DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

APOLLO COMMUNICATIONS S.A. DE C.V.

Informe realizado a pedido de EMSEP S.A. DE C.V.

MEXICO

Agosto 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 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Informe de Reevaluación / Ampliación de Alcance

Anexo 3 A - Servicios

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Presentación y pago de aportes y contribuciones								x
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Situacion ante el SAT				x				
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**73%**	**11**						

Tipo de Empresa		**Comercial**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del minimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	1,200	1,200
						x						
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
						x						
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
												x
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
										x		
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
					x							
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
												x
Total Situación Económico-Financiero		**63%**	**19**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	11	**15**	**73%**	**10,0%**	**0,7**
2	**Situación Económico-Financiera**	19	**30**	**63%**	**90,0%**	**5,7**
Resultado Final		**6,4**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2 CONCLUSIÓN

APOLLO COMMUNICATIONS S.A. DE C.V. inició sus actividades en el año 2009 en la ciudad de Toluca, México. Es una agencia de comunicaciones estratégicas. Sus accionistas son: QUIMICA APOLLO S.A DE CV. (51%) y DR ZVI KATZ KENNER (49%). Opera bajo certificaciones de calidad ISO: 9001 y 27001 (Vigentes). Informan 90 empleados contratados a 03/2024. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo corroborar el estado con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Eventos de Integridad ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas, sin embargo, se detectaron Cuestiones Judiciales y Notas de Prensa Negativas. (Ver detalle).

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 demostró un adecuado desempeño. Se registró una significativa caída en las ventas (-62% variación interanual), acompañada por el aumento de los Gastos de Estructura y la disminución de los Costos Directos, presentando una muy buena ganancia final de 12.26% s/ventas. Sin embargo, esta ganancia se vio favorecida por Ingresos Netos, equivalentes al 12% de las ventas (imputados mayormente a Resultados Financieros y por Tenencia), representando esto una significativa mejora frente a la ganancia del 5.65% s/ventas obtenida en el ejercicio anterior. La situación Financiera presentó disparidades, el indicador de Liquidez continuó en valores adecuados (pasó de 1.14 a 1.54), mientras que el Capital de Trabajo fue equivalente al 34% del activo, siendo ajustada dicha conformación. El marco Patrimonial resultó debilitado por 3° periodo consecutivo. Aunque el aumento del PN (cercano al 58% interanual) y la reducción del Pasivo (alrededor del 61% interanual) tuvieron un impacto positivo en los principales indicadores, estas mejoras no fueron suficientes para situarlos dentro de los parámetros saludables. La Solvencia Patrimonial aumentó de 0.15 a 0.58 y el Endeudamiento Corriente presentó una caída 6.52 a 1.73. Por su parte la capitalización continúa siendo limitada, con la mayor parte del PN conformado por Resultados Acumulados. No se informan ventas post balance.

De acuerdo con los datos analizados, aunque la compañía ha mostrado una mejora en su desempeño patrimonial, sigue estando debilitada. Por lo tanto, recomendamos proceder con cautela. Monitorear el nivel de dependencia económica, dado que la empresa ha informado que el total de las ventas de sus últimos 3 ejercicios fueron a EMSEP.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 209 908 999**	**N/I**
Límite de compra	**MXN 62 972 699**	**N/I**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2 CONCLUSIÓN 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 11
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 13
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

3- SITUACIÓN COMERCIAL 15

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 15
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 15
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 15
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 15
3.5 PROVEEDORES 16
3.6 CLIENTES 16
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 EXPORTACIONES 17

5- SITUACIÓN BANCARIA 18

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 19
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 19
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 19
6.3.1 Embargos 19
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 19

7- INTEGRIDAD 21

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 22
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	APOLLO COMMUNICATIONS
Tax ID	ACO091221N41
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	BOULEVARD MIGUEL ALEMAN VALDEZ 206, EX PORTEC II, TOLUCA DE LERDO, TOLUCA, MEXICO
Estado	ACTIVA
Código Postal	50223
País	MÉXICO
Teléfonos	-
Actividad	OTROS SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES
Fecha de Inicio Actividad	21 DE DICIEMBRE DE 2009
Web	https://www.apollocom.com.mx/
E-mail	lbriseno@apollocom.com.mx
Empleados	90 (Fuente: Form. IMSS 03/2024)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Somos un socio estratégico que ayuda a las empresas a optimizar sus operaciones y reducir riesgos con soluciones tecnológicas avanzadas, integrales y personalizadas. Ofrecemos proyectos llave en mano y servicios administrados que simplifican la complejidad tecnológica y optimizan procesos empresariales críticos. En Apollocom, entendemos que la tecnología es vital para mejorar procesos críticos y la seguridad empresarial. Nuestro propósito es ayudar a las empresas a navegar con confianza en un mundo desafiante. Ofrecemos soluciones avanzadas y personalizadas que optimizan operaciones, mitigan riesgos y garantizan la continuidad operativa. Como compañía independiente, seleccionamos las mejores soluciones disponibles, adaptadas a las necesidades de cada cliente. Nos impulsa la innovación y la excelencia.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

Nuestra misión es proveer soluciones inteligentes con los más altos estándares de seguridad, calidad, integridad e innovación en los mercados que servimos, motivados por entregar el máximo valor a nuestros clientes, a través del talento de nuestros colaboradores.

Valores:

En Apollo com nos es importante realizar nuestro trabajo con eficiencia y calidad, acompañado de nuestros valores como la ética, honestidad y respeto, dentro de un equipo de trabajo que se enorgullece por su inclusión y diversidad.

Fuente: Empresa

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

ACO091221N41
Registro Federal de Contribuyentes

APOLLO COMMUNICATIONS
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14050705206
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
TOLUCA , MEXICO A 08 DE ABRIL DE 2024

ACO091221N41

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	ACO091221N41
Denominación/Razón Social:	APOLLO COMMUNICATIONS
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	APOLLO COMMUNICATIONS
Fecha inicio de operaciones:	21 DE DICIEMBRE DE 2009
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	12 DE ENERO DE 2010

Datos del domicilio registrado	
Código Postal: 50223	**Tipo de Vialidad:** BOULEVARD (BLVD.)
Nombre de Vialidad: BOULEVARD MIGUEL ALEMAN VALDEZ	**Número Exterior:** 206
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** EX PORTEC II
Nombre de la Localidad: TOLUCA DE LERDO	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** TOLUCA
Nombre de la Entidad Federativa: MEXICO	**Entre Calle:** CIRCUITO ERNESTO MONROY
Y Calle: LUIS GUTIERREZ	

Actividades Económicas:

Página [1] de [3]

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	Otros servicios de telecomunicaciones	100	21/12/2009	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	21/12/2009	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	21/12/2009	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	21/12/2009	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	21/12/2009	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	21/12/2009	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2010	
Entero mensual de retenciones de ISR de ingresos por arrendamiento.	Conjuntamente con la retención por salarios o asimilados a salarios (17 de cada mes en su defecto)	01/06/2013	
Declaración informativa anual de pagos y retenciones de servicios profesionales. Personas Morales. Impuesto Sobre la Renta	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	01/06/2013	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	01/06/2013	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/06/2013	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/06/2013	

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con diversas disposiciones fiscales y legales sobre confidencialidad y protección de datos, a fin de ejercer las facultades conferidas a la autoridad fiscal.

