DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Enero 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		**67%**	**10**						

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		**37%**	**11**									

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	10	**15**	67%	10.0%	0.7
2	Situación Económico-Financiera	11	**30**	37%	90.0%	3.3
Resultado Final		**4.0**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V. es una empresa dedicada a ofrecer soluciones en el ramo metalmecánico, ofreciendo servicios de mantenimiento de equipos, bombas, válvulas, compresores, fabricación de piezas bujes, flechas, ejes, coples. Inicio sus actividades en el año 2012 en Veracruz, México. Sus accionistas son: ROJAS ORTIZ SEBASTIANA (28%), SANTANA ROJAS MARIANO JAHZIEL (18%), SANTANA ROJAS JESSICA ITZEL (18%), SANTANA ROJAS EDUARDO RODRIGO (18%) y SANTANA ROJAS ALEXIS SEBASTIAN (18%). Opera bajo certificaciones de Calidad ISO: 9001 (Vigentes). No informa empleados contratados ni subcontratados. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Eventos de integridad, Cuestiones Judiciales, Notas de Prensa Negativas ni Sanciones en el directorio de proveedores y contratistas. Desde el punto de vista a 12/2023, la compañía enfrenta desafíos dentro del marco económico, financiero y patrimonial. A pesar de que las ventas registraron un incremento interanual del 26%, la rentabilidad sobre ventas sufrió una fuerte caída, pasando de un margen positivo del 33.06% a un resultado negativo del -31.34%. La estructura patrimonial refleja una situación crítica. El patrimonio presentó una drástica reducción del -164%, ubicándolo dentro de valores negativos. Este deterioro, sumado a un incremento del 99% en el pasivo interanual, afectó significativamente los indicadores financieros y patrimoniales, evidenciando un alto nivel de vulnerabilidad. La solvencia se ubicó en terreno negativo, descendiendo a -0.18, mientras que el endeudamiento corriente pasó de 1.63 a -5.42, reflejando una estructura de financiamiento extremadamente debilitada. Además, el nivel de capitalización resultó insuficiente, con un patrimonio neto negativo, y la liquidez corriente continuó deteriorándose, reduciéndose de 0.40 a 0.28, lo que incrementa el riesgo de iliquidez. Por último, la proyección de ventas para los 12 meses posteriores al balance indica una leve caída del -3.1%.

Según los datos analizados, la compañía se encuentra atravesando su 2° quebranto dentro de los últimos 5 ejercicios, acompañada dicha situación por una performance financiera y patrimonial sumamente debilitada, ante esto sugerimos operar con extrema cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 27 041 001**	**MXN 26 202 137**
Límite de compra	**MXN 8 112 300**	**MXN 7 860 641**

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 10
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 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 14
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 14
3.5 PROVEEDORES 15
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 18
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 18
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 18
6.3.1 Embargos 18
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 19

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 23
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 31
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 32
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 33
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 34
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 35
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 36
8.8 SCORE DE BALANCE 37

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V.
Tax ID	MSI120723KH3
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE.
Domicilio	CARRETERA COSTERA DEL GOLFO 138, COATZACOALCOS, VERACRUZ, MEXICO 96480
Estado	ACTIVA
Código Postal	96480
País	MEXICO
Teléfonos	9212856623
Actividad	MAQUINADO DE PIEZAS METÁLICAS PARA MAQUINARIA Y EQUIPO EN GENERAL REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL MONTAJE DE ESTRUCTURAS DE ACERO PREFABRICADAS OTRAS CONSTRUCCIONES DE INGENIERÍA CIVIL U OBRA PESADA
Fecha de Inicio Actividad	23/07/2012
E-mail	jessi.santana@mayeros.com
Contacto	JESSICA ITZEL SANTANA ROJAS / GTE. ADMINISTRATIVO / 9212856623 / jessi.santana@mayeros.com

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Mayeros se dedica a ofrecer soluciones en el ramo metalmecánico, entre los servicios que ofrecemos, son mantenimientos a equipos, bombas, válvulas, compresores, fabricación de piezas bujes, flechas, ejes, coples. Servicios de asesoría en ingeniería y diseño, entre otros.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

MSI120723KH3
Registro Federal de Contribuyentes

MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14101504232
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
COATZACOALCOS , VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE A 16 DE ENERO DE 2025

MSI120723KH3

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	MSI120723KH3
Denominación/Razón Social:	MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS, SA DE CV
Fecha inicio de operaciones:	23 DE JULIO DE 2012
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	22 DE JUNIO DE 2020

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:96480	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: CARRETERA COSTERA DEL GOLFO	**Número Exterior:** 138
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** LAS AMERICAS
Nombre de la Localidad: COATZACOALCOS	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** COATZACOALCOS
Nombre de la Entidad Federativa: VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE	**Entre Calle:** AV. FRANCISCO SARAVIA
Y Calle: AV. TRANSISMICA	

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	Maquinado de piezas metálicas para maquinaria y equipo en general	50	23/07/2012	
2	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial	25	23/07/2012	
3	Montaje de estructuras de acero prefabricadas	20	23/07/2012	
4	Otras construcciones de ingeniería civil u obra pesada	5	01/08/2020	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	01/01/2025	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	23/07/2012	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	23/07/2012	
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	23/07/2012	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	01/01/2025	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2025	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2025	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2025	

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 ¡denúncia!a! 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: ||2025/01/16|MSI120723KH3|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Sello Digital:
F5rxIYqmDeleujeohY8fe6u92M8CJDzpPsJG0DUTVFA8q99VIFY3IfXsqAzdhd345RDHzT9hr+jaBg43gatYbZtB7
KiCrVd8pAVIpKRXCHkNyB32dRzdHpoAp8pzkJP+GyotDLiOm4IJOOM8GKxom716ExpVm1qQmXZM7wviokA=

Hacienda — Secretaría de Hacienda y Crédito Público | SAT — Servicio de Administración Tributaria

