DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE S.C.P.

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

MEXICO

Julio 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		**83%**	**25**									

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	25	**30**	83%	90,0%	7,5
Resultado Final		**8,5**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN

AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE se dedica a brindar servicios de agencias aduanales. Fue registrada en el año 2009 en Yucatán, México. Sus accionistas son: JORGE ALBERTO BAQUEIRO BAQUEIRO (37.70%), ALBERTO DEL VALLE BETANZO (26.10%), EDUARDO DEL VALLE BETANZO (21.10%), FERNANDO DEL VALLE BETANZO (14.80%), JIMENA GALINDO SORIANO (0.10%), ANDREA DEL VALLE SORIANO (0.10%) y JORGE DAVID BAQUEIRO HADAD (0.10%). Operan bajo certificaciones de calidad ISO 9001 (Vigentes). Informan 234 empleados contratados a 05/2024. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. Se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Notas de prensa negativas, eventos de integridad ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas, sin embargo, se detectaron cuestiones Judiciales (ver detalles).

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 mostró una excelente performance económica, con alza de ventas (3% variación interanual), aumento de Costos Directos y de Gastos de Estructura, registrando una excelsa ganancia final de 25.27% s/ventas vs la extraordinaria ganancia final de 18.27% s/ventas del ejercicio anterior. La situación financiera resultó satisfactoria, el indicador de liquidez presentó un incremento de 1.63 a 1.75, manteniéndose en valores adecuados y el Capital de Trabajo fue equivalente al 39% del Activo siendo adecuada la conformación. El incremento del Pasivo por encima del PN impactó negativamente en la performance patrimonial, ingresando sus indicadores en valores insatisfactorios: la solvencia patrimonial pasó de 1.13 a 0.92, el endeudamiento corriente aumentó de 0.89 a 1.09 y PN se conformó casi por completo por Resultados Acumulados. Las ventas post balance (4 meses) proyectan un aumento interanual del 36.98%.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía se encuentra atravesando una algo debilitada situación patrimonial, ante esto sugerimos operar con cierta cautela. Monitorear el nivel de dependencia económica, ya que imputan el 100% de sus ventas del ejercicio 2023 a EMSEP.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 222 664 306**	**MXN 76 248 881**
Límite de compra	**MXN 66 799 291**	**MXN 22 876 664**

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 7
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 10
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12
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 15
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 16
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 16
3.5 PROVEEDORES 16
3.6 CLIENTES 16
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.4 EXPORTACIONES 17

5- SITUACIÓN BANCARIA 18

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 19
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 19
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 19
6.3.1 Embargos 19
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 20

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 24
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 24

8- ESTADOS CONTABLES 25

8.1 DATOS CONTABLES 25
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 31
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 32
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 33
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 34
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 35
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 36
8.8 SCORE DE BALANCE 37

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE
Tax ID	AAV090819Q62
Identificador Global	MX00009900
Tipo de Empresa	SOCIEDAD CIVIL PRIVADA
Domicilio	27 168 A PROGRESO, 97320 YUCATAN, MEXICO
Estado	ACTIVO
Código Postal	97320
País	MEXICO
Teléfonos	-
Actividad	SERVICIOS DE AGENCIAS ADUANALES OTRO AUTOTRANSPORTE FORÁNEO DE CARGA ESPECIALIZADO OTRO AUTOTRANSPORTE LOCAL DE CARGA ESPECIALIZADO
Fecha de Inicio Actividad	19 DE AGOSTO DE 2009
Web	https://www.gadv.mx/
E-mail	fernandaa@gadv.mx
Contacto	fernandaa@gadv.mx
Empleados	234 (Fuente: Form. IMSS)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Cuando hablamos de aduanas nuestro compromiso es total. Nada nos detiene para lograr que tus mercancías lleguen hasta su destino. Confía en nuestra experiencia profesionalismo y firme misión de hacer todo lo necesario y mucho más, para que tu carga llegue hasta donde necesite estar.

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

AAV090819Q62
Registro Federal de Contribuyentes

AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14080456280
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
PROGRESO , YUCATAN A 02 DE MAYO DE 2024

AAV090819Q62

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	AAV090819Q62
Denominación/Razón Social:	AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE
Régimen Capital:	SOCIEDAD CIVIL PARTICULAR
Nombre Comercial:	AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE
Fecha inicio de operaciones:	19 DE AGOSTO DE 2009
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	28 DE SEPTIEMBRE DE 2009

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:97320	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: CALLE 27	**Número Exterior:** 168 A
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** CENTRO
Nombre de la Localidad: PROGRESO	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** PROGRESO
Nombre de la Entidad Federativa: YUCATAN	**Entre Calle:** CALLE 84
Y Calle: CALLE 86	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Servicios de agencias aduanales	95	01/02/2016	
2	Otro autotransporte foráneo de carga especializado	3	01/01/2017	
3	Otro autotransporte local de carga especializado	2	01/01/2017	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	19/08/2009	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/08/2009	
Declaración informativa anual de pagos y retenciones de servicios profesionales. Personas Morales. Impuesto Sobre la Renta	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	19/08/2009	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	19/08/2009	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	19/08/2009	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	19/08/2009	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/08/2009	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/08/2009	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2010	
Entero de retenciones mensuales de ISR por ingresos asimilados a salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/02/2016	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	26/02/2018	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	26/02/2018	

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

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

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúnciala! 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".

