DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GENESAL ENERGY MEXICO S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Julio 2025

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			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		**60%**	**9**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	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	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
								x				
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
												x
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
								x				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
					x							
Total Situación Económico-Financiero		**43%**	**13**									

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	9	**15**	60%	10,0%	0,6
2	Situación Económico-Financiera	13	**30**	43%	90,0%	3,9
Resultado Final		**4,5**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

GENESAL ENERGY MEXICO S.A. DE C.V. es la filial mexicana de la empresa española GENESAL ENERGY. se especializa en la instalación y mantenimiento de plantas eléctricas e industriales, ofreciendo cobertura en todo el país. La empresa, con más de 10 años de experiencia, diseña y fabrica grupos electrógenos a medida, incluyendo opciones diésel, gas e híbridas, buscando la innovación y la sostenibilidad. Sus accionistas son: GENESAL ENERGY IB (99%, España) y GENESAL ENG&TECH (1%, España). Opera bajo certificaciones de Calidad ISO: 9001 y 14001 (Vigentes). Según lo informado al 04/2025 contaría con 6 empleados contratados. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo corroborar si se encuentra al corriente su situación fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México. No se obtuvieron eventos de integridad, notas de prensa negativas ni cuestiones judiciales.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado al 12/2024 evidencia un deterioro en la situación económica, financiera y patrimonial de la empresa. Si bien se observa un incremento en las ventas, la rentabilidad continúa siendo reducida, con un margen del 2.74%. Uno de los aspectos más críticos es el capital de trabajo, a pesar de haber superado los valores negativos, aún resulta insuficiente para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de corto plazo. Esta fragilidad se refleja en el indicador de solvencia, que alcanza un valor negativo de -0,06, por segundo año consecutivo, siendo motivo de preocupación.

La estructura patrimonial revela una elevada dependencia del pasivo, con un endeudamiento significativo que incrementa el riesgo de sobre apalancamiento financiero. En este contexto, la sostenibilidad de la empresa se ve comprometida. Por su parte, la liquidez corriente se sitúa en 1.29, aún por debajo del nivel óptimo, lo que refuerza la necesidad de adoptar una gestión prudente.

Según los datos analizados, la compañía presenta una estructura financiera vulnerable, caracterizada por baja rentabilidad, escasa solvencia y alto endeudamiento. Ante esto se recomienda analizar un proveedor alterno.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 31 584 450**	**MXN 2 999 767**
Límite de compra	**MXN 9 475 335**	**MXN 899 930**

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 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 7
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.8.1 Socios / Accionistas 11
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.8.3 Directivos 11
2.9 ACTIVOS 11
2.9.1 Inmuebles 11
2.9.2 Rodados 11
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 12
OTRAS PUBLICACIONES 12
2.11 CERTIFICACIONES 13
2.11.1 Certificaciones de Calidad 13
2.11.2 Distinciones Obtenidas 14
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

3- SITUACIÓN COMERCIAL 15

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 15
3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 15
3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 15
3.4 PROVEEDORES 15
3.5 CLIENTES 15
3.6 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 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 31
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 32
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 33
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 34
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 35
8.8 SCORE DE BALANCE 36

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GENESAL ENERGY MEXICO SA DE CV
Tax ID	BGM140603C42
Identificador Global	P5976675
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	AV. JAIME BALMES 11 TORRE B 4-402, CIUDAD DE MÉXICO, MIGUEL HIDALGO, MÉXICO 11510
Estado	ACTIVO
Código Postal	11510
País	MEXICO
Teléfonos	5589756921
Actividad	COMERCIO AL POR MAYOR DE EQUIPO Y MATERIAL ELÉCTRICO
Fecha de Inicio Actividad	03/06/2014
Web	https://genesalenergy.mx/
E-mail	adminmex1@genesal.com
Contacto	ANA MARÍA CANEPA / ANALISTA DE COMPRAS Y CONTRATACIONES / 5513564163 / ANA.CANEPA@EMSEP.MX
Empleados	6 (Fuente: IMSS 05/2025)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

GENESAL ENERGY MÉXICO S.A. DE C.V. es la filial mexicana de la empresa gallega Genesal Energy, especializada en el diseño, fabricación y comercialización de grupos electrógenos industriales. Establecida en México desde 2014, la compañía ofrece soluciones energéticas adaptadas a las necesidades de sectores como la construcción, la industria y los servicios, brindando tanto venta como renta de equipos, además de servicios de instalación y mantenimiento con cobertura nacional. Con más de 30 años de experiencia internacional, Genesal Energy se ha consolidado como un referente en la transición hacia energías más sostenibles, incorporando tecnologías híbridas y renovables en sus productos

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

BGM140603C42
Registro Federal de Contribuyentes

GENESAL ENERGY MEXICO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14110664706
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
MIGUEL HIDALGO , CIUDAD DE MEXICO A 04 DE MARZO DE 2025

BGM140603C42

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	BGM140603C42
Denominación/Razón Social:	GENESAL ENERGY MEXICO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	GENESAL ENERGY MEXICO
Fecha inicio de operaciones:	03 DE JUNIO DE 2014
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	03 DE JUNIO DE 2014

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:11510	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: JAIME BALMES	**Número Exterior:** 11 TORRE B
Número Interior:PISO 4-402	**Nombre de la Colonia:** LOS MORALES
Nombre de la Localidad: MIGUEL HIDALGO	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** MIGUEL HIDALGO
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** AV EJERCITO NACIONAL
Y Calle: AV HOMERO	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Comercio al por mayor de equipo y material eléctrico	100	03/06/2014	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	27/01/2022	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	03/06/2014	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2015	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	27/01/2022	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	27/01/2022	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	27/01/2022	

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

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

"La corrupción tiene consecuencias ¡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: ||2025/03/04|BGM140603C42|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

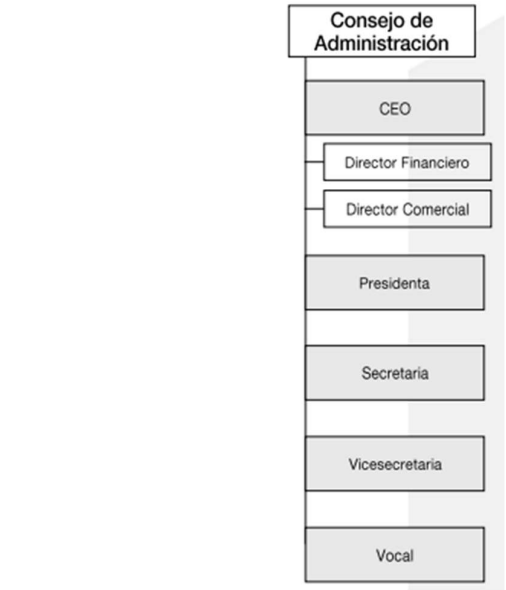
Sello Digital: ShjJSRuCKslJ8o/7axpp9MZhQPjxPQezHyth3gh3gIM7vTxEWYE5Eqk4hiJYKQIITvNzJW9L0jHr/lVy9fPO3yLAHo tXwO7G6ylJMFQJ/8XKhYlNoJ0UPzsrSpTCJ3gaRTXCcGhPZeFDiRDgG15RDqdDEgO0G1IBn/Y1SUBZe+k=

