DOSSIER FIDELITAS

MIDI CARAIBES GUYANE S.A.R.L.

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

GUYANA

Febrero 2026

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

MIDI CARAIBES GUYANE S.A.R.L. es una empresa fundada en el año 2009, en la Ciudad de REMIRE MONTJOLY, Guyana. Se especializa en la importación de frutas y verduras frescas y en la promoción de productos de la región. Su único accionista es MC CADRES S.A.R.L. No declara operar bajo certificaciones de Calidad. Informan 38 empleados registrados. Operaría normalmente con el sistema financiero. No registra cheques rechazados por Falta de Fondos. No se detectaron Eventos de Integridad, notas de prensa negativas ni Juicios del fuero comercial como demandado.

El análisis del balance al cierre de 2024 refleja una situación financiera debilitada. La solvencia se ubicó en 0.68, nivel que genera incertidumbre respecto de la capacidad de la empresa para afrontar compromisos de largo plazo. El endeudamiento corriente alcanzó 1.12, reflejando una elevada dependencia de financiamiento de corto plazo que, de sostenerse, podría afectar la estabilidad financiera. Si bien la liquidez corriente presenta una capacidad aceptable para cubrir los pasivos corrientes con activos corrientes, el capital de trabajo resulta insuficiente, limitando la posibilidad de atender obligaciones de corto plazo con recursos propios. En términos de rentabilidad, el margen sobre ventas fue de 1.02%, indicador que evidencia una baja capacidad de generación de resultados y escasa conversión de ingresos en ganancias.

La compañía mantiene una estructura patrimonial vulnerable, con solvencia limitada y capital de trabajo deficitario. En este contexto, se recomienda mantener un monitoreo continuo de su evolución financiera y del proceso de fortalecimiento de sus indicadores.

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

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.2 VENTAS A ARCOS DORADOS 11
3.3 PROVEEDORES 11
3.4 CLIENTES 12
3.5 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 16

7.1 INTEGRIDAD 16
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

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	MIDI CARAIBES GUYANE S.A.R.L.
TAX ID	51344937100030
Identificador Global	P6238475
Tipo de Empresa	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Domicilio	48 RUE DE L'INDUSTRIE PAE DE DEGRAD DES CANNES, REMIRE MONTJOLY 97354
Estado	ACTIVA
Código Postal	97354
País	GUYANA
Teléfonos	[+594] 594-251284
Actividad	SERVICIOS DE EMBALAJE DE VERDURAS SERVICIOS DE EMBALAJE DE FRUTAS
Fecha de Inicio Actividad	02/07/2009
Web	https://www.fruits-legumes-caraibes.com/
E-mail	contact@midicaraibes.com commandesfleg.guyane@midicaraibes.com
Empleados	38 (Fuente: Empresa)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

MIDI CARAÏBES se especializa en la importación de frutas y verduras frescas y en la promoción de productos de nuestras regiones. Nuestra empresa colabora con profesionales agrícolas de las Antillas Francesas y la Guayana Francesa. Al trabajar junto a los productores, contribuimos al desarrollo de las cadenas de suministro locales y regionales, así como al fortalecimiento de las oportunidades de empleo en nuestras regiones. Como miembro fundador y activo de la Asociación Interprofesional de Frutas, Verduras y Horticultura de Guadalupe (Iguaflhor) , impulsamos el desarrollo de productos agrícolas locales. Nos comprometemos a trabajar con las comunidades locales para promover los productos locales a través de la restauración institucional, lo cual es crucial para el valor añadido de los productores, el desarrollo de un tejido empresarial local y la difusión de las tradiciones agrícolas y culinarias. Estas acciones se llevan a cabo, en particular, a través de actividades promocionales como el programa nacional "Una Fruta en el Recreo". MIDI CARAÏBES GUYANE es miembro de la Association de Préfiguration Interprofessionnelle des Filières Végétales de Guyane (APIFIVEG) que apoya la acción de su GMS consistente en ofrecer a sus clientes una gama más amplia de frutas y verduras frescas de producción local.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

