**DOSSIER FIDELITAS**

Fidelitas

# BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V.

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

**MEXICO**

**Diciembre 2024**

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

# 1- Resumen Ejecutivo

## 1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

### Informe de Reevaluación / Ampliación de Alcance
**Anexo 3 A - Servicios**

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

| Tipo de Empresa | 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** | | 63% | 19 | | | | | | | | | |

### Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

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

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

## 1.2 CONCLUSIÓN

BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V. es una empresa especializada en servicios de ingeniería, construcción, mantenimiento y suministro de equipos para plantas de tratamiento de agua. Inicio sus actividades en el año 2017 en Veracruz, México. Sus accionistas son: ALAN DEREK BAYO CARRILLO (99%) y JESUS EDUARDO PAVON MORALES (1%). Declara operar bajo certificaciones de Calidad ISO: 9001 y 14001 (vigentes hasta 12/2024). Informan 48 empleados contratados a 10/2024. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo corroborar si se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Notas de Prensa Negativas, Cuestiones Judiciales, Eventos de integridad ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas.

Desde el punto de vista contable BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V. a 12/2023, refleja una situación económica satisfactoria. Las ventas presentaron un aumento significativo del 62 %, incrementando con ello los márgenes de ganancia. Pasando de un exiguo 1.42% s/ventas a la excelente ganancia de 15.83% s/ventas. Por su parte, la situación financiera y patrimonial continúa debilitada. Si bien el patrimonio neto incrementó exponencialmente (cerca de un 575%) y el pasivo presentó una disminución, la estructura de financiamiento continúa siendo un problema importante. El pasivo representa más del 60% del activo. La solvencia sigue en valores bajos, pasando de 0.08 a 0.67, la liquidez corriente disminuyó de 1.05 a 0.97, siguiendo en parámetros ajustados y el endeudamiento corriente presentó una gran disminución al pasar de 12.46 a 1.50, sin embargo, continúa siendo un valor elevado. Además, el nivel de capitalización fue insuficiente, representando los Resultados no asignados más del 97% del patrimonio neto. No se informaron ventas post balance.

Según los datos analizados, la compañía mantiene una debilitada performance financiera y patrimonial, por ello sugerimos operar con cierta cautela.

| LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas) | VENTAS BALANCE | VENTAS POST-BALANCE |
|---|---|---|
| Ventas | **MXN 36 711 269** | **N/I** |
| Límite de compra | **MXN 11 013 380** | **N/I** |

# Contenidos

**1- RESUMEN 2**

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

**2- DATOS ORGANIZACIONALES 6**

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 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 10
2.7.3 Directivos 10
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos **¡Error! Marcador no definido.**
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 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 13
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 15**

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 15
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 19
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 19

**4- COMERCIO EXTERIOR 20**

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 EXPORTACIONES 20

**5- SITUACIÓN BANCARIA 21**

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

**6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22**

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 22
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Embargos 22
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22

**7- INTEGRIDAD 24**

7.1 INTEGRIDAD 24
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 24
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 24

**8- ESTADOS CONTABLES 25**

8.1 DATOS CONTABLES 25
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 32
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 33
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 34
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 35
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 36
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 37
8.8 SCORE DE BALANCE 38

# 2- Datos Organizacionales

## 2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V. |
| **Tax ID** | BBE171127JI6 |
| **Identificador Global** | MX02664918 |
| **Tipo de Empresa** | SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE |
| **Domicilio** | 18 711 CORDOBA, 94560 VERACRUZ |
| **Estado** | INFORMACIÓN INSUFICIENTE |
| **Código Postal** | 94580 |
| **País** | MÉXICO |
| **Teléfonos** | 2711804726 |
| **Actividad** | COMERCIO AL POR MAYOR DE OTRAS MATERIAS PRIMAS PARA OTRAS INDUSTRIAS<br>OTROS TRABAJOS ESPECIALIZADOS PARA LA CONSTRUCCIÓN<br>REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL |
| **Fecha de Inicio Actividad** | 27/11/2017 |
| **Web** | https://www.beg.mx/ |
| **E-mail** | ventas.cordoba@beg.mx |
| **Contacto** | Nombre: RODRIGO CHIMALHUA MARTINEZ<br>Cargo: ADMINISTRADOR GENERAL<br>Teléfono: 2711804726<br>E-mail: ventas.cordoba@beg.mx |
| **Empleados** | 48 (Fuente: IMSS 10/2024) |

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Somos una empresa con más de una década de experiencia en la rehabilitación e instalación de equipamiento para procesos en plantas de tratamiento de aguas residuales, tanto industriales como potables Además, nos especializamos en ingeniería, construcción, mantenimiento, dragados y el suministro de equipos relacionados con los procesos de tratamiento de aguas residuales y limpias en todo el territorio de la República Mexicana Atendemos a una amplia base de clientes, superando la cifra de 100 todos comprometidos con el nicho de la eco sustentabilidad

Fuente: Empresa

## 2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

**NUESTRA MISIÓN**

Generar un desarrollo sustentable para satisfacer las necesidades de nuestros clientes en un esquema integral de productos y servicios de calidad, precisión y con costos competitivos en los procesos de tratamiento de agua limpia y residual, garantizando el cuidado del medio ambiente.

**NUESTRA VISIÓN**

Ser una empresa líder a nivel nacional en la generación de estrategias de crecimiento, innovación y competitividad en servicios de integración a través de todas nuestras áreas de actividad.

Fuente: Empresa

## 2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

### 2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

**CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL**

HACIENDA | SAT

BBE171127JI6
Registro Federal de Contribuyentes

BEG BLUE ECO GROUP
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 18020139013
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

**CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL**

Lugar y Fecha de Emisión
**CORDOBA , VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE A 06 DE NOVIEMBRE DE 2024**

BBE171127JI6

| Datos de Identificación del Contribuyente: | |
|---|---|
| **RFC:** | BBE171127JI6 |
| **Denominación/Razón Social:** | BEG BLUE ECO GROUP |
| **Régimen Capital:** | SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE |
| **Nombre Comercial:** | BEG BLUE ECO GROUP |
| **Fecha inicio de operaciones:** | 27 DE NOVIEMBRE DE 2017 |
| **Estatus en el padrón:** | ACTIVO |
| **Fecha de último cambio de estado:** | 27 DE NOVIEMBRE DE 2017 |

| Datos del domicilio registrado | |
|---|---|
| **Código Postal:**94580 | **Tipo de Vialidad:** CERRADA (CDA) O PRIVADA (PRIV) |
| **Nombre de Vialidad:** PRIVADA JOYAS DE LA ALAMEDA | **Número Exterior:** 12 |
| **Número Interior:** | **Nombre de la Colonia:** BRILLANTE CRUCERO |
| **Nombre de la Localidad:** CORDOBA | **Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CORDOBA |
| **Nombre de la Entidad Federativa:** VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE | **Entre Calle:** AVENIDA 21 |
| **Y Calle:** CALLE 5 | |

**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 | Comercio al por mayor de otras materias primas para otras industrias | 50 | 27/11/2017 | |
| 2 | Otros trabajos especializados para la construcción | 30 | 14/11/2022 | |
| 2 | Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial | 20 | 27/11/2017 | |

**Regímenes:**

| Régimen | Fecha Inicio | Fecha Fin |
|---|---|---|
| Régimen General de Ley Personas Morales | 27/11/2017 | |

**Obligaciones:**

| Descripción de la Obligación | Descripción Vencimiento | Fecha Inicio | Fecha Fin |
|---|---|---|---|
| Pago definitivo mensual de IVA. | A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 27/11/2017 | |
| Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales. | Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio. | 27/11/2017 | |
| Declaración de proveedores de IVA | A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 27/11/2017 | |
| Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general | A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 01/04/2018 | |
| Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios | A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda. | 18/06/2018 | |

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

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

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

**Cadena Original Sello:** ||2024/11/06|BBE171127JI6|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

**Sello Digital:** wEz6Shp2kxFAjMDuKjR7h+f8UzNfPY05Tt33Ec07DlXz5cNkEFo7u+hDzgrwc8SKegC5Ugdk+SzuR/TxrKm3imR
0Bnq73B3QqsfAp9zUP29v9hxfZsRdaw9v6k+P9NEAdq8J6n/JUFHlx3ifMyosZ8fzUakE1fVeB5vOvnjODs0=