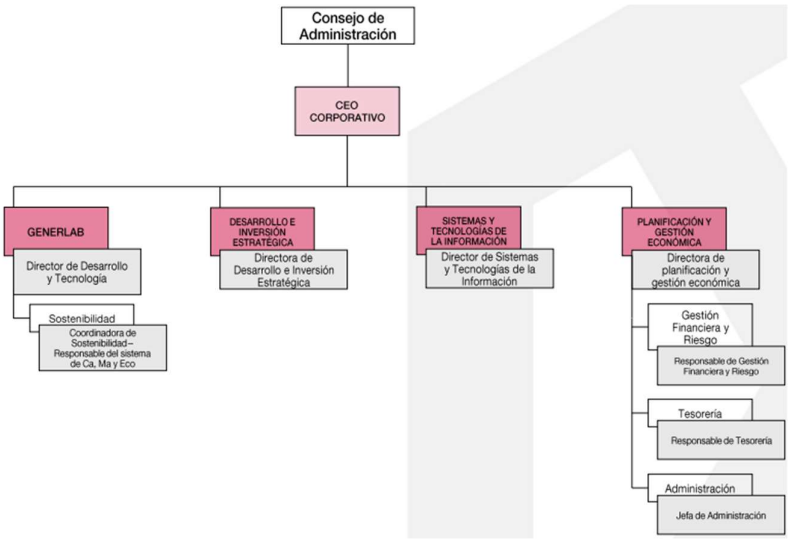
Fuente: Empresa

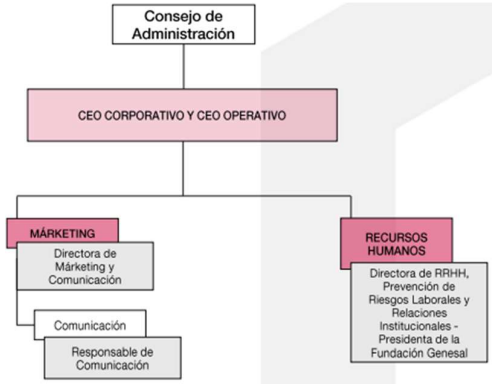
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

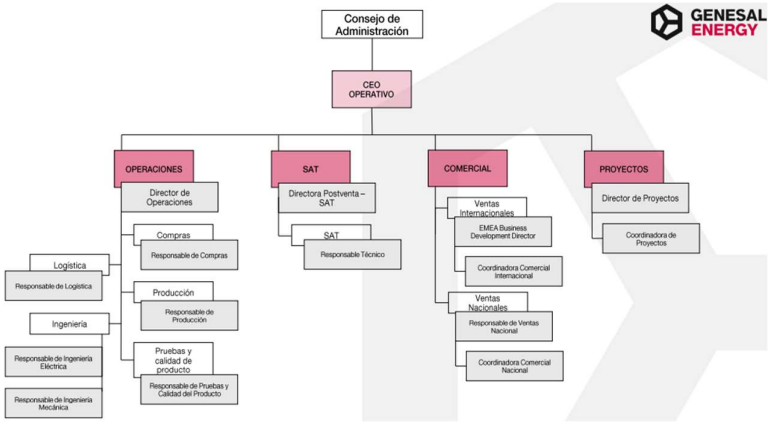
No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA









Fuente: Empresa.

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
GENESAL ENERGY IB	España	A15482904	99.00
GENESAL ENG&TECH	España	B15778509	1.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
DOCAMPO CARRO GUILLERMO	España	76337375-F	Presidente
FERNANDEZ PARGA JOSE MANUEL	España	46913929-R	Secretario
ARCA RUBIAL JULIO	España	34984489-V	Tesorero

Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Genesal Energy refuerza su presencia en la industria automotriz con un nuevo suministro en México
Fecha: 31/01/2025 Fuente: interempresas.net

Genesal ha suministrado un grupo electrógeno abierto de última generación a una planta de fabricación de automóviles en Guanajuato, México, con el objetivo de garantizar la continuidad operativa de una nueva línea de montaje destinada a pintura, uno de los procesos más críticos de este sector.
En la industria automotriz, donde cada minuto de producción es vital, contar con una fuente de energía de respaldo no es solo una ventaja, sino una necesidad imprescindible para evitar paradas no planificadas que podrían traducirse en importantes pérdidas económicas y retrasos en la cadena de suministro. Genesal Energy responde a esta demanda con tecnología avanzada y soluciones a medida que garantizan el suministro eléctrico estable y seguro.
En el caso de la fábrica de Guanajuato, el grupo electrógeno suministrado, instalado en un hangar cercano a la línea de pintura, ha sido diseñado para proporcionar autonomía prolongada por lo que incorpora un depósito independiente homologado de doble pared en acero con una capacidad de 3.000 litros, lo que asegura un funcionamiento continuo según los requerimientos del proyecto.
Además, al estar a gran altura sobre el nivel del mar, cuenta con una alta precisión de la potencia que garantizar la seguridad de los trabajadores y la integridad de los procesos productivos ante posibles fallos en el suministro eléctrico.

Genesal Energy: 30 años de crecimiento y energía renovable desde Bergondo para todo el mundo
Fecha: 04/10/2024 Fuente: cadenaser.com