MIDI CARAÏBES tiene múltiples actividades:

- El comercio de frutas y verduras a través de **los GMS** (Grandes y Medianos Supermercados) y los **CHR** (Colectividades, Hoteles, Restaurantes);
- El desarrollo de suministros de diversos orígenes: **EUROPA, SUDAMÉRICA, CENTROAMÉRICA, CARIBE y ASIA;**
- Promoción de frutas y verduras locales;
- Diversificación de la oferta ofrecida a los consumidores;
- Conectar a los profesionales agrícolas de las Antillas Francesas y de la Guayana Francesa con **la gran distribución** y la **industria hotelera** ;
- Mejorar la trazabilidad y la seguridad alimentaria.

MIDI CARAÏBES es líder en su sector gracias a sus altos estándares de selección de productos desde el origen.

Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

Direction générale des Finances publiques

ATTESTATION DE REGULARITE FISCALE
TAX CLEARANCE CERTIFICATE

Numéro de délivrance *Certificate number* **:** 20441207

La société désignée ci-dessous *The company named below* :

DENOMINATION DE LA SOCIETE *Name of the company* **:**
SARL MIDI CARAIBES GUYANE

ADRESSE DU PRINCIPAL ETABLISSEMENT *Address of the main establishment* **:**
48 RUE DE L'INDUSTRIE
97354 REMIRE MONTJOLY

N° SIREN *Tax identification number (SIREN number)* **:** 513449371

est en règle au regard des obligations fiscales suivantes
is in good standing with respect to the following tax obligations :

- Dépôt des déclarations de résultats
Filing of corporate income tax returns
- Paiement de l'impôt sur les sociétés(1)
Payment of corporate income tax

Date de délivrance *Date of issue* **: 18/08/2025**

Service gestionnaire *The administrative service :*
SERVICE IMPOTS DES ENTREPRISES DE LA GUYANE
EQUIPE IFU
1555 ROUTE DE BADUEL
97300 CAYENNE

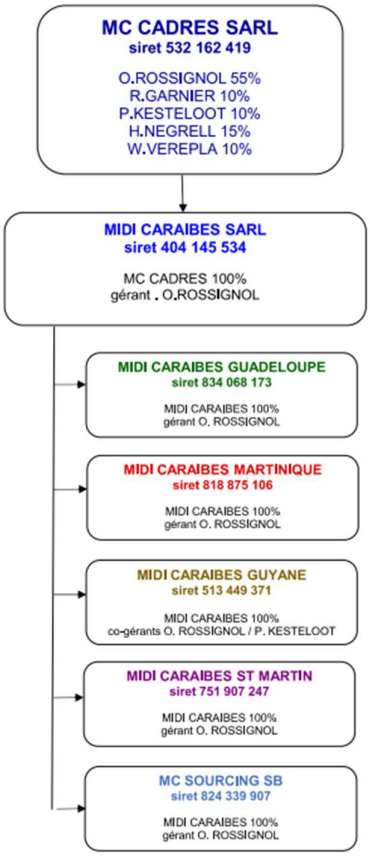
Tél. : 0594289984
SIE.CAYENNE@DGFIP.FINANCES.GOUV.FR

Fuente: Empresa.

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

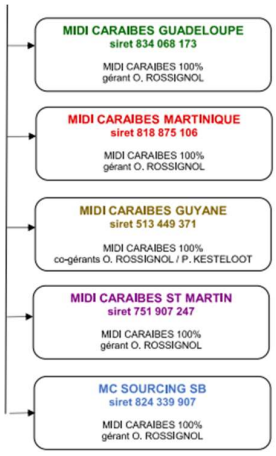
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
MC CADRES S.A.R.L.	Francia	404145534	100.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas



Fuente: Empresa.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
ROSSIGNOL OLIVIER MAURICE LUCIEN	N/I	N/I	Director/A Gerente
KESTELOOT PHILIPPE EMMANUEL	N/I	N/I	Director/A Gerente
DUFETEL JEAN MARC	N/I	N/I	Gerente
BUYAT JEAN PIERRE	N/I	N/I	Asesor

Fuente: Medios externos de consulta.