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

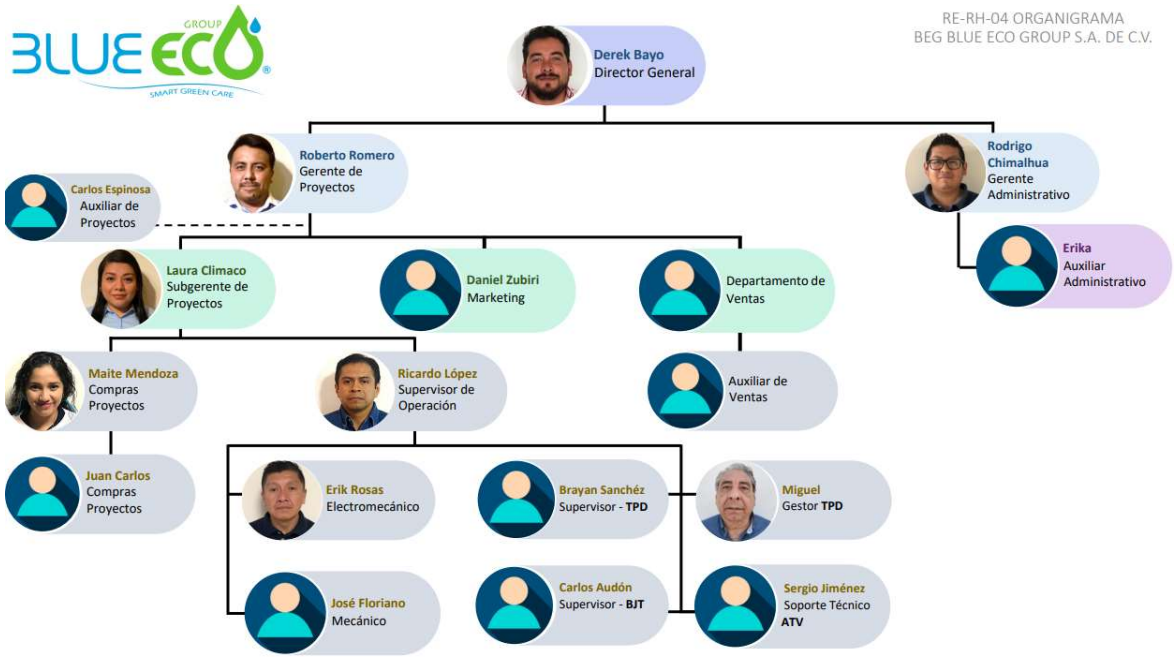
**Contacto**
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

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 | % |
|---|---|---|---|
| **ALAN DEREK BAYO CARRILLO** | México | BACA900203H5A | 99.00 |
| **JESUS EDUARDO PAVON MORALES** | México | pamj9103285g3 | 1.00 |

Fuente: Empresa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **ALAN DEREK BAYO CARRILLO** | México | BACA90203H5A | Director General |
| **JESUS EDUARDO PAVON MORALES** | México | PAMJ9103285G3 | Apoderado Legal |
| **RODRIGO CHIMALHUA MARTINEZ** | México | CIMR9307149Z5 | Apoderado Legal |

Fuente: Empresa.

## 2.8 ACTIVOS

### 2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

### 2.8.2 Rodados

No se detectó información.

## 2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

## OTRAS PUBLICACIONES

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 | CNAC | 15/12/2022 | 15/12/2024 |
| 2 | ISO 14001 2015 | CNAC | 15/12/2022 | 15/12/2024 |

Fuente: Empresa.

ISO 9001: 2015
SISTEMA DE GESTION DE CALIDAD

CERTIFICACIÓN ISO 9001: 2015

Certifica el Sistema de Gestión de:

**BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V.**

**Ubicada en:** Joyas de la Alameda 12, Colonia Brillante Crucero Cordoba Veracruz, México C.P. 94580

En la Norma:

NMX-CC-9001-IMNC-2015

**ISO 9001: 2015**

SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD

En virtud de haber demostrado un sistema de gestión de calidad documentado e implementado dentro del alcance:

**Dragados, ingenieria, mantenimiento a equipos, suministro de equipos, rehabilitacion, operación, diseño y fabricación de plantas: PTAR Y PTAP**

Mario Ventura Rodriguez
Director de Operaciones

Certificado No: 55-C22-213-2022
Ciclo de Certificación: 2022- 2025
Fecha de Emision: 15-Diciembre-2022
Fecha de Vigencia: 15-Diciembre-2024

Consulte validez

www.cnac.mx

Consejo Nacional de Auditoria y Certificación S. de R.L. de C.V. Prohibida la reproducción total o parcial de este documento
Iztaccihuatl No. 6 Col. San Andrés Mixquic, Alcaldía Tlahuac CDMX 13600




Fuente: Empresa

### 2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

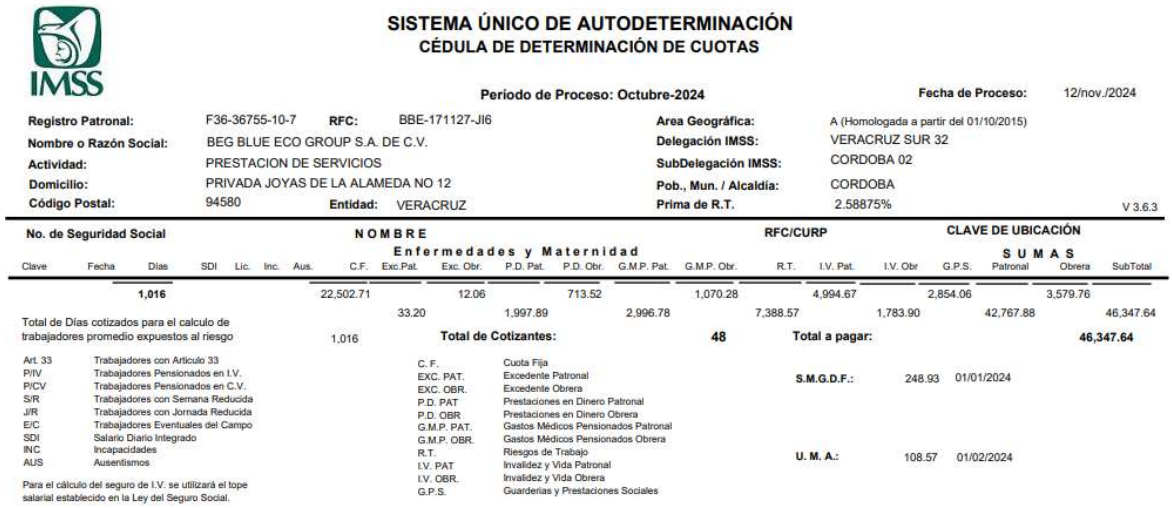
### 2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

## 2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total |
|---|---|---|---|---|
| 2022 | 0 | 3 | 5 | 8 |
| 2023 | 0 | 3 | 5 | 8 |
| 2024 | - | - | - | **48** |

Fuente: Empresa.



