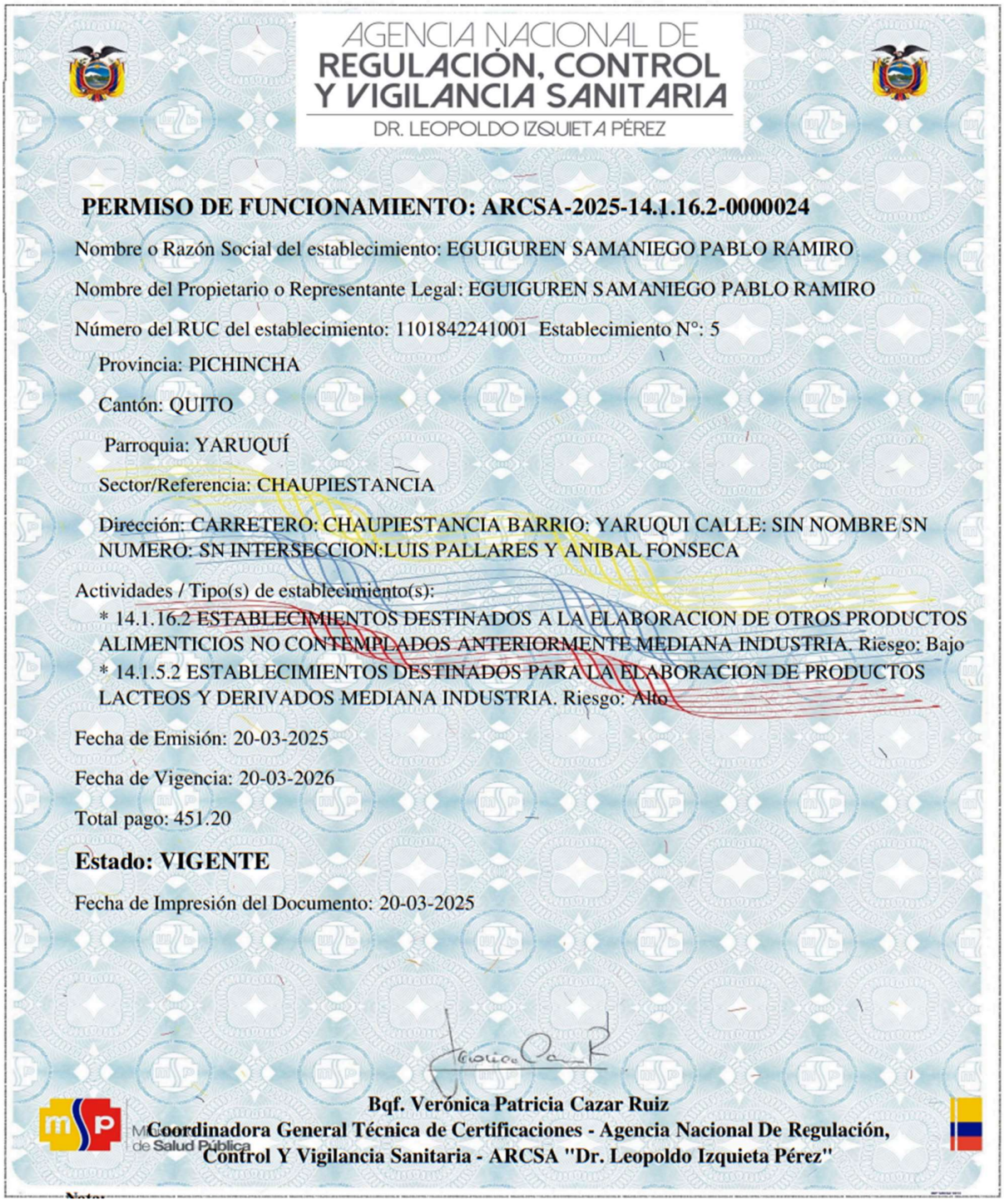
Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria certifica que el