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a cualquier Módulo de Servicios Tributarios y/o a través de la dirección http://sat.gob.mx

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncialo! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2024/04/08|ACO091221N41|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital: Ak2+wHiEmr3e4zUJUqk1KFhkuFnPtQHZduMOGK0OV7l2/XLxUXwnydOY1USIPov/1w7iJhE+UV1QbYJbLjKuEl KEkFeHvbIOd4OhFInG4fVpaaLUsc+RrmKeKkOZzuMVMX2gbjOT/Yn61hQbZ1SGDZKz2NEpeKGDDmPMsW2 PEYk=

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

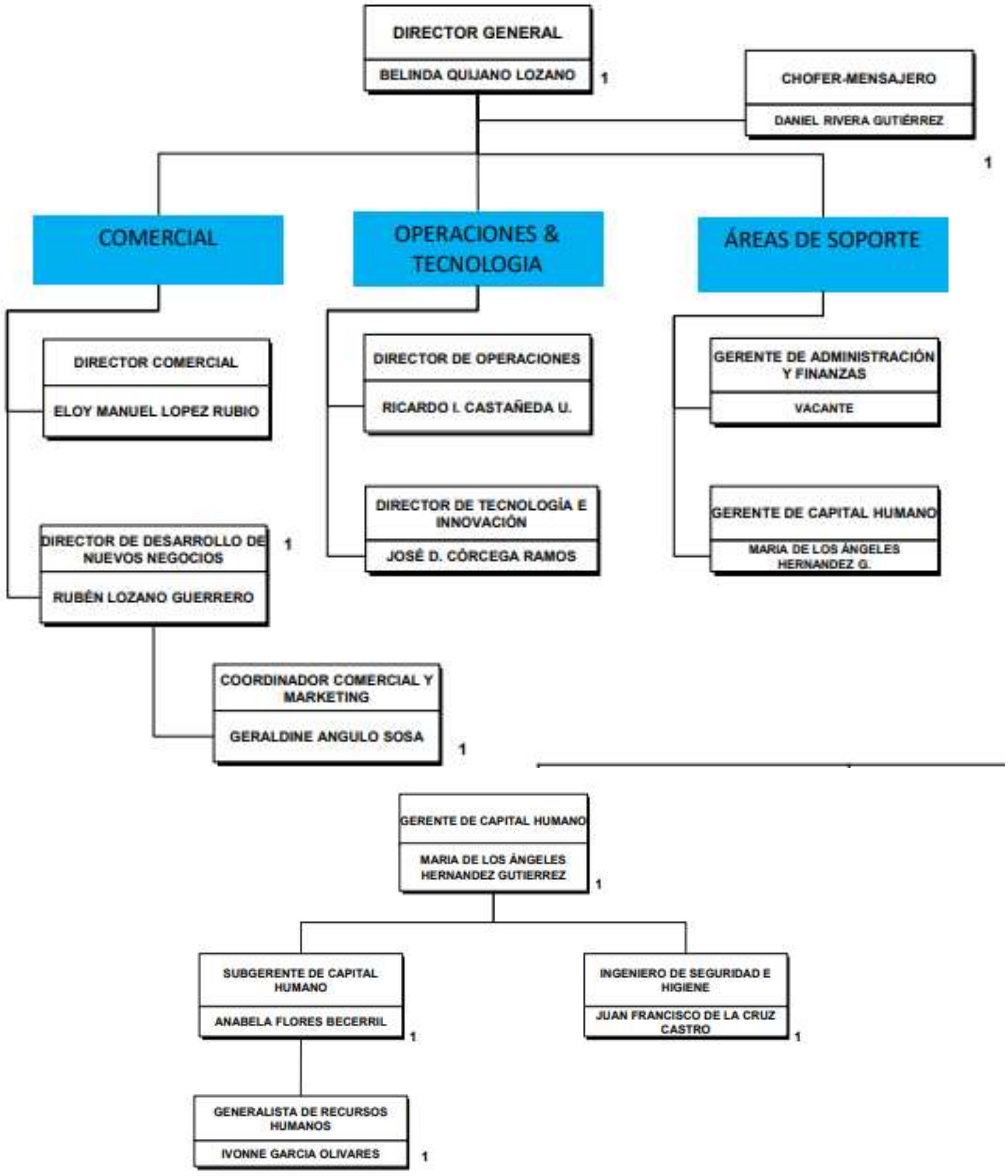
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

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	Tax ID	%
QUIMICA APOLLO S.A DE CV.	México	QAP8305205H4	51.00
DR ZVI KATZ KENNER	México	KAKZ530201PG0	49.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ZVI KATZ KENNER	México	KAKZ530201PG0	Presidente
MARCOS KATZ KENNER	México	KAHM270222HNETLR00	Secretario
JOSÉ DANIEL CÓRCEGA RAMOS	México	CORD830225FB1	Director de Tecnología
JULIO CÉSAR TEJADA ALQUICIRA	México	TEAJ691011TD6	Gerente de proyectos

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Derechos humanos en el nuevo aeropuerto
Fecha: 22/05/2022 Fuente: eleconomista.com.mx