IMSS

**SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN**
**CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS**

**Período de Proceso: Octubre-2024** **Fecha de Proceso:** 12/nov./2024

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Registro Patronal:** | F36-36755-10-7 | **RFC:** | BBE-171127-JI6 | **Area Geográfica:** | A (Homologada a partir del 01/10/2015) |
| **Nombre o Razón Social:** | BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V. | | | **Delegación IMSS:** | VERACRUZ SUR 32 |
| **Actividad:** | PRESTACION DE SERVICIOS | | | **SubDelegación IMSS:** | CORDOBA 02 |
| **Domicilio:** | PRIVADA JOYAS DE LA ALAMEDA NO 12 | | | **Pob., Mun. / Alcaldía:** | CORDOBA |
| **Código Postal:** | 94580 | **Entidad:** | VERACRUZ | **Prima de R.T.** | 2.58875% |

V 3.6.3

**No. de Seguridad Social** **NOMBRE** **RFC/CURP** **CLAVE DE UBICACIÓN**

**Enfermedades y Maternidad** **SUMAS**

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **1,016** | | | | | 22,502.71 | | 12.06 | | 713.52 | | 1,070.28 | | 4,994.67 | | 2,854.06 | | 3,579.76 | |
| | | | | | | | | 33.20 | | 1,997.89 | | 2,996.78 | | 7,388.57 | | 1,783.90 | | 42,767.88 | | 46,347.64 |

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo 1,016

**Total de Cotizantes:** **48** **Total a pagar:** **46,347.64**

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

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

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

**S.M.G.D.F.:** 248.93 01/01/2024

**U. M. A.:** 108.57 01/02/2024

Fuente: Empresa

## 2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

# 3- Situación Comercial

## 3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

# Acerca de
# Blue Eco Group

Somos una empresa con más de una década de experiencia en la rehabilitación e instalación de equipamiento para procesos en plantas de tratamiento de aguas residuales, tanto industriales como potables. Además, nos especializamos en ingeniería, construcción, mantenimiento, dragados y el suministro de equipos relacionados con los procesos de tratamiento de aguas residuales y limpias en todo el territorio de la República Mexicana. Atendemos a una amplia base de clientes, superando la cifra de 100, todos comprometidos con el nicho de la eco-sustentabilidad.



Servicios

### Soluciones Para Todo El Ciclo Del Agua

Nuestra empresa se enorgullece de ofrecer una amplia gama de servicios y productos en el campo del tratamiento de aguas residuales y limpias en México. Con más de una década de experiencia y un enfoque centrado en la eco-sustentabilidad, hemos destacado en el mercado por nuestro compromiso con la calidad y la eficiencia en todas nuestras soluciones.

**Experiencia Y Trayectoria Sólida**

Con más de una década de experiencia en la industria, hemos consolidado nuestra posición como líderes en el tratamiento de aguas.

**Compromiso Con La Eco-Sustentabilidad**

Estamos dedicados a la eco-sustentabilidad y trabajamos incansablemente para desarrollar soluciones que minimicen el impacto ambiental.

Servicios

# Nuestros Servicios

Cada uno de nuestros servicios está respaldado por nuestra vasta experiencia y compromiso con la excelencia en el tratamiento de aguas.

### Construcción, Equipamiento E Instalación De Sistemas De Dosificación Para Productos Químicos

Ofrecemos soluciones especializadas en la implementación precisa de sistemas de dosificación de productos químicos para optimizar los procesos de tratamiento de aguas.

### Servicios De Metalmecánica Y Obra Civil

Nuestros servicios incluyen la metalmecánica y la obra civil, proporcionando soluciones estructurales sólidas y de alta calidad para proyectos de tratamiento de agua.

### Desarrollo De Proyectos Para Sistemas De Tratamiento De Agua

Diseñamos y ejecutamos proyectos completos de sistemas de tratamiento de agua, garantizando soluciones efectivas y sostenibles.

### Modernización De Estaciones De Bombeo

Actualizamos y mejoramos las estaciones de bombeo existentes para aumentar su eficiencia y confiabilidad.

### Rehabilitación Y Modernización De PTAR

Nos especializamos en la rehabilitación y modernización de plantas de tratamiento de aguas residuales para cumplir con las regulaciones ambientales y mejorar el rendimiento.

### Suministro Y Mantenimiento De Plantas Modulares

Proporcionamos plantas modulares de alta calidad y servicios de mantenimiento para garantizar su funcionamiento óptimo.

### Fabricación De Tornamesas Para Tanques De Clarificado

Fabricamos tornamesas de calidad para tanques de clarificado, contribuyendo a la eficiencia en la sedimentación de aguas.

### Servicio De Dragado Y Bombeo

Ofrecemos servicios de dragado y bombeo para el manejo de sedimentos y desechos en cuerpos de agua.

### Renta De Equipos De Bombeo

Disponemos de una amplia flota de equipos de bombeo en alquiler para diversas aplicaciones.

### Renta De Barcazas

Brindamos opciones de alquiler de barcazas para proyectos que requieren transporte fluvial.

### Dragado De Sargazo

Abordamos el problema del sargazo con soluciones de dragado efectivas para mantener las costas limpias y atractivas.

### Recuperación De Playas

Contribuimos a la recuperación y restauración de playas a través de técnicas especializadas.

### Servicio De Desazolve

Realizamos desazolve para mantener y limpiar sistemas de alcantarillado y cuerpos de agua.

### Servicios De Termofusiones De Tubería PPL, Polietileno

Ofrecemos servicios de termofusiones de tubería PPL y polietileno para sistemas de tuberías resistentes y confiables.

### Torres De Enfriamiento

Diseñamos y proporcionamos soluciones eficientes de torres de enfriamiento para aplicaciones industriales.

Nuestro Taller

## Taller Certificado Para Equipos Eléctricos E Hidráulicos

Nuestro taller certificado es mucho más que un centro de mantenimiento convencional. Es un centro de excelencia que reúne a técnicos altamente capacitados y experimentados, herramientas de vanguardia y un enfoque meticuloso en la calidad. Este taller se especializa en tres áreas principales:

- Mantenimiento de Bombas Sumergibles para Agua Residual
- Mantenimiento de Bombas Sumergibles para Agua Residual
- Mantenimiento a Bombas en General



TALLER CERTIFICADO DRAGFLOW ULTIMATE EFFICIENCY PARA EQUIPOS ELÉCTRICOS E HIDRÁULICOS

En Blue Eco Group, nuestra dedicación a proporcionar soluciones integrales y de alta calidad en el campo del tratamiento de aguas no se detiene en la distribución de productos. Contamos taller certificado por Dragflow, especializado en el mantenimiento de equipos eléctricos e hidráulicos, con un enfoque particular en bombas sumergibles para agua residual, motores sumergibles y bombas en general. Este taller representa un pilar fundamental de nuestro compromiso con la calidad y la excelencia en el servicio al cliente.

Conoce Algunos De Nuestros Proyectos

## Nuestra Experiencia

Sumérgete en nuestra galería de proyectos que destacan nuestras soluciones en el tratamiento de aguas residuales, pluviales y mucho más. Explore cómo nuestras bombas y servicios están impulsando la sostenibilidad y la eficiencia en cada proyecto.









Productos

## Nuestra Selección De Marcas De Prestigio En Productos De Tratamiento De Aguas

En Blue Eco Group, entendemos la importancia de asociarnos con marcas de renombre para proporcionar soluciones excepcionales en el campo del tratamiento de aguas. Estamos orgullosos de representar y distribuir más de 20 marcas líderes en la industria.

### Experiencia Y Trayectoria Sólida

Con más de una década de experiencia en la industria, hemos consolidado nuestra posición como líderes en el tratamiento de aguas.

### Compromiso Con La Eco-Sustentabilidad

Estamos dedicados a la eco-sustentabilidad y trabajamos incansablemente para desarrollar soluciones que minimicen el impacto ambiental.

Cada una de estas marcas representa lo mejor en su categoría y ofrece productos y tecnologías innovadoras para una amplia variedad de aplicaciones en el tratamiento de aguas.




Productos

## Nuestros Productos

Blue Eco Group se enorgullece de ser su socio en la búsqueda de soluciones efectivas y sostenibles para el tratamiento de aguas.




### Bombas Y Válvulas

Bombas centrífugas, que son ampliamente utilizadas en aplicaciones que van desde el suministro de agua hasta la industria química y petroquímica.



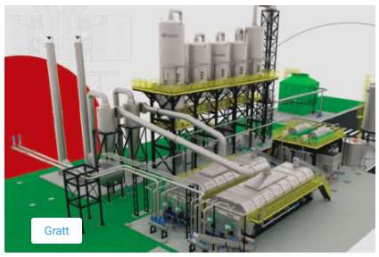

### Bombas Sumergibles

Nuestra propia marca de bombas sumergibles que ofrece soluciones de alta calidad y eficiencia para diversas aplicaciones en el tratamiento de aguas.




### Compresores Y Sistemas De Aire Comprimido

Los sistemas de aire a la medida de Keaser están diseñados para las instalaciones más exigentes




### Equipos Para El Tratamiento De Efluentes

Decantadores de tres etapas, centrífugas verticales, secadores industriales y flotadore, los cuales son fundamentales para el tratamiento de efluentes.