Julio Arca, CEO corporativo, destaca en Hoy por Hoy en las Rías los logros alcanzados y el futuro prometedor de la empresar **Genesal Energy** celebra su 30 aniversario como uno de los referentes en el sector de la energía, una trayectoria marcada por la innovación, la expansión internacional y el compromiso con la transición energética. Julio Arca, CEO corporativo, destaca los logros alcanzados y el futuro prometedor de la empresa.
Desde su fundación en 1994, Genesal Energy ha experimentado un notable crecimiento. En 1996, la empresa dio su primer paso internacional con su expansión a Portugal, seguido en 1998 por su entrada en el mercado latinoamericano, donde actualmente opera con varias filiales. A lo largo de los años, la compañía ha ampliado su cartera de clientes y proyectos, respondiendo a las necesidades de sectores críticos como hospitales y datacenters. Estos últimos, en particular, se han convertido en un área clave para la empresa.
Transición hacia energía más sostenible
Genesal Energy también se encuentra inmersa en la transición hacia fuentes de energía más sostenibles. Con la paulatina desaparición del diésel en el horizonte, la compañía apuesta por la hibridación con renovables y el desarrollo de soluciones energéticas basadas en combustibles sostenibles. Arca subraya que la empresa está preparada para afrontar este cambio, manteniendo su posición de liderazgo en un sector en constante evolución.
El año 2024 se perfila como uno de los mejores en la historia de la compañía. La expansión en Europa, especialmente en el Reino Unido, y el crecimiento en Latinoamérica han impulsado significativamente los resultados de Genesal Energy, consolidando su presencia en más de 50 países. Con distribuidores en 15 de ellos, la empresa sigue apostando por la expansión internacional.
A medio plazo, Genesal Energy tiene la mirada puesta en consolidar su presencia en Europa y reforzar su crecimiento en Latinoamérica, mientras explora nuevas oportunidades en mercados emergentes como Asia y África. Aunque la expansión a Norteamérica está en su horizonte, no es una prioridad inmediata.
El futuro de Genesal Energy
La inteligencia artificial también juega un papel crucial en el futuro de la empresa. Aunque Arca distingue entre la IA orientada al diseño y la creatividad, que sigue siendo un ámbito humano, y la IA aplicada a la optimización y automatización de procesos, ve esta tecnología como una herramienta clave para mejorar la gestión energética en un futuro dominado por energías renovables.
De cara a los próximos 30 años, Genesal Energy se vislumbra como una compañía más diversificada, con un fuerte enfoque en el mantenimiento, la consultoría y el uso de nuevas tecnologías para la gestión energética. Arca se muestra optimista sobre el futuro, confiando en que la inteligencia artificial y las energías renovables serán los pilares del crecimiento de la empresa.
Con tres décadas de innovación a sus espaldas, Genesal Energy sigue siendo un referente en el sector energético, liderando la transición hacia un futuro más sostenible y eficiente.

Genesal Energy recibe el respaldo de Cofides para consolidar su crecimiento en México
Fecha: 13/01/2021 Fuente: interempresas.net

Genesal Energy contará con el respaldo de Cofides para consolidar su proyecto de expansión en México, en concreto para ampliar su línea de negocio de alquiler en el país.
Con este objetivo la compañía público-privada financiará a la sociedad que desarrollará el proyecto, la filial mexicana de Genesal Energy, un total de 800.000 euros mediante un préstamo de coinversión con cargo al FONPYME -fondo de inversión estatal- y a los propios recursos de Cofides, La inversión total del proyecto es de 1,6 millones de euros.

Genesal Energy tiene presencia en México desde 2014 y diseña y fabrica sus grupos electrógenos para diversos sectores y clientes. La financiación que aporta Cofides facilitará la adquisición de grupos electrógenos para el alquiler a empresas de los sectores energético y construcción, que prefieren esta opción a su compra. La empresa ya está prestando con éxito este servicio en su filial peruana, que está siendo demandado también en México.

Genesal Energy participa en la construcción de la planta solar de Cuyoaco (México)
Fecha: 01/09/2020 Fuente: interempresas.net

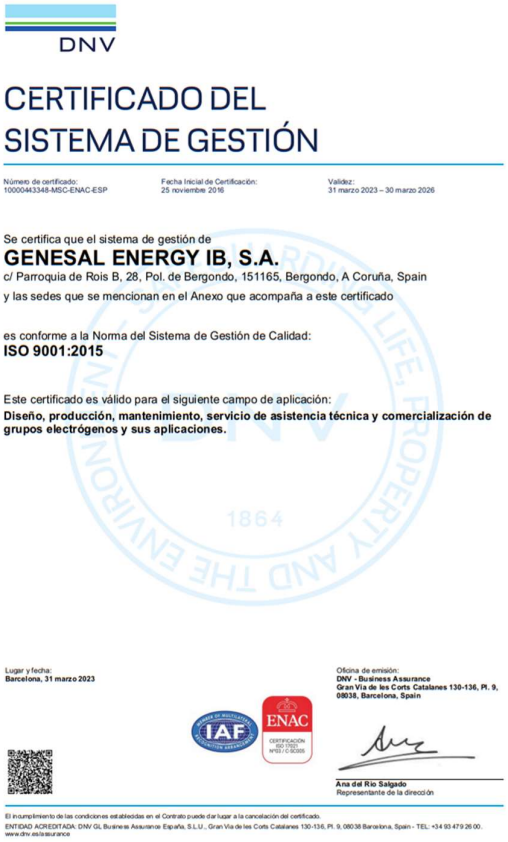
La empresa gallega **Genesal Energy** participa en la construcción del primer parque solar de Cuyoaco, ubicado en el estado mexicano de Puebla y construido sobre una superficie de 755 hectáreas entre los municipios de Cuyoaco y Ocotepec.
La planta fotovoltaica tendrá 200 MW y será una realidad gracias a inversión del Gobierno de México de 235 millones de dólares que permitirá a esta región del país disponer de 730.000 paneles para suministrar energía renovable de última generación, ofreciendo electricidad limpia y renovable.
Genesal Energy aportará a este importante proyecto su amplia experiencia en el ámbito de las renovables a través del diseño, fabricación y suministro de una planta eléctrica de emergencia de 395 kVA para una de las dos subestaciones. En concreto, el grupo electrógeno servirá de apoyo a la subestación elevadora de la planta solar.
El parque fotovoltaico de Cuyoaco no solo es el primero de la región que ofrece este tipo de tecnología, sino que permitirá dejar de emitir a la atmósfera más de 145.000 toneladas de CO_2 y anualmente generará 551 GWh, el equivalente a suministrar electricidad a 163.000 hogares mexicanos.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO9001:2015	DNV	25/11/2016	30/03/2026
2	ISO14001:2015	DNV	25/11/2016	30/03/2026

Fuente: Empresa.



DNV

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado: 10000443348-MSC-ENAC-ESP
Fecha Inicial de Certificación: 25 noviembre 2016
Validez: 31 marzo 2023 – 30 marzo 2026

Se certifica que el sistema de gestión de
GENESAL ENERGY IB, S.A.
c/ Parroquia de Rois B, 28, Pol. de Bergondo, 151165, Bergondo, A Coruña, Spain
y las sedes que se mencionan en el Anexo que acompaña a este certificado

es conforme a la Norma del Sistema de Gestión de Calidad:
ISO 9001:2015

Este certificado es válido para el siguiente campo de aplicación:
Diseño, producción, mantenimiento, servicio de asistencia técnica y comercialización de grupos electrógenos y sus aplicaciones.

Lugar y fecha:
Barcelona, 31 marzo 2023

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
Gran Via de les Corts Catalanes 130-136, Pl. 9, 08038, Barcelona, Spain

Ana del Rio Salgado
Representante de la dirección

El incumplimiento de las condiciones establecidas en el Contrato puede dar lugar a la cancelación del certificado.
ENTIDAD ACREDITADA: DNV GL Business Assurance España, S.L.U., Gran Via de les Corts Catalanes 130-136, Pl. 9, 08038 Barcelona, Spain - TEL: +34 93 479 26 00.
www.dnv.es/assurance

Fuente: Empresa.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	6	3	4	13
2023	6	2	3	11
2024	4	1	2	**7**

Fuente: Empresa.