La Secretaría de la Defensa Nacional contrató la tecnología de reconocimiento facial de la compañía Vision-Box para utilizarla en el Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles (AIFA). Los detalles del contrato son un misterio, pues no aparecen en la plataforma de transparencia de licitaciones y compras del Gobierno de México. El nuevo aeropuerto para la Ciudad de México utilizará un sistema de reconocimiento facial para coordinar el acceso de los pasajeros a las salas de espera. El sistema lo instaló el Agrupamiento de Ingenieros de la Dirección General de Ingenieros de la Secretaría de la Defensa Nacional (Sedena). Datos personales sensibles como son los datos biométricos (en este caso, las características de nuestros rostros) estarán en una base de datos administrada por una empresa de las Fuerzas Armadas. Las tecnologías de reconocimiento facial representan grandes riesgos para la seguridad de los ciudadanos, pues recopilan y dan tratamiento a datos sensibles, irrepetibles e irrecuperables en caso de una fuga de información, como son las formas del rostro, las huellas dactilares o los detalles del iris. El sistema de biometría facial del AIFA, bautizado como E-Gates, operará con el software y el hardware diseñado y desarrollado por Vision-Box, según pude confirmar. La instalación la realizaron tres empresas: **Apollo Communications, S.A.** de C.V., una empresa mexicana especializada en ciberseguridad industrial; Amadeus IT Group, S.A., una empresa española especializada en tecnología para la industria del turismo, y la propia Vision Box - Soluções de Visão por Computador S.A. En Compranet, una plataforma pública de transparencia y seguimiento de las compras del gobierno, no hay registros sobre el proceso de licitación y compra de la tecnología de Vision-Box. Esta opacidad reduce la posibilidad de vigilar la tecnología de una compañía global que en India está ayudando a construir una matrix de vigilancia y control social que amenaza los derechos humanos. Vision-Box es una compañía con sede en Lisboa, Portugal, especializada en tecnología biométrica para controles de seguridad, como las puertas de acceso en una terminal aérea o cruces fronterizos. Es proveedora del gobierno de Hyderabad, India, para el desarrollo de un sistema de videovigilancia en tiempo real con datos biométricos. La Policía de Hyderabad, denunciaron las organizaciones Amnistía Internacional, Internet Freedom Foundation y Artículo 19, ha obligado a los ciudadanos a ser registrados y fotografiados en la vía pública para nutrir la base de datos.La opacidad del contrato de la Sedena vinculado con Vision-Box no es la única falta con el sistema de reconocimiento facial del AIFA. La oficina de protección de datos de México, el Inai, ordenó a la empresa Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles, S.A.

de C.V., administradora de la terminal, que entregue información sobre el registro y almacenamiento de los datos biométricos de los pasajeros. La empresa incumplió además con un mandato de ley que le obliga a realizar una evaluación de impacto en la protección de datos personales. Esta evaluación de privacidad debe realizarse cuando se pretende implementar un sistema informático que dé tratamiento intensivo o relevante de datos personales y "existan riesgos inherentes a los datos personales a tratar", "se traten datos personales sensibles" y "se efectúen o pretendan efectuar transferencias de datos personales". Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles, S.A. de C.V. es una empresa de participación estatal mayoritaria agrupada en el sector coordinado por la Secretaría de la Defensa Nacional (Sedena), que incluye al Ejército y a la Fuerza Aérea. Amnistía Internacional, Internet Freedom Foundation y Artículo 19 han diseñado un formulario para que cualquier ciudadano en el mundo pida a Vision-Box y a otros proveedores de tecnología susceptible de lastimar los derechos humanos que se abstengan de ofrecer sus productos y servicios a gobiernos con historiales de violación de derechos humanos. La solicitud se basa en los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de la Organización de las Naciones Unidas (ONU), que invitan a las iniciativas de capital privado a tomar medidas para evitar los riesgos para los derechos humanos que impliquen sus operaciones comerciales. Quizá en México podríamos empezar transparentando los contratos relacionados con la tecnología de biometría facial del aeropuerto, porque los derechos a la información y a la protección de datos personales también son derechos humanos.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001	NYCE	31/03/2023	08/04/2026
2	ISO 27001	NYCE	05/04/2024	31/10/2025

Fuente: Empresa.



NORMALIZACIÓN Y CERTIFICACIÓN NYCE, S. C.

NYCE
A QIMA COMPANY

CERTIFICADO

Normalización y Certificación NYCE, S.C., organismo de certificación acreditado con el número 02/17, por la Entidad Mexicana de Acreditación A.C. (ema), certifica que el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información de:

APOLLO COMMUNICATIONS S.A. DE C.V.

SEDE: Miguel Alemán Aeropuerto No. 725, Piso 3, Col. Parque Industrial Lerma Toluca, Lerma, Estado de México, CP. 52000.
SITIO: Boulevard Miguel Alemán Valdez No. 206 Parque Industrial Exportec II, C.P. 50223, Toluca de Lerdo, Estado de México, México.

Cumple de conformidad con los requisitos de la norma:

NMX-I-27001-NYCE-2015 / ISO/IEC 27001:2013

Con el siguiente alcance:

Integración de Soluciones, así como Servicio de Mantenimiento, Monitoreo, Soporte Remoto y Consultoría en: Telecomunicaciones; Telemetría; Automatización y Control; y Ciberseguridad, que incluye Diseño, Ingeniería, Procura de Materiales y Equipos, Instalación, Implementación, Pruebas, Capacitación, Puesta en Operación, Verificaciones Técnicas y Sistemas de Supervisión, de acuerdo con el documento REG-SSI-001 Declaración de aplicabilidad, versión 1, de la fecha del 29/03/2022.

CERTIFICADO No. 2021CRI-166

Fecha de emisión: 2024-04-05
Vigente al: 2025-10-31
Certificado desde: 2021-04-06

Carlos Manuel PÉREZ MUNGUÍA
Director General

IAF
ema ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN ACREDITADO 02/17
IQNET



NORMALIZACIÓN Y CERTIFICACIÓN NYCE, S. C.

NYCE
A QIMA COMPANY

CERTIFICADO

Normalización y Certificación NYCE, S.C., organismo de certificación acreditado con el número 02/12, por la Entidad Mexicana de Acreditación A.C. (ema), certifica que el Sistema de Gestión de la Calidad de:

APOLLO COMMUNICATIONS, S.A. DE C.V

Sede: Miguel Alemán Aeropuerto No. 725, Piso 3, Col. Parque Industrial Lerma, Edo. de México, México., C.P. 52000
Sitio 1: Blvd. Miguel Alemán Valdez No. 206, Parque Industrial Exportec II, C.P. 50223, Toluca de Lerdo, Edo. Méx., México.

Cumple de conformidad con los requisitos de la norma:

NMX-CC-9001-IMNC-2015 / ISO 9001: 2015

Con el siguiente alcance:

Integración de Soluciones, así como Servicio de Mantenimiento, Monitoreo, Soporte Remoto y Consultoría en: Telecomunicaciones; Telemetría; Automatización y Control; y Ciberseguridad, que incluye Diseño, Ingeniería, Procura de Materiales y Equipos, Instalación, Implementación, Pruebas, Capacitación, Puesta en Operación, Verificaciones Técnicas y Sistemas de Supervisión.

CERTIFICADO No. 2020CRE-851

Fecha de emisión: 2023-03-31
Vigente al: 2026-04-07
Certificado desde: 2020-04-08

Carlos Manuel Pérez Munguía
Director General

Ponsento 122 No. 627, Col. Industrial Vallejo, C.P. 02300, Alcaldía Azcapotzalco, Ciudad de México.

IAF ema ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN ACREDITADO 02/12 IQNET

Fuente: Empresa

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
2022	48	10	26	84
2023	46	10	26	82
2024	44	11	33	**88**

Fuente: Empresa.