Producto denominado : Café Tostado en Grano "Montañes"
Origen de Producto : Nacional
Marca : Café Montañes
Subpartida Arancelaria : 0901211000
A solicitud de : EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO, QUITO - ECUADOR
Titular de Producto : EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO, QUITO - ECUADOR
Elaborado por : CAFE MONTAÑES, [17060] QUITO - Ecuador
Origen de Fabricante : Ecuador
Envase :
a. Externo : No aplica
b. Interno : BOPP (impreso) Adhesivo Foil de Aluminio Adhesivo capa sellante PEBD
Contenido Neto : 10g - 20g - 30g - 40g - 50g - 100g - 200g - 250g - 340g - 400g - 500g - 1000g - 5000g - 10000g - 20000g
Forma de Conservación : Ambiente fresco y seco
Grado Alcohólico:
Fórmula de Composición/Lista de Ingredientes (En Orden Decreciente)
100% Café tostado

Modificaciones:	22/09/2020	1. Inclusión contenido en 340g
	18/02/2022	1. Cambio de dirección del titular del producto y fabricante, De: Oriente 12-20 y amazonas, A: Carretero: Chaupiestancia Barrio: Yaruquí Calle sin nombre S/N Número S/N Intersección Luis Pallares y Aníbal Fonseca Parroquia: Yaruquí Ciudad: Quito Provincia: Pichincha. 2. Cambio de Representante Técnico, De: LENIN STALIN VACA ALVAREZ; número de Registro Profesional MSP: 995283. A: GEOVANNY DEL CARMEN OBANDO REVELO, C.C. del Responsable Técnico 0401018031, Número de Registro Profesional MSP:1446 R.M.S.P.: L5 58 174. Teléfono del Responsable Técnico: 0991677300, Correo: geovyobando@yahoo.es; Ciudad: Quito.
Reinscripciones :	21/05/2019	PRIMERA REINSCRIPCÓN
	06/05/2024	SEGUNDA REINSCRIPCIÓN

Período de Vida Útil :	365 días días	**Venta :**	Libre
Solicitud No. :	16827516202400000001P	**Ciudad de Emisión :**	QUITO
Fecha de Emisión :	24/07/2014	**Fecha de Vigencia :**	24/07/2029

Documento firmado Electrónicamente
Maria Fernanda Mora Falquez
Coordinadora General Técnica de Certificaciones



AGENCIA NACIONAL DE REGULACIÓN, CONTROL Y VIGILANCIA SANITARIA
DR. LEOPOLDO IZQUIETA PÉREZ

PERMISO DE FUNCIONAMIENTO: ARCSA-2025-14.1.16.2-0000024

Nombre o Razón Social del establecimiento: EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO

Nombre del Propietario o Representante Legal: EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO

Número del RUC del establecimiento: 1101842241001 Establecimiento N°: 5

Provincia: PICHINCHA

Cantón: QUITO

Parroquia: YARUQUÍ

Sector/Referencia: CHAUPIESTANCIA

Dirección: CARRETERO: CHAUPIESTANCIA BARRIO: YARUQUI CALLE: SIN NOMBRE SN NUMERO: SN INTERSECCION:LUIS PALLARES Y ANIBAL FONSECA

Actividades / Tipo(s) de establecimiento(s):

* 14.1.16.2 ESTABLECIMIENTOS DESTINADOS A LA ELABORACION DE OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS NO CONTEMPLADOS ANTERIORMENTE MEDIANA INDUSTRIA. Riesgo: Bajo
* 14.1.5.2 ESTABLECIMIENTOS DESTINADOS PARA LA ELABORACION DE PRODUCTOS LACTEOS Y DERIVADOS MEDIANA INDUSTRIA. Riesgo: Alto