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

Período de Proceso: Marzo-2025 **Fecha de Proceso:** 09/abr./2025

Registro Patronal: Y60-69962-10-5 **RFC:** BGM-140603-C42
Nombre o Razón Social: GENESAL ENERGY MEXICO SA DE CV
Actividad: COMERCIALIZACION RENTA Y MANTENIMIENTO
Domicilio: AV JAIME BALMES 11 TB P4 202 COL LOS MORALES
Código Postal: 11510 **Entidad:** CIUDAD DE MEXICO

Area Geográfica: A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Delegación IMSS: DELEGACION NORTE (DF) 39
SubDelegación IMSS: POLANCO 16
Pob., Mun. / Alcaldía: MIGUEL HIDALGO
Prima de R.T. 0.50000%

V 3.6.3

No. de Seguridad Social / 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	G.P.S.	Patronal	Obrera	SubTotal
NOMBRE / **RFC/CURP** / **CLAVE DE UBICACIÓN**							**Enfermedades y Maternidad**											**SUMAS**		
01-03-85-1962-3							**BECERRA CARMONA GLORIA BETZABEL**						**BECG850902MDFCRL06**							
		31	1,052.05	0	0	0	715.50	243.01	88.37	228.29	81.53	342.44	122.30	163.07	570.74	203.83	326.14	2,589.19	496.03	3,085.22
92-05-88-3135-2							**CASTRO TORRES IRVING JOSUE**						**CATI881221HDFSRR07**							
M/S	01/03/2025	31	455.30	0	0	0	715.50	39.52	14.37	98.80	35.29	148.20	52.93	70.57	247.00	88.21	141.14	1,460.73	190.80	1,651.53
11-02-82-0306-2							**ESTRADA PEREZ FERNANDO**						**EAPF820913HHGSRR01**							
		31	1,748.86	0	0	0	715.50	480.62	174.77	379.50	135.54	569.25	203.30	271.07	948.76	338.84	542.15	3,906.85	852.45	4,759.30
20-11-96-5029-7							**FLORES OLIVARES DIEGO MISAEL**						**FOOD960825HDFLLG00**							
M/S	01/03/2025	31	701.37	0	0	0	715.50	123.42	44.88	152.20	54.36	228.30	81.53	108.71	380.49	135.89	217.42	1,926.04	316.66	2,242.70
17-80-60-2094-1							**QUINTERO ROMERO RODRIGO MOISES**						**QURR600313HDFNMD06**							
M/S	01/03/2025	31	701.37	0	0	0	715.50	123.42	44.88	152.20	54.36	228.30	81.53	108.71	380.49	135.89	217.42	1,926.04	316.66	2,242.70
96-05-84-0220-5							**QUINTERO RUBALCABA RODRIGO MOISES**						**QURR840823HDFNBD05**							
M/S	01/03/2025	31	940.82	0	0	0	715.50	205.08	74.57	204.16	72.91	306.24	109.37	145.83	510.39	182.28	291.65	2,378.85	439.13	2,817.98
		186					4,293.00		441.84		433.99		650.96		3,037.87		1,735.92		2,611.73	
								1,215.07		1,215.15		1,822.73		867.96		1,084.94		14,187.70		16,799.43

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo: 186

Total de Cotizantes: 6

Total a pagar: **16,799.43**

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

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

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

S.M.G.D.F.: 278.80 01/01/2025

U. M. A.: 113.14 01/01/2025

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

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2025	$ 762 061	$ 69 351	MXN
Febrero 2025	$ 443 964	$ 18 566	MXN
Marzo 2025	$ 1 793 742	$ 65 332	MXN
TOTAL	**$ 2 999 767**	**$ 153 249**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 336 000	MXN
Abril 2024	$ 7 850	USD
Septiembre 2024	$ 8 291	USD

Fuente: Empresa.

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

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

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	KARINA FERNANDA HERRERA RAMIREZ	México	HERK831020QP1	$ 748 720	MXN
2	DULCE MARIA TERESA ROSALES ESQUIVEL	México	ROED530912L24	$ 63 379	MXN

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	MOTA ENGIL MEXICO	Portugal	MME100125RS6	$ 5 155 372	MXN
2	GERDAU CORSA	Brasil	GCO071005242	$ 3 877 483	MXN
3	ENEL SERVICES MEXICO	México	KFM170928KD0	$ 394 235	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SEGURO DE VEHICULO	QUALITAS	4055817273	3000000	MXN
2	RESPONSABILIDAD CIVIL	INBURSA	26300 30279591	2153200	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

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

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

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran 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



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



Fuente: https://repse.stps.gob.mx/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GENESAL ENERGY MEXICO SA DE C (BGM140603C42)
Fecha: 24/07/2025

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: GENESAL ENERGY IB (A15482904)
Fecha: 24/07/2025

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: GENESAL ENG&TECH (B15778509)
Fecha: 24/07/2025

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: DOCAMPO CARRO GUILLERMO (76337375F)
Fecha: 24/07/2025

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: FERNANRDEZ PARGA JOSE MANUEL (46913929R)
Fecha: 24/07/2025

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: ARCA RUBIAL JULIO (34984489V)
Fecha: 24/07/2025

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.

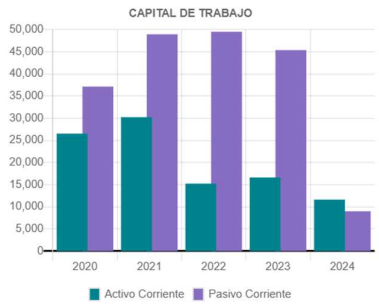
8- Estados Contables

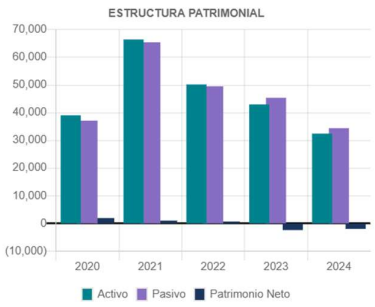
8.1 DATOS CONTABLES

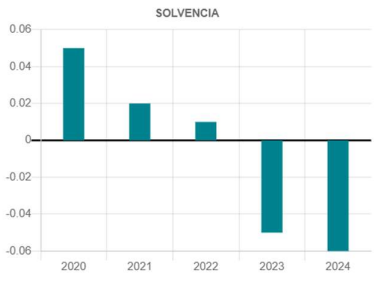
Activo

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Caja y Bancos	8 494	3 730	3 767	2 747	7 185
Inversión corriente	0	97	0	0	0
Ant Créditos por ventas	3 953	10 638	2 083	6 867	3 053
Otros Créditos	0	15	24	63	83
Bienes Cambio	12 105	4 517	2 699	1 162	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	1 967	11 230	6 650	5 778	1 298
Total De Activo Corriente	26 519	30 227	15 223	16 618	11 619
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	9 702	37 801	40 249	34 652	32 010
Depreciación Acumulada	-210	1 590	5 967	8 876	11 790
Bienes De Uso	9 912	36 211	34 282	25 776	20 220
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	2 626	0	693	580	590
Total Activo No Corriente	12 538	36 211	34 975	26 356	20 810
Total Activo	39 057	66 438	50 198	42 974	32 429

