DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

COMERCIALIZADORA VELMER S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Diciembre 2025

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

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		**93%**	**14**						

	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		**13%**	**4**									

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**	14	**15**	**93%**	**10,0%**	**0,9**
2	**Situación Económico-Financiera**	4	**30**	**13%**	**90,0%**	**1,2**
Resultado Final		**2,1**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

COMERCIALIZADORA VELMER S.A. DE C.V. es una empresa mexicana, fundada en el año 2007, especializada en brindar suministros de equipo y refracciones al sector energético. Sus accionistas son: ENRIQUE DANIEL SANTIAGO HERNÁNDEZ y EUGENIO LÓPEZ PÉREZ. Según lo informado al 10/2025 contaría con 3 empleados contratados. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Se encuentra al corriente su situación fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México. No se obtuvieron Notas de Prensa Negativas, Cuestiones Judiciales ni Eventos de Integridad.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado a 12/2024 refleja una situación Económica, Financiera y Patrimonial deteriorada. A pesar de un crecimiento en ventas, la rentabilidad resultó negativa (-0.54% s/Ventas). Un factor crítico es el capital de trabajo el cual es inadecuado, lo cual limita la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Esto se refleja en la ajustada liquidez (1.06) y la casi nula solvencia (0.06), indicadores preocupantes. La estructura patrimonial de la empresa presenta una alta dependencia del pasivo, con un endeudamiento significativo del 15.96, lo que sugiere un riesgo de sobreendeudamiento. Esta situación, plantea dudas sobre la sostenibilidad financiera de la empresa. La proyección de ventas para el ejercicio en curso es optimista, con un crecimiento estimado del 61.74% interanual.

De acuerdo con el análisis realizado, la compañía presenta una estructura patrimonial vulnerable, una solvencia insuficiente y capital de trabajo debilitado. Se recomienda mantener recaudo y un monitoreo sobre la evolución de sus indicadores.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 18 856 965**	**MXN 25 416 531**
Límite de compra	**MXN 5 657 090**	**MXN 7 624 959**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 7
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.8.1 Socios / Accionistas 9
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.8.3 Directivos 9
2.9 ACTIVOS 10
2.9.1 Inmuebles 10
2.9.2 Rodados 10
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 10
2.11 CERTIFICACIONES 10
2.11.1 Certificaciones de Calidad 10
2.11.2 Distinciones Obtenidas 10
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 11

3- SITUACIÓN COMERCIAL 12

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 12
3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 12
3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 12
3.4 PROVEEDORES 12
3.5 CLIENTES 13
3.6 SEGUROS CONTRATADOS 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.2 EXPORTACIONES 14

5- SITUACIÓN BANCARIA 15

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 15

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 15

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 16

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 16
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 16
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 16
6.3.1 Embargos 16
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 16

7- INTEGRIDAD 18

7.1 INTEGRIDAD 18
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 18

8- ESTADOS CONTABLES 19

8.1 DATOS CONTABLES 19
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 26
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 27
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 28
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 29
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 30
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 31
8.8 SCORE DE BALANCE 32

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	COMERCIALIZADORA VELMER S.A. DE C.V.
Tax ID	CVE070608B10
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CALLE ZARAPITO MZA 58 LT 21 VALLE DEL JAGUAR, VILLAHERMOSA, TABASCO, MÉXICO 86287
Estado	ACTIVA
Código Postal	86287
País	MÉXICO
Teléfonos	9935617055
Actividad	REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL COMERCIO AL POR MAYOR DE EQUIPO Y ACCESORIOS DE CÓMPUTO OTROS INTERMEDIARIOS DE COMERCIO AL POR MAYOR COMERCIO AL POR MAYOR DE OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO GENERAL COMERCIO AL POR MAYOR DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA SERVICIOS DE LIMPIEZA DE INMUEBLES SERVICIOS DE INVESTIGACIÓN Y DE PROTECCIÓN Y CUSTODIA, EXCEPTO MEDIANTE MONITOREO SERVICIOS DE CONSULTORÍA EN ADMINISTRACIÓN OTROS SERVICIOS DE CONSULTORÍA CIENTÍFICA Y TÉCNICA COMERCIO AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS DE PAPELERÍA PARA USO ESCOLAR Y DE OFICINA
Fecha de Inicio Actividad	08/06/2007
E-mail	comercializadoravelmer@hotmail.com
Contacto	Enrique Santiago Hernández / Gerente general / 9935617055 / comercializadoravelmer@hotmail.com
Empleados	3 (Fuente: IMSS 10/2025)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

En COMERCIALIZADORA VELMER, Somos una empresa integradora de soluciones en el sector energético, orientada a satisfacer los requerimientos de nuestros clientes cumpliendo con la normatividad y lineamientos de seguridad que demandan la industria. Ofrecemos soluciones de mantenimiento integral que permiten conservar sus activos en excelentes condiciones. Nuestro objetivo está orientado a mantener el valor de la propiedad del cliente en forma correcta, económica, segura y de calidad.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

NUESTROS SERVICIOS SON:



Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

“Proporcionar servicios con altos estándares de calidad en beneficio de nuestros clientes, satisfaciendo las exigencias en el mercado de manera inmediata y contribuyendo a mejorar los servicios internos, proporcionar soluciones en el suministro de refacciones, consumibles que generen confianza y tranquilidad, trabajando de manera colaborativa y con el compromiso de servir y de brindarle resultados.”

Visión:

“Ser parte de la cadena productiva de nuestros clientes que contribuya al logro de sus objetivos con los estándares de calidad y seguridad de la industria energética.”

