DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

COMERCIALIZADORA VELMER S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Octubre 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		**100%**	**15**						

	Tipo de Empresa	Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera												
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		**27%**	**8**									

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**	15	**15**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	8	**30**	**27%**	**90,0%**	**2,4**
Resultado Final		**3,4**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

COMERCIALIZADORA VERLEM S.A. DE C.V. es una empresa dedica a la compra y venta de maquinaria y equipos industriales, incluyendo dobladoras, guillotinas, sierras cintas, soldadoras, entre otros. Inicio sus actividades en el año 2007 en Tabasco, México. Sus accionistas son: ENRIQUE DANIEL SANTIAGO HERNANDEZ (50%) y EUGENIO LOPEZ PEREZ (50%). No declara operar bajo certificaciones de Calidad. Según lo informado cuenta con 2 empleados contratados al 05/2024. 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 Notas de Prensa Negativas, Cuestiones Judiciales ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas.

La situación económica y financiera de COMERCIALIZADORA VELMER S.A. DE C.V. presenta varios desafíos. A pesar del crecimiento significativo de las ventas en un 35%, la empresa enfrenta un elevado endeudamiento a corto plazo, que ha pasado de 5.40 a 15.39, junto a una disminución en la rentabilidad sobre ventas, que cayó del 5.58% en 2022 al 2.13% en 2023. La solvencia también se ha visto afectada, descendiendo de 0.19 a 0.06, esto indica un riesgo considerable de insolvencia (si no se implementan medidas correctivas). Aunque la liquidez se mantiene en niveles adecuados, sufrió una leve caída de 1.18 a 1.06. Estas variaciones resultan del aumento del activo en un 319%, el cual resultó eclipsado por un preocupante incremento del pasivo cercano al 367%, sugiriendo esto una dependencia excesiva de financiamiento a corto plazo, donde el pasivo representa más del 93% del activo. Además, el alto peso de los resultados no asignados en el patrimonio neto, que constituyen aproximadamente el 89%, refleja una capitalización débil dependiendo en gran medida de las ganancias retenidas para financiar sus operaciones. Por último, las ventas en los siete meses posteriores al balance proyectan una caída del -48.91% interanual.
Según los datos analizados, la compañía muestra un desempeño patrimonial debilitado, una rentabilidad sobre ventas volátil y proyecta una caída significativa en sus ventas. Ante esta situación, recomendamos operar con extrema cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 8 388 798**	**MXN 1 428 724**
Límite de compra	**MXN 2 516 639**	**MXN 428 617**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
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 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 13
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 13
3.5 PROVEEDORES 14
3.6 CLIENTES 14
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 14

4- COMERCIO EXTERIOR 15

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

5- SITUACIÓN BANCARIA 16

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 16

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 16

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 17

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 17
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 17
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 17
6.3.1 Embargos 17
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 17

7- INTEGRIDAD 20

7.1 INTEGRIDAD 20
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 21
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

8- ESTADOS CONTABLES 22

8.1 DATOS CONTABLES 22
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	COMERCIALIZADORA VERLEM S.A. DE C.V.
Tax ID	CVE-070608-B10
Identificador Global	P5681135
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	JACANA MZ 59 LOTE 11 COLONIA FRACCIONAMIENTO RESIDENCIAL VALLE DEL JAGUAR, VILLAHERMOSA, TABASCO 86287
Estado	ACTIVA
Código Postal	86287
País	MÉXICO
Actividad	COMERCIANTE DE PRODUCTOS INFORMÁTICOS
Fecha de Inicio Actividad	08/06/2007
E-mail	velmer.admon@gmail.com
Empleados	2 (Fuente: Form IMSS 05/2024)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Comercializadora Velmer S.A. de C. V. se constituye en junio del año 2007 con la finalidad de satisfacer las necesidades comerciales y de servicios en el área Oil And Gas ya que Tabasco cuenta con una ubicación estratégica cerca de importantes yacimientos petrolíferos. Desde sus inicios y pensando en contribuir a la necesidad operativa de sus clientes, la comercializadora se destacó como proveedor de las mejores marcas y por su enfoque en la transparencia, la integridad y la calidad operativa. Se establecieron relaciones sólidas con clientes y aliados estratégicos incluso fuera del ramo, dándole sustentabilidad y variedad en la oferta de servicios. Actualmente Comercializadora Velmer mantiene relaciones estrechas con diferentes empresas brindando sus servicios y dando resolución a las solicitudes de los mismos, es una empresa con experiencia para el suministro con tiempos óptimos y precios competitivos.

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

CVE070608B10
Registro Federal de Contribuyentes

COMERCIALIZADORA VELMER
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 17070326345
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CENTRO , TABASCO A 02 DE FEBRERO DE 2024

CVE070608B10

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	CVE070608B10
Denominación/Razón Social:	COMERCIALIZADORA VELMER
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	COMERCIALIZADORA VELMER SA DE CV
Fecha inicio de operaciones:	08 DE JUNIO DE 2007
Estatus en el padrón:	REACTIVADO
Fecha de último cambio de estado:	03 DE JULIO DE 2017

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:86287	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: JACANA	**Número Exterior:** MZA 59 LT 11
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** VALLE DEL JAGUAR
Nombre de la Localidad: VILLAHERMOSA	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CENTRO
Nombre de la Entidad Federativa: TABASCO	**Entre Calle:** ZARAPITO
Y Calle: CARRANCHO	

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
2	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial	15	03/07/2017	
3	Comercio al por mayor de equipo y accesorios de cómputo	10	03/07/2017	
4	Comercio al por mayor de mobiliario y equipo de oficina	10	03/07/2017	
5	Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general	10	03/07/2017	
6	Otros intermediarios de comercio al por mayor	10	03/07/2017	
3	Servicios de investigación y de protección y custodia, excepto mediante monitoreo	10	01/03/2018	
8	Servicios de limpieza de inmuebles	10	01/03/2018	
7	Otros servicios de consultoría científica y técnica	10	01/09/2020	
6	Servicios de consultoría en administración	10	01/09/2020	
1	Comercio al por mayor de artículos de papelería para uso escolar y de oficina	5	03/07/2017	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	03/07/2017	