Página [2] de [3]

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

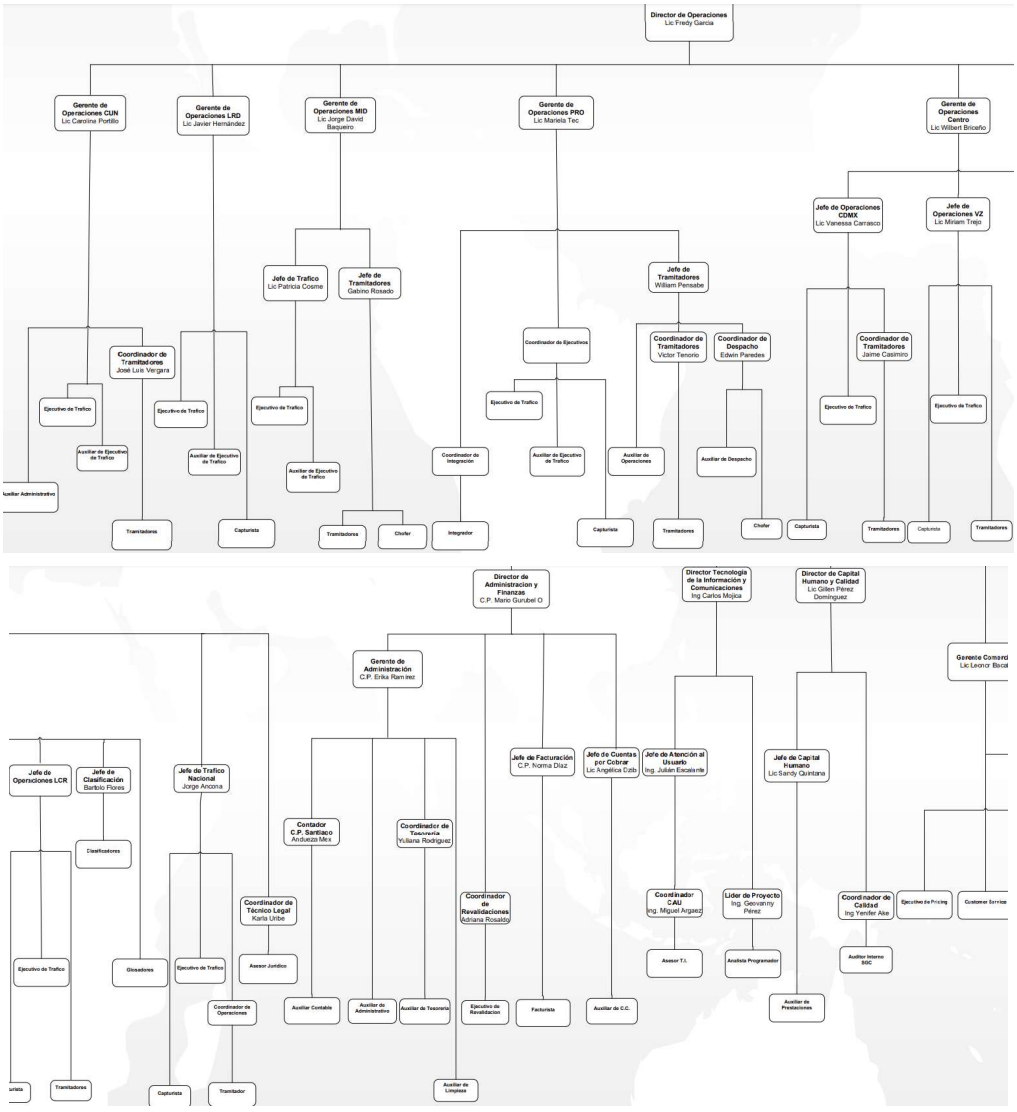
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
JORGE ALBERTO BAQUEIRO BAQUEIRO	México	BABJ630725PA3	37.70
ALBERTO DEL VALLE BETANZO	México	VABA680520HK6	26.10
EDUARDO DEL VALLE BETANZO	México	VAAE350627RU5	21.10
FERNANDO DEL VALLE BETANZO	México	VABF640810PT5	14.80
JIMENA GALINDO SORIANO	México	GASJ970512F3A	0.10
ANDREA DEL VALLE SORIANO	México	VASA9811216S7	0.10
JORGE DAVID BAQUEIRO HADAD	México	BAHJ920420RQ4	0.10

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JORGE BAQUEIRO BAQUEIRO	México	BABJ630725PA3	Representante Legal / Director Gadv

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

Tren Maya: Envían desde Italia maquinaria para fabricar 'durmientes' en Progreso
Fecha: 08/09/2021 Fuente: poresto.net