Fuente: Empresa.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 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 25 DE NOVIEMBRE DE 2025

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: ZARAPITO	**Número Exterior:** MZA 58 LT 21
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:** JACANA
Y Calle: CORRELIMOS	

Actividades Económicas:

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	
6	Otros intermediarios de comercio al por mayor	10	03/07/2017	
5	Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general	10	03/07/2017	
4	Comercio al por mayor de mobiliario y equipo de oficina	10	03/07/2017	
8	Servicios de limpieza de inmuebles	10	01/03/2018	
3	Servicios de investigación y de protección y custodia, excepto mediante monitoreo	10	01/03/2018	
6	Servicios de consultoría en administración	10	01/09/2020	
7	Otros servicios de consultoría científica y técnica	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 ¡denúncialo! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello:
||2025/11/25 10:55:04|CVE070608B10|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000000 31|U2FsdGVkX1/fSHRRGe9oz/18ykzvWM79a1UmWITCoHSo5bY2MA615aKHdAUidOc5||

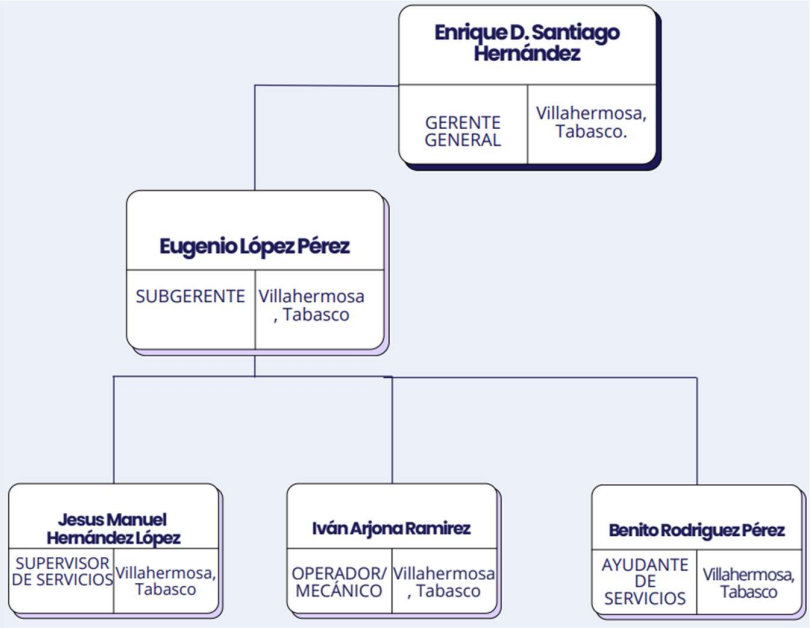
Sello Digital:
GBANzUCGQj2F51CPWSBeSQS2KdxaMXncoqLQqUXLef+zWHEI0NTuC7wpt7xTDAbPrj0smhTrJ4XWcixZssihWMF/jHeP4M4ITnFaFII6cPJTfDwO43tQVdFvKl/14VEmXEQuQ/8XM8ZNBmeYCL8ErwjyYh1AS2oDAREKborPao=

Fuente: Empresa

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
ENRIQUE DANIEL SANTIAGO HERNÁNDEZ	México	SAHE850913QA3	50.00
EUGENIO LÓPEZ PÉREZ	México	LOPE830711491	50.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ENRIQUE DANIEL SANTIAGO HERNÁNDEZ	México	SAHE850913QA3	Gerente General
EUGENIO LÓPEZ PÉREZ	México	LOPE830711491	Sub Gerente

Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

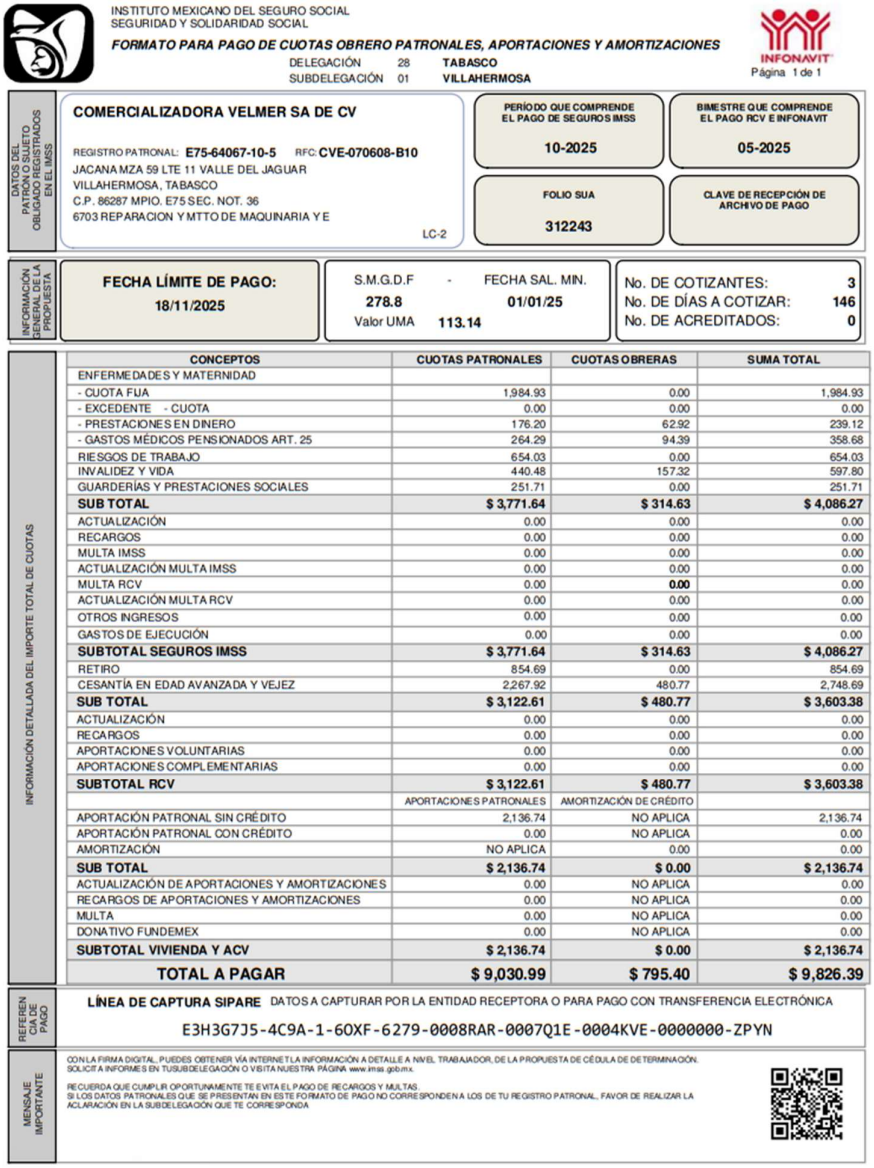
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	1	0	0	1
2024	2	1	0	3
2025	2	1	0	**3**