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.	03/07/2017	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	03/07/2017	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	03/07/2017	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2022	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	01/01/2022	

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

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

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncia!a! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través

Página [2] de [3]

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

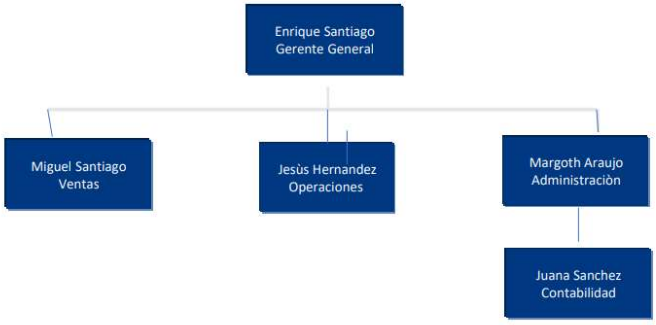
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Breve descripción de puestos:

Gerente General: encargado de la planeación, organización, control y supervisión de las actividades y operaciones realizadas en la empresa, para el desarrollo de los servicios que ofrece, obtener utilidades y cumplir los objetivos establecidos.
Ventas: elabora proyectos de venta, visita a clientes, seguimiento de los servicios y generar reportes.
Operaciones: entrega, instalación, verificación y soporte técnico
Administración: gestionar la comunicación vía empresa – cliente, soporte en la gestión de documentos y archivos.
Contabilidad: facturación, cuentas por pagar, cuentas por cobrar, declaración fiscal.

Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
ENRIQUE DANIEL SANTIAGO HERNANDEZ	México	SAHE850913QA3	50.00
EUGENIO LOPEZ PEREZ	México	LOPE830711491	50.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ENRIQUE DANIEL SANTIAGO HERNANDEZ	México	SAHE850913QA3	Gerente general
MIGUEL ANGEL SANTIAGO CRUZ	México	SACM820705AH4	Ventas
JESUS MANUEL HERNANDEZ LOPEZ	México	HELJ780419PH8	Operaciones
MARGOTH DENISSE ARAUJO PEREZ	México	AAPM880613QVA	Administración
JUANA SANCHEZ SANCHEZ	México	SASJ830718QI0	Contadora

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

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

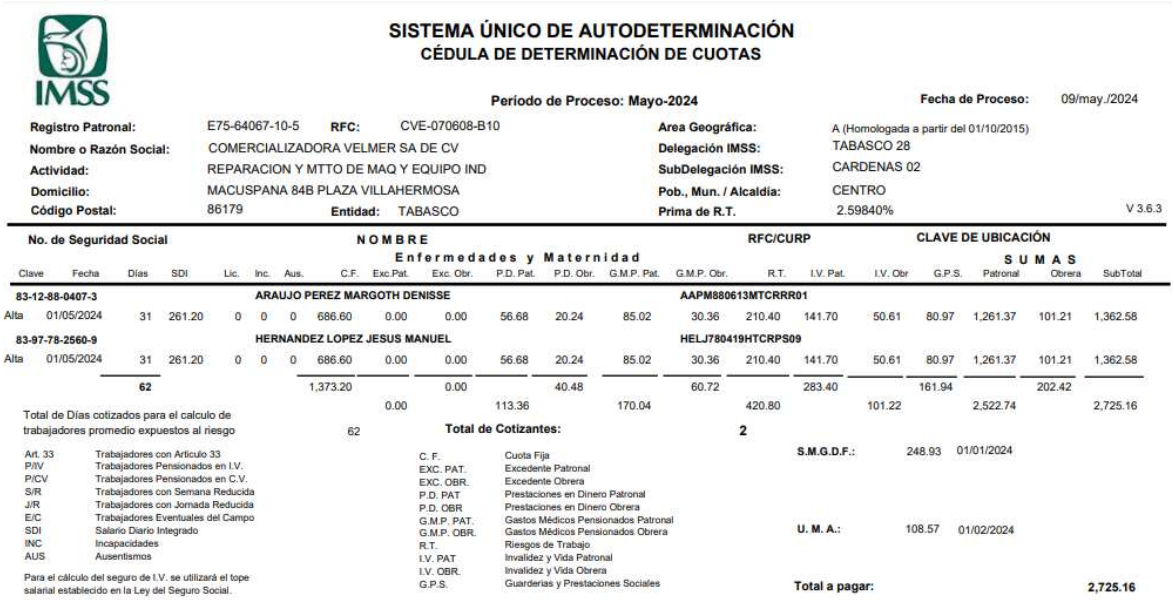
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	2	0	1	3
2022	2	0	1	3
2023	1	1	2	**4**

Fuente: Empresa.



SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

IMSS

Período de Proceso: Mayo-2024 **Fecha de Proceso:** 09/may./2024

Registro Patronal:	E75-64067-10-5 **RFC:** CVE-070608-B10	**Area Geográfica:**	A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Nombre o Razón Social:	COMERCIALIZADORA VELMER SA DE CV	**Delegación IMSS:**	TABASCO 28
Actividad:	REPARACION Y MTTO DE MAQ Y EQUIPO IND	**SubDelegación IMSS:**	CARDENAS 02
Domicilio:	MACUSPANA 84B PLAZA VILLAHERMOSA	**Pob., Mun. / Alcaldía:**	CENTRO
Código Postal:	86179 **Entidad:** TABASCO	**Prima de R.T.**	2.59840% V 3.6.3

No. de Seguridad Social / NOMBRE / RFC/CURP	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.	SUMAS Patronal	SUMAS Obrera	SUMAS SubTotal
								Enfermedades y Maternidad													
83-12-88-0407-3 ARAUJO PEREZ MARGOTH DENISSE AAPM880613MTCRRR01	Alta	01/05/2024	31	261.20	0	0	0	686.60	0.00	0.00	56.68	20.24	85.02	30.36	210.40	141.70	50.61	80.97	1,261.37	101.21	1,362.58
83-97-78-2560-9 HERNANDEZ LOPEZ JESUS MANUEL HELJ780419HTCRPS09	Alta	01/05/2024	31	261.20	0	0	0	686.60	0.00	0.00	56.68	20.24	85.02	30.36	210.40	141.70	50.61	80.97	1,261.37	101.21	1,362.58
			62					1,373.20		0.00		40.48		60.72		283.40		161.94		202.42	
									0.00		113.36		170.04		420.80		101.22		2,522.74		2,725.16

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo: 62

Total de Cotizantes: 2

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.	Guarderias y Prestaciones Sociales

S.M.G.D.F.:	248.93	01/01/2024
U. M. A.:	108.57	01/02/2024
Total a pagar:		**2,725.16**

Fuente: Empresa

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

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Dentro de los productos que Velmer comercializa, se encuentran suministro de refacciones, venta de consumibles, equipo de seguridad industrial, equipo y herramientas para trabajo pesado y todo lo relacionado a la industria. Dentro de las principales marcas y tecnologías que se manejan se encuentran: FRONIUS, CHAMPION, URREA, SKF, GATES, NAPA, LTH, DRESSER RAND, WAUKESHA, MURPHY, CONDUMEX, CAT, BOSCH, SIEMENS, LOCTITE, DONALDSON, por mencionar algunos.
Algunos de los servicios que cubrimos van desde servicios de mantenimiento en diferentes áreas como albañilería, cancelería, mantenimiento a oficinas, equipos de aire acondicionado, servicio de limpieza, servicio de seguridad, renta de vending machine, entre otros.

Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 324 539	$ 881 223	MXN
Febrero 2024	$ 493 035	$ 1 994 313	MXN
Marzo 2024	$ 375 399	$ 0	MXN
Abril 2024	$ 235 751	$ 0	MXN
Total	**$ 1 428 724**	**$ 2 875 536**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

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

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

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

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	URBAN MATERIALES PARA OBRAS DE CONSTRUCCION	México	UMO160308FU3	$ 2 774 535	MXN
2	COMERCIALIZADORA Y MULTISERVICIOS JC	México	CMJ140912TA1	$ 1 591 814	MXN
3	MAR INDUSTRIAL DISTRIBUIDORA	México	MID831215JE0	$ 92 829	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PERENCO MEXICO	México	PME110921NK6	$ 5 856 930	MXN
2	JOSUE RODOLFO GARCIA PALACIOS	México	GAPJ880407G80	$ 530 209	MXN
3	ESPECIALIDADES EN TURBOMAQUINARIA	México	ETU8711241A6	$ 278 400	MXN
4	CONSTRUCCIONES ASOCIADOS G3	México	CAG041026558	$ 261 036	MXN
5	KARLA ARELI HERRERA MENDO	México	HEMK860327218	$ 100 000	MXN
6	INDUSTRIAS NEGROMEX	México	INE950401GD7	$ 34 705	MXN
7	CONDOMINIO DE PLAZA LAS GALAS	México	CPG950726V78	$ 22 933	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

No se detectó información.

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.

DISHONORED CHECKS	No Record Found
DEBT	No Record Found

Fuente: Medios de Consulta Externa.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

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

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://repse.stps.gob.mx/

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
24NE3389081	CVE070608B10

Nombre, Denominación o Razón social

COMERCIALIZADORA VELMER 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 2 de octubre de 2024 a las 7:53 horas

Notas

1.-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 2024.

2.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024 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.

3.-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.

4.-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 2024; NEGATIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y no se encuentre 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 2024; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.- Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

Cadena Original

||CVE070608B10|24NE3389081|02-10-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

gMxEGz6SZReKw3Hu1rTZDI3ZzEhMn0ekDLIPy6vdu155jvPAeqFzgzNDw8HbElvrCjVkufp6IkwsFkIaDgUyiqjw
P51YV5Z0VRanybljwfn3Lsmb6ZafPgNv4qgEr28HvtcAZYlpt0q9Vjh96GAcuDQDYMNKZpOxQ1b0vwA4JOndb4fr
fYcy0p1xt6AQICISat0S/OOF0th3o46yHN1VyWoYCiSZYhJC+fAZ1elxDWdJRoqd2q4KTfZL0wdbal3pXNDJY32jX
Eb3OSf46IsND+qU3ddoq00c/000868Wo8alL3DUZL1/VFhJQISkcAUs9\w6hnFILg5i6bUbw==

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.

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

5.-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

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 2024 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

||CVE070608B10|24NE3389081|02-10-2024|P||0000 1088888 800000 031||

Sello Digital

gMxEGz6SZReKw3Hu1rTZDI3ZzEhMn0ekDLIPy6vdu155jvPAeqFzgzNDwBHbEIvrC|Vkufp6IkwsFkIaDgUyiqjw
P51YV5Z0VRanybljwfn3Lsmb6ZafPgNv4qgEr28HvtcAZYlptOq9V|h96GAcuDQDYMNKZpOxQ1b0vwA4JOndb4fr
fYcy0p1xt6AQICiSat0S/OOF0th3o46yHN1VyWoYCiSZYhJC+fAZ1elxDWdJRoqd2q4KTfZL0wdbal3pXNDJY32jX
Eb3OSf46IsND+qU3ddoq00c/0008t8Wo8alL3DUZL1|VFhJQISkcAUs9\w6hnFILg5i6bUbw==

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: COMERCIALIZADORA VELMER S.A. DE C.V - CVE070608B10
Fecha: 02-10-2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ARAUJO PEREZ MARGOTH DENISSE - AAPM880613QVA
Fecha: 02-10-2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: HERNANDEZ LOPEZ JESUS MANUEL - HELJ780419PH8
Fecha: 02-10-2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CRUZ MIGUEL ANGEL SANTIAGO - SACM820705AH4
Fecha: 02-10-2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: HERNANDEZ ENRIQUE DANIEL SANTIAGO - SAHE850913QA3
Fecha: 02-10-2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: SANCHEZ SANCHEZ JUANA - SASJ830718QI0
Fecha: 02-10-2024

Negative

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

7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS



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

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información.