En total se espera recale a tierras yucatecas un total de 150 mil 409 toneladas de estos aditamentos ferroviarios. En el mes de octubre, llegará al puerto maquinaria desde Italia, para fabricar "durmientes", los cuales servirán para las rieles del Tren Maya. **Jorge Alberto Baqueiro Baqueiro**, director de la **Agencia Aduanal del Valle**, agrupación mediadora en el traslado de las rieles. Asimismo, afirmó también que los cargamentos de estos aditamentos retornarán desde Asia, luego de dos meses de paralización, causados por los cambios en el organigrama que surgieron a raíz de los fenómenos meteorológicos en el Golfo de México. "Cambió el organigrama que teníamos previsto, ahora el plan se mantiene por medio de una maquinaria pesada que fabricará los "durmientes" para el Tren Maya, lo cual facilitará la estrategia del proyecto federal y no se esperarán estos insumos para las vías, sino que serán fabricadas desde el Estado", estableció Jorge Alberto Baqueiro Baqueiro, de la Agencia Aduanal del Valle. Con dichas declaraciones se descartarían las más de 15 mil toneladas de "durmientes" que desembarcarían desde Barranquilla, Colombia; sin embargo, aún se esperan las 10 mil toneladas con basalto proveniente de Veracruz para el mismo proyecto, aunque el trámite sería más tardado, pues en esa región se presentó con gran magnitud el fenómeno Grace.
Los "durmientes" o "traviesas" son las piezas que se instalan transversalmente sobre el balasto para proporcionar a las rieles de la vía un soporte adecuado; estas "traviesas" no sólo soportan las rieles, sino además proporcionan un medio para que estas se conserven con seguridad a la distancia correcta. En cuanto a las rieles, se adelantó que los retornos de cargamento igual se llevarán a cabo en el transcurso del último trimestre del año. La última vez que se tuvo presencia de estos contornos, fue en el mes de julio con la llegada del buque chino "Thorco Lineage", el cual trajo el mayor cargamento registrado hasta ahora, 13 mil 65 toneladas de rieles. En total se espera recale a tierras yucatecas un total de 150 mil 409 toneladas de estos aditamentos ferroviarios. Los cargamentos tendrían finalización hasta el 2022, por lo que se espera en el primer trimestre de ese año se tengan 29 mil 472 toneladas. El proyecto, tal como hemos informado, recorrerá cinco Estados del Sureste y se prevé concluya una de sus primeras etapas para funcionar provisionalmente en el año 2023, específicamente, en su último trimestre. Cabe mencionar que el proyecto del Tren Maya también ha beneficiado de manera económica al puerto con el puente más largo del mundo, pues en declaraciones pasadas, el entrevistado constató que por cada barco de 10 mil a 15 mil toneladas se invierten en ingresos para el puerto un aproximado de un millón 500 mil pesos; mientras que entre maniobras y almacenajes se incentivarían otros 500 mil pesos. El beneficio también origina la mano de obra en la cual se generan hasta 300 empleos entre internos de empresas privadas y externos, como es el caso de maniobristas y transportistas.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001-2015	ALLIANCE VERITAS REGISTER	05/12/2023	05/12/2026

Fuente: Empresa.



ALLIANCE VERITAS REGISTER

CERTIFICACIÓN DE SISTEMAS DE GESTIÓN

Mediante êste se certifica que el sistema de gestión de la calidad de

AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE S.C.P.

localizado en

FC: Calle 27 No. 168 A por 84 y 86 Col. Centro, Progreso Yucatán C.P. 97320 y los sitios descritos en el Anexo 1

ha sido encontrado conforme a la norma
NMX-CC-9001-IMNC-2015

ISO 9001:2015

Este certificado es válido para el siguiente alcance

Despacho de mercancías, en los diferentes regímenes aduaneros previstos en la ley aduanera.

Responsable Autorizado

Fecha de entrada en vigor
5 de diciembre del 2023

Fecha de vencimiento
4 de diciembre del 2026

ACREDITADO 72/10

Cualquier violación a las condiciones establecidas en el Apéndice I puede invalidar el presente certificado.
La validez de este certificado debe ser consultada con AVR
Este certificado es propiedad de Alliance Veritas Register.
Marca propiedad de Alliance Veritas Register AVR S.C.

Acreditación N°: 72/10
Fecha de acreditación: 2010-04-13
Lugar y fecha de emisión: Ciudad de México, 13 de noviembre del 2023
Certificado N°:CERT-AVRQ-26-12-1064

ALLIANCE VERITAS REGISTER AVR S.C.
Bosque de Ciruelos, N° 190, Oficina A-107 Bosques de las lomas, C.P. 11700, Ciudad de México.
www.avr.com.mx

Fuente: Empresa

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	142	8	38	188
2023	159	8	40	207
2024	172	13	48	**233**

Fuente: Empresa.



2024 Felipe Carrillo PUERTO

GOBIERNO DE MÉXICO | IMSS

FECHA: 08 de mayo de 2024

Opinión del Cumplimiento de Obligaciones Fiscales en materia de Seguridad Social

Folio: 17151981880271139961643

Clave de R.F.C.: AAV090819Q62

Nombre, Denominación o Razón Social: AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE

Estimado Patrón:

Respuesta de opinión:

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

En los controles electrónicos del Instituto Mexicano del Seguro Social, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente con las obligaciones de pago de aportaciones Seguridad Social, toda vez que no se registran créditos fiscales firmes a su cargo, por lo anterior se emite opinión Positiva.

La presente opinión se realiza únicamente verificando que no existan créditos fiscales firmes a su cargo, sin que sea una constancia del correcto entero de las aportaciones de Seguridad Social, para lo cual el IMSS se reserva sus facultades de verificación previstas en la Ley del Seguro Social y el Código Fiscal de la Federación.

Revisión practicada el día 08 de mayo de 2024, a las 13:56 horas.

Esta carta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales tiene una vigencia hasta el 08 de mayo de 2024, 23:59:59.

El Contribuyente cuenta con auditoria en proceso.

Usted tiene registrado(s) 234 trabajador(es) activo(s) ante el IMSS.

NOTAS:

1. En caso de estar inconforme y usted sea el particular que esté inscrito ante el IMSS o sea el representante legal, podrá usted promover una aclaración ante la Subdelegación que controla el (los) crédito(s) fiscales y adjuntar este documento, así como los documentos que soporten su aclaración.
2. La presente opinión se emite considerando lo establecido en los incisos a) y b), del Acuerdo de fecha 27 de abril de 2022 emitido por el H. Consejo Técnico del Instituto Mexicano del Seguro Social.
3. Tiene una vigencia del mismo día que fue consultada, de conformidad con el Acuerdo de fecha 27 de abril de 2022 emitido por el H. Consejo Técnico del Instituto Mexicano del Seguro Social.
4. La opinión del cumplimiento, se genera atendiendo a la situación fiscal del patrón en los siguientes sentidos: POSITIVA.- Cuando el particular esté inscrito ante el IMSS y al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los incisos a) y b) de la regla cuarta, de conformidad con el Acuerdo de fecha 27 de abril de 2022 emitido por el H. Consejo Técnico del Instituto Mexicano del Seguro Social; NEGATIVA.- Cuando el particular no esté al corriente en el cumplimiento de las obligaciones en materia de seguridad social que se consideran en los incisos a) y b) de la regla cuarta del acuerdo antes citado; SIN OPINIÓN.- Cuando no se localice en los controles electrónicos del IMSS la información suficiente para determinar el cumplimiento de las obligaciones fiscales en materia de seguridad social de los particulares.
5. Se incluyen datos informativos, en su caso tales como: si el particular cuenta con algún acto de fiscalización en proceso o si cuenta con medios de defensa interpuestos en contra de acto administrativos o resoluciones emitidas por el IMSS o si cuenta con algún convenio de pago a plazos, los cuales no inciden en el sentido que se emita la opinión.
6. La presente opinión se emite de conformidad con lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación y del Acuerdo ACDO.SA2.HCT.270422/107.P.DIR de fecha 27 de abril de 2022 emitido por el H. Consejo Técnico del Instituto Mexicano del Seguro Social.

Este servicio es gratuito.
El IMSS es el instrumento básico de seguridad social para todos los trabajadores y sus familias.

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del IMSS, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con las 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 la Subdelegación competente.

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO







SOLUCIONES LOGÍSTICAS

Administramos y gestionamos tu cadena logística a nivel local, nacional e internacional, resolvemos tus desafíos logísticos de manera eficiente mediante alianzas comerciales con empresas de carga aérea, navieras, transporte terrestre y almacenamiento.

Entre nuestros servicios destacan:

LOGÍSTICA

- Fletes aéreos
- Fletes marítimos FCL / LCL / Sobredimensionado
- Fletes terrestres nacional e internacional
- Cargas proyecto
- Consolidación de carga en origen
- Previo en origen



ALMACENAMIENTO Y DISTRIBUCIÓN

- Almacenaje Nacional
- Almacenaje en Régimen de depósito fiscal
- Reacondicionamiento de carga
- Distribución de carga

Además, contamos con almacenes en el extranjero;

- Houston, Texas
- Panama City
- Laredo, Texas

En donde brindamos servicios de:

- Consolidación de carga
- Reexpedición de carga
- Manejo de embarques In-bond y
- Despachos en Tránsito.
- Cancelaciones electrónicas de Tránsitos (In.Bond)

AGENCIA CONSIGNATARIA DE BUQUES

- Agenciamiento Marítimo de Embarcaciones
- Recepción y Despacho de Buques
- Coordinación con API y autoridades. (Petroleros, Cruceros, embarcaciones multipropósitos, Remolcadores, Yates)
- Avituallamiento marítimo
- Cambios de tripulación



CONSULTORÍA Y APOYO JURÍDICO

- Gestión de diversos trámites ante dependencias gubernamentales para la obtención de RRNA de los diferentes sectores.
- Capacitación en materia aduanera y comercio exterior para el personal de su empresa.
- Defensa jurídica.
- Consultoría fiscal de comercio exterior.
- Auditorias preventivas en materia de comercio exterior.
- Diseño de estrategias en materia aduanera que te permita optimizar costos, tiempos y logística (regímenes aduanales, regulaciones, padrones, etc.)



TECNOLOGÍA

- Web Tracking – visibilidad del estatus de los embarques durante el proceso de Despacho Aduanal en tiempo real.
- Reportes Personalizados.
- Mejora continua en Tecnología de la Información
- Actualización de nuestra página WEB sobre boletines y noticias de comercio exterior.



CARGAS PROYECTO SOBREDIMENSIONADAS

Hemos realizado diversos proyectos , entre los que destacan:

- Planta de Generación de Energía.
- Importación de aerogeneradores para parques eólicos.
- Importación temporal de artefactos navales, tubería de perforación, etc.
- Importación de equipos de investigación submarina.
- Equipo, maquinaria y vías férreas para la construcción del proyecto Tren maya.
- Importación de ferry para pasajeros.
- Entre otros.



INDUSTRIAS

EXPERIENCIA EN SECTORES DIFERENTES REGIMENES ADUANEROS

- Alimentos y Bebidas
- Suministros de hostelería
- Electrónicos y Tecnología
- Textil y Calzado
- Energía renovable
- Oil & Gas
- Automotriz
- Siderúrgica
- Farmacéutica
- Construcción
- Aeronáutica
- Comercio en gral.

Atendemos todo tipo de industria, desde refacciones pequeñas hasta plantas industriales completas. Ofreciendo certeza jurídica, calidad, seguridad y rentabilidad en el servicio.

CERTIFICACIONES



TRACE TC4154-3052

Organización internacional que regula y certifica anualmente las buenas prácticas y conducta corporativa de las empresas, a fin de asegurar la transparencia en los negocios de las multi-nacionales y sus intermediarios comerciales.

C-TPAT

Customs Trade Partnership Against Terrorism
Certificación anti terrorista cuyo objetivo es fortalecer la seguridad de importadores, transportistas, agentes de aduanas, almacenes de depósito y productores para evitar que la carga sea contaminada con sustancias o artículos ilegales tales como armas, drogas o explosivos.

CALIDAD ISO 9001:2015

El alcance de nuestra certificación es: "El despacho de Mercancías, en los diferentes regimenes aduaneros previstos en la ley".

OPERADOR LOGÍSTICO ACREDITADO

Es un programa que ayuda a validar la implementación de un sistema de gestión de riesgos en la organización con el fin de brindar seguridad en la cadena logística.

Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 16 825 268	$ 24 555 874	MXN
Febrero 2024	$ 18 918 561	$ 4 003 966	MXN
Marzo 2024	$ 19 951 320	$ 3 681 813	MXN
Abril 2024	$ 20 553 732	$ 3 450 550	MXN
Total	**$ 76 248 881**	**$ 38 833 102**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
12/22	$ 216 764 277	MXN
12/23	$ 222 664 306	MXN
12/21	$ 178 132 307	MXN

Fuente: Empresa.

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

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

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	APM TERMINALS	México	TCY041229UK9	$ 0	MXN
2	ALMACENADORA GOLMEX	México	AGO970520EG9	$ 0	MXN
3	AMERISA LOGISTICS	México	ALO110324UK0	$ 0	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	PROTEINAS Y OLEICOS SA DE CV	México	POL0204177E8	$ 0	MXN
2	GRUPO PARATUS	México	SIM131206IQA	$ 0	MXN
3	HELISERVICIO SA DE CV	México	HEL120919QD0	$ 0	MXN
4	ENVASES UNIVERSALES DE MEXICO SAPI DE CV	México	EUM000707DQ2	$ 0	MXN
5	DL MEDICA SA DE CV	México	DME971017FZ7	$ 0	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	AIG SEGUROS MEXICO SA DE CV	14-OPL-00000043-01	$ 350 000	USD

Fuente: Empresa

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.4 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación 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	BANCOMER	$ 0	MXN
2	SANTANDER	$ 0	MXN
3	HSBC	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

Negative Information

Federal Litigation Events

Federal Litigation Events

Published Date	07/04/2018
Docket	2454/17-16-01-5
Court Details	PENINSULAR REGIONAL TAX, REGULATORY AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	SALA REGIONAL PENINSULAR
Judges Comments	JUDGMENT
Adverse Party	SUBADMINISTRACION DESCONCENTRADA JURIDICA DE LA ADMINISTRACION DESCONCENTRADA JURIDICA DE YUCATAN

Published Date	02/05/2018
Docket	2454/17-16-01-5
Court Details	PENINSULAR REGIONAL ADMINISTRATIVE APPEALS COURT
Court Local Name	PENINSULAR--SALA REGIONAL PENINSULAR
Adverse Party	SUBADMINISTRACION DESCONCENTRADA JURIDICA DE LA ADMINISTRACION DESCONCENTRADA JURIDICA DE YUCATAN 1

Published Date	13/03/2017
Docket	819/15-16-01-8
Court Details	PENINSULAR REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	PENINSULAR--SALA REGIONAL PENINSULAR
Judges Comments	JUDGMENT
Adverse Party	ADMINISTRACION FISCAL-YUCATAN

Fuente: Medio de Consulta Externa

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
24NC7552997	AAV090819Q62

Nombre, Denominación o Razón social

AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE SCP

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 08 de julio de 2024, a las 07:42 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

||AAV090819Q62|24NC7552997|08-07-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

Ur8tySuKuRBkZm1GaeWlsxxpPG4qmSkJr2omuCHLQLu0dejk+kah5DE14g1N6TqV8AYHqwxAbDvXPeu6nNXRj3R5+
r582QGy7sb4jN/Hr69b+yumVgSgwfW9GEuO3a1oMRblcqCCHAeESSUgm054rGJwcA5m7oW+gUkeXV6Cu0GJPQsuwO
fRKLsdoqe5TksJWVFlQn4gXJP8uxs80aXYw17NvLJvY41OlHXGJ2uZNJEw1Rb+/3pvXl/Bj/xlKjGJaOw81G5KjFY
Hao8nmiOvMpG7n/gW8kdj7kV68GloEuPfJEdfK0/RsXk49cKKvb/78K1d0R0Sd9FYzuRT1Q==

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

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

Página 1 de 2

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

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 servirte.

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los lineamientos de protección de Datos Personales y con las 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 la Administración Desconcentrada de Servicios al Contribuyente de su preferencia y/o a través del Portal del SAT.

Cadena Original

||AAV090819Q62|24NC7552997|08-07-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

Ur8tySuKuRBkZm1GaeWlsxopPG4qmSkJr2omuCHLQLu0dejk+kah5DE14g1N6TqV8AYHqwxAbDvXPeu6nNXRβR5+
r582QGy7sb4jN/Hr69b+yumVgSgwfW9GEuO3a1oMRbIoqCCHAeESSUgm054rGJwcA5m7oW+gUkeXV6Cu0GJPQsuwO
fRKLsdoqe5TksJWVFIQn4gXJP8uxs80aXYw17NvLJvY41OIHXGJ2uZNJEw1Rb+/3pvXl/Bj/xlKjGJaOw81G5KjFY
Hao8nmiOvMpG7n/gW8kdj7kV68GloEuPtjEdfK0/RsXk49cKKvb/78K1d0R0Sd9FYzuRT1Q==

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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: AGENCIA ADUANAL DEL VALLE SURESTE SCP - AAV090819Q62
Fecha: 08/07/2024

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: BAQUEIRO BAQUEIRO JORGE ALBERTO - BABJ630725PA3
Fecha: 08/07/2024

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: BAQUEIRO HADAD JORGE DAVID - BAHJ920420RQ4
Fecha: 08/07/2024

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: DEL VALLE SORIANO ANDREA - VASA9811216S7
Fecha: 08/07/2024

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: GALINDO SORIANO JIMENA - GASJ970512F3A
Fecha: 08/07/2024

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: DEL VALLE BETANZO FERNANDO - VABF640810PT5
Fecha: 08/07/2024

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: DEL VALLE BETANZO EDUARDO - VAAE350627RU5
Fecha: 08/07/2024

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: DEL VALLE BETANZO ALBERTO - VABA680520HK6
Fecha: 08/07/2024

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 de prensa negativa.