Fuente: Empresa.



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

DELEGACIÓN 28 TABASCO
SUBDELEGACIÓN 01 VILLAHERMOSA

INFONAVIT

Página 1 de 1

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

COMERCIALIZADORA VELMER SA DE CV

REGISTRO PATRONAL: **E75-64067-10-5** RFC: **CVE-070608-B10**
JACANA MZA 59 LTE 11 VALLE DEL JAGUAR
VILLAHERMOSA, TABASCO
C.P. 86287 MPIO. E75 SEC. NOT. 36
6703 REPARACION Y MTTO DE MAQUINARIA Y E
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS	BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT
10-2025	05-2025
FOLIO SUA	**CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO**
312243	

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 18/11/2025

S.M.G.D.F 278.8 - FECHA SAL. MIN. 01/01/25
Valor UMA 113.14

No. DE COTIZANTES: 3
No. DE DÍAS A COTIZAR: 146
No. DE ACREDITADOS: 0

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	1,984.93	0.00	1,984.93
- EXCEDENTE - CUOTA	0.00	0.00	0.00
- PRESTACIONES EN DINERO	176.20	62.92	239.12
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	264.29	94.39	358.68
RIESGOS DE TRABAJO	654.03	0.00	654.03
INVALIDEZ Y VIDA	440.48	157.32	597.80
GUARDERÍAS Y PRESTACIONES SOCIALES	251.71	0.00	251.71
SUB TOTAL	**$ 3,771.64**	**$ 314.63**	**$ 4,086.27**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 3,771.64**	**$ 314.63**	**$ 4,086.27**
RETIRO	854.69	0.00	854.69
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	2,267.92	480.77	2,748.69
SUB TOTAL	**$ 3,122.61**	**$ 480.77**	**$ 3,603.38**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 3,122.61**	**$ 480.77**	**$ 3,603.38**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	2,136.74	NO APLICA	2,136.74
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 2,136.74**	**$ 0.00**	**$ 2,136.74**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 2,136.74**	**$ 0.00**	**$ 2,136.74**
TOTAL A PAGAR	**$ 9,030.99**	**$ 795.40**	**$ 9,826.39**

REFERENCIA DE PAGO

LÍNEA DE CAPTURA SIPARE DATOS A CAPTURAR POR LA ENTIDAD RECEPTORA O PARA PAGO CON TRANSFERENCIA ELECTRÓNICA

E3H3G7J5-4C9A-1-6OXF-6279-0008RAR-0007Q1E-0004KVE-0000000-ZPYN

MENSAJE IMPORTANTE

CON LA FIRMA DIGITAL, PUEDES OBTENER VÍA INTERNET LA INFORMACIÓN A DETALLE A NIVEL TRABAJADOR, DE LA PROPUESTA DE CÉDULA DE DETERMINACIÓN. SOLICITA INFORMES EN TUSUBDELEGACIÓN O VISITA NUESTRA PÁGINA www.imss.gob.mx.

RECUERDA QUE CUMPLIR OPORTUNAMENTE TE EVITA EL PAGO DE RECARGOS Y MULTAS.
SI LOS DATOS PATRONALES QUE SE PRESENTAN EN ESTE FORMATO DE PAGO NO CORRESPONDEN A LOS DE TU REGISTRO PATRONAL, FAVOR DE REALIZAR LA ACLARACIÓN EN LA SUBDELEGACIÓN QUE TE CORRESPONDA

Fuente: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2025	$ 110 091	$ 1 102 517	MXN
Febrero 2025	$ 268 621	$ 92 594	MXN
Marzo 2025	$ 2 622 430	$ 237 046	MXN
Abril 2025	$ 1 235 593	$ 64 854	MXN
Mayo 2025	$ 4 600 784	$ 2 541 940	MXN
Junio 2025	$ 2 773 867	$ 2 767 601	MXN
Julio 2025	$ 5 068 878	$ 3 810 059	MXN
Agosto 2025	$ 3 283 392	$ 5 332 566	MXN
Septiembre 2025	$ 4 440 088	$ 2 732 367	MXN
Octubre 2025	$ 1 012 787	$ 3 731 337	MXN
Total	**$ 25 416 531**	**$ 22 412 881**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Diciembre 2024	$ 2 992 417	MXN

Fuente: Empresa.

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

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

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	OPERADORA Y COMERCIALIZADORA DE SOLUCIONES PARA TODOS	México	OCS150209424	$ 1 245 753	MXN
2	ABEL GARDUZA ALEJANDRO	México	GAAA850815	$ 587 738	MXN
3	COIN CITY VENDING	México	CCV0702165R9	$ 409 494	MXN

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PERENCO MEXICO	México	PME110921NK6	$ 33 893 472	MXN
2	INDUSTRIAS NEGROMEX	México	INE950401GD7	$ 1 566 195	MXN
3	HOKCHI ENERGY	México	HEN151106K49	$ 1 052 456	MXN
4	TECNOPROYECTOS PETROLEROS	México	TPE121115MS9	$ 507 078	MXN
5	DIXSTONE	México	HAM120507ULA	$ 63 430	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 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.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA	$ 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

gob.mx — Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Nombre, denominación o razón social	Sentido
COMERCIALIZADORA VELMER SA DE CV	POSITIVO

RFC	Folio
CVE070608B10	25NG8504166

Fecha y hora de emisión
10 de diciembre de 2025 a las 08:28 horas

Apreciable contribuyente

Se le informa que en los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que al momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en los puntos que revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente; 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.