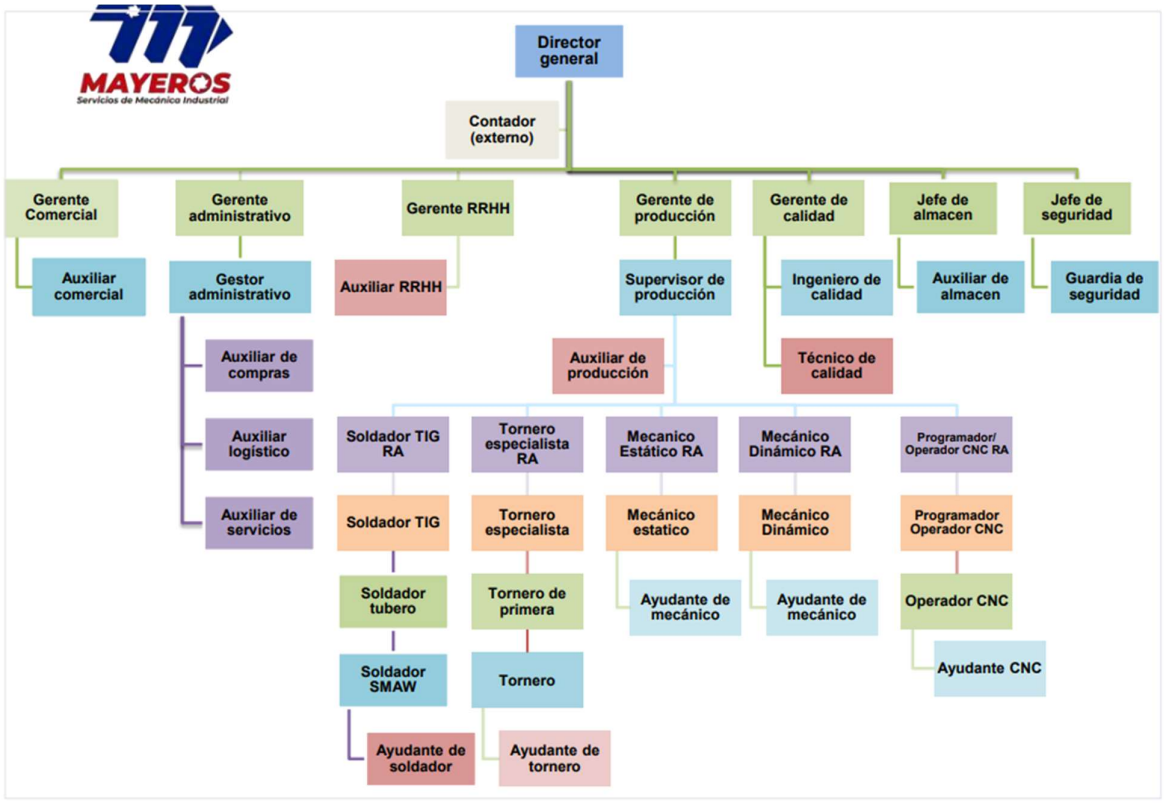
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

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	%
ROJAS ORTIZ SEBASTIANA	México	ROOS641210LD2	28.00
SANTANA ROJAS MARIANO JAHZIEL	México	SARM9106308G0	18.00
SANTANA ROJAS JESSICA ITZEL	México	SARJ930120PU9	18.00
SANTANA ROJAS EDUARDO RODRIGO	México	SARE950726K67	18.00
SANTANA ROJAS ALEXIS SEBASTIAN	México	SARA980529R51	18.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
SANTANA ROJAS MARIANO JAHZIEL	México	SARM9106308G0	Director/A
SANTANA ROJAS JESSICA ITZEL	México	SARJ930120PU9	Gerente Administrativo
SANTANA ROJAS EDUARDO RODRIGO	México	SARE950726K67	Director/A
SANTANA ROJAS ALEXIS SEBASTIAN	México	SARA980529R51	Gerente

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

La empresa Maquinados y Soldaduras Industriales Mayeros es poseedora del bien inmueble nave industrial ubicado en Carretera Costera del Golfo #138 Colonia Las Américas, C.P. 96480, Coatzacoalcos, Veracruz, México.

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	American Registrar of Manageme	20/04/2022	20/04/2025
2	CERTIFICATE OF AUTHORIZATION R	THE NATIONAL BOARD	14/08/2024	13/08/2027

Fuente: Empresa.



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

No se detectó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Según la constancia de TAX ID sus principales actividades económicas son:

- ✓ MAQUINADO DE PIEZAS METÁLICAS PARA MAQUINARIA Y EQUIPO EN GENERAL
- ✓ REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL
- ✓ MONTAJE DE ESTRUCTURAS DE ACERO PREFABRICADAS
- ✓ OTRAS CONSTRUCCIONES DE INGENIERÍA CIVIL U OBRA PESADA

Fuente: Medios externos de consulta.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 2 389 958	$ 2 688 751	MXN
Febrero 2024	$ 638 068	$ 630 657	MXN
Marzo 2024	$ 2 066 601	$ 1 876 574	MXN
Abril 2024	$ 1 273 821	$ 1 473 804	MXN
Mayo 2024	$ 1 837 070	$ 1 964 436	MXN
Junio 2024	$ 1 915 017	$ 2 104 946	MXN
Julio 2024	$ 2 783 868	$ 2 906 389	MXN
Agosto 2024	$ 1 514 276	$ 2 404 428	MXN
Septiembre 2024	$ 1 470 074	$ 1 455 629	MXN
Octubre 2024	$ 3 719 339	$ 3 719 339	MXN
Noviembre 2024	$ 3 742 007	$ 3 901 742	MXN
Diciembre 2024	$ 2 852 038	$ 3 685 619	MXN
Total	**$ 26 202 137**	**$ 28 812 314**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Octubre 2024	$ 152 479	MXN
Noviembre 2024	$ 887 310	MXN
Diciembre 2024	$ 264 684	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

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	BRASKEM IDESA, S.A.P.I.	Brasil	BID100428IX6	$ 1 402 136	MXN
2	MITSUI OCEAN DEVELOPMENT & ENGINEERING COMPANY	Reino Unido	MOD190117BF9	$ 781 154	MXN
3	CELANECE OPERATIONS MEXICO	México	COM170726DC7	$ 166 745	MXN
4	ALPEK POLYESTER MEXICO	México	DRA950811S25	$ 120 785	MXN
5	HERSMEX	México	HER060908TH9	$ 114 824	MXN
6	CLARIANT MEXICO	México	CME9507123M7	$ 89 568	MXN
7	SGLD-SERVICIOS GENERALES DE LOGISTICA Y DISTRIBUCIÓN	México	SGL120703T53	$ 68 904	MXN
8	FFS FILMES MEXICANA	México	FFM150312QX1	$ 59 102	MXN
9	ENERGIA INFRA	México	EIN131220EPA	$ 49 416	MXN
10	ENESTAS	México	ENE150506UG6	$ 37 899	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	EMPRESA SEGURA	BBVA SEGUROS	Q6OB18002W	4850000	MXN