### Bombas Y Sistemas De Bombeo

Las bombas están disponibles en una gran variedad de diseños, y escoger el más adecuado depende del trabajo que necesite realizar.



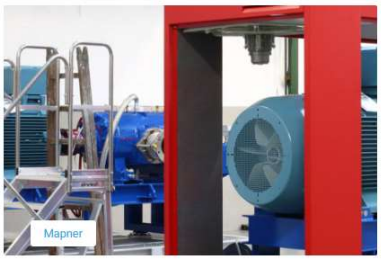

### Bombas Progresivas Y Bombas Helicoidales

Bombas sumergibles de alta tecnología hasta sistemas de manejo de fluidos eficientes.



### Separadores Centrífugos

Fabricación de equipos para tratamiento de agua y sistemas de dosificación.




### Bombas Neumáticas Rotativas

Turbos soplantes, Embolos Rotativos, Canal Lateral, Paletas Rotativas para sistemas de tratamiento de aguas.




### Bombas De Dosificación

Tecnologías de dosificación de líquidos tóxicos, corrosivos e inflamables, tecnologías de medición y control.




### Válvulas Y Componentes

Fabricación de válvulas para el control de fluidos, para sistemas de tuberías.

Ver Más




### Bombas Dosificadoras De Alta Precisión

Bombas dosificadoras de alta calidad que permiten la dosificación precisa y controlada de líquidos en diversos procesos industriales.




### Bombas De Dragado

Diseñadas con tecnología puntera, ofrecen un rendimiento excepcional en los entornos más desafiantes.

Ver Más




### DRP: Dragas A Control Remoto

Son la solución ideal para el dragado de ambientes particularmente complejos y difíciles de alcanzar.




### Dragas Multiproposito

La serie de dragas DRM consiste en dragas multiproposito que pueden funciona tanto en agua como en tierra.

Fuente: Empresa

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

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

| Mes / Año | Ventas (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|
| 2023 | $ 35 562 724 | MXN |
| 2022 | $ 23 105 658 | MXN |
| 2021 | $ 18 899 934 | 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 Origen | Tax ID | Monto Anual de Compras | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | IBERDROLA ENERGIA NOROESTE | España | IEN160412SU7 | $ 6 000 000 | MXN |
| 2 | IBERDROLA ENERGIA TOPOLOBAMPO | España | IET170321AP1 | $ 6 000 000 | MXN |
| 3 | GRUPO CONSTRUCCIONES PLANIFICADAS | México | GCP800324FJ1 | $ 4 000 000 | MXN |
| 4 | IBERDROLA ENERGÍA ESCOBEDO | España | IEE151005914 | $ 2 500 000 | MXN |
| 5 | IBERDROLA ENERGIA ALTAMIRA | España | IEA010110UV6 | $ 2 000 000 | MXN |
| 6 | CONSTRUCTORA MEXICANA | México | CME810711359 | $ 1 200 000 | MXN |
| 7 | BIO PAPPEL SCRIBE | México | GPS031229372 | $ 500 000 | MXN |

Fuente: Empresa

## 3.7 SEGUROS CONTRATADOS

| N° | Tipo de Seguro | Compañía Aseguradora | Nº Póliza | Suma Asegurada | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | RESPONSABILIDAD CIVIL INMUEBLE | CHUBB SEGUROS MÉXICO, S.A. | 19627870 | $ 3 000 000 | MXN |
| 2 | RESPONSABILIDAD CIVIL DRAGADO | PRIMERO SEGUROS SA DE CV | G4031000022-0 | $ 3 000 000 | 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 | BANAMEX | $ 1 235 922 | MXN |
| 2 | BANAMEX | $ 0 | USD |
| 3 | BANCOMER | $ 0 | 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

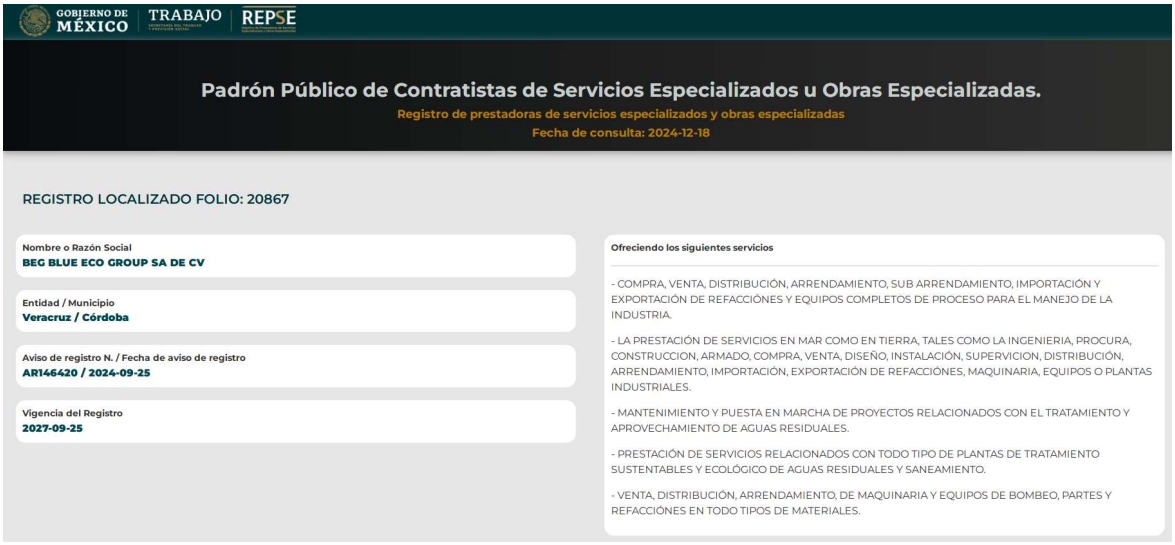
### 6.3.1 Embargos

No se detectó información.

### 6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés




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




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

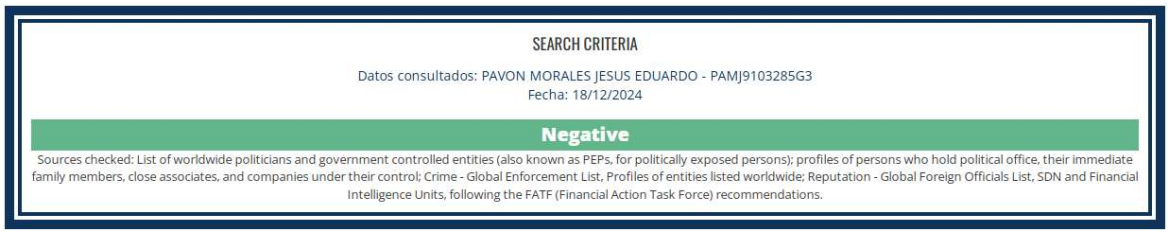
# 7- INTEGRIDAD

## 7.1 INTEGRIDAD













## 7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS

No se detectó información.