IMSS

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

Período de Proceso: Marzo-2024

Registro Patronal:	C67-62297-10-2	**RFC:**	ACO-091221-N41	**Area Geográfica:**	A (Homologada a
Nombre o Razón Social:	APOLLO COMMUNICATIONS S.A. DE C.V.			**Delegación IMSS:**	EDO. MEXICO
Actividad:	COMUNICACIONES			**SubDelegación IMSS:**	TOLUCA 01
Domicilio:	MIGUEL ALEMAN VALDES 206 COL INDUSTRIAL EXPORTE II			**Pob., Mun. / Alcaldía:**	TOLUCA
Código Postal:	50223	**Entidad:**	ESTADO DE MEXICO	**Prima de R.T.**	0.50000%

No. de Seguridad Social | **NOMBRE** | **RFC/CURP**

Enfermedades y Maternidad

Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	C.F.	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
		2,685					59,202.63		8,648.11		7,575.91		11,363.96		53,031.98	
								23,782.32		21,212.72		31,819.22		15,152.00		18,940.02

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo: 2,673

Total de Cotizantes: 90

Total a pagar:

Art. 33	Trabajadores con Artículo 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.	Guarderías y Prestaciones Sociales

S.M.G.D.F.: 248

U. M. A.: 108

Santander

Comprobante de Operación

Tipo de Operación:	Pago de Servicio
Contrato:	APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV 080123161168
Usuario:	32342406 - CUAUHTEMOC SALAZAR BERNA
Referencia:	992024041010440557A291
Referencias del Movimiento:	440557A291
Estado:	EJECUTADO
Divisa:	
Cuenta Cargo:	65506701988 - APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV
Convenio de Abono:	0009617 - GOBIERNO EDO MEX CONV 9617 ISERTP
Importe:	$ 137,755.00 MXN
Línea de Captura:	10100100002867444865682224 7
Fecha aplicación:	2024/04/10

Operación realizada por internet

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se informan ventas post balance.

3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2021	$ 441 590 952	MXN
2022	$ 555 222 811	MXN
2023	$ 209 908 999	MXN

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V.

La empresa no informó compras a EMSEP S.A. DE C.V.

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	WESTCON MEXICO S.A. DE C.V.	México	WME000218GK3	$ 2 100 000	MXN
2	REACTOR ADS S.A. DE C.V.	México	RAD130109J77	$ 1 500 000	MXN
3	POWER AND TEL SUPPLY S.A. DE C.V.	México	P&T9907096J6	$ 1 100 000	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	SECRETARIA DE LA DEFENSA NACIONAL	México	SDN8501014D2	$ 65 747 567	MXN
2	CONSTRUCCIONES MECANICAS MONCLOVA	México	CMM510402B56	$ 3 061 490	USD
3	CENTRO NACIONAL DE CONTROL DE GAS	México	CNC140829256	$ 2 399 262	MXN
4	INGENIEROS EN SISTEMAS Y TELECOMUNICACIONES SA DE CV	México	IES061009A38	$ 995 450	USD
5	ICA FLOUR DANIEL	México	IFD930630HL2	$ 551 498	USD
6	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PEÑOLES SA DE CV	México	SAP871211JK2	$ 501 699	USD
7	KIMEX INGENIERIA Y CONTRUCCIÓN SA DE CV	México	OAS141216TC2	$ 115 957	USD
8	MÉXICO PROYECTOS Y DESARROLLOS SA DE CV	México	MPY121106AE6	$ 99 804	USD
9	ENGIE MÉXICO MANTENIMIENTO DE REDES	México	ECP1712151R1	$ 67 784	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVI	SEGUROS INBURSA	10102 30307025	$ 1 000 000	MXN
2	SEGURO DE EQUIPO DE TRANSPORTE	SEGUROS AXA	150238175400	$ 9 528	MXN
3	GASTOS MÉDICOS MAYORES	SEGUROS ATLAS	D00-3-3-974527	$ 3 000	MXN
4	SEGURO DE VIDA	SEGUROS ATLAS	D00-7-1-988644-0-0-1	$ 18	MXN

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 se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	SANTANDER	$ 0	MXN
2	BANORTE	$ 0	MXN
3	SANTANDER	$ 0	USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

Federal Litigation Events

Federal Litigation Events

Published Date	27/10/2021
Docket	74/21-ERF-01-6
Court Details	SPECIALIZED APPELLATE COURT FOR RESOLUTION OF CASES OF DISPUTED FACTS
Court Local Name	SALA ESPECIALIZADA EN MATERIA DEL JUICIO DE RESOLUCION EXCLUSIVA DE FONDO
Adverse Party	PROCURADOR FISCAL DE LA SECRETARIA DE FINANZAS DEL GOBIERNO DEL ESTADO DE MEXICO

SAT Actions

SAT Action Events

Published Date	10/03/2019
Accusation	NON PAYMENT OF TAXES
Claimant	SAT (MEXICAN TAX AUTHORITY)
Status	PROCEEDINGS AGAINST TAXPAYER COMPANY IN ADVANCED STATE

Fuente: Medios de Consulta Externa.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

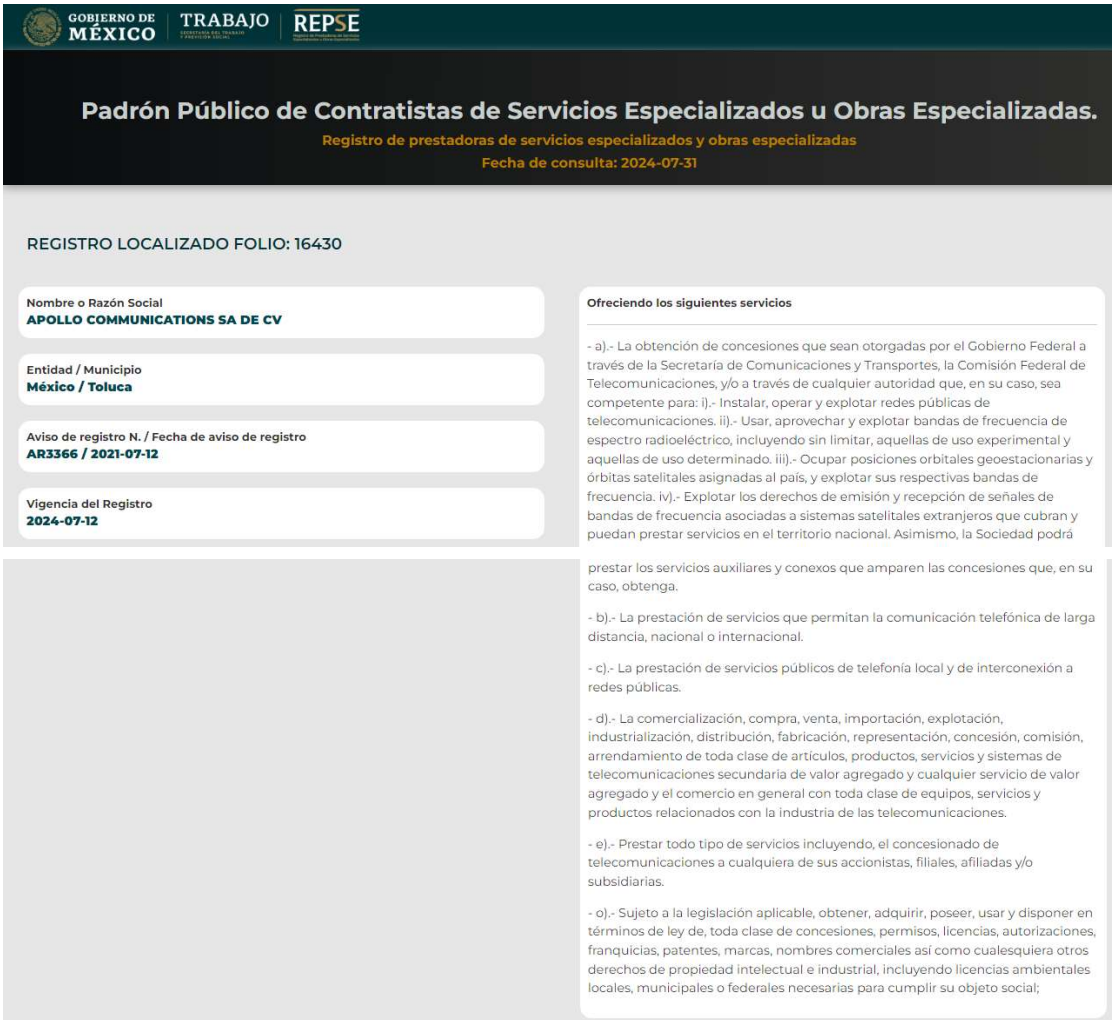
No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.