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 PYME I	$ 2 745 000	MXN
2	BBVA PYME II	$ 4 157 143	MXN
3	BBVA AUTOMOTRIZ	$ 258 233	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

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

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
25NA5621257	MSI120723KH3

Nombre, Denominación o Razón social

MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS SA DE CV

Estimado contribuyente

Respuesta de opinión:

En atención a su consulta sobre el Cumplimiento de Obligaciones, se le informa lo siguiente:

En los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en el cumplimiento de los puntos que se revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente. Por lo que se emite esta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, en sentido POSITIVO. La presente opinión no es una constancia del correcto entero de los impuestos declarados, para lo cual el SAT se reserva sus facultades de verificación previstas en el Código Fiscal de la Federación.

Revisión practicada el día 28 de enero de 2025 a las 13:12 horas

Notas

1.-Para estímulos o subsidios, la opinión que se genere indicando que es Inscrito SIN OBLIGACIONES fiscales, se tomará como Positiva cuando el monto del subsidio no rebase de 40 UMAS elevado al año, en caso contrario se considera como resultado Negativo.

2.-La opinión que se genere indicando que es INSCRITO SIN OBLIGACIONES fiscales, se considera Opinión Negativa para efectos de contratación de adquisiciones, arrendamientos, servicios u obra pública

3.-Tratándose de estímulos o subsidios, tiene una vigencia de 3 meses contada a partir del día en que se emite según lo establecido en la regla 2.1.27. y 30 días naturales a partir de su emisión para trámites diferentes al señalado, de acuerdo a la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025.

4.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación y no constituye respuesta favorable respecto a contribuyentes que se ubican en los supuestos del artículo 69 del Código Fiscal de la Federación.

5.-La opinión del cumplimiento, se genera atendiendo a la situación fiscal del contribuyente en los siguientes sentidos: POSITIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025; NEGATIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y no se encuentre al corriente en el cumplimiento

Cadena Original

||MSI120723KH3|25NA5621257|28-01-2025|P||00001088888800000031||

Sello Digital

MmRIyN92be4YN190pOzIviu1gly7S1Y2UKECiDqGNlpYkBz/l04mBqBQyxZGs6wYwB8gTE8juaveudQ7to+T/Mz5b
vKzo1ZcBXDltwIEMsZz/DYv/wNQJNfMNFvWHSDaEfPiGO4zpW51F+fQuFi0B31LBjPPky9hnGbVOI5ANxT1mUNw2j
N+JZyh43yDQOlm5oaZQT3k856ll4vba4j7it+OEdEHy2O71sZpvJJUIU9AdvrmD9UfhyJRQtvfAp+z2mu4Q2slklz
uIXvg25puVirKHTQkcFMn0Pk7Qh2bvNQG6yjZmkeeHQwmDYIkOA7CFVLAKC6PI2eLclx1H0Q==

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

Contacto:
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México. Atención telefónica 01 55 627 22 728, desde Estados Unidos y Canadá 01 877 44 88 728.

Página 1 de 2

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.- Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

6.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación.

Este servicio es gratuito, en el SAT nuestra misión es servirle.

Los alcances y condiciones del tratamiento de sus datos personales podrá consultarlos en el aviso integral de privacidad para ello, ingrese al portal de Internet del SAT en la siguiente ruta: http://omawww.sat.gob.mx/documentossat/Paginas/AvisodePrivacidadSAT/aviso_de_privacidad_sat.htm

Cadena Original
||MSI120723KH3|25NA5621257|28-01-2025|P||00001088888800000031||

Sello Digital
MmRlyN92be4YN190pOzlviu1gly7S1Y2UKECiDqGNlpYkBz/I04mBqBQyxZGs6wYwB8gTE8juaveudQ7to+T/Mz5b
vKzo1ZcBXDltwIEMsZz/DYv/wNQJNfMNFvWHSDaEfPiGO4zpW51F+fQuFi0B31LBjPPky9hnGbVOI5ANxT1mUNw2j
N+JZyh43yDQOlm5oaZQT3k856ll4vba4j7it+OEdEHy2O71sZpvJJUlU9AdvrmD9UfhyJRQtvfAp+z2mu4Q2slklz
ulXvg25puVirKHTQkcFMn0Pk7Qh2bvNQG6yjZmkeeHQwmDYIkOA7CFVLAKC6Pl2eLclx1H0Q==

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

Contacto:
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México. Atención telefónica 01 55 627 22 728, desde Estados Unidos y Canadá 01 877 44 88 728.

Página 2 de 2

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

GOBIERNO DE MÉXICO | TRABAJO | REPSE

Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas.

Registro de prestadoras de servicios especializados y obras especializadas

Localiza la empresa por nombre o razón social

MAQUINADOS Y SOLDADURAS IN

Buscar

Razon social	Número de registro

NO HAY DATOS.

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V. (MSI120723KH3)
Fecha: 28/01/2025

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: ROJAS ORTIZ SEBASTIANA (ROOS641210LD2)
Fecha: 28/01/2025

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: SANTANA ROJAS ALEXIS SEBASTIAN (SARA980529R51)
Fecha: 28/01/2025

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: SANTANA ROJAS EDUARDO RODRIGO (SARE950726R51)
Fecha: 28/01/2025

Negative

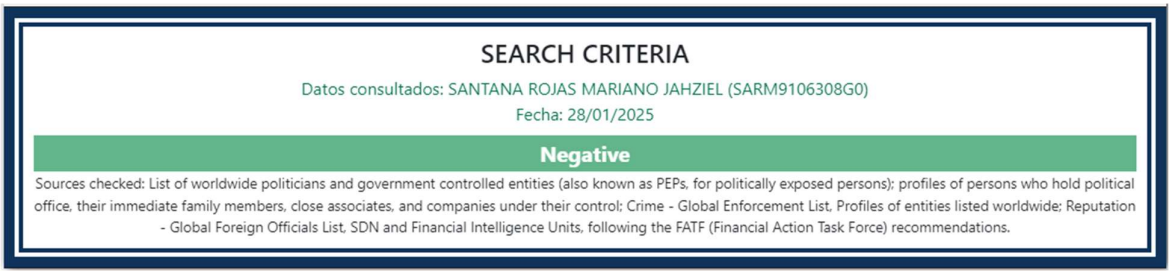
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, 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: SANTANA ROJAS JESSICA ITZEL (SARJ930120PU9)
Fecha: 28/01/2025