## 7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

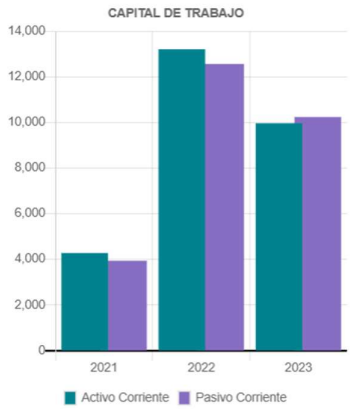
# 8- Estados Contables

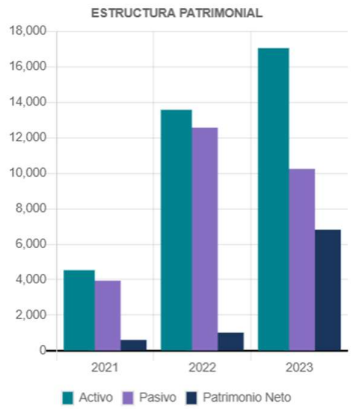
## 8.1 DATOS CONTABLES

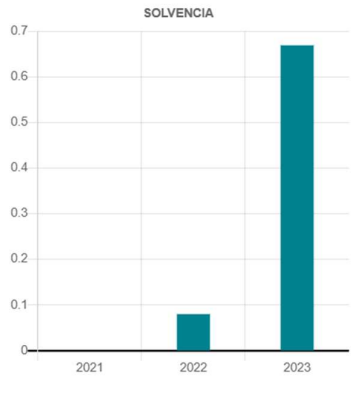
### Activo

| Fecha Balance | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 61 | 564 | 222 |
| Inversión corriente | 0 | 0 | 0 |
| Ant Créditos por ventas | 3 648 | 9 741 | 9 208 |
| Otros Créditos | 187 | 901 | 153 |
| Bienes Cambio | 144 | 247 | 87 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 241 | 1 772 | 307 |
| Total De Activo Corriente | 4 280 | 13 225 | 9 976 |
| Créditos Por Ventas | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 501 | 747 | 8 001 |
| Depreciación Acumulada | 245 | 383 | 906 |
| Bienes De Uso | 256 | 364 | 7 095 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 256 | 364 | 7 095 |
| Total Activo | 4 537 | 13 589 | 17 071 |

**Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos**



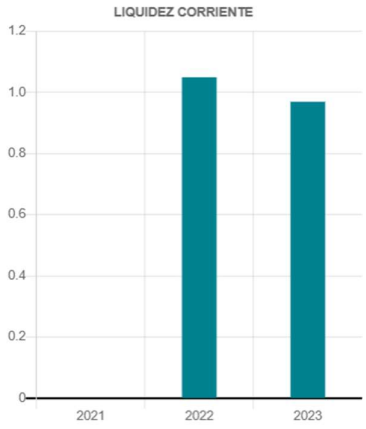



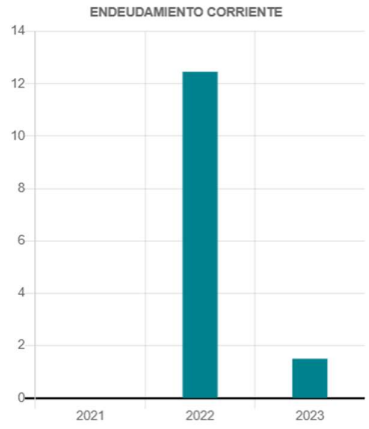



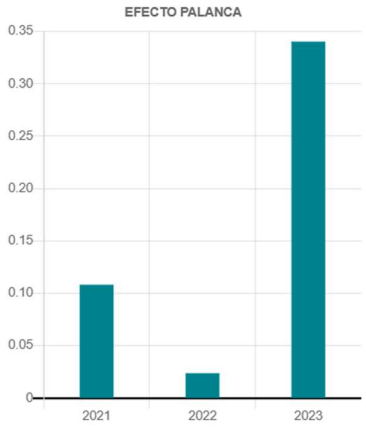
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 629 | 6 249 | 7 890 |
| Préstamos (Deudas Bancarias) | 0 | 0 | 0 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 0 | 0 | 0 |
| Cargas Fiscales | 195 | 145 | 181 |
| Anticipos De Clientes | 55 | 190 | 0 |
| Otros Pasivos | 3 062 | 5 996 | 2 180 |
| Total Pasivo Corriente | 3 940 | 12 579 | 10 252 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos | 0 | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 0 | 0 | 0 |
| Previsiones | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo No Corriente | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo | 3 940 | 12 579 | 10 252 |
| Capital Social | 200 | 200 | 200 |
| Resultados No Asignados | 396 | 810 | 6 619 |
| Patrimonio Neto | 596 | 1 010 | 6 819 |

**Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos**



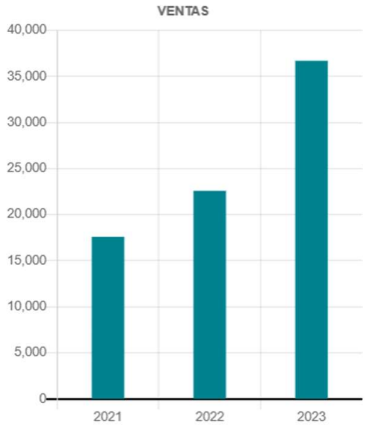



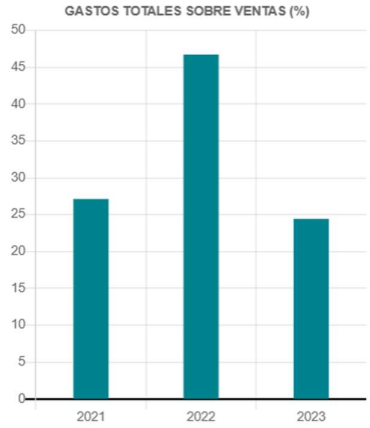



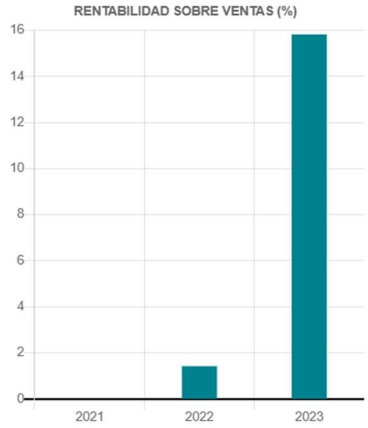
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| Ventas | 17 596 | 22 593 | 36 711 |
| Compras Del Ejercicio | 0 | 0 | 0 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 12 468 | 11 847 | 22 023 |
| Resultado Bruto | 5 127 | 10 746 | 14 688 |
| Amortizaciones | 0 | 0 | 0 |
| Gastos de Comercialización | 747 | 6 113 | 5 266 |
| Gastos de Administración | 3 782 | 4 149 | 3 499 |
| Gastos Financieros | 244 | 296 | 202 |
| Otros Ingresos | 0 | 0 | 0 |
| Otros Egresos | 0 | 0 | 0 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | 186 | 226 | 89 |
| Impuesto a las Ganancias | 49 | 91 | 0 |
| Resultado | 491 | 322 | 5 810 |

**Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos**



## Indices de Gestión

### Análisis Patrimonial

| Fecha Balance | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 0,00 | 0,08 | 0,67 |
| **Endeudamiento Total**<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 6,61 | 12,46 | 1,50 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 6,61 | 12,46 | 1,50 |
| **Capital de Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 0,00 | 645,37 | -275,52 |

### Análisis Financiero

| Fecha Balance | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 0,00 | 1,05 | 0,97 |
| **Liquidez Seca (Prueba Acida)**<br>(Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente | 0,00 | 1,03 | 0,96 |
| **Rotación de Créditos**<br>Ventas / Créditos por Ventas | 0,00 | 2,32 | 3,99 |
| **Rotación de Pasivo Corriente**<br>(Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21) | 249,06 | 359,38 | 344,87 |
| **Rotación De Inventarios**<br>Costo Mercaderías / Bs. de Cambio | 0,00 | 48,02 | 253,25 |
| **Rotación de Activos**<br>Ventas / Activo Total | 3,88 | 1,66 | 2,15 |
| **Rotación de Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 0,00 | 62,04 | 5,17 |
| **Préstamos sobre Patrimonio Neto**<br>Préstamos / Patrimonio Neto | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Meses de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Días de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## Análisis de Rentabilidad

| Fecha Balance | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| **Margen Bruto**<br>(Resultado Bruto / Ventas) * 100 | 0,00 | 47,56 | 40,01 |
| **Margen Neto**<br>(Resultado Neto / Ventas) * 100 | 0,00 | 1,42 | 15,83 |
| **Margen Operativo**<br>(Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100 | 2,79 | 1,42 | 15,83 |
| **EBIT**<br>Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración | 598 094 | 483 614 | 5 922 671 |
| **EBIT/Ventas**<br>(EBIT/Ventas)*100 | 3,40 | 2,14 | 16,13 |
| **Margen s/ Patrimonio**<br>(Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100 | 0,00 | 0,32 | 0,85 |
| **Margen s/ Activo**<br>(Resultado Neto / Activo Total) * 100 | 0,00 | 2,37 | 34,03 |
| **EBITDA**<br>Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias | 783 728 | 709 838 | 6 011 665 |
| **EBITDA / Pasivo**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,00 | 0,06 | 0,59 |
| **EBITDA / Ventas**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas | 0,04 | 0,03 | 0,16 |
| **EBITDA / Intereses**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros | 3,22 | 2,39 | 29,76 |