Fuente: Oficial.



Fuente: Oficial

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: APOLLO COMMUNICATIONS SA DE CV - ACO091221N41
Fecha: 31/07/2024

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: JULIO CESAR TEJADA ALQUISIRA - TEAJ691011TD6
Fecha: 31/07/2024

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: JOSE DANIEL CORCEGA RAMOS - CORD830225FB1
Fecha: 31/07/2024

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: KATZ KENNER MARCOS - KAHM270222HNETLR00
Fecha: 31/07/2024

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: ZVI KATZ KENNER - KAKZ530201PG0
Fecha: 31/07/2024

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 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS



Fuente: Oficial.

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con el área Gestión de Proveedores.

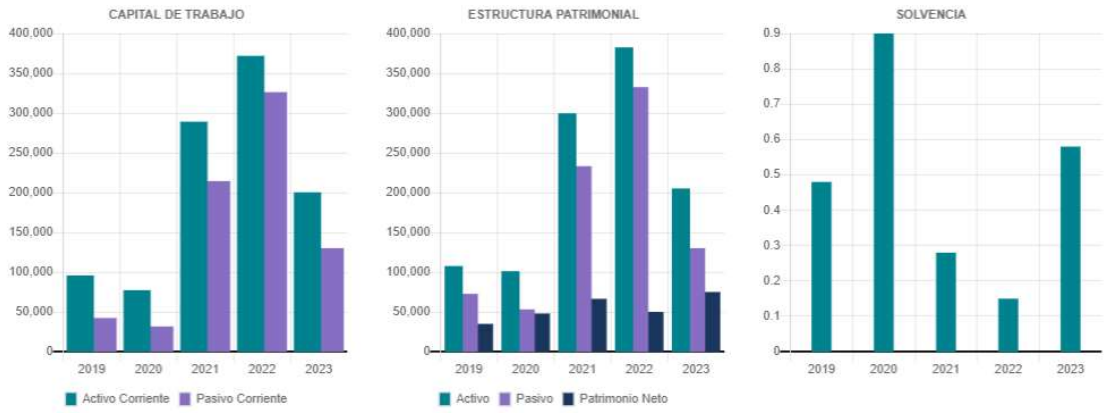
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	5 196	10 718	202 668	174 692	49 529
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	76 887	57 193	21 182	24 945	74 968
Otros Créditos	0	0	33 102	41 561	3 714
Bienes Cambio	4 970	4 106	3 287	2 152	21 611
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	8 864	5 319	28 884	128 512	50 525
Total De Activo Corriente	95 917	77 336	289 122	371 863	200 347
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	12 690	22 018	16 914	17 781	9 080
Depreciación Acumulada	1 154	2 002	7 212	8 367	5 622
Bienes De Uso	11 537	20 016	9 702	9 413	3 459
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	182	3 831	827	1 258	1 371
Total Activo No Corriente	11 719	23 847	10 530	10 671	4 829
Total Activo	107 636	101 183	299 651	382 535	205 177

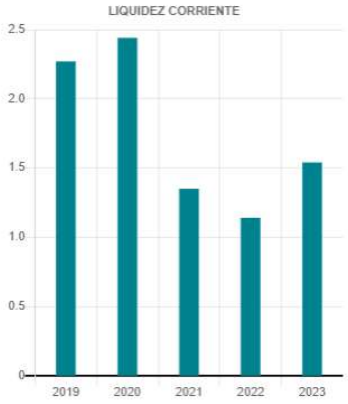
Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

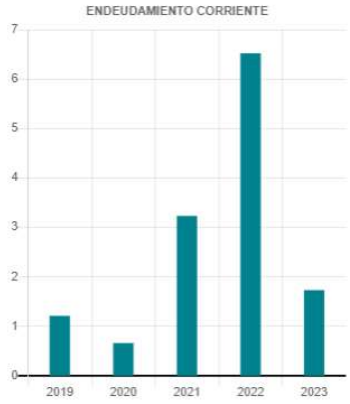


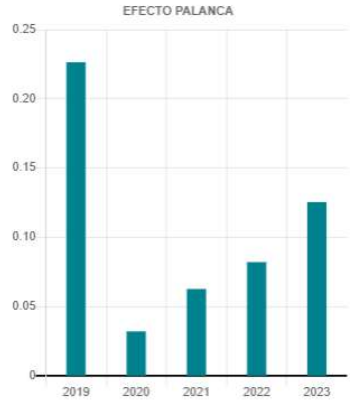
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	22 852	27 323	184 976	212 398	81 771
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	900	1 553	443	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0	0	0
Cargas Fiscales	0	3 488	23 380	90 899	0
Anticipos De Clientes	0	0	0	5 844	24 414
Otros Pasivos	19 459	0	4 569	16 625	23 948
Total Pasivo Corriente	42 311	31 711	214 478	326 209	130 133
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	30 370	21 481	18 718	6 329	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	30 370	21 481	18 718	6 329	0
Total Pasivo	72 681	53 192	233 196	332 538	130 133
Capital Social	100	100	100	2 050	2 050
Resultados No Asignados	0	0	66 356	47 947	72 994
Patrimonio Neto	34 955	47 991	66 456	49 997	75 044