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



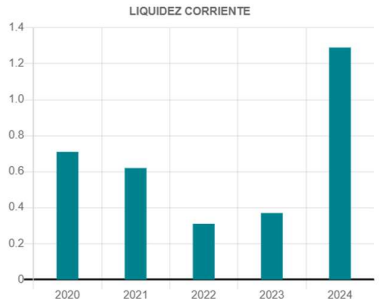


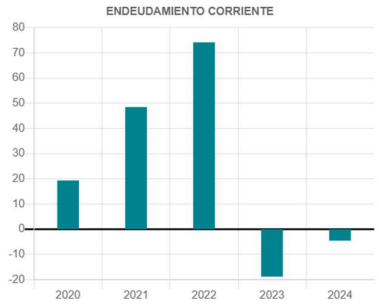


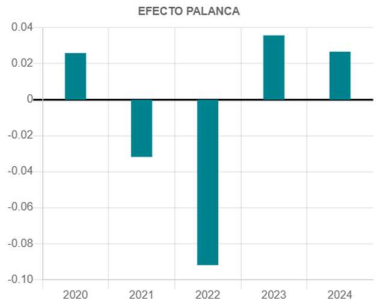
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	34 900	46 759	47 338	40 613	5 270
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0	24	0
Cargas Fiscales	1 458	1 603	1 601	3 241	2 759
Anticipos De Clientes	0	588	589	600	0
Otros Pasivos	780	0	2	906	957
Total Pasivo Corriente	37 138	48 950	49 531	45 384	8 986
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	16 479	0	0	25 422
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	16 479	0	0	25 422
Total Pasivo	37 138	65 429	49 531	45 384	34 409
Capital Social	1 000	1 000	5 144	5 144	5 144
Resultados No Asignados	919	9	-4 477	-7 553	-7 124
Patrimonio Neto	1 919	1 009	668	-2 409	-1 979

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



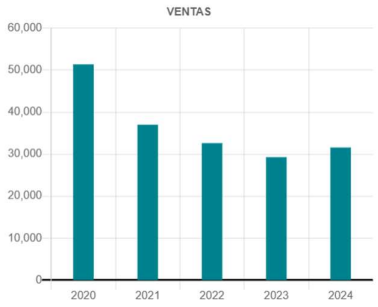


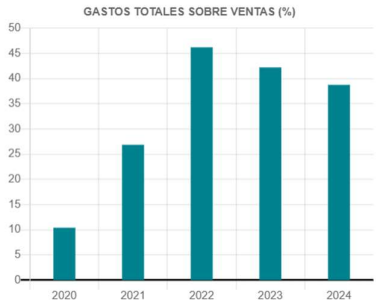


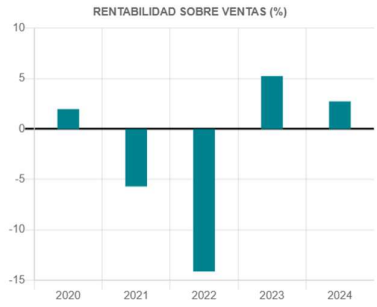
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Ventas	51 394	37 018	32 630	29 280	31 584
Compras Del Ejercicio	0	968	7 653	6 157	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	44 701	16 971	9 320	5 955	16 612
Resultado Bruto	6 693	20 047	23 310	23 325	14 973
Amortizaciones	0	0	0	0	0
Gastos de Comercialización	508	4 971	0	0	0
Gastos de Administración	4 833	0	15 079	12 363	12 243
Gastos Financieros	0	4 973	0	0	0
Otros Ingresos	0	42	0	0	0
Otros Egresos	11	15 904	12 461	8 653	1 456
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-328	3 645	0	0	561
Impuesto a las Ganancias	0	0	387	773	970
Resultado	1 014	-2 114	-4 618	1 536	865

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,05	0,02	0,01	-0,05	-0,06
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	19,35	64,83	74,20	-18,84	-17,38
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	19,35	48,50	74,20	-18,84	-4,54
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-10 619 268,00	-18 722 587,00	-34 307 425,00	-28 765 596,00	2 632 681,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,71	0,62	0,31	0,37	1,29
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,39	0,53	0,25	0,34	1,29
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	13,00	3,48	15,67	4,26	10,34
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	2 097,55	1 353,22	657,27	739,21	221,41
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	3,69	3,76	3,45	5,12	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,32	0,56	0,65	0,68	0,97
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	5,18	1,02	0,95	1,14	1,56
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	16,33	0,00	0,00	-12,84
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	5,34	0,00	0,00	9,66
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	162,49	0,00	0,00	293,79

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	13,02	54,15	71,44	79,66	47,41
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	1,97	-5,71	-14,15	5,25	2,74
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	1,99	37,14	24,04	34,80	7,35
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,00	-2,09	-6,92	-0,64	-0,44
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	2,60	-3,18	-9,20	3,57	2,67
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 013 610,00	2 858 687,00	-4 230 296,00	2 309 242,00	1 835 491,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,03	0,04	-0,09	0,05	0,05
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,02	0,08	-0,13	0,08	0,06
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,57	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,13	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,01	0,13	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,09	0,00	0,46	0,42	0,39
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,10	0,27	0,46	0,42	0,39
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,19	0,03	0,02	-0,09	-0,10
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2022, 2023 y 2024 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- La empresa GENESAL ENERGY MEXICO SA DE CV ha experimentado fluctuaciones en sus ventas a lo largo de los últimos tres años. En 2022, las ventas alcanzaron $32.629.876, disminuyendo a $29.280.003 en 2023, lo que representa una caída del 10,3%. Sin embargo, en 2024, las ventas se recuperaron a $31.584.450, mostrando un incremento del 7,9% respecto al año anterior. Esta variabilidad en las ventas puede ser indicativa de la naturaleza cíclica del sector de servicios en el que opera la empresa, o de factores externos que afectaron la demanda de sus servicios.
- El activo corriente de la empresa disminuyó de $16.618.108 en 2023 a $11.618.826 en 2024, una reducción del 30,1%. Esta disminución puede ser preocupante, ya que indica una menor capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. En contraste, el activo no corriente también disminuyó significativamente de $26.356.385 en 2023 a $20.810.330 en 2024, una caída del 21,1%. Esta reducción en activos no corrientes podría reflejar desinversiones o depreciaciones significativas.
- El pasivo corriente experimentó una notable disminución de $45.383.704 en 2023 a $8.986.145 en 2024, lo que representa una reducción del 80,2%. Esta disminución podría ser resultado de una estrategia de reducción de deuda a corto plazo o de una reestructuración de pasivos. Por otro lado, el pasivo no corriente aumentó a $25.422.477 en 2024, lo que sugiere que la empresa podría estar trasladando parte de sus obligaciones a un horizonte de pago más largo.
- El patrimonio neto de la empresa ha mostrado una tendencia negativa, pasando de -$2.409.211 en 2023 a -$1.979.466 en 2024. Aunque hay una mejora, el patrimonio neto sigue siendo negativo, lo que indica que la empresa está en una posición patrimonial débil. Esto podría limitar su capacidad para obtener financiamiento adicional o para soportar pérdidas futuras.
- Los resultados no asignados en 2024 son de -$7.123.604, lo que indica que la empresa arrastra pérdidas de ejercicios anteriores. Esta situación es preocupante, ya que refleja una acumulación de pérdidas que afecta negativamente el patrimonio neto. La proporción de resultados no asignados respecto al patrimonio neto es significativa, lo que sugiere un nivel de capitalización débil.