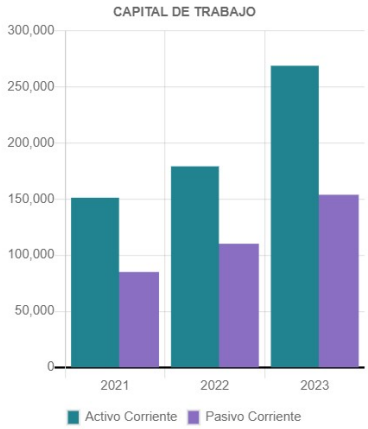
8- Estados Contables

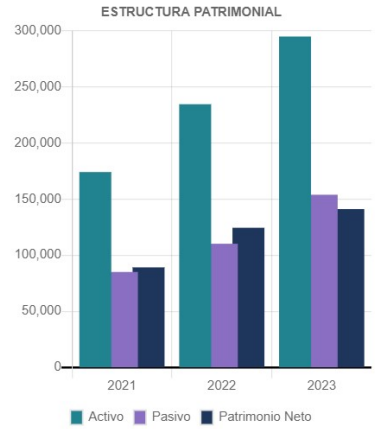
8.1 DATOS CONTABLES

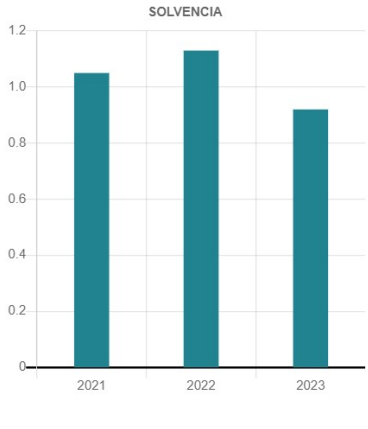
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	7 579	37 971	13 885
Inversión corriente	7 039	8 058	2 404
Ant Créditos por ventas	47 619	61 071	80 220
Otros Créditos	27 937	22 949	60 223
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	61 052	49 173	112 235
Total De Activo Corriente	151 225	179 222	268 967
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	17 910	20 113	23 337
Depreciación Acumulada	11 826	13 727	15 748
Bienes De Uso	6 083	6 386	7 589
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	16 835	49 042	18 478
Total Activo No Corriente	22 918	55 428	26 067
Total Activo	174 144	234 650	295 033

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



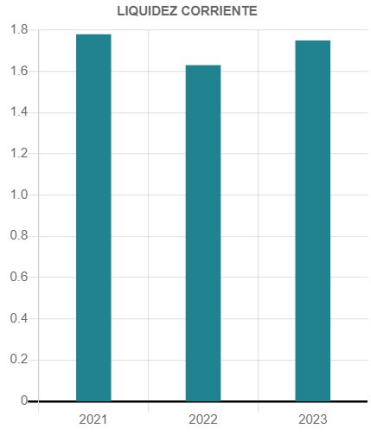


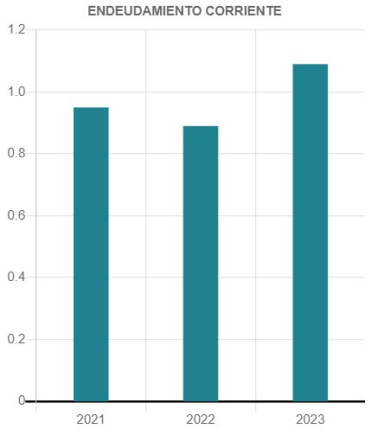


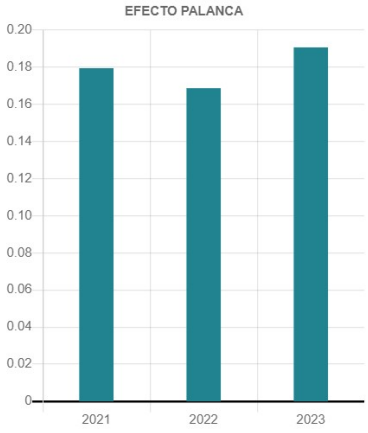
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	11 047	17 457	12 455
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	402	392	431
Cargas Fiscales	2 982	5 679	360
Anticipos De Clientes	59 596	67 403	139 016
Otros Pasivos	10 993	19 268	1 647
Total Pasivo Corriente	85 021	110 199	153 908
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	85 021	110 199	153 908
Capital Social	1 000	1 000	1 000
Resultados No Asignados	88 123	123 451	140 125
Patrimonio Neto	89 123	124 451	141 125