Información importante

MarcaSAT de lunes a viernes de 09:00 a 18:00 hrs, excepto días inhábiles. Atención telefónica: desde cualquier parte del país 55 627 22 728 y para el exterior del país (+52) 55 627 22 728. Vía Chat: http://chat.sat.gob.mx

¡Este servicio es gratuito!

Artículos: 17-D, 32-D del CFF; Reglas 2.1.27., 2.1.28., 2.1.36. y 2.1.37. de la RMF.

Cadena Original

||CVE070608B10|25NG8504166|10-12-2025|PI|00001088888800000031||

Sello Digital

JduUwAeJM2iEZeJpqiL0evSwbpIJ34hqs2v5cZrQoo0OrMN+75NeENtNJ15suEyNcCmzxK5UhM75CYMD3CWhT8OsX
cS5XwzgbmvDdrUBdKTMa+1vYi/3/1y1PPTYZU7ssEfhjYqfPvshg+pHgb033buyGxiYqaVoHa25rOCr+/7pHoE7
bpo9kGDY+xAvf1OaD1FV+FmDTJQgrNUc8AAIP2kDJuMc6XWkUrvVYbdvoTywjhioa0TQhwHwi3zxRF861WKMghP
39yGkRfQxSSeJ+VkrXxxshR7anRZIcyn8j3azifmagK1FmDyTGaaPwc9KZQVdMmRfx5KfDw==

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.**

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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: COMERCIALIZADORA VELMER SA DE CV -
Fecha: 10/12/2025

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: HERNANDEZ ENRIQUE DANIEL SANTIAGO -
Fecha: 10/12/2025

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LOPEZ PEREZ EUGENIO -
Fecha: 10/12/2025

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

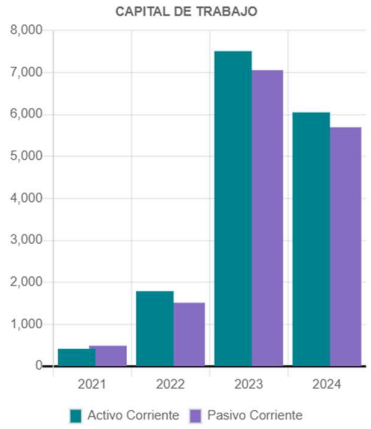
8- Estados Contables

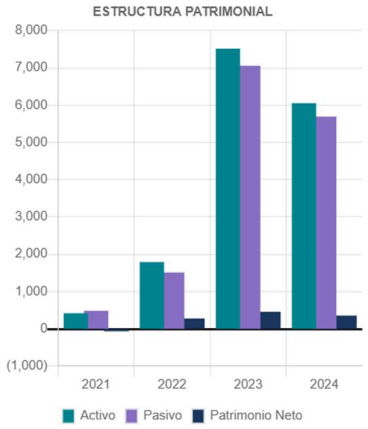
8.1 DATOS CONTABLES

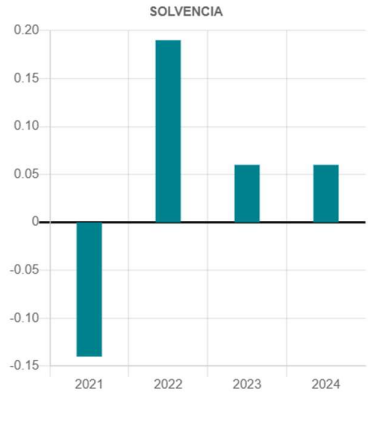
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Caja y Bancos	414	231	243	157
Inversión corriente	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	0	1 245	2 862	2 584
Otros Créditos	0	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	3 346	2 517
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	311	1 062	793
Total De Activo Corriente	414	1 787	7 513	6 052
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	7	6	11	11
Depreciación Acumulada	1	1	6	11
Bienes De Uso	7	6	5	0
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	7	6	5	0
Total Activo	421	1 793	7 517	6 052

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



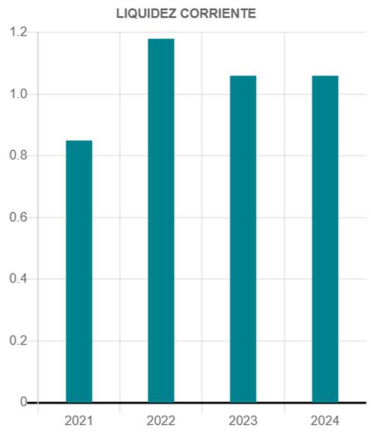


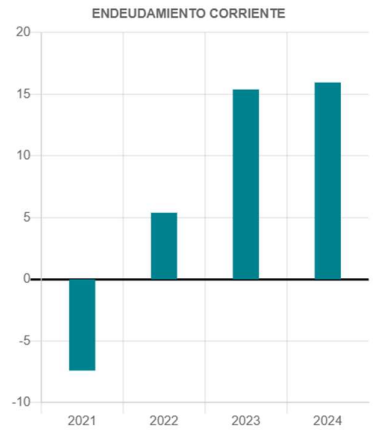


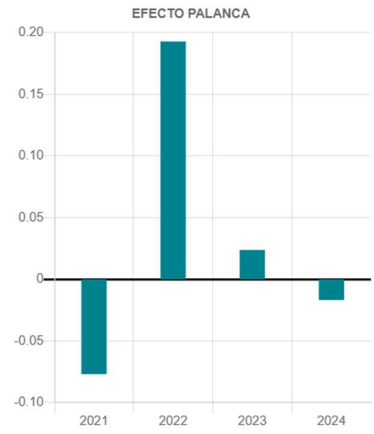
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	5 965	2 672
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0	0
Cargas Fiscales	0	0	0	2 548
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	486	1 513	1 093	476
Total Pasivo Corriente	486	1 513	7 059	5 695
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0
Total Pasivo	486	1 513	7 059	5 695
Capital Social	50	50	50	50
Resultados No Asignados	-116	230	409	307
Patrimonio Neto	-66	280	459	357