2.8.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

Edificio de 1.500 m² refrigerado (mayorista y productos frescos empacados) y 500 m² de taller de procesamiento para frutas y verduras fresh-cut, ubicado en un terreno seguro, con videovigilancia y completamente cercado.

Fuente: Empresa.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

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
2026	-	-	-	**38**

Fuente: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.2 VENTAS A ARCOS DORADOS

- Ventas a Arcos Dorados en los últimos 3 años

Somme de CA PV		Année			
Client	**Libellé client**	2023	2024	2025	**Total général**
10571	ARCOS DORADOS FRENCH GUIANA	40 608	10 346	2 492	**53 447**
10431	MAC DONALD'S CAYENNE	28 974	8 722	613	**38 309**
10432	MAC DONALD'S KOUROU	5 736	3 799	1 263	**10 799**
Total général		75 319	22 868	4 368	**102 555**

Fuente: Empresa.

3.3 PROVEEDORES

- Principales Clientes y Proveedores

Principales proveedores
1. BGS IMPORT EXPORT ET LOGISTIQU
2. POLAR FRUIT INTERNATIONAL S.A.
3. MARBO certifié GAP
4. ASSEMAN DAUCHY SAS
5. DISTRIMEX SAS
6. ALIZERICA SL BARCELONA
7. FRUIT VALUE
8. CONDICHEF
9. SIONG ERIC
10. SARL SITAL
11. NICOLAI FRUIT
12. Coprimex
13. Frutales
14. productores locale de Guiana francesa

Fuente: Empresa.

3.4 CLIENTES

Principales Clientes
1. LEADER PRICE REMIRE
2. BALATA DISCOUNT
3. KOUROU DISCOUNT
4. SUPER U KOUROU
5. CARREFOUR Matoury
6. HYPER U CAYENNE / EXPANDIS
7. MEGA STOCK VOLTAIRE
8. CARREFOUR CONTACT
9. COLLERY DISCOUNT
10. LIBERTE DISCOUNT
11. Cantines scolaires
12. Hopitaux de Guyane
13. Cuisine centrale
14. economats des Armèes
15. Comercios de proximidad

Fuente: Empresa.

3.5 SEGUROS

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

País / Región	Importancia	Actividad
Sudamérica	Media	Importación, Exportación
Chile	Media	Importación
México	Media	Importación

Fuente: Medios externos de consulta.

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

No se detectó información.

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MIDI CARAIBES GUYANE SARL -
Fecha: 18/02/2026

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MC CADRES SARL -
Fecha: 23/02/2026

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ROSSIGNOL OLIVIER MAURICE LUCIEN -
Fecha: 18/02/2026

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: KESTELOOT PHILIPPE EMMANUEL -
Fecha: 18/02/2026

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.