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 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS



Fuente: https://directoriosancionados.apps.funcionpublica.gob.mx/

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

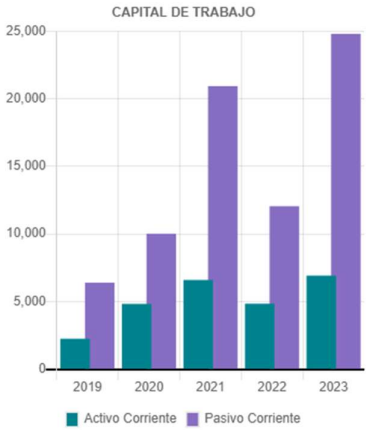
8- Estados Contables

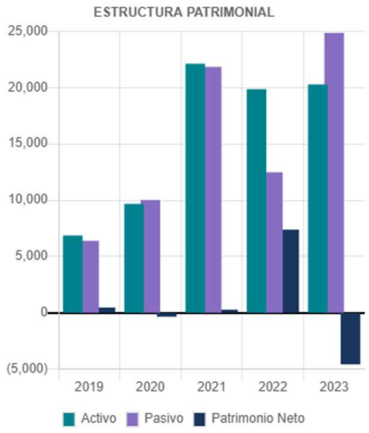
8.1 DATOS CONTABLES

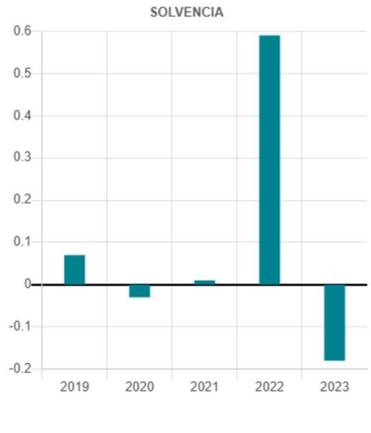
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	41	908	32	1 318	210
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	1 379	2 833	5 146	3 414	5 918
Otros Créditos	0	41	18	6	100
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	828	1 046	1 401	104	690
Total De Activo Corriente	2 248	4 829	6 596	4 842	6 919
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	5 033	5 971	17 848	8 848	9 708
Depreciación Acumulada	414	1 130	2 332	2 832	5 353
Bienes De Uso	4 619	4 841	15 516	6 016	4 356
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	9 000	9 000
Total Activo No Corriente	4 619	4 841	15 516	15 016	13 356
Total Activo	6 867	9 670	22 112	19 858	20 274

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



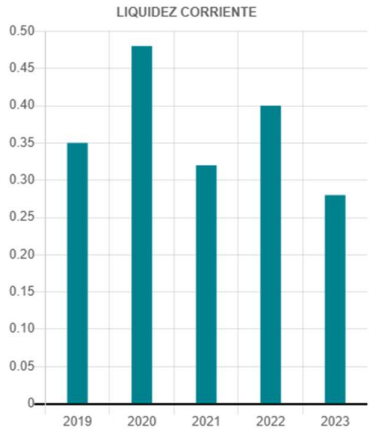


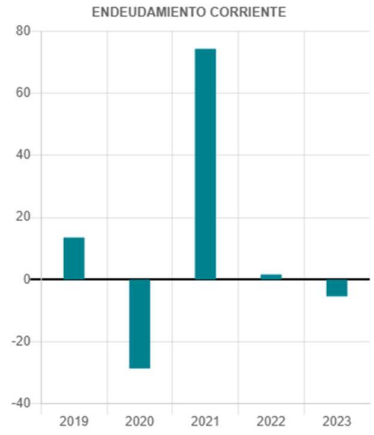


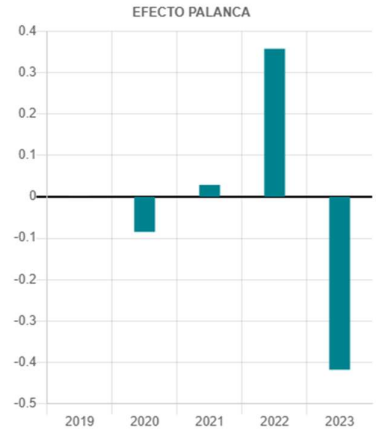
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	6 304	4 545	6 835	899	569
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	4 980	13 561	11 051	23 270
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0	0	0
Cargas Fiscales	63	494	540	105	969
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	28	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	6 395	10 019	20 935	12 055	24 808
Cuentas Por Pagar	0	0	0	421	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	895	0	45
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	895	421	45
Total Pasivo	6 395	10 019	21 830	12 476	24 853
Capital Social	100	100	100	100	100
Resultados No Asignados	372	-449	182	7 282	-4 679
Patrimonio Neto	472	-349	282	7 382	-4 579