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



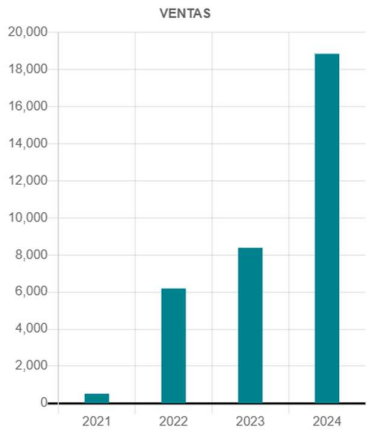


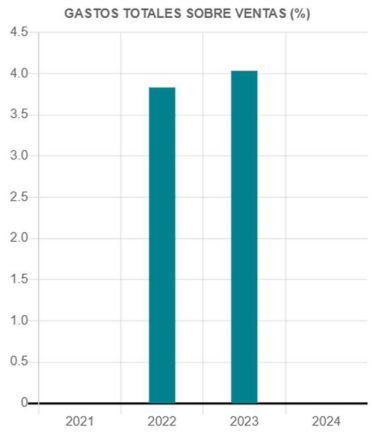


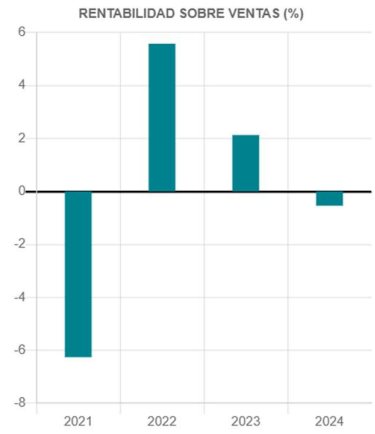
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Ventas	517	6 192	8 389	18 857
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	549	5 605	7 871	18 959
Resultado Bruto	-32	587	518	-102
Amortizaciones	0	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0	0
Gastos de Administración	0	237	339	0
Gastos Financieros	0	0	0	0
Otros Ingresos	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-4	-1	0
Impuesto a las Ganancias	0	0	0	0
Resultado	-32	346	179	-102

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,14	0,19	0,06	0,06
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-7,40	5,40	15,39	15,96
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	-7,40	5,40	15,39	15,96
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-72 332,00	274 395,00	454 073,00	356 767,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,85	1,18	1,06	1,06
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,85	1,18	0,59	0,62
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	4,97	2,93	7,30
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	1 922,33	6 289,46	0,00
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	2,35	7,53
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,23	3,45	1,12	3,12
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	77,91	1 112,47	1 864,18	0,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	-6,26	9,48	6,17	-0,54
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-6,26	5,58	2,13	-0,54
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-6,26	5,58	2,13	-0,54
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-32 348	349 551	179 133	-101 806
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-6,26	5,65	2,14	-0,54
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,49	1,23	0,39	-0,29
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-7,69	19,28	2,38	-1,68
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-32 348	345 662	178 613	-101 806
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,07	0,23	0,03	0,00
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,06	0,06	0,02	-0,01
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,04	0,04	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,04	0,04	0,00
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	-9,91	50,30	101,91	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

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

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- La empresa Comercializadora Velmer S.A. de C.V. ha experimentado un crecimiento significativo en sus ventas durante el período analizado. En 2022, las ventas fueron de $6,192,010, aumentando a $8,388,798 en 2023, y alcanzando $18,856,965 en 2024. Este incremento refleja una tasa de crecimiento anual compuesta (CAGR) del 68.5%, lo que indica una expansión agresiva en su mercado de servicios. Sin embargo, este crecimiento no ha sido acompañado por una mejora proporcional en la rentabilidad, lo que podría sugerir problemas de eficiencia operativa o un aumento en los costos asociados con la expansión.
- El activo corriente de la empresa ha mostrado una tendencia fluctuante, aumentando de $1,787,145 en 2022 a $7,512,670 en 2023, para luego disminuir a $6,052,015 en 2024. Este comportamiento sugiere una gestión de activos circulantes que podría estar respondiendo a cambios en la demanda o en la política de crédito de la empresa. El activo no corriente, por otro lado, ha disminuido de $5,566 en 2022 a $0 en 2024, lo que podría indicar una desinversión en activos fijos o una falta de inversión en infraestructura a largo plazo.
- El pasivo corriente ha seguido una tendencia similar al activo corriente, aumentando de $1,512,750 en 2022 a $7,058,597 en 2023, y luego disminuyendo a $5,695,248 en 2024. La ausencia de pasivo no corriente sugiere que la empresa no ha incurrido en deudas a largo plazo, lo que podría limitar su capacidad de inversión en proyectos de largo plazo pero también reduce su exposición a riesgos financieros a largo plazo.
- El patrimonio neto ha mostrado una tendencia decreciente, pasando de $279,961 en 2022 a $356,767 en 2024, después de un aumento en 2023. Esta disminución en 2024, junto con un resultado del ejercicio negativo, indica que la empresa podría estar enfrentando dificultades para mantener su capitalización.
- En 2024, los resultados no asignados son de $306,767, representando aproximadamente el 86% del patrimonio neto. Esta alta proporción sugiere un "nivel de capitalización débil", lo que podría indicar que la empresa está utilizando una gran parte de sus ganancias retenidas para financiar sus operaciones, en lugar de reinvertirlas o distribuirlas como dividendos.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de la compañía.