7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

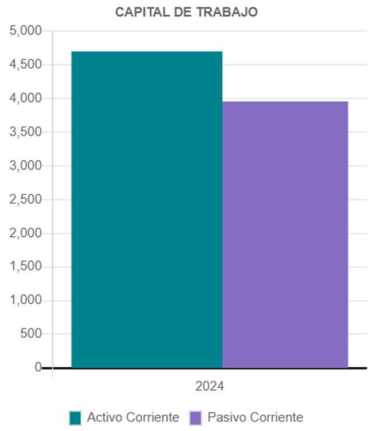
8- Estados Contables

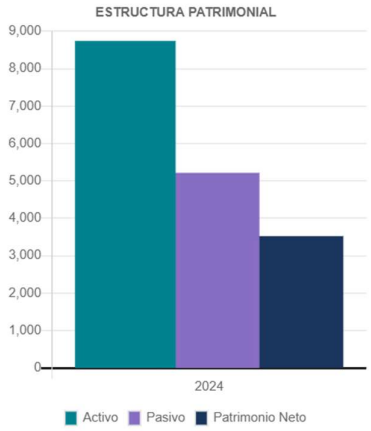
8.1 DATOS CONTABLES

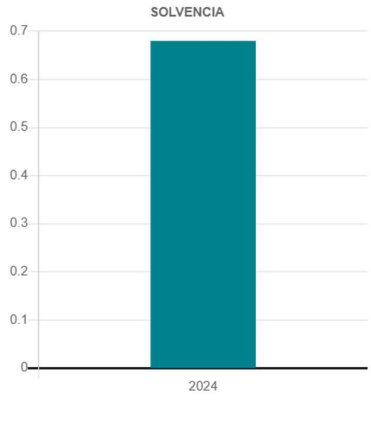
Activo

Fecha Balance	31/12/2024
Caja y Bancos	1 038
Inversión corriente	0
Ant Créditos por ventas	1 411
Otros Créditos	1 586
Bienes Cambio	666
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	0
Total De Activo Corriente	4 701
Créditos Por Ventas	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	8
Bienes De Uso Valor De Origen	3 970
Depreciación Acumulada	361
Bienes De Uso	3 609
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	424
Total Activo No Corriente	4 042
Total Activo	8 743

Montos expresados en miles de Euros



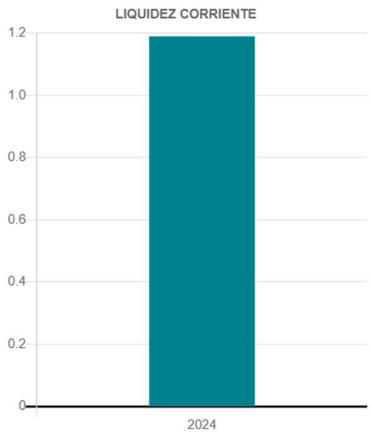


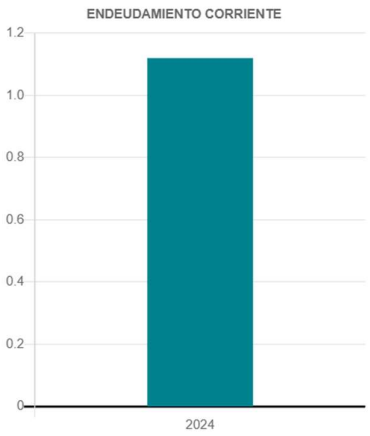


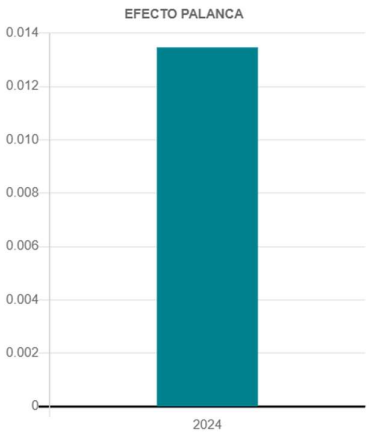
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2 182
Préstamos (Deudas Bancarias)	131
Remuneraciones Y Cargas Sociales	137
Cargas Fiscales	1 509
Anticipos De Clientes	0
Otros Pasivos	0
Total Pasivo Corriente	3 959
Cuentas Por Pagar	0
Préstamos	1 258
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	1 258
Total Pasivo	5 217
Capital Social	464
Resultados No Asignados	3 061
Patrimonio Neto	3 526