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 sido consistentemente baja, con un valor de 0,01 en 2022, -0,05 en 2023 y -0,06 en 2024. Estos valores indican que la empresa se encuentra en una situación de "riesgo de disolución de la sociedad", ya que su capacidad para cubrir sus pasivos con sus activos es extremadamente limitada.
- El endeudamiento corriente ha pasado de 74,2 en 2022 a 4,54 en 2024
- La liquidez corriente ha mejorado de 0,31 en 2022 a 1,29 en 2024. Este aumento indica que la empresa ha mejorado su capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes, alcanzando un nivel de liquidez “bueno".

- El capital de trabajo ha pasado de -$34.307.425 en 2022 a $2.632.681 en 2024. Este cambio positivo sugiere que la empresa ha mejorado su capacidad para financiar sus operaciones diarias y cubrir sus pasivos corrientes, aunque sigue siendo insuficiente.
- El resultado bruto sobre ventas ha disminuido de 71,44% en 2022 a 47,41% en 2024. Aunque sigue siendo un nivel de rentabilidad muy bueno, la tendencia a la baja podría ser motivo de preocupación si continúa en el futuro.
- El EBIT ha mostrado una tendencia decreciente, de $8.230.256 en 2022 a $2.730.085 en 2024. Aunque el EBIT sigue siendo positivo, la disminución sugiere que la rentabilidad operativa de la empresa está bajo presión.
- La rentabilidad sobre ventas ha mejorado de -14,15% en 2022 a 2,74% en 2024. Aunque la empresa ha pasado de pérdidas a una rentabilidad positiva, el nivel actual sigue siendo "muy bajo", lo que indica que la empresa necesita mejorar su eficiencia operativa para aumentar su rentabilidad.

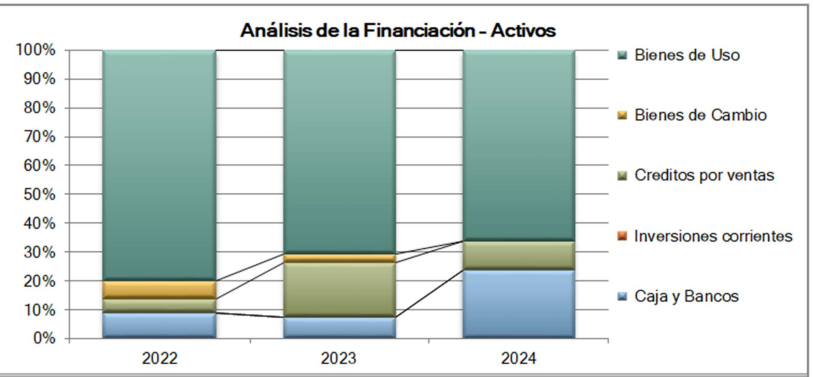
3. KEY METRICS

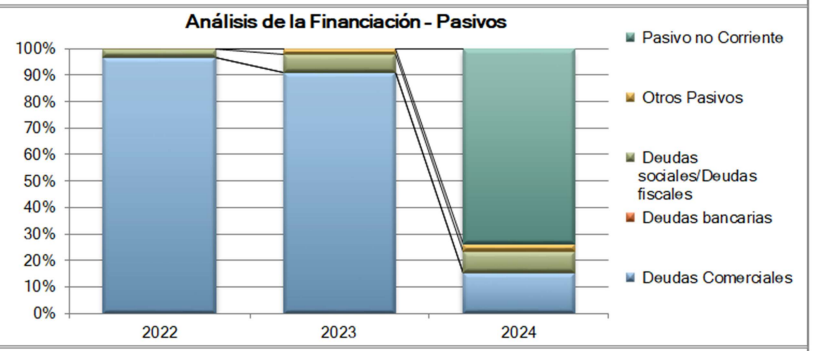
A continuación, se presentan los valores de los ratios clave:

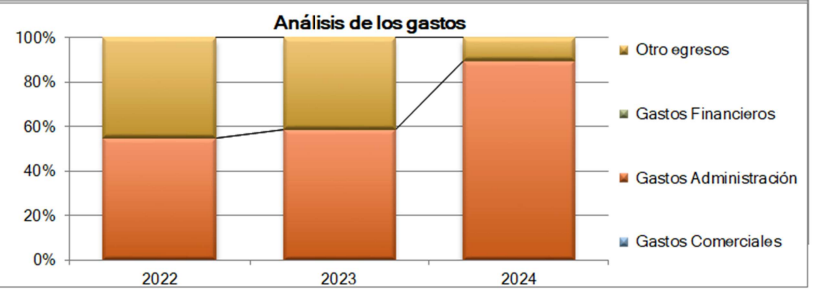
- Solvencia (valor esperado > 0.7): -0.06
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 4.54
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): -17.38
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.29
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.09
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 2.74%

Períodos Analizados			
Concept	dic-22	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	3.767.371	2.747.088	7.184.994
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	2.082.904	6.867.412	3.053.194
Otros Créditos	24.098	63.305	82.921
Bienes de Cambio	2.699.333	1.162.362	-
Bienes de Uso	34.282.048	25.776.334	20.220.196
Otros activos corrientes	7.342.650	6.357.992	1.887.851
Activo Corriente	**50.198.404**	**42.974.493**	**32.429.156**
Deudas Comerciales	47.927.607	41.212.782	5.269.859
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.601.017	3.265.319	2.759.098
Otros Pasivos	2.280	905.603	957.188
Pasivo no Corriente	-	-	25.422.477
Pasivo	**49.530.904**	**45.383.704**	**34.408.622**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	15.079.498	12.362.914	12.242.855
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	12.460.552	8.652.746	1.455.785
Impuesto a las ganancias	387.498	772.959	970.224
Total	**27.927.548**	**21.788.619**	**14.668.864**