Fecha de Emisión: 20-03-2025

Fecha de Vigencia: 20-03-2026

Total pago: 451.20

Estado: VIGENTE

Fecha de Impresión del Documento: 20-03-2025

Bqf. Verónica Patricia Cazar Ruiz
Coordinadora General Técnica de Certificaciones - Agencia Nacional De Regulación, Control Y Vigilancia Sanitaria - ARCSA "Dr. Leopoldo Izquieta Pérez"

Ministerio de Salud Pública

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.11 HISTORIAL DE RELACIÓN DE DEPENDENCIA

No se detectó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	14	1	1	16
2023	14	2	2	18
2024	14	1	3	**18**

Fuentes: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	8	4	1	13
2025	1	4	1	6

Fuentes: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2025	$ 365 929	$ 196 896	USD
Febrero 2025	$ 189 340	$ 156 010	USD
Marzo 2025	$ 205 701	$ 119 899	USD
TOTAL	**$ 760 970**	**$ 472 805**	**USD**

Fuente: Empresa.

3.2 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	NEYPLEX CIA LTDA	Ecuador	1790221652001	$ 65 000	USD
2	CARTONERA DEL AUSTRO CIA LTDA	Ecuador	0190364291001	$ 32 000	USD
3	IMPRENTA MARISCAL	Ecuador	1790142981001	$ 15 000	USD

Fuente: Empresa.

3.3 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	CORPORACION FAVORITA CA	Ecuador	1790016919001	$ 1 156 436	USD
2	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA	Ecuador	0990017514001	$ 1 126 524	USD
3	TIENDAS TUTI TTDE SA	Ecuador	0993152161001	$ 75 258	USD
4	GERARDO ORTIZ E HIJOS	Ecuador	0190072002001	$ 62 208	USD
5	MEGA SANTAMARIA SA	Ecuador	1792060346001	$ 55 173	USD
6	CORPORACION EL ROSADO	Ecuador	0990004196001	$ 36 513	USD

Fuente: Empresa.

3.4 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SEGUROS PYMES MULTIRIESGO	AIG METROPOLITANA	8678	$ 253 000	USD
2	VEHICULOS PESADOS	ZURICH	991	$ 189 989	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

DISHONORED CHECKS	No Record Found
DEBT	No Record Found

Fuente: Medios externos de consulta.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

CIVIL LITIGATION	No Record Found
PERFORMANCE DEFAULTS	No Record Found

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.

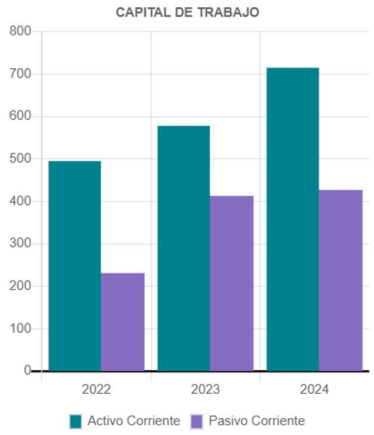
8- Estados Contables

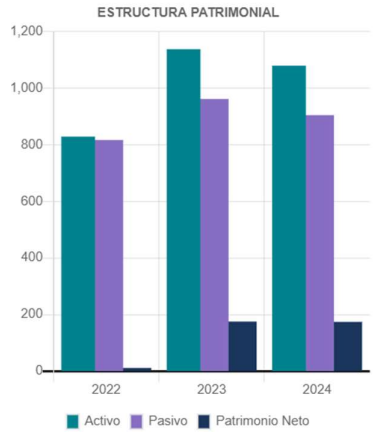
8.1 DATOS CONTABLES

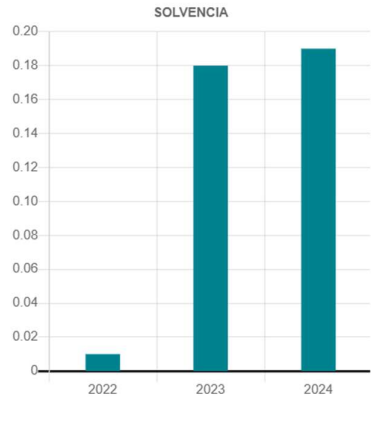
Activo

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Caja y Bancos	39	103	155
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	361	358	457
Otros Créditos	87	88	76
Bienes Cambio	9	6	28
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	24	1
Total De Activo Corriente	495	578	716
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	160	136
Bienes De Uso Valor De Origen	368	440	316
Depreciación Acumulada	33	40	87
Bienes De Uso	334	400	229
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	334	560	364
Total Activo	830	1 139	1 080