- La solvencia de la empresa ha disminuido de 0.19 en 2022 a 0.06 en 2024, lo que indica un perfil de riesgo financiero elevado. Este nivel de solvencia sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a largo plazo, lo que es preocupante para un potencial proveedor.
- El endeudamiento corriente ha aumentado significativamente, de 5.4 en 2022 a 15.96 en 2024. Este nivel de endeudamiento es extremadamente alto, indicando que la empresa está muy endeudada a corto plazo, lo que podría limitar su flexibilidad financiera y aumentar su riesgo de liquidez.
- La liquidez corriente ha permanecido relativamente estable, alrededor de 1.06 en 2023 y 2024, lo que sugiere que la empresa tiene una capacidad adecuada para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes.

Sin embargo, la disminución en la liquidez ácida a 0.62 en 2024 indica un riesgo potencial de iliquidez si los inventarios no se convierten rápidamente en efectivo.

- El capital de trabajo ha disminuido de $274,395 en 2022 a $356,767 en 2024. Aunque representa más del 10% de las ventas, la tendencia decreciente podría ser un indicativo de una gestión ineficiente del capital de trabajo.
- El resultado bruto sobre ventas ha disminuido de 9.48% en 2022 a -0.54% en 2024, lo que indica una erosión significativa en la rentabilidad bruta, posiblemente debido a un aumento en los costos de ventas o una disminución en los márgenes de precios.
- El EBIT ha caído de $349,551 en 2022 a -$101,806 en 2024, lo que indica un deterioro en la eficiencia operativa. El EBIT sobre ventas ha pasado de un nivel aceptable a negativo, lo que sugiere que la empresa está en riesgo operativo.
- La rentabilidad sobre ventas ha disminuido de 5.58% en 2022 a -0.54% en 2024, lo que indica que la empresa ha pasado de ser rentable a incurrir en pérdidas, lo cual es un signo de alerta para cualquier potencial proveedor.

3. KEY METRICS

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

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.06
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 15.96
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 15.96
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.06
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): -0.54
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): -0.54%

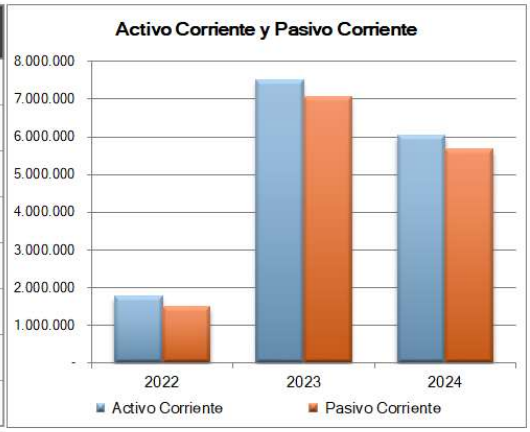
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Periodos Analizados				2022/2023/2024
Concept	dic-22	dic-23	dic-24	
Caja y Bancos	230.995	243.367	157.000	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	1.245.268	2.861.513	2.584.245	
Otros Créditos	-	-	-	
Bienes de Cambio	-	3.346.113	2.517.478	
Bienes de Uso	5.566	4.500	-	
Otros activos corrientes	310.882	1.061.677	793.292	
Activo Corriente	**1.792.711**	**7.517.170**	**6.052.015**	
Deudas Comerciales	-	5.965.418	2.671.539	
Deudas bancarias	-	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	-	-	2.548.054	
Otros Pasivos	1.512.750	1.093.179	475.655	
Pasivo no Corriente	-	-	-	
Pasivo	**1.512.750**	**7.058.597**	**5.695.248**	
Gastos Comerciales	0	0	0	
Gastos Administración	237.382	338.542	0	
Gastos Financieros	0	0	0	
Otro egresos	3.889	520	-	
Impuesto a las ganancias	-	-	-	
Total	**241.271**	**339.062**	**0**	

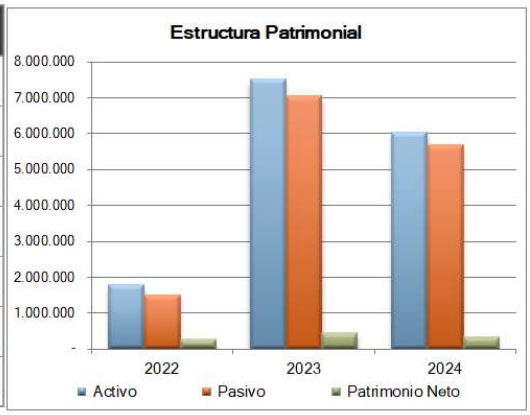
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2022/2023/2024

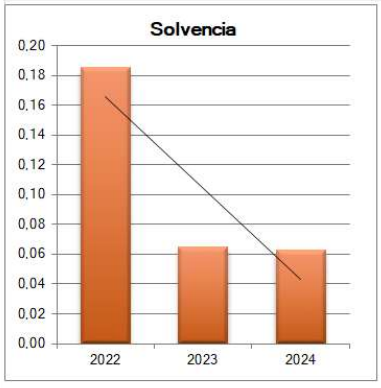
Analisis Patrimonial	dic-22	dic-23	dic-24
Solvencia	0,19	0,06	0,06
Patrimonio Neto sobre Activo	16%	6%	6%
Endeudamiento corriente	5,40	15,39	15,96
Capital corriente	0,15	0,06	0,06
Activo no Cte sobre Activo	0%	0%	0%
Financiación del activo no cte.	50,30	101,91	3.567.670,00
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	85%	47%