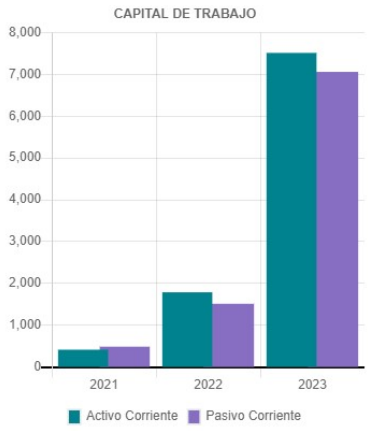
8- Estados Contables

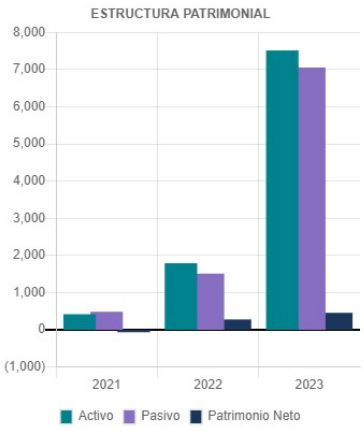
8.1 DATOS CONTABLES

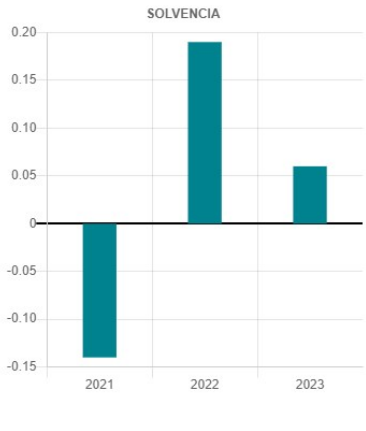
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	414	231	243
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	0	1 245	2 862
Otros Créditos	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	3 346
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	311	1 062
Total De Activo Corriente	414	1 787	7 513
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	7	6	11
Depreciación Acumulada	1	1	6
Bienes De Uso	7	6	5
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	7	6	5
Total Activo	421	1 793	7 517

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



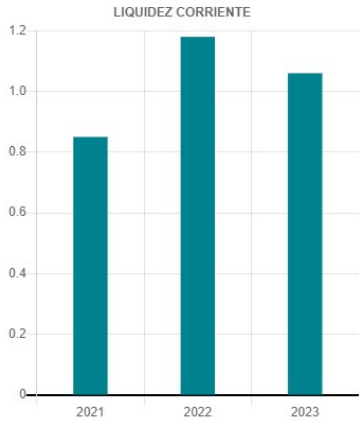


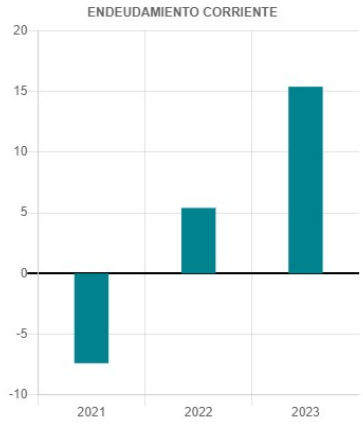


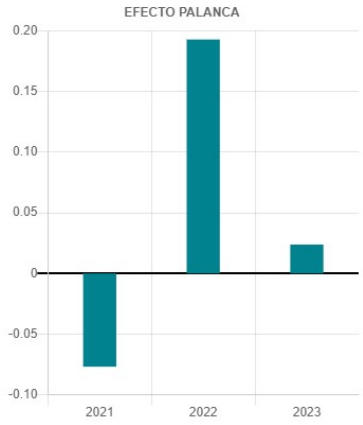
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	5 965
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	0	0	0
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	486	1 513	1 093
Total Pasivo Corriente	486	1 513	7 059
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	486	1 513	7 059
Capital Social	50	50	50
Resultados No Asignados	-116	230	409
Patrimonio Neto	-66	280	459

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



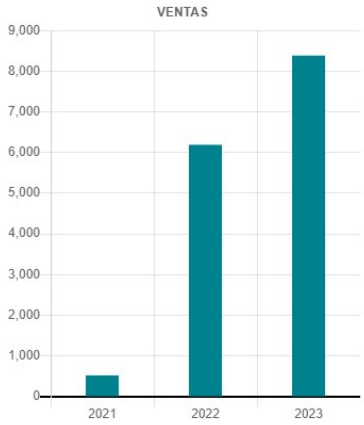


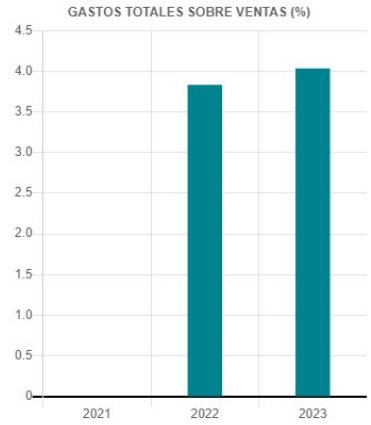


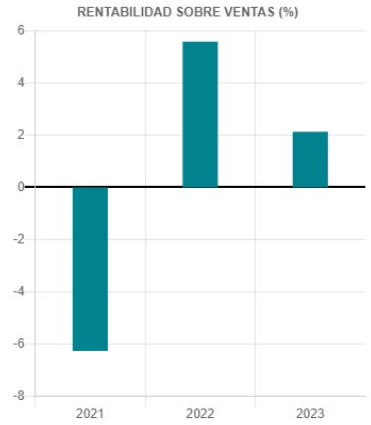
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	517	6 192	8 389
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	549	5 605	7 871
Resultado Bruto	-32	587	518
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	0	237	339
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-4	-1
Impuesto a las Ganancias	0	0	0
Resultado	-32	346	179