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



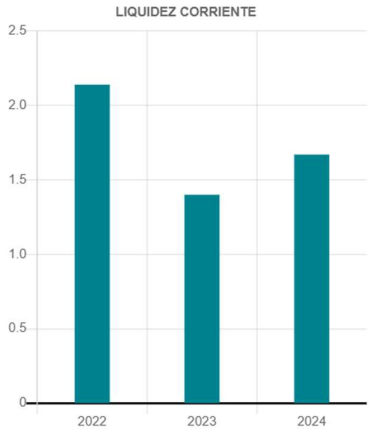


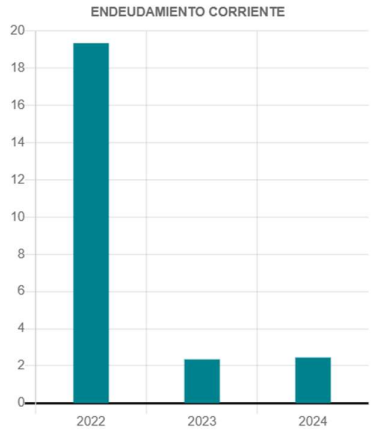


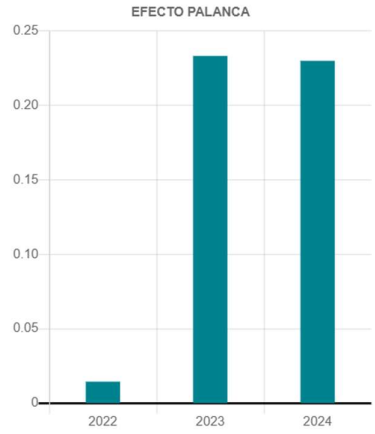
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	214	261	100
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	72	282
Remuneraciones Y Cargas Sociales	10	2	10
Cargas Fiscales	0	0	22
Anticipos De Clientes	2	3	9
Otros Pasivos	4	75	6
Total Pasivo Corriente	231	414	428
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	571	549	478
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	16	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	587	549	478
Total Pasivo	818	963	906
Capital Social	0	0	0
Resultados No Asignados	12	176	175
Patrimonio Neto	12	176	175