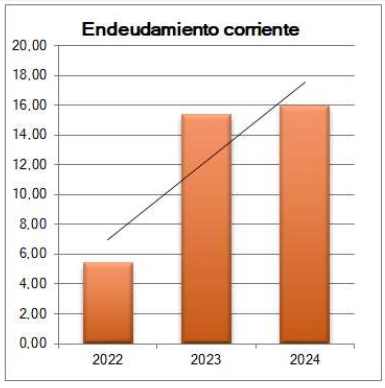


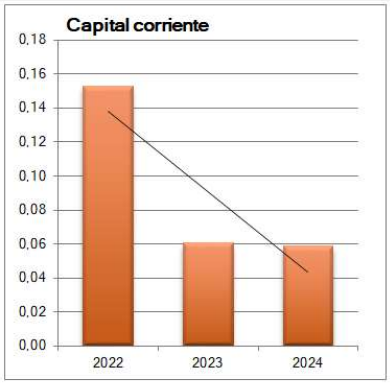
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Activo Corriente	$ 1.787.145	$ 7.512.670	$ 6.052.015
Activo no Corriente	$ 5.566	$ 4.500	$ 0
Activo	$ 1.792.711	$ 7.517.170	$ 6.052.015
Pasivo Corriente	$ 1.512.750	$ 7.058.597	$ 5.695.248
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 1.512.750	$ 7.058.597	$ 5.695.248
Patrimonio Neto	$ 279.961	$ 458.573	$ 356.767



Trends







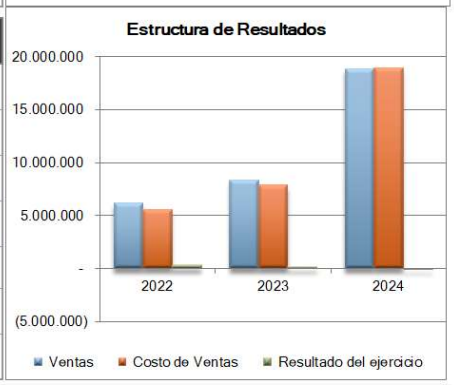
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

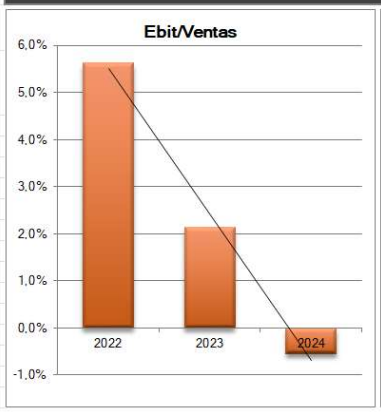
Períodos Analizados			2022/2023/2024
Análisis de rentabilidad	dic-22	dic-23	dic-24
Rentabilidad de la inversión total	123,5%	38,9%	-28,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	123,5%	38,9%	-28,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	19,3%	2,4%	-1,7%
Resultado bruto sobre ventas	9,5%	6,2%	-0,5%
Rentabilidad sobre Ventas	5,6%	2,1%	-0,5%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%

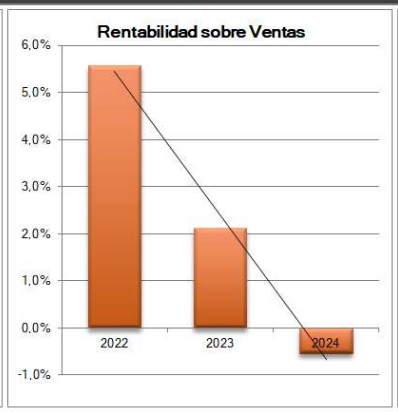


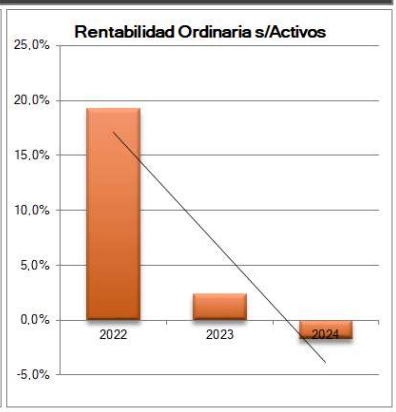
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Ventas	$ 6.192.010	$ 8.388.798	$ 18.856.965
Costo de Ventas	$ 5.605.077	$ 7.871.123	$ 18.958.771
Resultado del ejercicio	$ 345.662	$ 178.613	$ -101.806
Ebit	$ 349.551	$ 179.133	$ -101.806
Ebit/Ventas	5,6%	2,1%	-0,5%
EBITDA/Ventas	0,06	0,02	-0,01
EBITDA/Intereses	3.456.621,00	1.786.131,00	-1.018.059,00



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

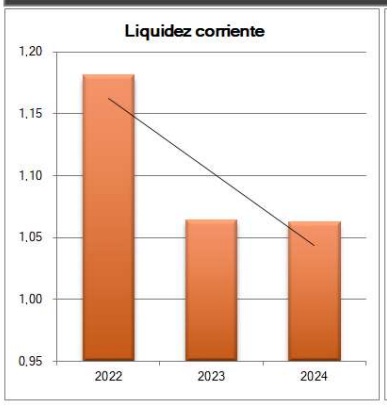
Períodos Analizados			2022/2023/2024
Analisis Financiero	dic-22	dic-23	dic-24
Liquidez corriente	1,18	1,06	1,06
Liquidez acida	1,18	0,59	0,62
Rotación del pasivo corriente días	1.922	6.289	5.726.626.777
Rotación de las cuentas a cobrar	61	103	41
Efecto Palanca	0,19	0,02	-0,02