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



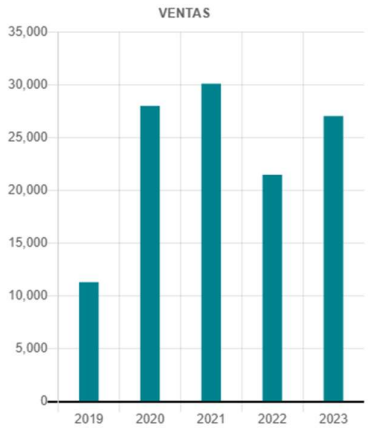


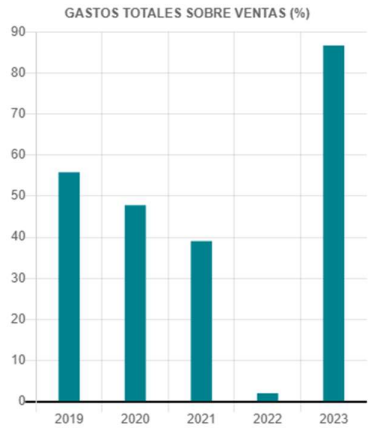


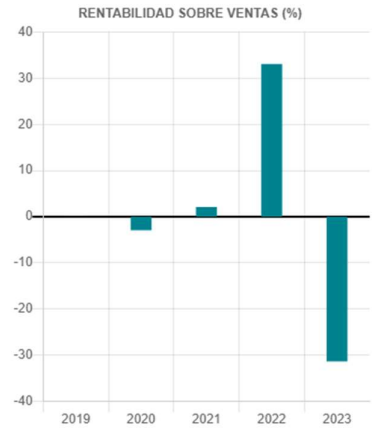
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	11 302	27 998	30 106	21 478	27 041
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	4 978	15 435	17 147	13 951	13 306
Resultado Bruto	6 324	12 564	12 959	7 528	13 735
Amortizaciones	0	0	0	0	0
Gastos de Comercialización	6 312	13 117	11 085	427	23 452
Gastos de Administración	0	0	0	0	0
Gastos Financieros	0	268	674	0	0
Otros Ingresos	0	0	0	0	1 242
Otros Egresos	19	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	15	0	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	5	0	569	0	0
Resultado	4	-822	631	7 101	-8 475

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	0,07	-0,03	0,01	0,59	-0,18
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	13,54	-28,67	77,51	1,69	-5,43
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	13,54	-28,67	74,33	1,63	-5,42
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-4 146 702,00	-5 190 312,00	-14 339 115,00	-7 212 578,00	-17 889 191,00

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	0,35	0,48	0,32	0,40	0,28
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,35	0,48	0,32	0,40	0,28
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	8,20	9,88	5,85	6,29	4,57
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	305,63	225,79	537,06	8 519,94	319,10
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,65	2,90	1,36	1,08	1,33
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,45	5,78	1,94	3,57	6,21
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	-14,25	48,15	1,50	-5,08
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	2,13	5,41	6,17	10,33
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	64,92	164,41	187,80	314,10

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	55,95	44,87	43,04	35,05	50,79
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,03	-2,93	2,10	33,06	-31,34
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,20	-2,93	2,10	33,06	-35,94
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	12 454	-553 774	1 873 780	7 100 819	-9 717 203
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	0,11	-1,98	6,22	33,06	-35,94
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,01	2,35	2,24	0,96	1,85
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	0,06	-8,50	2,85	0,00	0,00
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	8 405	-553 774	1 874 127	7 100 819	-8 475 291
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,00	-0,06	0,09	0,57	-0,34
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	-0,02	0,06	0,33	-0,31
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	-2,07	2,78	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	0,01	0,02	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,56	0,47	0,37	0,02	0,87
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,56	0,48	0,39	0,02	0,87
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,10	-0,07	0,02	1,23	-1,05
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

26SITUACIÓN 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 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V. revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- La empresa MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V. ha experimentado un crecimiento en sus ventas, pasando de $21.478.327 en 2022 a $27.041.001 en 2023. Este incremento del 25,9% es significativo y refleja una expansión en la demanda de sus servicios. Sin embargo, es crucial analizar si este aumento en las ventas se traduce en una mejora en la rentabilidad y la salud financiera general de la empresa.
- El Activo Corriente aumentó de $4.842.046 en 2022 a $6.918.811 en 2023, lo que representa un incremento del 42,9%. Este aumento se debe principalmente a un incremento en los Créditos por Venta, que pasaron de $3.414.313 a $5.918.015, lo que podría indicar una mayor cantidad de ventas a crédito. Sin embargo, la Caja y Bancos disminuyó significativamente de $1.318.112 a $210.387, lo que podría ser un indicativo de problemas de liquidez.
- Por otro lado, el Activo No Corriente disminuyó de $15.015.849 en 2022 a $13.355.579 en 2023, una reducción del 11%. Esta disminución podría deberse a la depreciación de activos fijos o a la venta de activos no corrientes, lo cual podría ser una estrategia para obtener liquidez.
- El Pasivo Corriente aumentó drásticamente de $12.054.624 en 2022 a $24.808.002 en 2023, un incremento del 105,8%. Este aumento se debe principalmente a un incremento en las Deudas Bancarias, que pasaron de $11.051.039 a $23.269.929. Este nivel de endeudamiento a corto plazo es preocupante y podría indicar problemas de solvencia a corto plazo.
- El Pasivo No Corriente disminuyó de $421.291 en 2022 a $45.082 en 2023, lo que podría indicar que la empresa ha estado pagando sus deudas a largo plazo o que ha reestructurado su deuda hacia el corto plazo.
- El Patrimonio Neto pasó de $7.381.980 en 2022 a -$4.578.694 en 2023, lo que indica una disminución significativa y una situación de patrimonio negativo. Esto es un indicativo de que la empresa ha incurrido en pérdidas significativas durante el último año.
- Los Resultados No Asignados pasaron de $7.281.980 en 2022 a -$4.678.694 en 2023. Dado que los Resultados No Asignados son negativos, esto indica que la empresa arrastra pérdidas de ejercicios anteriores, lo cual es un signo de alerta sobre la sostenibilidad financiera de la empresa.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V.:

- La solvencia de la empresa ha pasado de 0.59 en 2022 a -0.18 en 2023. Este cambio indica que la empresa se encuentra en una situación de "riesgo de disolución de la sociedad", ya que su capacidad para cubrir sus deudas con sus activos es negativa.

- El Endeudamiento Corriente ha pasado de 1.63 en 2022 a -5.42 en 2023. Este nivel de endeudamiento es extremadamente alto, indicando que la empresa está "muy endeudada" a corto plazo, lo que podría poner en riesgo su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas.
- La Liquidez Corriente ha disminuido de 0.4 en 2022 a 0.28 en 2023, lo que indica un "alto riesgo de iliquidez". Esto significa que la empresa no tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos corrientes, lo que podría llevar a problemas de flujo de caja.
- El Capital de Trabajo es negativo, lo que indica un "muy alto riesgo". Esto significa que la empresa no tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos corrientes, lo que podría llevar a problemas de flujo de caja.
- El Resultado bruto sobre ventas ha mejorado de 35.05% en 2022 a 50.79% en 2023, lo que indica un nivel de rentabilidad "muy bueno". Sin embargo, este aumento en la rentabilidad bruta no se ha traducido en una mejora en la rentabilidad neta debido a los altos gastos financieros.
- El EBIT ha pasado de $7.100.819 en 2022 a -$9.717.203 en 2023. Este cambio indica que la empresa está en "riesgo operativo", ya que su EBIT es negativo, lo que significa que la empresa no está generando suficientes ingresos para cubrir sus costos operativos.
- La Rentabilidad sobre Ventas ha pasado de 33.06% en 2022 a -31.34% en 2023, lo que indica "pérdidas". Esto significa que la empresa no está siendo rentable y está incurriendo en pérdidas significativas.