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



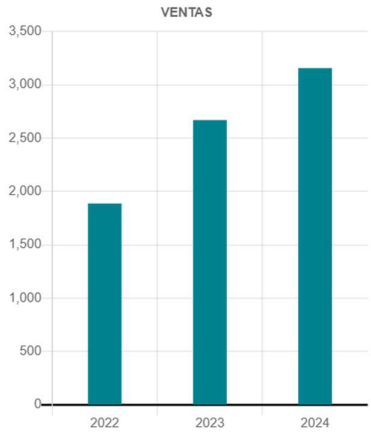


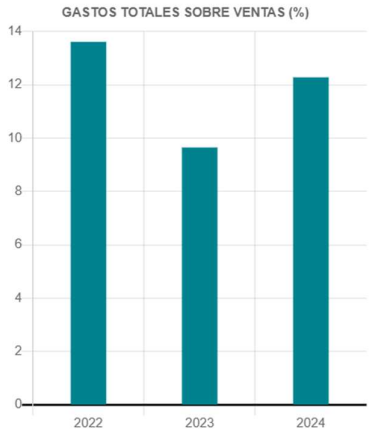


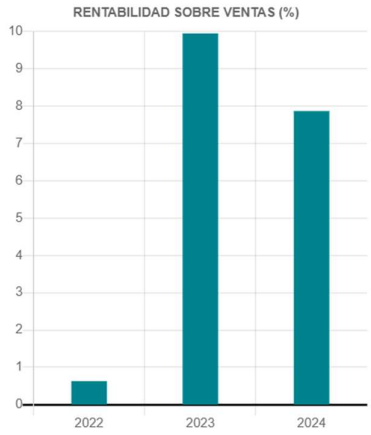
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Ventas	1 887	2 670	3 157
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	1 429	1 796	1 811
Resultado Bruto	458	874	1 346
Amortizaciones	13	19	26
Gastos de Comercialización	63	35	143
Gastos de Administración	134	144	153
Gastos Financieros	60	79	92
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	338	688
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	190	12	22
Resultado	12	266	248

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,01	0,18	0,19
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	68,51	5,48	5,19
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	19,35	2,35	2,45
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	264 371,95	164 653,83	288 332,25

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,14	1,40	1,67
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,10	1,38	1,61
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	5,23	7,46	6,92
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	271,27	484,31	332,63
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	156,86	315,59	64,95
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,27	2,34	2,92
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	5,64	6,67	13,80
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	47,82	3,54	4,35
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	3,63	2,79	2,89
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	110,40	84,97	87,81

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	24,30	32,72	42,64
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,63	9,95	7,87
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,63	22,62	29,66
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	248 365	675 765	1 024 005
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	13,16	25,31	32,43
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,00	1,51	1,42
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	1,44	23,33	23,00
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	274 224	375 432	388 734
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,34	0,39	0,43
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,15	0,14	0,12
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	4,59	4,77	4,22

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,03	0,03	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,03	0,01	0,05
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,07	0,05	0,05
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,14	0,10	0,12
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,04	0,44	0,76
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	25,86	21,12	8,66

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.

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 2022, 2023 y 2024 (fecha de cierre 31/12) expresados en dólares. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- La empresa EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO ha mostrado un crecimiento constante en sus ventas a lo largo de los últimos tres años. En 2022, las ventas fueron de $1.887.153, aumentando a $2.670.063 en 2023 y alcanzando $3.157.146 en 2024. Este incremento refleja una tasa de crecimiento anual compuesta significativa, lo que indica una fuerte demanda de los servicios ofrecidos por la empresa. Este crecimiento es un indicador positivo de la capacidad de la empresa para expandir su base de clientes y aumentar su participación en el mercado.
- El activo corriente ha aumentado de $495.417 en 2022 a $715.967 en 2024, lo que sugiere una mejora en la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Este incremento se debe principalmente a un aumento en caja y bancos, que pasó de $38.566 en 2022 a $154.714 en 2024, y en créditos por venta, que aumentaron de $361.164 a $456.522 en el mismo período. Por otro lado, el activo no corriente mostró una variación más volátil, aumentando significativamente en 2023 a $560.430, pero disminuyendo a $364.229 en 2024, lo que podría indicar desinversiones o depreciaciones significativas.
- El pasivo corriente ha crecido de $231.045 en 2022 a $427.634 en 2024, lo que podría ser una señal de un aumento en las obligaciones a corto plazo, posiblemente debido a un mayor uso de financiamiento a corto plazo. El pasivo no corriente, sin embargo, ha disminuido de $586.771 en 2022 a $477.930 en 2024, lo que podría indicar un esfuerzo por reducir las deudas a largo plazo, mejorando así la estructura de capital de la empresa.
- El patrimonio neto ha mostrado un crecimiento significativo, pasando de $11.937 en 2022 a $174.630 en 2024. Este aumento refleja la acumulación de resultados positivos y una mejora en la capitalización de la empresa. Sin embargo, el patrimonio neto sigue siendo relativamente bajo en comparación con el total de activos, lo que podría indicar una dependencia significativa del financiamiento externo.
- Los resultados no asignados han crecido de $11.937 en 2022 a $174.630 en 2024, representando una proporción significativa del patrimonio neto. En 2024, los resultados no asignados constituyen el 100% del patrimonio neto, lo que indica que la empresa ha retenido todas sus ganancias para fortalecer su posición financiera. Sin embargo, dado que esta proporción es superior al 30%, el nivel de capitalización de la empresa podría considerarse "débil", sugiriendo que la empresa podría beneficiarse de una mayor reinversión de sus ganancias para mejorar su estructura de capital.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de la compañía.