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 Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,14	0,19	0,06
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-7,40	5,40	15,39
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	-7,40	5,40	15,39
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-72,33	274,39	454,07

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,85	1,18	1,06
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,85	1,18	0,59
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	4,97	2,93
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	1 922,33	6 289,46
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	2,35
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,23	3,45	1,12
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	77,91	1 112,47	1 864,18
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (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 (Resultado Bruto / Ventas) * 100	-6,26	9,48	6,17
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-6,26	5,58	2,13
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-6,26	5,58	2,13
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-32 348	349 551	179 133
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-6,26	5,65	2,14
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,49	1,23	0,39
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-7,69	19,28	2,38
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-32 348	345 662	178 613
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,07	0,23	0,03
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,06	0,06	0,02
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,04	0,04
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,04	0,04
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	-9,91	50,30	101,91
Vida Restante de los Bienes de Uso 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 COMERCIALIZADORA VELMER S.A. DE C.V. revela variaciones significativas en sus activos y pasivos, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- COMERCIALIZADORA VELMER S.A. DE C.V. ha mostrado un crecimiento significativo en sus ventas del 35% al pasar de $6.192.010 en 2022 a $8.388.798 en 2023. Este incremento es un indicador positivo de la capacidad de la empresa para expandir su base de clientes y aumentar su participación en el mercado de servicios.
- En cuanto al Activo Corriente, se observa un aumento considerable de $1.787.145 en 2022 a $7.512.670 en 2023. Este incremento se debe principalmente al aumento en Bienes de Cambio, que pasaron de $0 a $3.346.000. La Caja y Bancos también experimentaron un ligero aumento, lo que indica una mejora en la liquidez inmediata.
- El Activo No Corriente, sin embargo, disminuyó de $5.566 a $4.500, lo que podría indicar una depreciación de los activos fijos o una falta de inversión en activos a largo plazo. Esto podría ser un área de preocupación si la empresa no está invirtiendo en su infraestructura para sostener el crecimiento futuro.
- El Pasivo Corriente aumentó drásticamente de $1.512.750 en 2022 a $7.058.597 en 2023, lo que refleja un aumento en las Deudas Comerciales, que ahora son $5.965.418. Este incremento en el pasivo corriente podría ser un signo de que la empresa está financiando su crecimiento a través de deuda a corto plazo, lo cual puede ser riesgoso si no se gestiona adecuadamente.
- El Patrimonio Neto también ha crecido de $279.961 a $458.573, lo que es positivo. Sin embargo, los Resultados No Asignados representan una parte significativa del Patrimonio Neto, aumentando de $229.961 a $408.573. Esto representa aproximadamente el 89% del Patrimonio Neto en 2023, lo que indica que el nivel de Capitalización de la empresa es débil, ya que depende en gran medida de las ganancias retenidas para financiar sus operaciones.

La empresa ha crecido en ventas y en liquidez, pero el aumento del pasivo corriente y la disminución del activo no corriente generan preocupaciones sobre la sostenibilidad del crecimiento, destacando la dependencia del financiamiento a corto plazo y la falta de inversiones a largo plazo.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

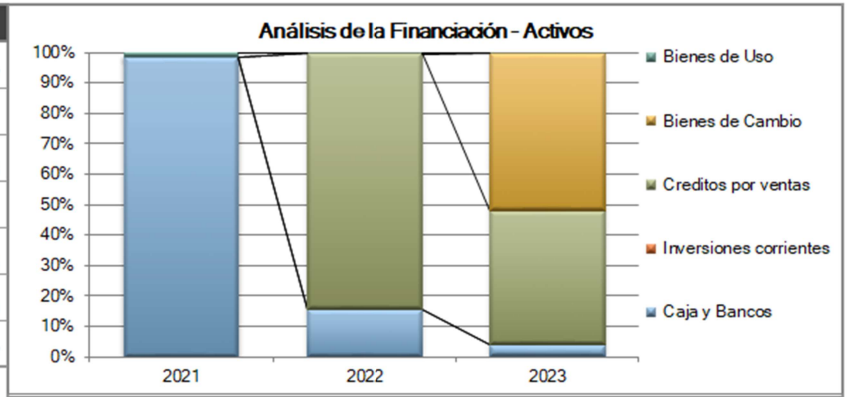
Al analizar los ratios financieros de COMERCIALIZADORA VELMER S.A. DE C.V., observamos que:

- La Solvencia ha disminuido de 0.19 en 2022 a 0.06 en 2023, lo que indica que la empresa se encuentra en un riesgo de insolvencia. Este bajo nivel de solvencia sugiere que la empresa tiene una capacidad limitada para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.
- El Endeudamiento Corriente ha aumentado de 5.40 a 15.39, lo que indica que la empresa está muy endeudada a corto plazo. Este alto nivel de endeudamiento puede ser preocupante, ya que sugiere una dependencia excesiva de la financiación a corto plazo.
- La Liquidez Corriente ha disminuido ligeramente de 1.18 a 1.06, manteniéndose dentro de lo que se consideran niveles adecuados. Sin embargo, esta disminución en la liquidez podría ser un signo de que la empresa está enfrentando dificultades para convertir sus activos corrientes en efectivo.
- El Capital de Trabajo ha mejorado de $274.390 a $ 454.070, lo que es insuficiente ya que representa menos del 10% de las Ventas. Esto indica que la empresa no tiene un margen de maniobra para financiar sus operaciones diarias.
- El Resultado Bruto sobre Ventas ha disminuido de 9.48 a 6.17, lo que se considera bajo. Esta disminución en el margen bruto podría ser un signo de que la empresa está enfrentando presiones en los costos o en los precios de venta.
- El EBIT ha disminuido de $349.551 a $179.133, y el ratio EBIT/Ventas ha caído de 5.58% a 2.13%, lo que se considera muy bajo. Esta disminución en el EBIT sugiere que la empresa está enfrentando desafíos operativos que están afectando su rentabilidad.
- La Rentabilidad sobre Ventas ha disminuido de 5.58% a 2.13%, lo que se considera exiguo. Esta disminución en la rentabilidad sugiere que la empresa está enfrentando desafíos para mantener sus márgenes de beneficio.

La empresa enfrenta un riesgo de insolvencia, con un aumento en el endeudamiento a corto plazo y una ligera disminución en la liquidez. Aunque el capital de trabajo ha mejorado, sigue siendo insuficiente para cubrir sus operaciones diarias, y la rentabilidad sobre ventas ha disminuido, reflejando desafíos en mantener márgenes de beneficio.

Períodos Analizados			
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	414.138	230.995	243.367
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	-	1.245.268	2.861.513
Otros Créditos	-	-	-
Bienes de Cambio	-	-	3.346.113
Bienes de Uso	6.631	5.566	4.500
Otros activos corrientes	-	310.882	1.061.677
Activo Corriente	**420.769**	**1.792.711**	**7.517.170**
Deudas Comerciales	-	-	5.965.418
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	-	-	-
Otros Pasivos	486.470	1.512.750	1.093.179
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**486.470**	**1.512.750**	**7.058.597**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	-	237.382	338.542
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	-	3.889	520
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	**0**	**241.271**	**339.062**

2021/2022/2023

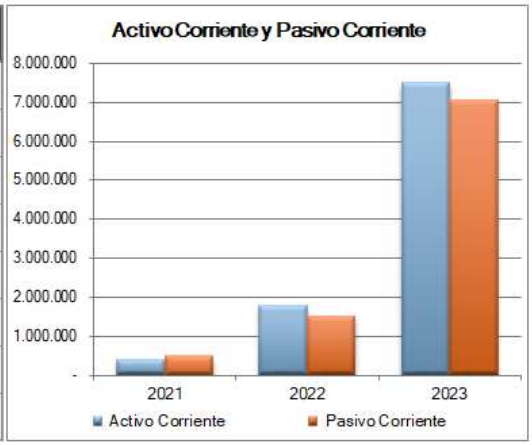




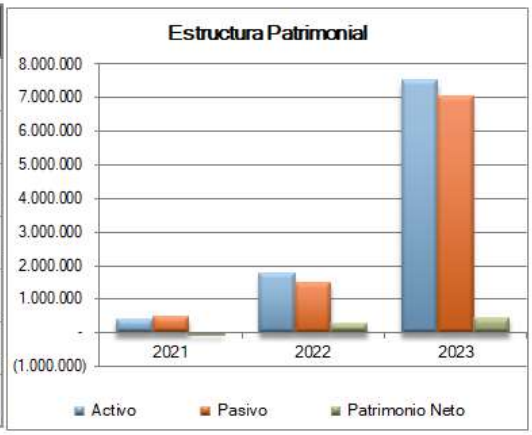


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

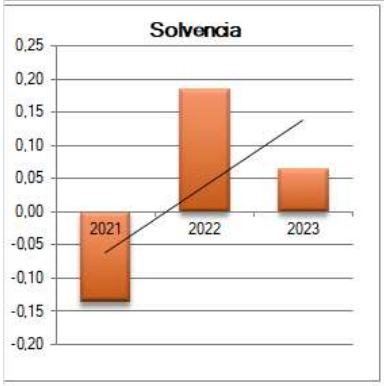
Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	-0,14	0,19	0,06
Patrimonio Neto sobre Activo	-16%	16%	6%
Endeudamiento corriente	-7,40	5,40	15,39
Capital corriente	-0,17	0,15	0,06
Activo no Cte sobre Activo	2%	0%	0%
Financiación del activo no cte.	-9,91	50,30	101,91
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	0%	85%

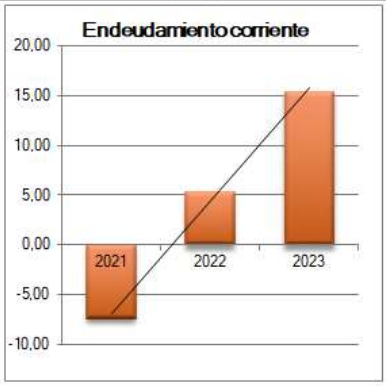


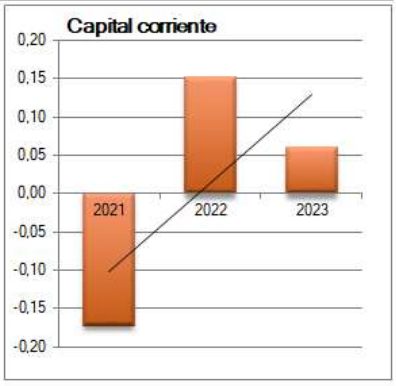
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 414.138	$ 1.787.145	$ 7.512.670
Activo no Corriente	$ 6.631	$ 5.566	$ 4.500
Activo	$ 420.769	$ 1.792.711	$ 7.517.170
Pasivo Corriente	$ 486.470	$ 1.512.750	$ 7.058.597
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 486.470	$ 1.512.750	$ 7.058.597
Patrimonio Neto	$ -65.701	$ 279.961	$ 458.573