La situación económica y financiera de MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V. es preocupante. Aunque las ventas han aumentado, la empresa ha incurrido en pérdidas significativas, lo que ha llevado a un patrimonio neto negativo. La empresa está altamente endeudada a corto plazo, lo que podría poner en riesgo su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas. Además, la liquidez corriente es baja, lo que indica problemas de flujo de caja.

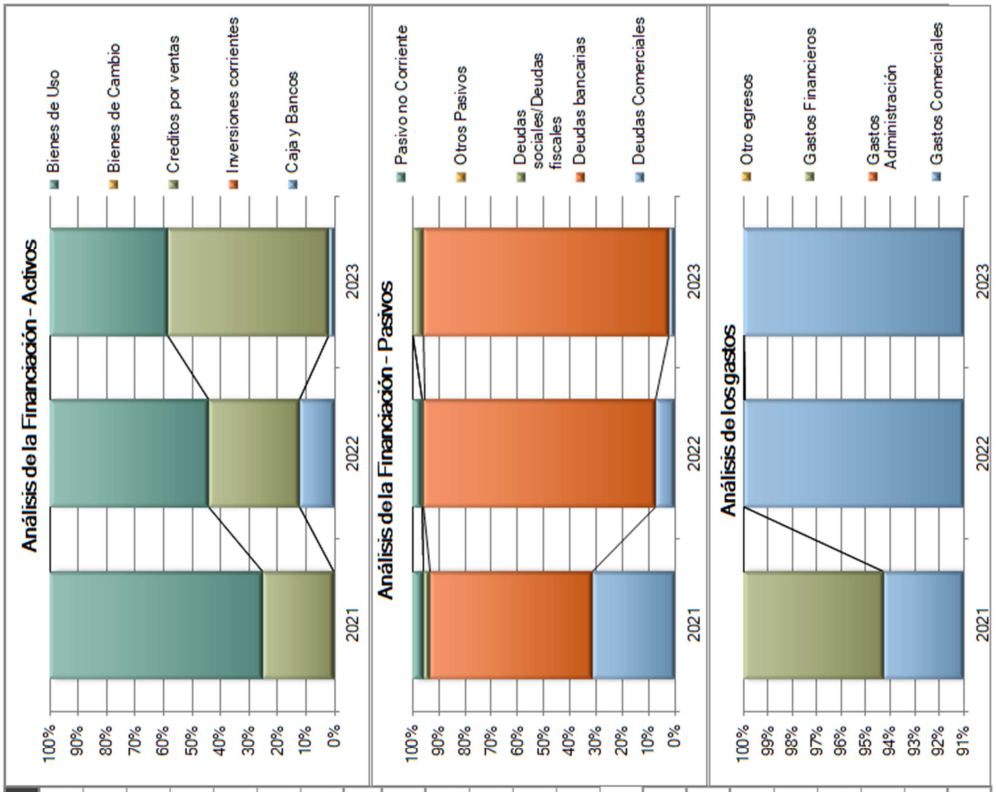
3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para MAQUINADOS Y SOLDADURAS INDUSTRIALES MAYEROS S.A. DE C.V.:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): -0.18
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): -5.42
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): -5.43
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 0.28
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): -0.36
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): -31.34%

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

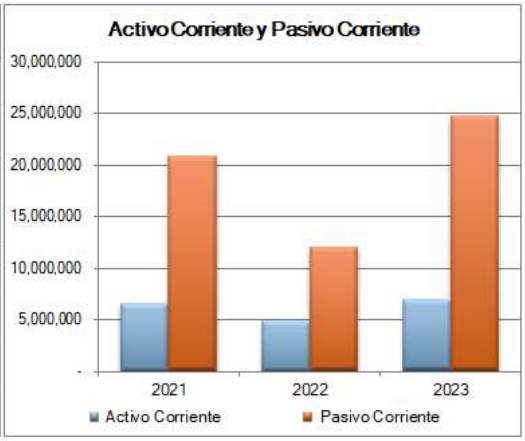
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	31.659	1.318.112	210.387
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	5.145.809	3.414.313	5.918.015
Otros Créditos	17.612	5.917	100.480
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	15.515.849	6.015.849	4.355.579
Otros activos corrientes	1.401.222	9.103.704	9.689.929
Activo Corriente	**22.112.151**	**19.857.895**	**20.274.390**
Deudas Comerciales	6.834.655	898.727	568.767
Deudas bancarias	13.560.893	11.051.039	23.269.929
Deudas sociales/Deudas fiscales	539.869	104.858	969.306
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	895.073	421.291	45.082
Pasivo	**21.830.490**	**12.475.915**	**24.853.084**
Gastos Comerciales	11.084.937	426.800	23.451.964
Gastos Administración	-	-	-
Gastos Financieros	673.897	0	0
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	569.099	-	-
Total	**12.327.933**	**426.800**	**23.451.964**



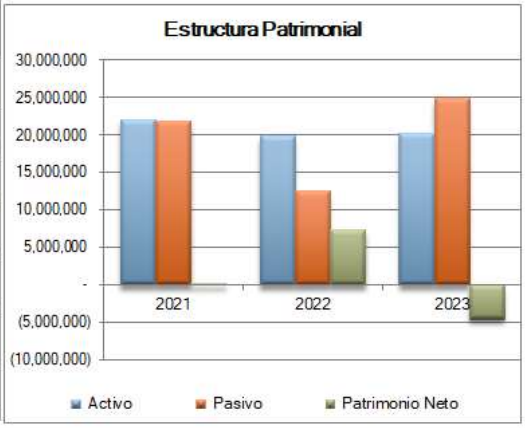
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