- La solvencia de la empresa ha mejorado ligeramente, pasando de 0.01 en 2022 a 0.19 en 2024. Aunque hay una mejora, la solvencia sigue siendo baja, lo que indica que la empresa tiene un perfil de riesgo elevado en

términos de su capacidad para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. Esto sugiere que la empresa podría estar en riesgo de enfrentar dificultades financieras si no mejora su estructura de capital.

- El endeudamiento corriente ha disminuido de 19.35 en 2022 a 2.45 en 2024. Aunque sigue siendo elevado, la reducción es significativa y sugiere que la empresa ha estado trabajando para reducir su dependencia del financiamiento a corto plazo. Sin embargo, el nivel actual todavía indica un alto grado de apalancamiento, lo que podría limitar la flexibilidad financiera de la empresa.
- La liquidez corriente ha disminuido de 2.14 en 2022 a 1.67 en 2024. Aunque todavía se encuentra en un nivel aceptable, la tendencia a la baja podría ser preocupante si continúa, ya que podría indicar una disminución en la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes.
- El capital de trabajo ha mostrado una mejora, aumentando de $264.371 en 2022 a $288.332 en 2024. Este incremento sugiere que la empresa ha mejorado su capacidad para financiar sus operaciones diarias y cubrir sus obligaciones a corto plazo. El capital de trabajo representa menos del 10% de las ventas, lo que indica que es insuficiente para las necesidades operativas de la empresa.
- El resultado bruto sobre ventas ha mejorado significativamente, pasando de 24.3% en 2022 a 42.64% en 2024. Este aumento indica una mejora en la eficiencia operativa de la empresa y su capacidad para generar ganancias brutas a partir de sus ventas.
- El EBIT ha mostrado una tendencia positiva, aumentando de $248.365 en 2022 a $1.024.005 en 2024. Este crecimiento refleja una mejora en la rentabilidad operativa de la empresa, lo que es un indicador positivo de su capacidad para generar ingresos antes de intereses e impuestos.
- La rentabilidad sobre ventas ha disminuido de 9.95% en 2023 a 7.87% en 2024. Aunque sigue siendo positiva, la disminución podría ser una señal de que la empresa enfrenta presiones en sus márgenes de beneficio. Sin embargo, la rentabilidad sigue siendo suficiente para el tipo de empresa, lo que sugiere que la empresa sigue siendo rentable a pesar de las presiones.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para EGUIGUREN SAMANIEGO PABLO RAMIRO:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.19
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 2.45
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 5.19
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.67
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.32
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 7.87%

8.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022/2023/2024			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,17	1	Liquidez corriente	ratio	1,67	10
Endeudamiento corriente	ratio	4,12	1	Liquidez acida	ratio	1,61	10
Capital corriente	%	24,8%	6	Rotación del pasivo corriente días	días	357	1
Activo no Cte sobre Activo	%	37,5%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	44	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,69	10	Efecto Palanca	ratio	0,21	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	78,6%	2	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	16,5%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	3,8%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	139,8%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	5,2%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	404,7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	11,9%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	32,9%	8	Vida restante de Bienes de Uso	años	13	10
Resultado bruto sobre ventas	%	38,8%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	7,6%	9	Rotación del activo	veces	2,68	5
Costo del financiamiento	%	9,5%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	29,1%	10	80,27			
EBITDA/Ventas	%	12,9%	6				
EBITDA/Intereses	%	4,37	10				