Montos expresados en miles de Euros



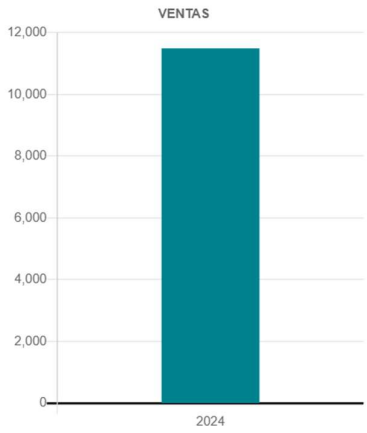


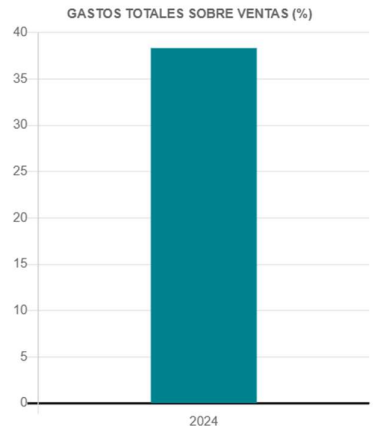


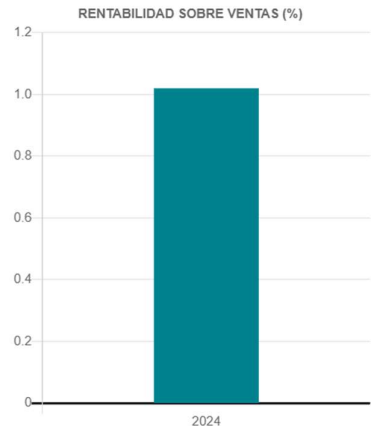
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2024
Ventas	11 493
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	11 373
Resultado Bruto	120
Amortizaciones	140
Gastos de Comercialización	4 075
Gastos de Administración	233
Gastos Financieros	99
Otros Ingresos	4 497
Otros Egresos	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-92
Impuesto a las Ganancias	0
Resultado	118

Montos expresados en miles de Euros







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2024
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,68
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,48
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,12
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	742 125,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,19
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,02
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	8,15
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	270,98
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	17,06
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,31
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	3,18
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,39
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	1,45
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	44,11

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2024
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	1,05
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	1,02
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-38,10
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-4 327 708
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-37,65
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,03
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	1,35
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	356 981
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,07
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,03
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	3,61

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2024
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,35
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,02
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,38
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,98
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	25,79

Montos expresados en miles de Euros

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se uso el Estado Contable correspondiente al ejercicio 2024 (fecha de cierre 31/12) expresado en euros. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- MIDI CARAIBES GUYANE S.A.R.L. ha reportado ventas por $11.493.284 en el último período. Este nivel de ventas es crucial para una empresa de servicios, ya que refleja su capacidad para generar ingresos a partir de sus operaciones principales. Sin embargo, para evaluar adecuadamente la evolución de las ventas, sería necesario contar con datos de períodos anteriores para identificar tendencias de crecimiento o decrecimiento. En el contexto actual, las ventas parecen ser robustas, pero sin una comparación histórica, es difícil determinar si la empresa está experimentando un crecimiento sostenido o si enfrenta desafíos en la captación de nuevos clientes o en la retención de los existentes.
- El activo corriente de la empresa asciende a $4.701.068, con componentes significativos como caja y bancos ($1.037.723) y créditos por venta ($1.410.774). La presencia de un saldo considerable en caja y bancos sugiere una buena gestión de la liquidez a corto plazo. El activo no corriente, por su parte, es de $4.041.562, lo que indica una inversión significativa en activos a largo plazo, posiblemente en infraestructura o tecnología, lo cual es común en empresas de servicios que buscan mejorar su capacidad operativa.
- El pasivo corriente es de $3.958.943, con deudas comerciales representando una parte importante ($2.181.537). Esto indica que la empresa tiene compromisos significativos a corto plazo, lo que podría presionar su flujo de caja si no se gestiona adecuadamente. El pasivo no corriente es de $1.258.079, lo que sugiere que la empresa también tiene obligaciones a largo plazo, posiblemente relacionadas con financiamiento para expansión o mejoras operativas.
- El patrimonio neto de MIDI CARAIBES GUYANE S.A.R.L. es de $3.525.608. La tendencia del patrimonio neto es un indicador clave de la salud financiera de la empresa. Un patrimonio neto positivo y en crecimiento generalmente indica una empresa financieramente sólida. Sin embargo, el resultado del ejercicio es de $117.747, lo que sugiere que las ganancias retenidas están contribuyendo al crecimiento del patrimonio neto, aunque a un ritmo modesto.
- Los resultados no asignados son de $3.061.118, representando una parte significativa del patrimonio neto. Esta proporción indica que la empresa ha acumulado ganancias de ejercicios anteriores, lo cual es positivo. Sin embargo, si esta proporción supera el 30% del patrimonio neto, podría indicar un "nivel de capitalización débil", sugiriendo que la empresa podría estar reteniendo demasiadas ganancias en lugar de reinvertirlas o distribuirlas a los accionistas.