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



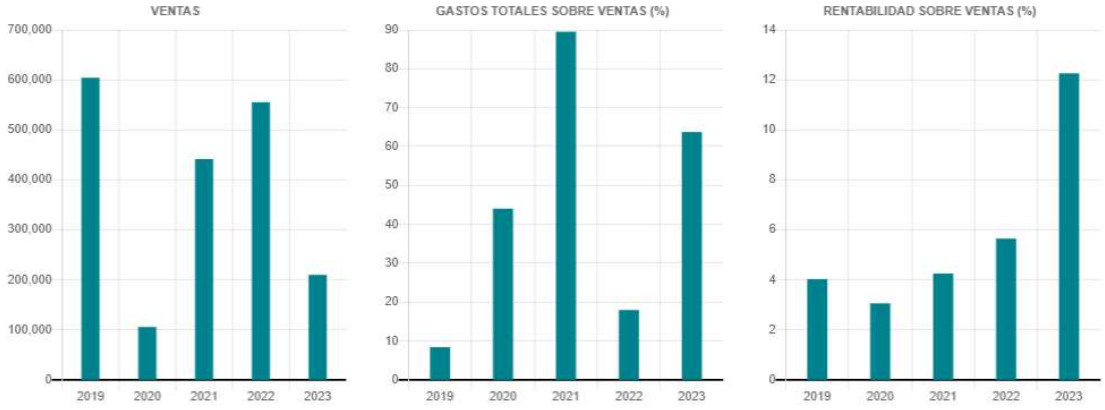




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	604 232	105 630	441 591	555 223	209 909
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	500 303	55 425	27 634	378 507	71 133
Resultado Bruto	103 929	50 205	413 957	176 716	138 776
Amortizaciones	221	0	849	1 155	2 746
Gastos de Comercialización	50 692	43 890	0	0	0
Gastos de Administración	0	0	395 345	99 649	133 761
Gastos Financieros	0	2 603	0	0	0
Otros Ingresos	1 028	1 117	6 934	105 997	603
Otros Egresos	10 167	113	8 538	111 851	3 082
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-9 287	-92	5 271	-6 301	24 636
Impuesto a las Ganancias	10 443	1 387	3 518	33 538	1 439
Resultado	24 368	3 237	18 762	31 374	25 733

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,48	0,90	0,28	0,15	0,58
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	2,08	1,11	3,51	6,65	1,73
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,21	0,66	3,23	6,52	1,73
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	53 606,31	45 625,00	74 643,74	45 654,15	70 214,24

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,27	2,44	1,35	1,14	1,54
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,15	2,31	1,33	1,13	1,37
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	7,86	1,85	20,85	22,26	2,80
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	251,78	205,75	163,65	987,48	293,47
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	100,66	13,50	8,41	175,86	3,29
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	5,61	1,04	1,47	1,45	1,02
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	52,37	5,28	45,52	58,98	60,69
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,02	0,02	0,01	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,10	0,04	0,01	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	3,11	1,28	0,29	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	17,20	47,53	93,74	31,83	66,11
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	4,03	3,06	4,25	5,65	12,26
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	5,55	2,11	4,61	6,70	13,44
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	53 015 811	6 315 000	17 763 293	75 910 766	2 269 126
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	8,77	5,98	4,02	13,67	1,08
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,70	0,07	0,28	0,63	0,34
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	22,64	3,20	6,26	8,20	12,54
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	35 032 748	7 227 000	23 128 001	66 067 694	29 918 057
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,48	0,14	0,10	0,20	0,23
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,06	0,07	0,05	0,12	0,14
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	2,78	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,08	0,42	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,90	0,18	0,64
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,08	0,44	0,90	0,18	0,64
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	3,03	2,40	6,85	5,31	21,70
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	52,10	0,00	11,43	8,15	1,26

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 $209.9 Millones vs $555.2 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una caída interanual del -62.19%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 68.17% al 33.89% y los Gastos de Estructura aumentaron, pasando del 17.95% al 63.72% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Ingresos Netos por $25.2 Millones (12.02% s/ventas) correspondientes mayormente a Resultados financieros y por Tenencia y Egresos Netos por $3.1 Millones (1.47% s/ventas) correspondientes a Otros Gastos sin Especificar.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una ganancia Final de $25.7 Millones (12.26% s/ventas) vs la ganancia final de $31.4 Millones (5.65% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2023 caída de Ventas, de Costos Directos y alza de Gastos de Estructura, presentando una buena ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.14 a 1.54, manteniéndose en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $70.2 Millones siendo equivalente al 34.22% del activo, siendo ajustada la conformación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar, con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en ajustada conformación.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $75.0 Millones vs $49.9 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN tan solo $2.1 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital, siendo escasa la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 63.42% del Activo siendo Deudas Comerciales a corto plazo (81.6% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a corto plazo (18.4% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial continua en valores bajos (pasó de 0.15 a 0.58), mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó, pero sigue en valores elevados (cayó de 6.52 a 1.73).

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

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados			2021/2022/2023
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	202.667.538	174.692.278	49.529.169
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	21.181.837	24.945.461	74.968.216
Otros Créditos	33.101.730	41.560.703	3.713.694
Bienes de Cambio	3.287.062	2.152.360	21.611.211
Bienes de Uso	9.702.073	9.413.151	3.458.849
Otros activos corrientes	29.711.250	129.770.619	51.895.741
Activo Corriente	**299.651.490**	**382.534.572**	**205.176.880**
Deudas Comerciales	184.975.965	218.242.203	106.184.882
Deudas bancarias	1.553.068	442.578	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	23.380.157	90.898.758	-
Otros Pasivos	4.569.016	16.625.485	23.948.274
Pasivo no Corriente	18.717.593	6.328.704	1
Pasivo	**233.195.799**	**332.537.728**	**130.133.157**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	395.345.228	99.649.423	133.760.982
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	8.537.627	118.151.308	3.082.429
Impuesto a las ganancias	3.517.659	33.538.397	1.439.370
Total	**407.400.514**	**251.339.128**	**138.282.781**