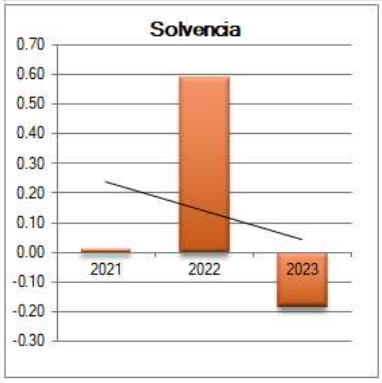
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	0.01	0.59	-0.18
Patrimonio Neto sobre Activo	1%	37%	-23%
Endeudamiento corriente	74.33	1.63	-5.42
Capital corriente	-0.65	-0.36	-0.88
Activo no Cte sobre Activo	70%	76%	66%
Financiación del activo no cte.	0.08	0.52	-0.34
Deuda bancaria sobre Pasivo	62%	89%	94%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	31%	11%	2%



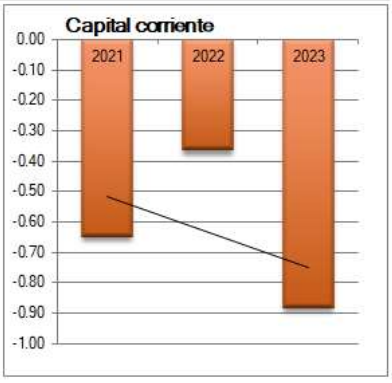
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 6,596,302	$ 4,842,046	$ 6,918,811
Activo no Corriente	$ 15,515,849	$ 15,015,849	$ 13,355,579
Activo	$ 22,112,151	$ 19,857,895	$ 20,274,390
Pasivo Corriente	$ 20,935,417	$ 12,054,624	$ 24,808,002
Pasivo no Corriente	$ 895,073	$ 421,291	$ 45,082
Pasivo	$ 21,830,490	$ 12,475,915	$ 24,853,084
Patrimonio Neto	$ 281,661	$ 7,381,980	$ -4,578,694



Trends





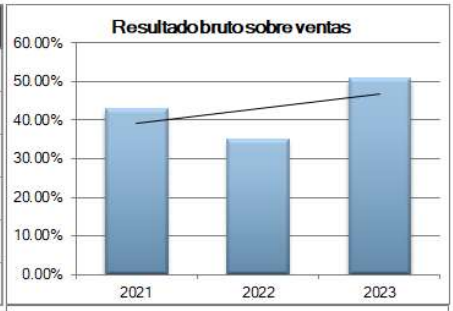


Importes Expresados en Miles de Pesos

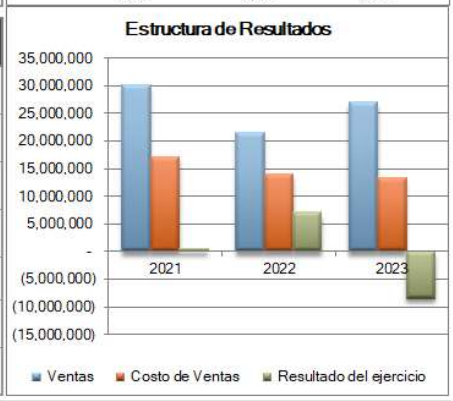
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2021/2022/2023

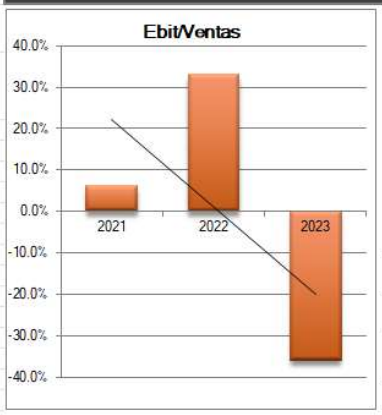
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	224.1%	96.2%	185.1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	665.4%	96.2%	185.1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	8.5%	35.8%	-41.8%
Resultado bruto sobre ventas	43.0%	35.0%	50.8%
Rentabilidad sobre Ventas	2.1%	33.1%	-31.3%
Costo del financiamiento	3.1%	0.0%	0.0%

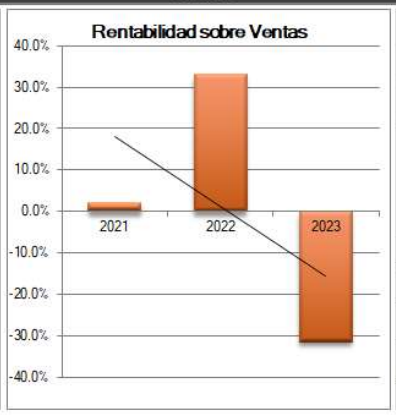


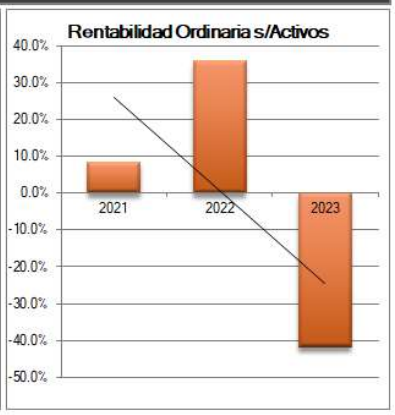
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 30,105,879	$ 21,478,327	$ 27,041,001
Costo de Ventas	$ 17,147,162	$ 13,950,708	$ 13,306,240
Resultado del ejercicio	$ 631,131	$ 7,100,819	$ -8,475,291
Ebit	$ 1,873,780	$ 7,100,819	$ -9,717,203
Ebit/Ventas	6.2%	33.1%	-35.9%
EBITDA/Ventas	0.06	0.33	-0.31
EBITDA/Intereses	2.78	71,008,191.00	-84,752,909.00