Trends



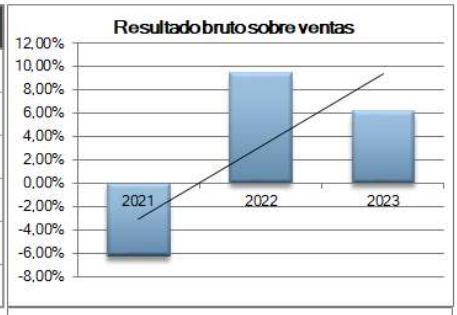




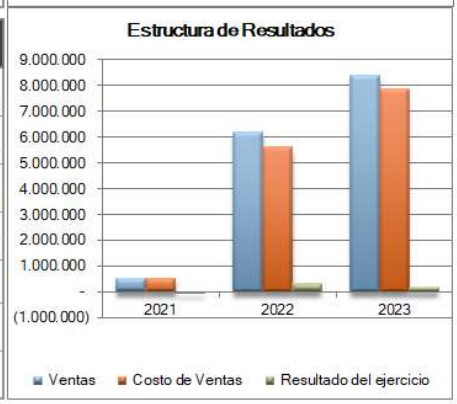
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

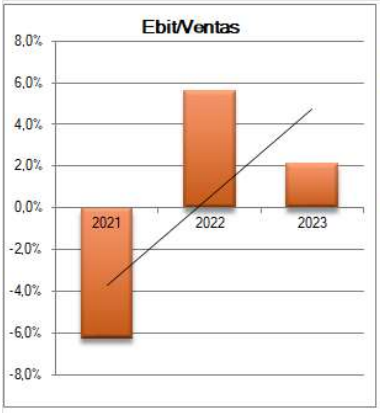
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	49,2%	123,5%	38,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	49,2%	123,5%	38,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-7,7%	19,3%	2,4%
Resultado bruto sobre ventas	-6,3%	9,5%	6,2%
Rentabilidad sobre Ventas	-6,3%	5,6%	2,1%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%

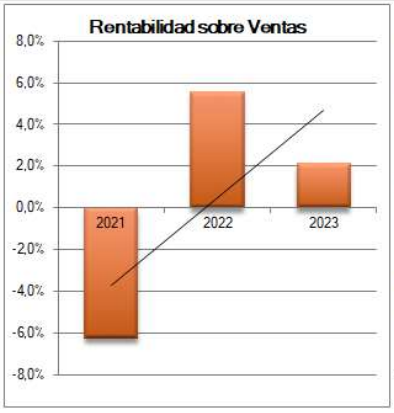


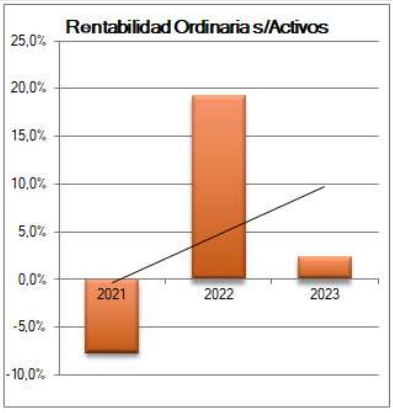
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 516.598	$ 6.192.010	$ 8.388.798
Costo de Ventas	$ 548.946	$ 5.605.077	$ 7.871.123
Resultado del ejercicio	$ -32.348	$ 345.662	$ 178.613
Ebit	$ -32.348	$ 349.551	$ 179.133
Ebit/Ventas	-6,3%	5,6%	2,1%
EBITDA/Ventas	-0,06	0,06	0,02
EBITDA/Intereses	-323.479,00	3.456.621,00	1.786.131,00



Trends



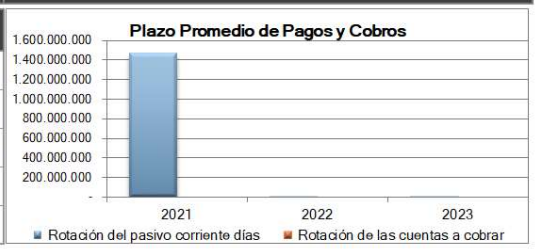




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

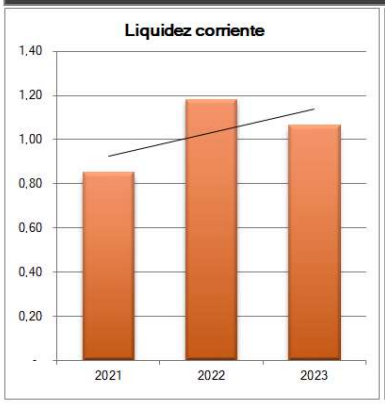
Períodos Analizados				2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23	
Liquidez corriente	0,85	1,18	1,06	
Liquidez acida	0,85	1,18	0,59	
Rotación del pasivo corriente días	1.467.450.826	1.922	6.289	
Rotación de las cuentas a cobrar	-	61	103	
Efecto Palanca	-0,08	0,19	0,02	

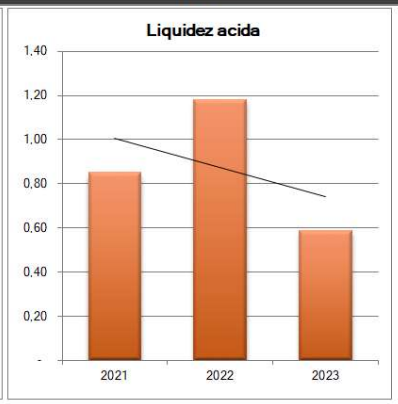


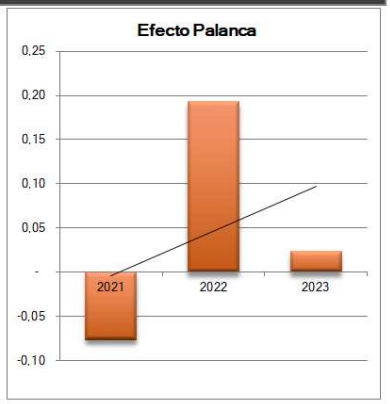
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	414.138	230.995	243.367
Creditos por ventas	-	1.245.268	2.861.513
Deudas Comerciales	-	-	5.965.418
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