2022/2023/2024



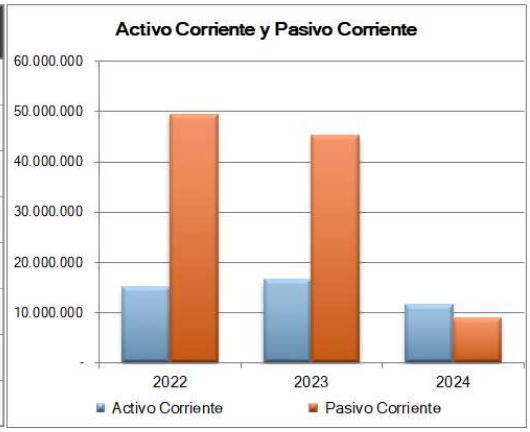




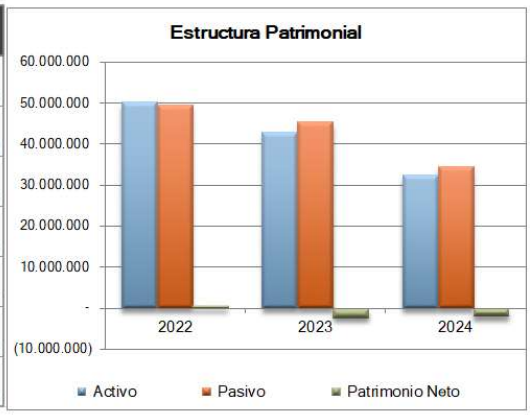
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2022/2023/2024

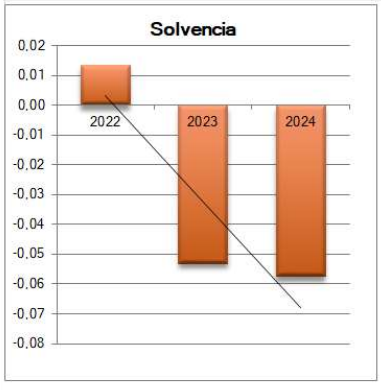
Analisis Patrimonial	dic-22	dic-23	dic-24
Solvencia	0,01	-0,05	-0,06
Patrimonio Neto sobre Activo	1%	-6%	-6%
Endeudamiento corriente	74,20	-18,84	-4,54
Capital corriente	-0,68	-0,67	0,08
Activo no Cte sobre Activo	70%	61%	64%
Financiación del activo no cte.	0,02	-0,09	1,13
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	74%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	97%	91%	15%

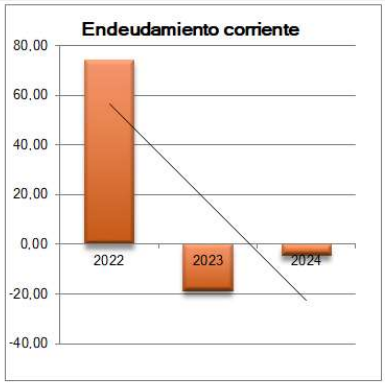


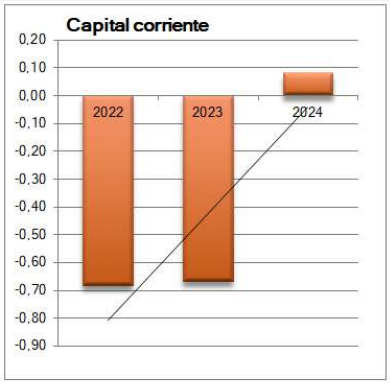
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Activo Corriente	$ 15.223.479	$ 16.618.108	$ 11.618.826
Activo no Corriente	$ 34.974.925	$ 26.356.385	$ 20.810.330
Activo	$ 50.198.404	$ 42.974.493	$ 32.429.156
Pasivo Corriente	$ 49.530.904	$ 45.383.704	$ 8.986.145
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ 25.422.477
Pasivo	$ 49.530.904	$ 45.383.704	$ 34.408.622
Patrimonio Neto	$ 667.500	$ -2.409.211	$ -1.979.466



Trends



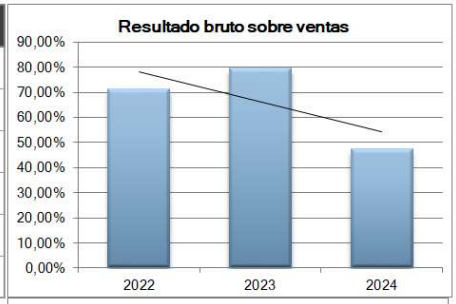




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

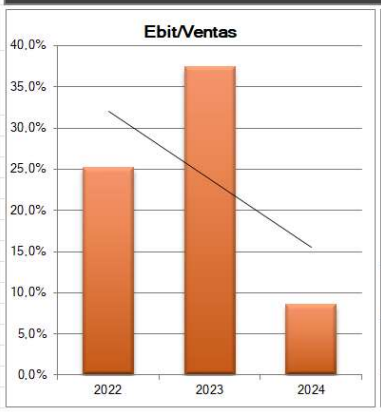
Períodos Analizados			2022/2023/2024
Análisis de rentabilidad	dic-22	dic-23	dic-24
Rentabilidad de la inversión total	-691,8%	-63,8%	-43,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-633,8%	-95,9%	-92,7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-8,4%	5,4%	5,7%
Resultado bruto sobre ventas	71,4%	79,7%	47,4%
Rentabilidad sobre Ventas	-14,2%	5,2%	2,7%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%

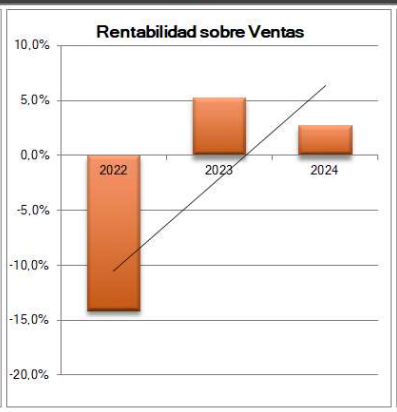


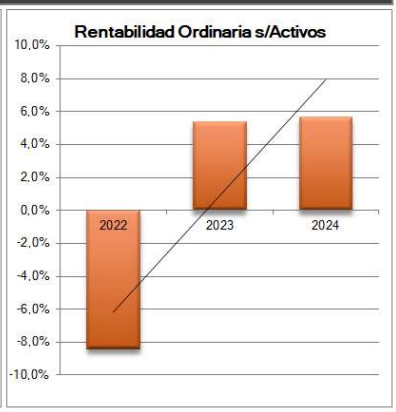
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Ventas	$ 32.629.876	$ 29.280.003	$ 31.584.450
Costo de Ventas	$ 9.320.122	$ 5.955.101	$ 16.611.510
Resultado del ejercicio	$ -4.617.794	$ 1.536.283	$ 865.267
Ebit	$ 8.230.256	$ 10.961.988	$ 2.730.085
Ebit/Ventas	25,2%	37,4%	8,6%
EBITDA/Ventas	-0,13	0,08	0,06
EBITDA/Intereses	-42.302.959,00	23.092.421,00	18.354.911,00