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

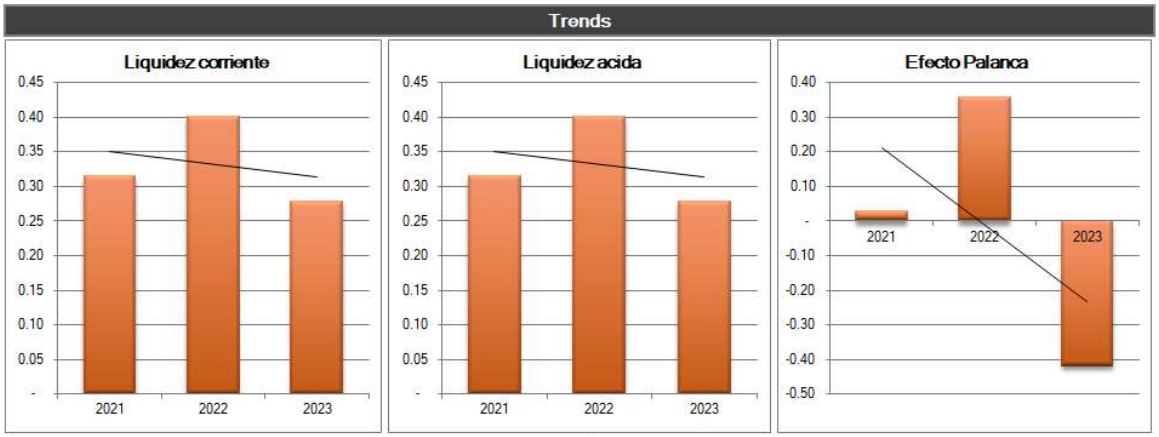
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

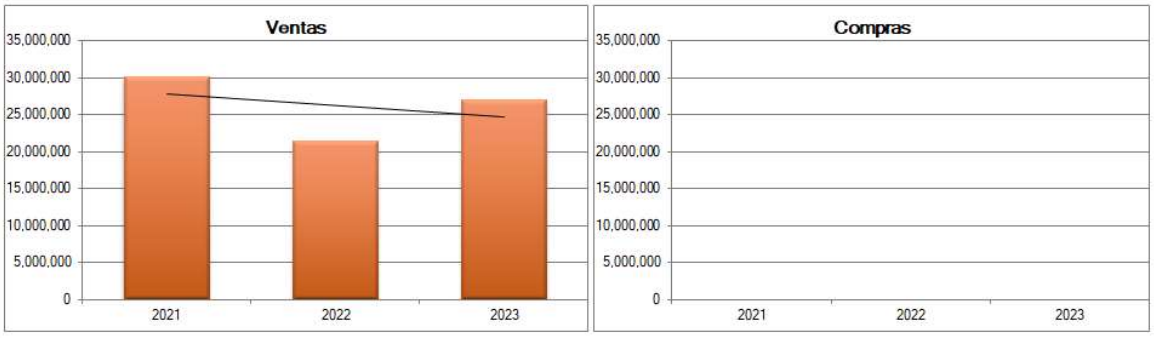
Períodos Analizados				2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23	
Liquidez corriente	0.32	0.40	0.28	
Liquidez acida	0.32	0.40	0.28	
Rotación del pasivo corriente días	537	8,520	319	
Rotación de las cuentas a cobrar	52	48	66	
Efecto Palanca	0.03	0.36	-0.42	



Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	31,659	1,318,112	210,387
Creditos por ventas	5,145,809	3,414,313	5,918,015
Deudas Comerciales	6,834,655	898,727	568,767
Deudas bancarias	13,560,893	11,051,039	23,269,929
Deuda Financiera s/ P.Neto	48	1	-5



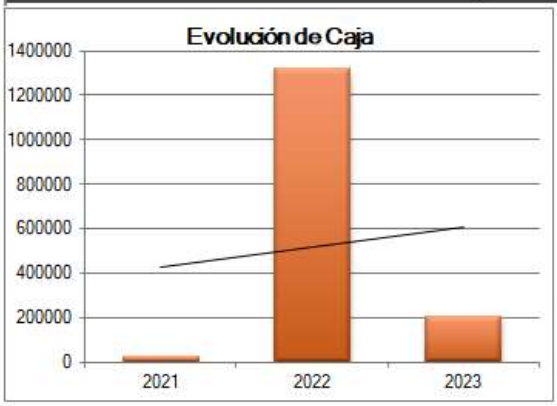


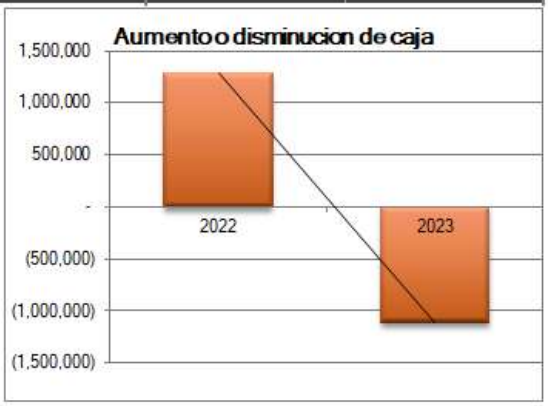


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-22**	**dic-23**
Resultado del ejercicio	**$ 7,100,819.00**	**$ -8,475,291.00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 7,100,819.00**	**$ -8,475,291.00**
Variación de créditos por ventas	$ 1,731,496.00	$ -2,503,702.00
Variación de otros créditos	$ 11,695.00	$ -94,563.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -7,702,482.00	$ -586,225.00
Variación de cuentas a pagar	$ -5,514,637.00	$ -751,251.00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -435,011.00	$ 864,448.00
Variación de otras deudas	$ -895,073.00	$ 45,082.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -5,703,193.00**	**$ -11,501,502.00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -500.00	$ -3,485,383.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 9,500,000.00	$ 1,660,270.00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 3,796,307.00**	**$ -13,326,615.00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -2,509,854.00	$ 12,218,890.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 1,286,453.00**	**$ -1,107,725.00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	2,253,417	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	61	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	1981	días	S/Variables Combinadas	-	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

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	- 0.01	1	Liquidez corriente	ratio	0.31	1
Endeudamiento corriente	ratio	3.97	1	Liquidez acida	ratio	0.31	2
Capital corriente	%	-75.5%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	1,981	1
Activo no Cte sobre Activo	%	68.3%	2	Rotación de las cuentas a cobrar	días	61	10
Financiación del activo no cte.	ratio	- 0.13	1	Efecto Palanca	ratio	- 0.22	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	89.5%	1	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	6.8%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	64.8%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	171.2%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	215.3%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	65.0%	2
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-21.3%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	46.9%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	-15.1%	1	Rotación del activo	veces	1.27	1
Costo del financiamiento	%	0.3%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-17.9%	1	33.44			
EBITDA/Ventas	%	-14.7%	1				
EBITDA/Intereses	%		10				