## Análisis de Eficiencia

| Fecha Balance | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| **Gastos Financieros / Ventas**<br>Gastos Financieros / Ventas | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| **Gastos Comerciales / Ventas**<br>Gastos Comerciales / Ventas | 0,04 | 0,27 | 0,14 |
| **Gastos de Administración / Ventas**<br>Gastos de Administración / Ventas | 0,21 | 0,18 | 0,10 |
| **Gastos Totales / Ventas**<br>(Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas | 0,27 | 0,47 | 0,24 |
| **Inversiones en Bienes De Uso**<br>(Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100 | 2,33 | 2,77 | 0,96 |
| **Vida Restante de los Bienes de Uso**<br>Bienes de Uso / Amortizaciones | 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 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 BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V. revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- Las ventas han pasado de $22.592.914 en 2022 a $36.711.269 en 2023. Este aumento del 62% refleja un crecimiento significativo en la demanda de sus servicios, lo cual es un indicador positivo de su capacidad para captar y retener clientes en un mercado competitivo. Este crecimiento puede estar impulsado por una expansión en su base de clientes, mejoras en la calidad del servicio, o una combinación de ambos factores.
- El Activo Corriente disminuyó de $13.224.613 en 2022 a $9.976.424 en 2023, lo que representa una reducción del 24.6%. Esta disminución podría ser preocupante si no se justifica por una mejora en la eficiencia operativa o una reducción en la necesidad de capital de trabajo. La reducción en Caja y Bancos de $564.346 a $222.178 sugiere una menor liquidez inmediata, lo cual podría ser un riesgo si no se gestiona adecuadamente.
- Sin embargo, el Activo No Corriente aumentó significativamente de $364.175 a $7.094.760, lo que indica una inversión en activos a largo plazo, posiblemente en infraestructura o tecnología, que podría mejorar la capacidad de servicio y la eficiencia operativa a largo plazo.
- El Pasivo Corriente disminuyó de $12.579.241 en 2022 a $10.251.942 en 2023, lo que representa una reducción del 18.5%. Esta disminución es positiva, ya que indica una reducción en las obligaciones a corto plazo, lo que podría mejorar la posición de liquidez de la empresa.
- No hay Pasivo No Corriente, lo que sugiere que la empresa no tiene deudas a largo plazo, lo cual es positivo desde el punto de vista de la estabilidad financiera.
- El Patrimonio Neto aumentó de $1.009.547 en 2022 a $6.819.242 en 2023, lo que representa un incremento del 575%. Este aumento significativo es un indicador positivo de la fortaleza financiera de la empresa, ya que sugiere que ha sido capaz de generar beneficios y retenerlos dentro de la empresa para financiar su crecimiento. Los Resultados No Asignados pasaron de $809.547 en 2022 a $6.619.242 en 2023. Dado que los Resultados No Asignados son positivos y representan el 97% del Patrimonio Neto en 2023, esto indica un "Nivel de Capitalización" débil. Aunque la empresa ha sido rentable, la alta proporción de Resultados No Asignados sugiere que gran parte del Patrimonio Neto está compuesto por beneficios no distribuidos, lo que podría ser un riesgo si la empresa enfrenta pérdidas en el futuro.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V.:

- En el análisis de ratios, la solvencia de BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V. mejoró de 0.08 en 2022 a 0.67 en 2023. Aunque todavía no alcanza un nivel óptimo, la mejora es significativa y sugiere que la empresa está en camino de fortalecer su posición financiera. Sin embargo, la solvencia sigue siendo ajustable, lo que indica

que la empresa debe continuar trabajando en mejorar su estructura de capital para reducir el riesgo financiero.

- El Endeudamiento Corriente disminuyó de 12.46 en 2022 a 1.50 en 2023. Esta reducción drástica es un cambio positivo, ya que indica que la empresa ha reducido significativamente su dependencia de la deuda a corto plazo. El nivel actual de endeudamiento es algo alto, lo que sugiere que la empresa ha mejorado su gestión de pasivos y está en una posición más estable para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, pero aún debe mejorar.
- La Liquidez Corriente disminuyó ligeramente de 1.05 en 2022 a 0.97 en 2023. Este nivel es algo bajo, pero la ligera disminución sugiere que la empresa podría enfrentar desafíos para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes. Es importante que la empresa monitoree su liquidez para evitar problemas de flujo de caja que puedan afectar sus operaciones.
- El Capital de Trabajo, calculado como la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente, es negativo en 2023, lo que indica un muy alto riesgo. Esto sugiere que la empresa no tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos corrientes, lo cual es un riesgo significativo que debe ser abordado para evitar problemas de liquidez.
- El Resultado Bruto sobre Ventas disminuyó de 47.56% en 2022 a 40.01% en 2023. Aunque sigue siendo un nivel de rentabilidad bueno, la disminución sugiere que los costos de ventas han aumentado en relación con los ingresos, lo que podría ser un área de preocupación si la tendencia continúa.
- El EBIT aumentó de $483.614 en 2022 a $5.922.671 en 2023, lo que representa un crecimiento significativo. El EBIT sobre Ventas mejoró pero sigue considerándose en un nivel bajo, lo que indica que la empresa debe seguir mejorando su eficiencia operativa y su capacidad para generar beneficios antes de intereses e impuestos.
- La Rentabilidad sobre Ventas aumentó de 1.42% en 2022 a 15.83% en 2023, lo que indica que la empresa ha pasado de un nivel muy bajo a un nivel de rentabilidad bueno. Este cambio positivo sugiere que la empresa ha mejorado significativamente su capacidad para generar beneficios netos a partir de sus ingresos, lo cual es un indicador positivo de su salud financiera.

En resumen, BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V. ha mostrado un crecimiento impresionante en ventas y rentabilidad, pero debe abordar los desafíos de liquidez y capital de trabajo para asegurar su estabilidad financiera a largo plazo. La empresa tiene potencial para seguir creciendo, pero debe gestionar cuidadosamente sus riesgos financieros para mantener su competitividad y sostenibilidad en el mercado.

## 3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para BEG BLUE ECO GROUP S.A. DE C.V.:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.67
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 1.5
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 1.5
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 0.97
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.16
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 15.83 %

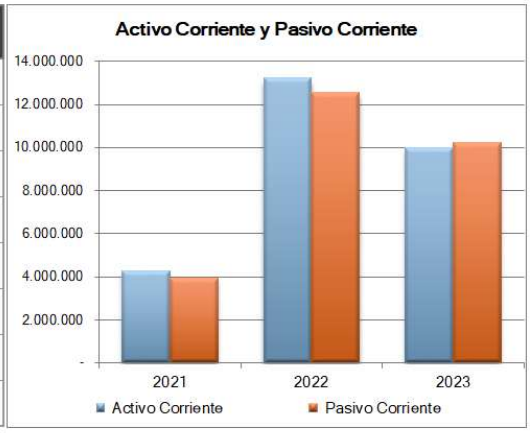
## 8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados | 2021/2022/2023