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

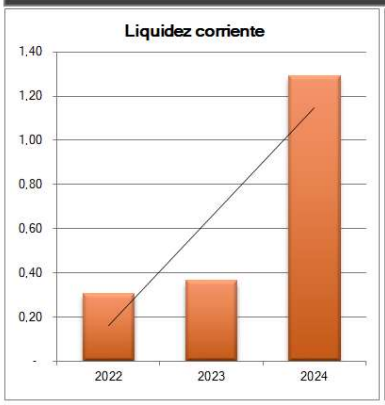
Períodos Analizados			2022/2023/2024
Analisis Financiero	dic-22	dic-23	dic-24
Liquidez corriente	0,31	0,37	1,29
Liquidez acida	0,25	0,34	1,29
Rotación del pasivo corriente días	657	739	221
Rotación de las cuentas a cobrar	19	71	29
Efecto Palanca	-0,09	0,04	0,03

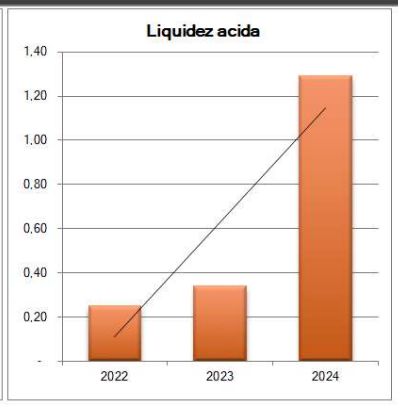


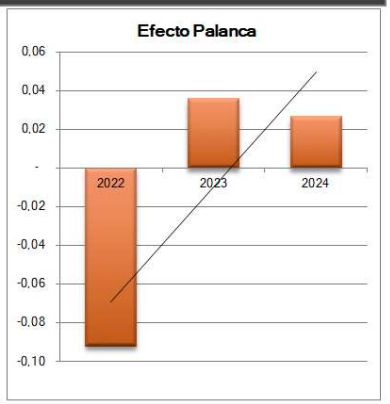
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	3.767.371	2.747.088	7.184.994
Creditos por ventas	2.082.904	6.867.412	3.053.194
Deudas Comerciales	47.927.607	41.212.782	5.269.859
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-13

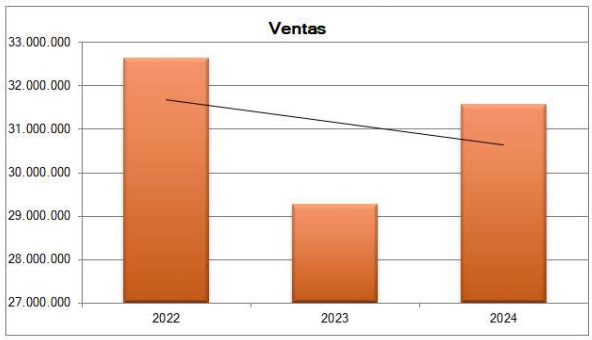


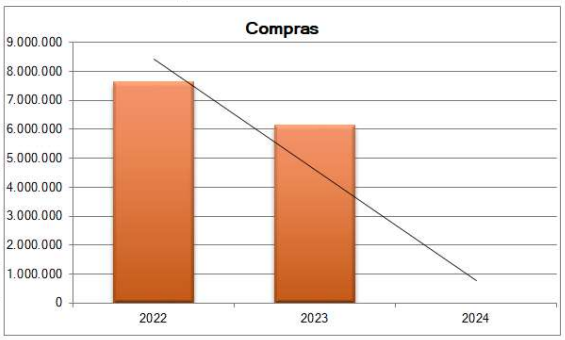
Trends









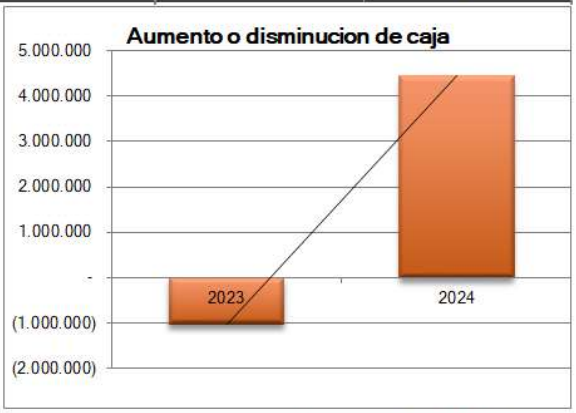


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2022/2023/2024	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-23**	**dic-24**
Resultado del ejercicio	**$ 1.536.283,00**	**$ 865.267,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 1.536.283,00**	**$ 865.267,00**
Variación de créditos por ventas	$ -4.784.508,00	$ 3.814.218,00
Variación de otros créditos	$ -39.207,00	$ -19.616,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 1.536.971,00	$ 1.162.362,00
Variación de otros activos corrientes	$ 984.658,00	$ 4.470.141,00
Variación de cuentas a pagar	$ -6.714.825,00	$ -35.942.923,00
Variación de deudas sociales	$ 24.079,00	$ -24.079,00
Variación de deudas fiscales	$ 1.640.223,00	$ -482.142,00
Variación de otras deudas	$ 903.323,00	$ 51.585,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -4.913.003,00**	**$ -26.105.187,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -4.612.994,00	$ -435.522,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 8.505.714,00	$ 5.556.138,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -1.020.283,00**	**$ -20.984.571,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ 25.422.477,00
Aumento o disminucion de caja	**$ -1.020.283,00**	**$ 4.437.906,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	2.632.038	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	36	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	369	días	S/Variables Combinadas	-	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	75.794	151.588	227.383	303.177	454.765	606.354
	80%	67.373	134.745	202.118	269.491	404.236	538.981
	65%	54.740	109.481	164.221	218.961	328.442	437.922
	50%	42.108	84.216	126.324	168.432	252.647	336.863
	40%	33.686	67.373	101.059	134.745	202.118	269.491
	30%	25.265	50.529	75.794	101.059	151.588	202.118
	20%	16.843	33.686	50.529	67.373	101.059	134.745
	10%	8.422	16.843	25.265	33.686	50.529	67.373
	2%	1.684	3.369	5.053	6.737	10.106	13.475

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022/2023/2024			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	- 0,05	1	Liquidez corriente	ratio	1,01	3
Endeudamiento corriente	ratio	0,48	10	Liquidez acida	ratio	1,00	10
Capital corriente	%	-14,5%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	369	1
Activo no Cte sobre Activo	%	64,2%	3	Rotación de las cuentas a cobrar	días	36	10
Financiación del activo no cte.	ratio	0,77	7	Efecto Palanca	ratio	0,02	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	51,7%	5	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	38,6%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-112,5%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	40,2%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-147,5%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	40,2%	7
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	4,2%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	56,3%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,6%	3	Rotación del activo	veces	0,85	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	16,1%	10	52,44			
EBITDA/Ventas	%	4,3%	3				
EBITDA/Intereses	%		10				