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



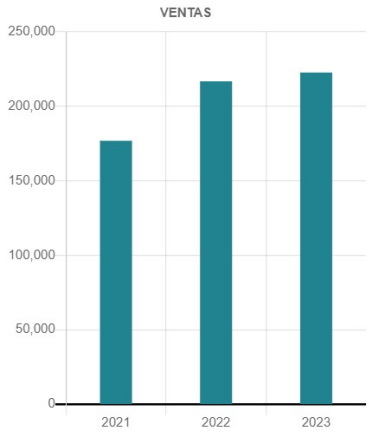


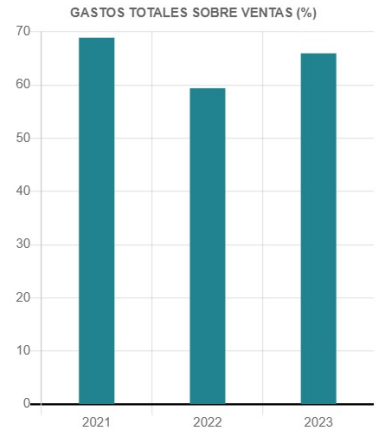


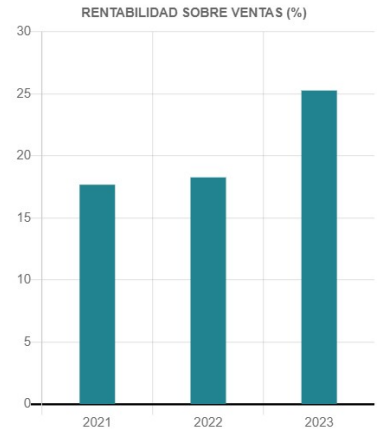
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	176 831	216 764	222 664
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	35 515	31 600	35 774
Resultado Bruto	141 316	185 164	186 890
Amortizaciones	1 923	2 119	2 274
Gastos de Comercialización	56 439	43 566	37 477
Gastos de Administración	62 551	81 634	100 095
Gastos Financieros	2 839	3 573	9 291
Otros Ingresos	27 350	7 146	18 512
Otros Egresos	1 923	2 119	2 274
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	13 654	21 826	0
Resultado	31 260	39 592	56 266

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	1,05	1,13	0,92
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,95	0,89	1,09
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,95	0,89	1,09
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	66 204,72	69 023,01	115 058,15

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,78	1,63	1,75
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,78	1,63	1,75
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,71	3,55	2,78
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	210,51	258,14	316,12
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,02	0,92	0,75
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	29,07	33,94	29,34
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	79,92	85,42	83,93
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	17,68	18,27	25,27
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	3,30	15,95	17,98
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	20 403 105	57 845 723	47 044 163
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	11,54	26,69	21,13
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,35	0,32	0,40
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	17,95	16,87	19,07
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	49 675 226	67 110 832	67 830 678
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,58	0,61	0,44
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,28	0,31	0,30
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	17,50	18,78	7,30

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,02	0,02	0,04
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,32	0,20	0,17
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,35	0,38	0,45
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,69	0,59	0,66
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	14,65	19,49	18,60
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	3,16	3,01	3,34

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 2021, 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2023 alcanzaron a un total de $222.7 Millones vs $216.8 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un alza interanual del 2.72%.
- Los Costos Directos aumentaron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 14.58% al 16.07% mientras que los Gastos de Estructura hicieron lo propio, pasando del 57.76% al 61.78% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Ingresos Netos por $18.5 Millones equivalente al 8.31% s/ventas correspondientes a Otros Ingresos sin Especificar y Egresos Netos por $2.3 Millones equivalente al 1.02% s/ventas correspondientes a Otros Egresos sin Especificar.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una ganancia Final de $56.3 Millones (25.27% s/ventas) vs la ganancia final de $39.6 Millones (18.27% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2023 alza de Ventas, de Costos Directos y de Gastos de Estructura, presentando una extraordinaria ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.63 a 1.75, manteniéndose en valores elevados.
- El Capital de Trabajo fue $115.1 Millones equivalente al 39% del activo, siendo adecuada la conformación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en buena conformación con el Activo.

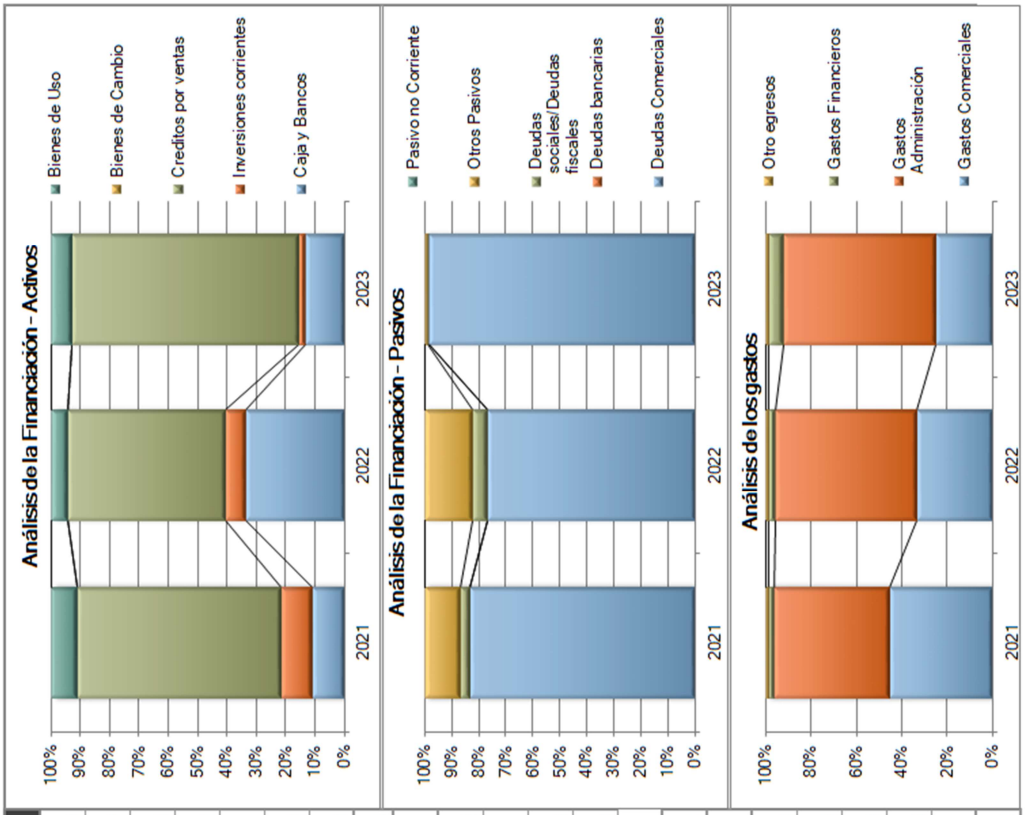
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $141.1 Millones vs $124.5 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $1.0 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital conformándose PN casi por completo por resultados acumulados.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 52.71% del Activo siendo Deudas Comerciales a corto plazo (98.42% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a corto plazo (1.07% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial ingresó en valores bajos (pasó de 1.13 a 0.92), mientras que el Endeudamiento Corriente pasó a valores altos, incrementando de 0.89 a 1.09.