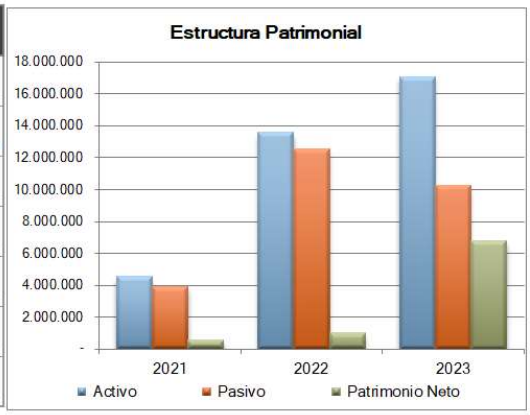
| Concept | dic-21 | dic-22 | dic-23 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 60.796 | 564.346 | 222.178 |
| Inversiones corrientes | - | - | - |
| Creditos por ventas | 3.647.650 | 9.740.934 | 9.207.676 |
| Otros Créditos | 187.093 | 901.062 | 152.531 |
| Bienes de Cambio | 144.097 | 246.737 | 86.963 |
| Bienes de Uso | 256.211 | 364.175 | 7.094.760 |
| Otros activos corrientes | 240.787 | 1.771.534 | 307.076 |
| **Activo Corriente** | **4.536.634** | **13.588.788** | **17.071.184** |
| Deudas Comerciales | 684.063 | 6.438.347 | 7.890.463 |
| Deudas bancarias | - | - | - |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 194.757 | 145.249 | 181.454 |
| Otros Pasivos | 3.061.648 | 5.995.645 | 2.180.025 |
| Pasivo no Corriente | - | - | - |
| **Pasivo** | **3.940.468** | **12.579.241** | **10.251.942** |
| Gastos Comerciales | 747.339 | 6.112.859 | 5.266.471 |
| Gastos Administración | 3.781.672 | 4.149.354 | 3.498.704 |
| Gastos Financieros | 243.638 | 296.456 | 201.971 |
| Otro egresos | - | - | - |
| Impuesto a las ganancias | 49.377 | 91.453 | - |
| **Total** | **4.822.026** | **10.650.122** | **8.967.146** |

## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

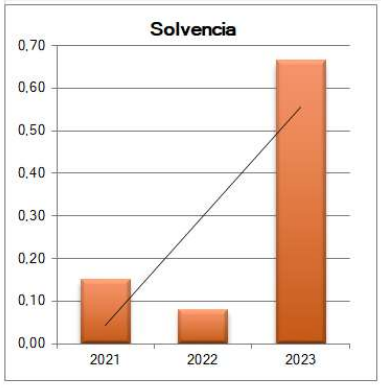
| Períodos Analizados | 2021/2022/2023 | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Patrimonial | dic-21 | dic-22 | dic-23 |
| Solvencia | 0,15 | 0,08 | 0,67 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 13% | 7% | 40% |
| Endeudamiento corriente | 6,61 | 12,46 | 1,50 |
| Capital corriente | 0,07 | 0,05 | -0,02 |
| Activo no Cte sobre Activo | 6% | 3% | 42% |
| Financiación del activo no cte. | 2,33 | 2,77 | 0,96 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 0% | 0% | 0% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 17% | 51% | 77% |

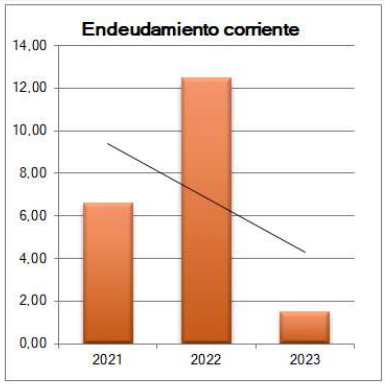


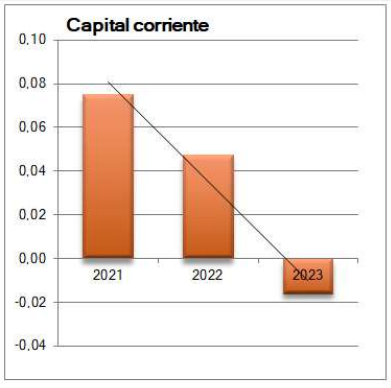

| Info | dic-21 | dic-22 | dic-23 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 4.280.423 | $ 13.224.613 | $ 9.976.424 |
| Activo no Corriente | $ 256.211 | $ 364.175 | $ 7.094.760 |
| Activo | $ 4.536.634 | $ 13.588.788 | $ 17.071.184 |
| Pasivo Corriente | $ 3.940.468 | $ 12.579.241 | $ 10.251.942 |
| Pasivo no Corriente | $ - | $ - | $ - |
| Pasivo | $ 3.940.468 | $ 12.579.241 | $ 10.251.942 |
| Patrimonio Neto | $ 596.166 | $ 1.009.547 | $ 6.819.242 |




**Trends**



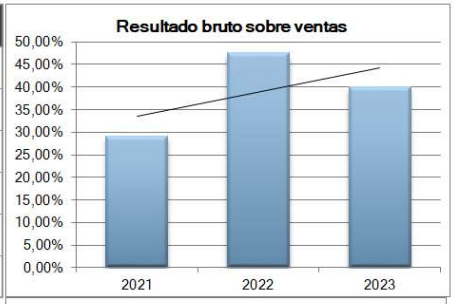




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

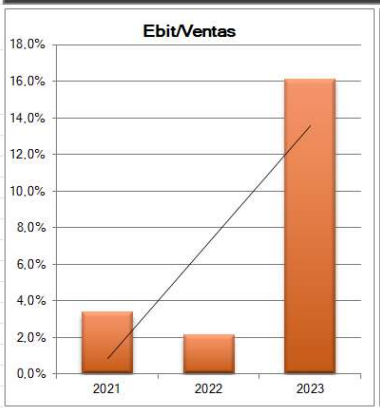
| Períodos Analizados | | | 2021/2022/2023 |
|---|---|---|---|
| Análisis de rentabilidad | dic-21 | dic-22 | dic-23 |
| Rentabilidad de la inversión total | 82,3% | 31,9% | 85,2% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 131,5% | 70,3% | 88,2% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 17,3% | 5,2% | 35,2% |
| Resultado bruto sobre ventas | 29,1% | 47,6% | 40,0% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 2,8% | 1,4% | 15,8% |
| Costo del financiamiento | 6,2% | 2,4% | 2,0% |

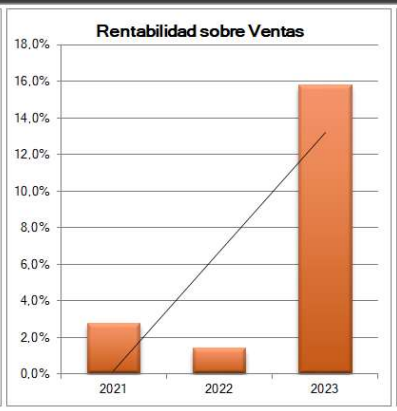


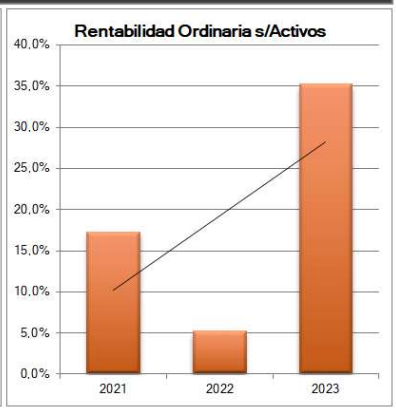

| Info | dic-21 | dic-22 | dic-23 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 17.595.602 | $ 22.592.914 | $ 36.711.269 |
| Costo de Ventas | $ 12.468.497 | $ 11.847.087 | $ 22.023.423 |
| Resultado del ejercicio | $ 490.713 | $ 321.929 | $ 5.809.694 |
| Ebit | $ 598.094 | $ 483.614 | $ 5.922.671 |
| Ebit/Ventas | 3,4% | 2,1% | 16,1% |
| EBITDA/Ventas | 0,04 | 0,03 | 0,16 |
| EBITDA/Intereses | 3,22 | 2,39 | 29,76 |




**Trends**




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

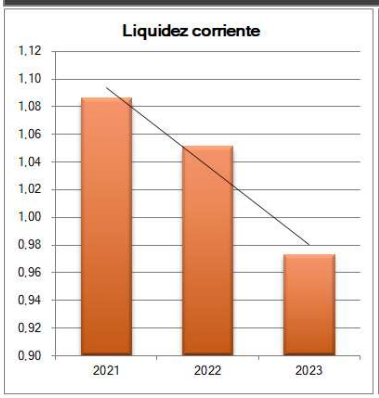
| Períodos Analizados | | | | 2021/2022/2023 |
|---|---|---|---|---|
| Analisis Financiero | dic-21 | dic-22 | dic-23 | |
| Liquidez corriente | 1,09 | 1,05 | 0,97 | |
| Liquidez acida | 1,05 | 1,03 | 0,96 | |
| Rotación del pasivo corriente días | 249 | 359 | 345 | |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 63 | 130 | 76 | |
| Efecto Palanca | 0,11 | 0,02 | 0,34 | |