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 es de 0.68, lo que indica que la empresa tiene activos suficientes para cubrir el 68% de sus pasivos totales. Este nivel de solvencia sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a largo plazo si no mejora su estructura de capital.
- El endeudamiento corriente es de 1.12, lo que indica que la empresa tiene un nivel de endeudamiento normal a corto plazo. Esto sugiere que la empresa está utilizando el crédito de manera efectiva para financiar sus operaciones diarias sin incurrir en un riesgo excesivo.

- La liquidez corriente es de 1.19, lo que indica que la empresa tiene una capacidad adecuada para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes. Esto es un indicador positivo de la capacidad de la empresa para manejar sus obligaciones a corto plazo.
- El capital de trabajo es de $742.125, lo que representa un 6.46% de las ventas. Este nivel es considerado deficiente, ya que no alcanza el 10% de las ventas, lo que podría indicar que la empresa no tiene suficiente capital de trabajo para manejar eficientemente sus operaciones diarias.
- El resultado bruto sobre ventas es de 1.05, lo que indica un nivel de rentabilidad muy bueno. Esto sugiere que la empresa está generando un margen bruto significativo sobre sus ventas, lo cual es positivo para su rentabilidad general.
- El EBIT es de -$4.327.708, lo que indica que la empresa está en riesgo operativo. Un EBIT negativo sugiere que los costos operativos superan los ingresos, lo que es una señal de alerta para la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.
- La rentabilidad sobre ventas es de 1.02, lo que indica un nivel de rentabilidad muy bajo. Esto sugiere que, a pesar de generar ingresos, la empresa no está logrando convertirlos en ganancias significativas, lo que podría ser un área de preocupación para los inversores y acreedores.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.68
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 1.12
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 1.48
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.19
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): -0.38
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 1.02%

8.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2024			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,68	4	Liquidez corriente	ratio	1,19	6
Endeudamiento corriente	ratio	1,12	8	Liquidez acida	ratio	1,02	10
Capital corriente	%	8,5%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	271	1
Activo no Cte sobre Activo	%	46,2%	7	Rotación de las cuentas a cobrar	días	37	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,18	10	Efecto Palanca	ratio	0,01	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	26,6%	9	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	41,8%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	35,5%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	3,3%	3	Gastos Administración sobre Ventas	%	2,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	6,2%	3	Gastos Totales sobre Ventas	%	38,3%	7
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	2,5%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	26	10
Resultado bruto sobre ventas	%	1,0%	1	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,0%	3	Rotación del activo	veces	1,31	1
Costo del financiamiento	%	1,9%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-37,7%	1	55,21			
EBITDA/Ventas	%	3,1%	3				
EBITDA/Intereses	%	3,61	10				