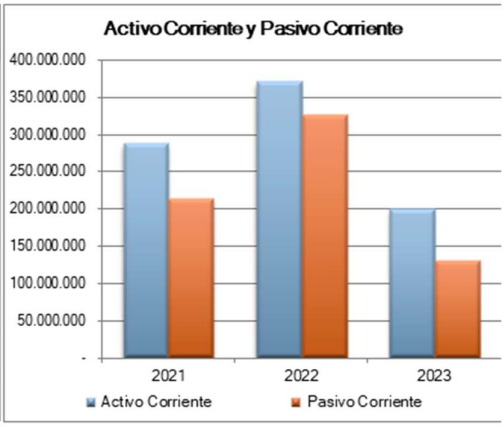




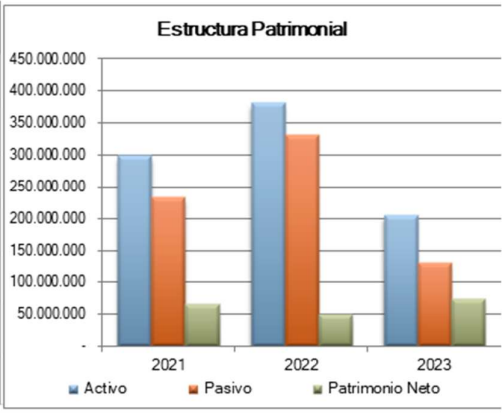


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

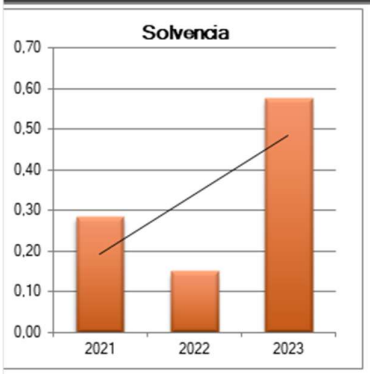
Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	0,28	0,15	0,58
Patrimonio Neto sobre Activo	22%	13%	37%
Endeudamiento corriente	3,23	6,52	1,73
Capital corriente	0,25	0,12	0,34
Activo no Cte sobre Activo	4%	3%	2%
Financiación del activo no cte.	8,09	5,28	15,54
Deuda bancaria sobre Pasivo	1%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	79%	66%	82%

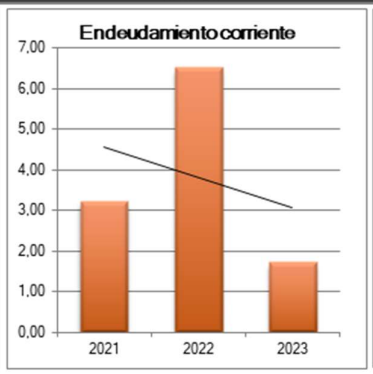


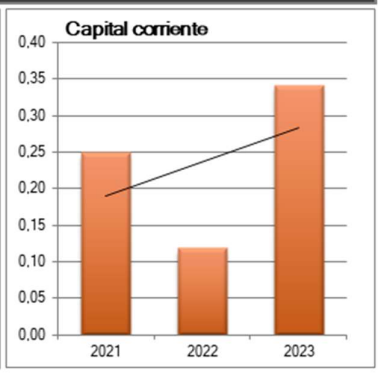
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 289.121.949	$ 371.863.171	$ 200.347.393
Activo no Corriente	$ 10.529.541	$ 10.671.401	$ 4.829.487
Activo	$ 299.651.490	$ 382.534.572	$ 205.176.880
Pasivo Corriente	$ 214.478.206	$ 326.209.024	$ 130.133.156
Pasivo no Corriente	$ 18.717.593	$ 6.328.704	$ 1
Pasivo	$ 233.195.799	$ 332.537.728	$ 130.133.157
Patrimonio Neto	$ 66.455.691	$ 49.996.844	$ 75.043.723



Trends



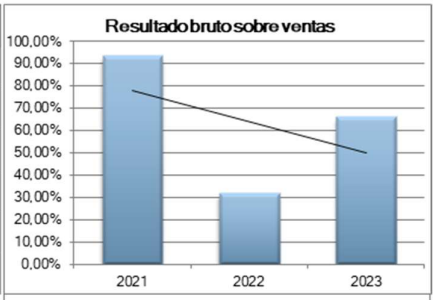




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

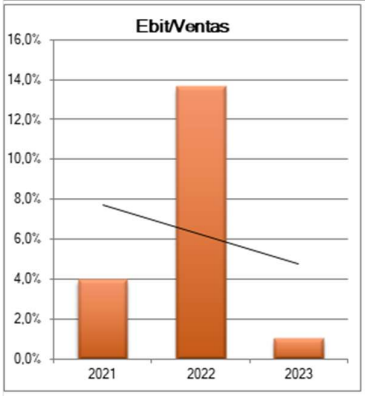
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	28,2%	62,8%	34,3%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	33,5%	129,8%	36,2%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	7,4%	17,0%	13,2%
Resultado bruto sobre ventas	93,7%	31,8%	66,1%
Rentabilidad sobre Ventas	4,2%	5,7%	12,3%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%

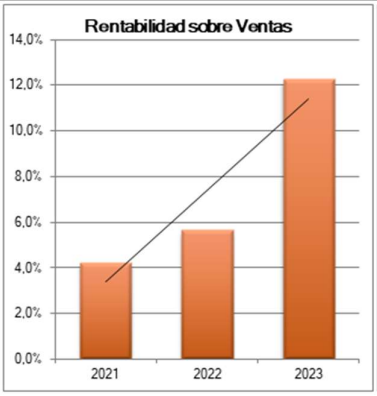


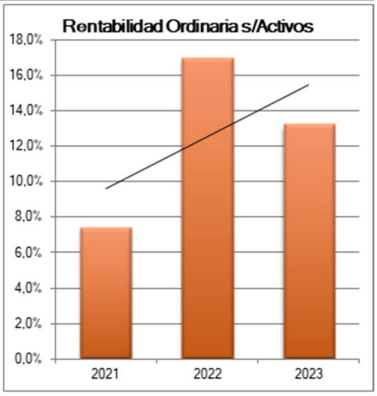
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 441.590.952	$ 555.222.811	$ 209.908.999
Costo de Ventas	$ 27.633.715	$ 378.507.216	$ 71.133.113
Resultado del ejercicio	$ 18.761.626	$ 31.373.891	$ 25.732.909
Ebit	$ 17.763.293	$ 75.910.766	$ 2.269.126
Ebit/Ventas	4,0%	13,7%	1,1%
EBITDA/Ventas	0,05	0,12	0,14
EBITDA/Intereses	231.280.011,00	660.676.941,00	299.180.571,00



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	1,35	1,14	1,54
Liquidez acida	1,33	1,13	1,37
Rotación del pasivo corriente días	164	987	293
Rotación de las cuentas a cobrar	14	14	108
Efecto Palanca	0,06	0,08	0,13