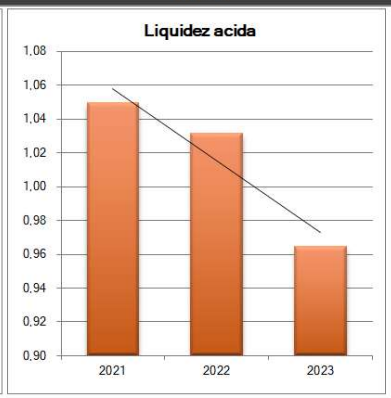


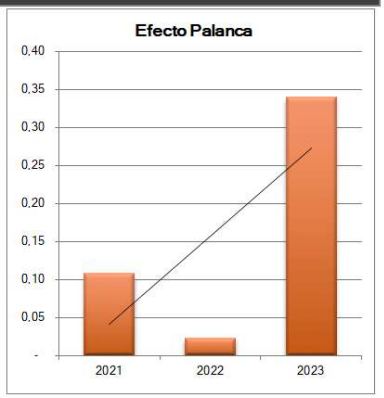

| Info | dic-21 | dic-22 | dic-23 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 60.796 | 564.346 | 222.178 |
| Creditos por ventas | 3.647.650 | 9.740.934 | 9.207.676 |
| Deudas Comerciales | 684.063 | 6.438.347 | 7.890.463 |
| Deudas bancarias | - | - | - |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | - | - | - |

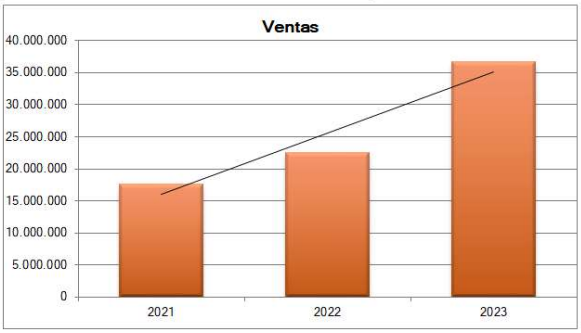


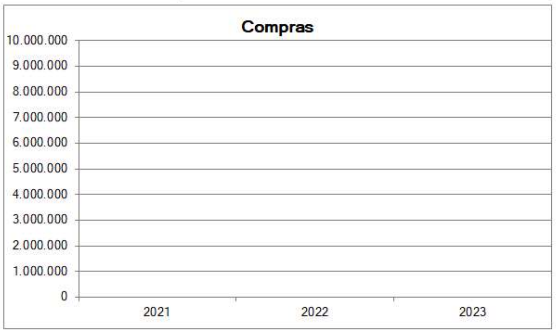

**Trends**



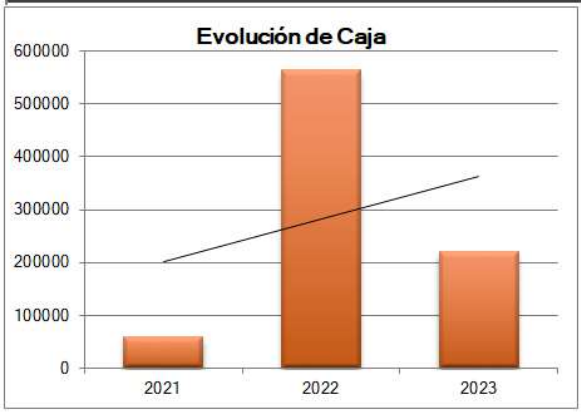



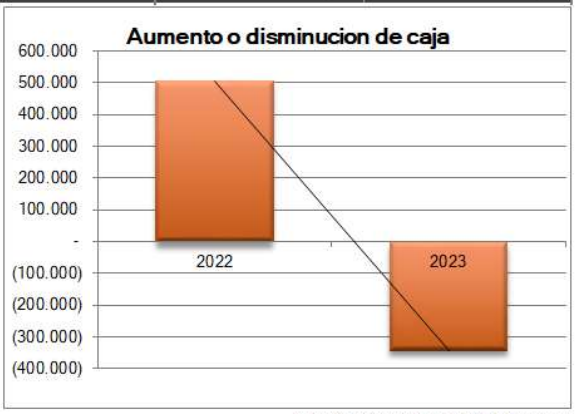




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2021/2022/2023 | |
|---|---|---|
| Análisis del Flujo de fondos | dic-22 | dic-23 |
| Resultado del ejercicio | $ 321.929,00 | $ 5.809.694,00 |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ - | $ - |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| Generación interna de fondos | $ 321.929,00 | $ 5.809.694,00 |
| Variación de créditos por ventas | $ -6.093.284,00 | $ 533.258,00 |
| Variación de otros créditos | $ -713.969,00 | $ 748.531,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ -102.640,00 | $ 159.774,00 |
| Variación de otros activos corrientes | $ -1.530.747,00 | $ 1.464.458,00 |
| Variación de cuentas a pagar | $ 5.754.284,00 | $ 1.452.116,00 |
| Variación de deudas sociales | $ - | $ - |
| Variación de deudas fiscales | $ -49.508,00 | $ 36.205,00 |
| Variación de otras deudas | $ 2.933.997,00 | $ -3.815.620,00 |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ - |
| Ajuste | | |
| Flujo de fondos operativos netos | $ 520.062,00 | $ 6.388.416,00 |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ 91.452,00 | $ 1,00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ - | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -107.964,00 | $ -6.730.585,00 |
| Flujo de fondos antes de la financiación | $ 503.550,00 | $ -342.168,00 |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ - | $ - |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - | $ - |
| Aumento o disminucion de caja | $ 503.550,00 | $ -342.168,00 |




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 3.059.272 | $ | S/Patrimonio Neto | 331.906 | $ |
| Compras Mensuales | - | $ | S/Capital de Trabajo | -10.862 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 85 | días | S/Activos Líquidos | 325.869 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 338 | días | S/Variables Combinadas | 232.852 | $ |

| Plazo | | 15 | 30 | 45 | 60 | 90 | 120 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dependencia Máxima Aceptada | 90% | 81.863 | 163.727 | 245.590 | 327.453 | 491.180 | 654.906 |
| | 80% | 72.767 | 145.535 | 218.302 | 291.069 | 436.604 | 582.139 |
| | 65% | 59.123 | 118.247 | 177.370 | 236.494 | 354.741 | 472.988 |
| | 50% | 45.480 | 90.959 | 136.439 | 181.918 | 272.878 | 363.837 |
| | 40% | 36.384 | 72.767 | 109.151 | 145.535 | 218.302 | 291.069 |
| | 30% | 27.288 | 54.576 | 81.863 | 109.151 | 163.727 | 218.302 |
| | 20% | 18.192 | 36.384 | 54.576 | 72.767 | 109.151 | 145.535 |
| | 10% | 9.096 | 18.192 | 27.288 | 36.384 | 54.576 | 72.767 |
| | 2% | 1.819 | 3.638 | 5.458 | 7.277 | 10.915 | 14.553 |

**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 | 0,50 | 2 | Liquidez corriente | ratio | 1,00 | 3 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 4,21 | 1 | Liquidez acida | ratio | 0,99 | 10 |
| Capital corriente | % | 0,6% | 1 | Rotación del pasivo corriente días | días | 338 | 1 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 30,2% | 10 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 85 | 9 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 1,46 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,25 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 0,0% | 10 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 65,8% | 3 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 0,8% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 15,9% | 8 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 74,2% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 12,5% | 8 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 88,9% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 29,2% | 9 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 27,4% | 7 | Vida restante de Bienes de Uso | años | - | 1 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 40,4% | 10 | Rotación de bienes de cambio | días | | 1 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 11,6% | 10 | Rotación del activo | veces | 2,29 | 3 |
| Costo del financiamiento | % | 2,5% | 10 | **Total** | | | |
| Ebit/Ventas | % | 12,1% | 9 | 68,51 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 12,5% | 6 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | 21,64 | 10 | | | | |