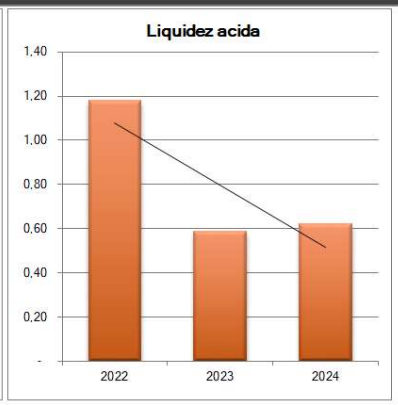


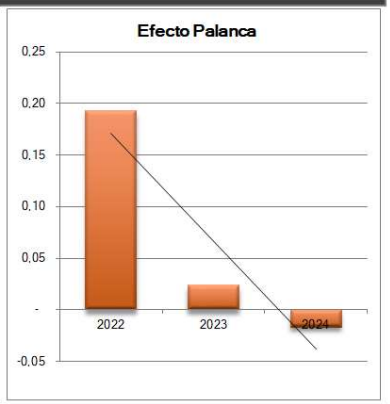
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	230.995	243.367	157.000
Creditos por ventas	1.245.268	2.861.513	2.584.245
Deudas Comerciales	-	5.965.418	2.671.539
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

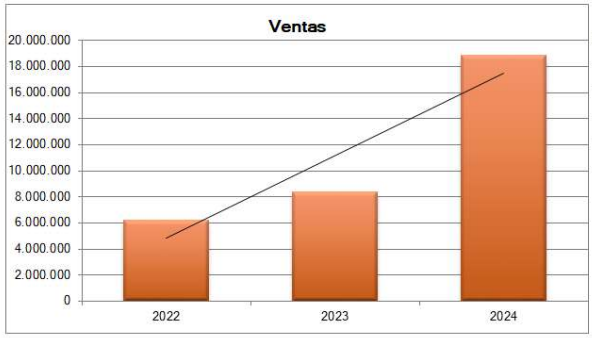


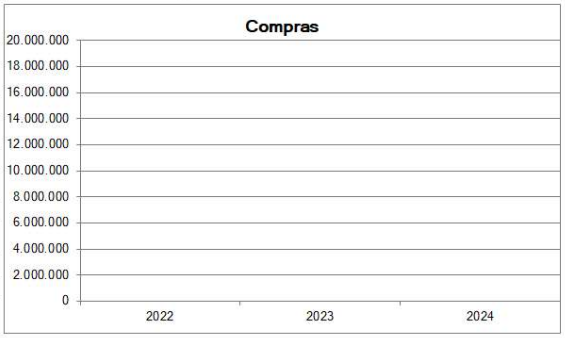
Trends







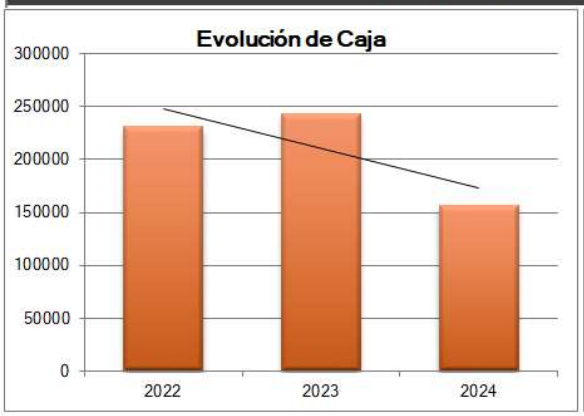




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2022/2023/2024	
Análisis del Flujo de fondos	dic-23	dic-24
Resultado del ejercicio	$ 178.613,00	$ -101.806,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 178.613,00	$ -101.806,00
Variación de créditos por ventas	$ -1.616.245,00	$ 277.268,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -3.346.113,00	$ 828.635,00
Variación de otros activos corrientes	$ -750.795,00	$ 268.385,00
Variación de cuentas a pagar	$ 5.965.418,00	$ -3.293.879,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -	$ 2.548.054,00
Variación de otras deudas	$ -419.571,00	$ -617.524,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 11.307,00	$ -90.867,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -1,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 1.066,00	$ 4.500,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 12.372,00	$ -86.367,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 12.372,00	$ -86.367,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	1.571.414	$	S/Patrimonio Neto	15.152	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	12.273	$
Modo de Cobro s/Balance	56	días	S/Activos Líquidos	82.661	$
Modo de Pago s/Balance	4008640194	días	S/Variables Combinadas	48.775	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	128.989	257.979	386.968	515.958	773.937	1.031.916
	80%	114.657	229.315	343.972	458.629	687.944	917.258
	65%	93.159	186.318	279.477	372.636	558.954	745.272
	50%	71.661	143.322	214.982	286.643	429.965	573.286
	40%	57.329	114.657	171.986	229.315	343.972	458.629
	30%	42.996	85.993	128.989	171.986	257.979	343.972
	20%	28.664	57.329	85.993	114.657	171.986	229.315
	10%	14.332	28.664	42.996	57.329	85.993	114.657
	2%	2.866	5.733	8.599	11.466	17.199	22.931

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022/2023/2024			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,08	1	Liquidez corriente	ratio	1,07	4
Endeudamiento corriente	ratio	14,79	1	Liquidez acida	ratio	0,67	7
Capital corriente	%	6,9%	2	Rotación del pasivo corriente días	días	##########	1
Activo no Cte sobre Activo	%	0,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	56	10
Financiación del activo no cte.	ratio	##########	10	Efecto Palanca	ratio	0,01	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	49,7%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	0,2%	2	Gastos Administración sobre Ventas	%	1,2%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	0,2%	2	Gastos Totales sobre Ventas	%	1,2%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	1,2%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	1,8%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	0,6%	2	Rotación del activo	veces	2,67	5
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	0,6%	1	49,34			
EBITDA/Ventas	%	0,6%	2				
EBITDA/Intereses	%	-9.753,00	10				