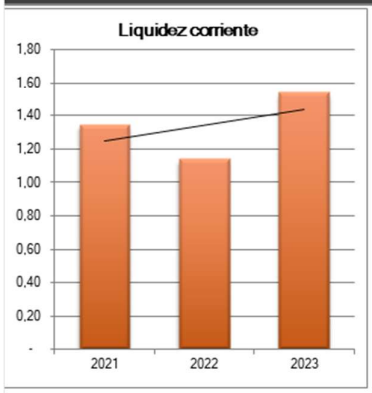
2021/2022/2023

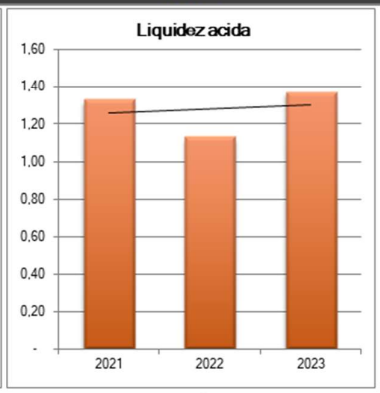


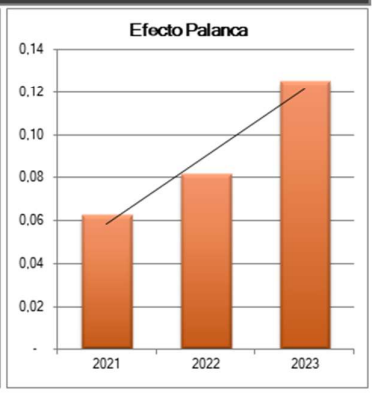
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	202.667.538	174.692.278	49.529.169
Creditos por ventas	21.181.837	24.945.461	74.968.216
Deudas Comerciales	184.975.965	218.242.203	106.184.882
Deudas bancarias	1.553.068	442.578	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	-

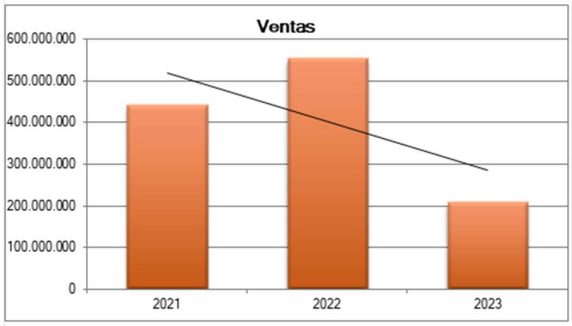


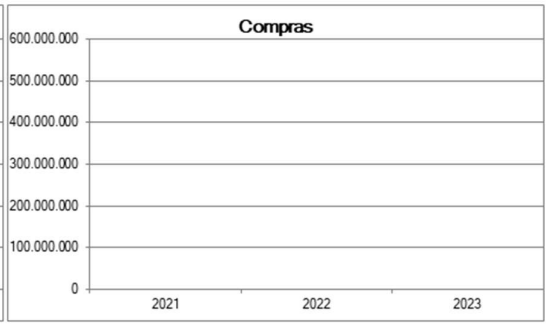
Trends







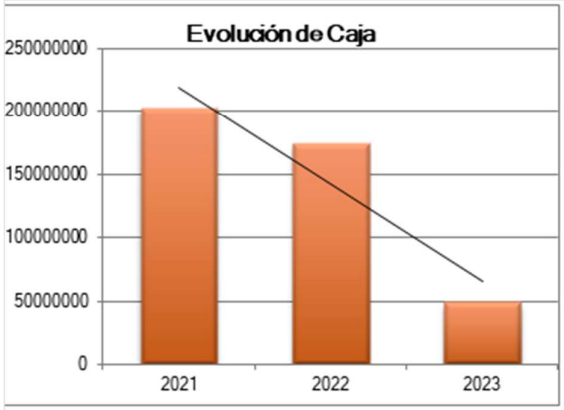


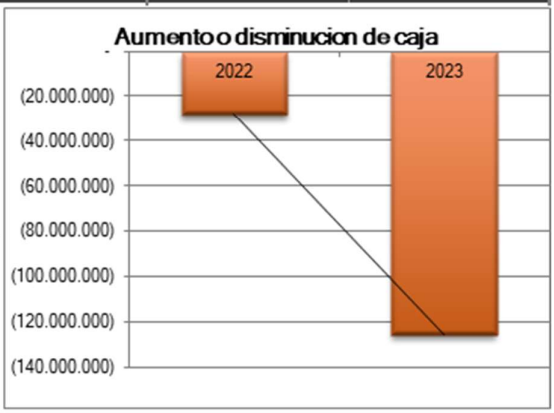


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-22**	**dic-23**
Resultado del ejercicio	**$ 31.373.891,00**	**$ 25.732.909,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.155.406,00	$ 2.745.778,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 32.529.297,00**	**$ 28.478.687,00**
Variación de créditos por ventas	$ -3.763.624,00	$ -50.022.755,00
Variación de otros créditos	$ -8.458.973,00	$ 37.847.009,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 1.134.702,00	$ -19.458.851,00
Variación de otros activos corrientes	$ -100.059.369,00	$ 77.874.878,00
Variación de cuentas a pagar	$ 33.266.238,00	$ -112.057.321,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 67.518.601,00	$ -90.898.758,00
Variación de otras deudas	$ -332.420,00	$ 994.086,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 21.834.452,00**	**$ -127.243.025,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -49.782.738,00	$ -686.030,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 1.950.000,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -866.484,00	$ 3.208.524,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -26.864.770,00**	**$ -124.720.531,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -1.110.490,00	$ -442.578,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ -27.975.260,00**	**$ -125.163.109,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	17.492.417	$	S/Patrimonio Neto	2.615.124	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	1.981.929	$
Modo de Cobro s/Balance	80	días	S/Activos Líquidos	3.080.324	$
Modo de Pago s/Balance	419	días	S/Variables Combinadas	2.675.081	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	5.619.526	11.239.053	16.858.579	22.478.105	33.717.158	44.956.210
	80%	4.995.134	9.990.269	14.985.403	19.980.538	29.970.807	39.961.076
	65%	4.058.547	8.117.094	12.175.640	16.234.187	24.351.281	32.468.374
	50%	3.121.959	6.243.918	9.365.877	12.487.836	18.731.754	24.975.672
	40%	2.497.567	4.995.134	7.492.702	9.990.269	14.985.403	19.980.538
	30%	1.873.175	3.746.351	5.619.526	7.492.702	11.239.053	14.985.403
	20%	1.248.784	2.497.567	3.746.351	4.995.134	7.492.702	9.990.269
	10%	624.392	1.248.784	1.873.175	2.497.567	3.746.351	4.995.134
	2%	124.878	249.757	374.635	499.513	749.270	999.027

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,46	1	Liquidez corriente	ratio	1,44	10
Endeudamiento corriente	ratio	2,84	1	Liquidez acida	ratio	1,32	10
Capital corriente	%	28,8%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	419	1
Activo no Cte sobre Activo	%	2,6%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	80	9
Financiación del activo no cte.	ratio	12,74	10	Efecto Palanca	ratio	0,11	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,1%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	78,2%	2	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	39,4%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	57,1%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	54,7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	57,1%	4
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	13,4%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	3
Resultado bruto sobre ventas	%	62,0%	8	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	10,1%	10	Rotación del activo	veces	1,20	3
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	3,9%	4	69,89			
EBITDA/Ventas	%	12,9%	6				
EBITDA/Intereses	%		10				