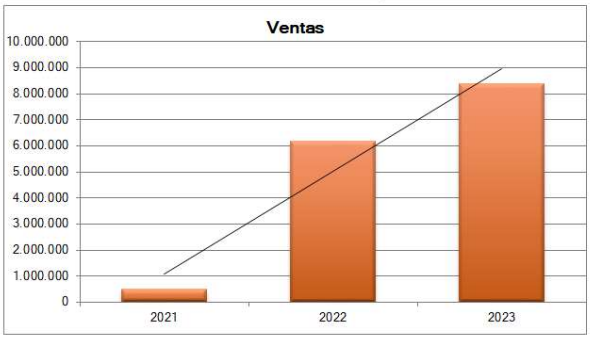


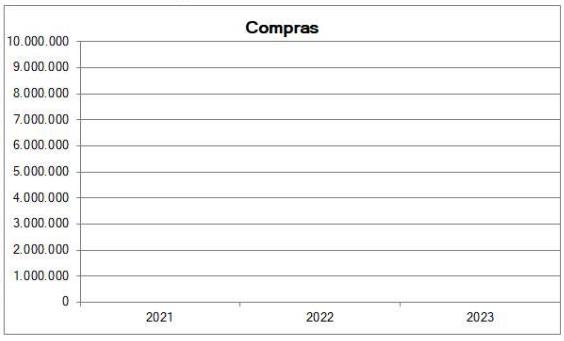
Trends







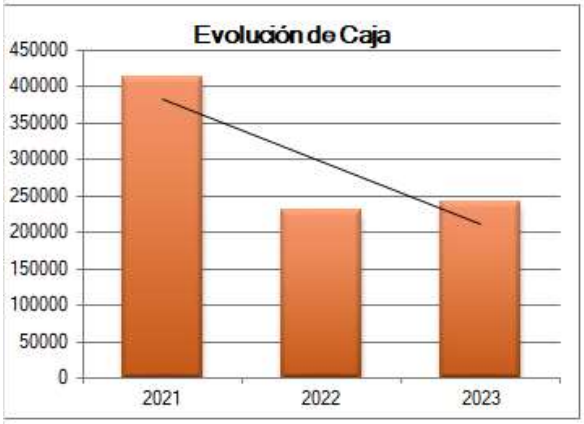


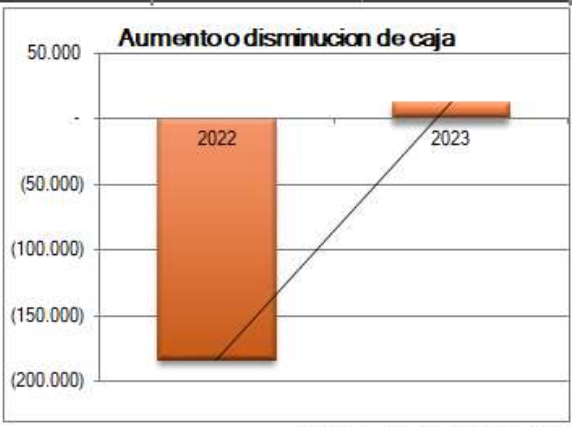


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ 345.662,00	$ 178.613,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 345.662,00	$ 178.613,00
Variación de créditos por ventas	$ -1.245.268,00	$ -1.616.245,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -3.346.113,00
Variación de otros activos corrientes	$ -310.882,00	$ -750.795,00
Variación de cuentas a pagar	$ -	$ 5.965.418,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -	$ -
Variación de otras deudas	$ 1.026.280,00	$ -419.571,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -184.208,00	$ 11.307,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -1,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 1.065,00	$ 1.066,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -183.143,00	$ 12.372,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -183.143,00	$ 12.372,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	699.067	$	S/Patrimonio Neto	19.476	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	15.621	$
Modo de Cobro s/Balance	84	días	S/Activos Líquidos	93.626	$
Modo de Pago s/Balance	146749870	días	S/Variables Combinadas	56.213	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	147.037	294.074	441.110	588.147	882.221	1.176.294
	80%	130.699	261.399	392.098	522.797	784.196	1.045.595
	65%	106.193	212.386	318.580	424.773	637.159	849.546
	50%	81.687	163.374	245.061	326.748	490.123	653.497
	40%	65.350	130.699	196.049	261.399	392.098	522.797
	30%	49.012	98.025	147.037	196.049	294.074	392.098
	20%	32.675	65.350	98.025	130.699	196.049	261.399
	10%	16.337	32.675	49.012	65.350	98.025	130.699
	2%	3.267	6.535	9.802	13.070	19.605	26.140

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	0,07	1	Liquidez corriente	ratio	1,07	4
Endeudamiento corriente	ratio	11,12	1	Liquidez acida	ratio	0,73	8
Capital corriente	%	5,6%	2	Rotación del pasivo corriente días	días	146.749.870	1
Activo no Cte sobre Activo	%	0,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	84	9
Financiación del activo no cte.	ratio	80,40	10	Efecto Palanca	ratio	0,05	6
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	59,2%	4	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	56,9%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	3,6%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	56,9%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	3,6%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	4,8%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	5,6%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	2,0%	3	Rotación del activo	veces	1,72	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	2,0%	2	53,07			
EBITDA/Ventas	%	2,0%	2				
EBITDA/Intereses	%		10				