En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitada, con baja Solvencia patrimonial, elevado Endeudamiento Corriente y el PN conformado casi por completo por resultados no asignados.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

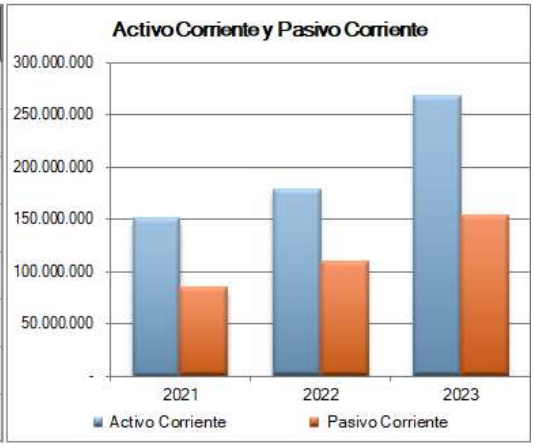
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	7.578.777	37.971.374	13.885.260
Inversiones corrientes	7.038.877	8.058.334	2.404.127
Creditos por ventas	47.619.456	61.070.733	80.219.586
Otros Créditos	27.936.766	22.948.944	60.222.771
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	6.083.381	6.385.922	7.589.392
Otros activos corrientes	77.886.533	98.215.119	130.712.359
Activo Corriente	**174.143.790**	**234.650.426**	**295.033.495**
Deudas Comerciales	70.643.016	84.860.178	151.470.930
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	3.384.393	6.071.065	790.618
Otros Pasivos	10.993.293	19.267.756	1.646.810
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**85.020.703**	**110.198.999**	**153.908.359**
Gastos Comerciales	56.439.436	43.565.609	37.477.015
Gastos Administración	62.550.628	81.633.602	100.095.070
Gastos Financieros	2.838.506	3.573.146	9.290.659
Otro egresos	1.922.505	2.118.956	2.274.025
Impuesto a las ganancias	13.653.848	21.826.445	-
Total	**137.404.923**	**152.717.758**	**149.136.769**



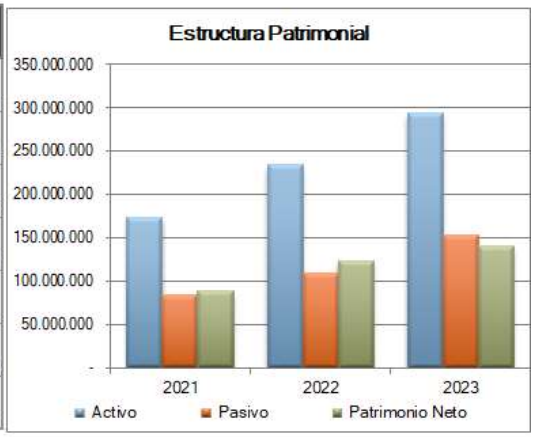
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

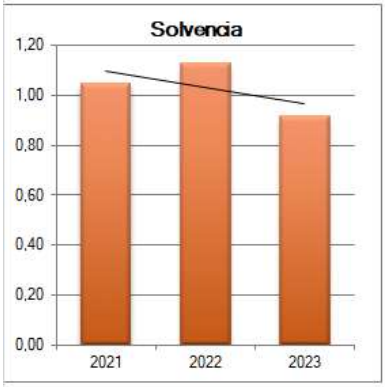
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	1,05	1,13	0,92
Patrimonio Neto sobre Activo	51%	53%	48%
Endeudamiento corriente	0,95	0,89	1,09
Capital corriente	0,38	0,29	0,39
Activo no Cte sobre Activo	13%	24%	9%
Financiación del activo no cte.	3,89	2,25	5,41
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	83%	77%	98%

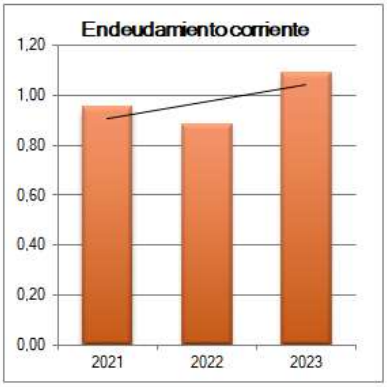


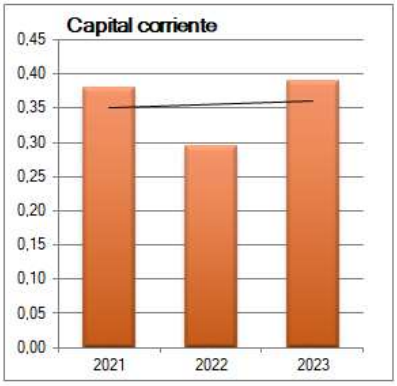
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 151.225.426	$ 179.222.014	$ 268.966.512
Activo no Corriente	$ 22.918.364	$ 55.428.412	$ 26.066.983
Activo	$ 174.143.790	$ 234.650.426	$ 295.033.495
Pasivo Corriente	$ 85.020.703	$ 110.198.999	$ 153.908.359
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 85.020.703	$ 110.198.999	$ 153.908.359
Patrimonio Neto	$ 89.123.087	$ 124.451.427	$ 141.125.136



Trends



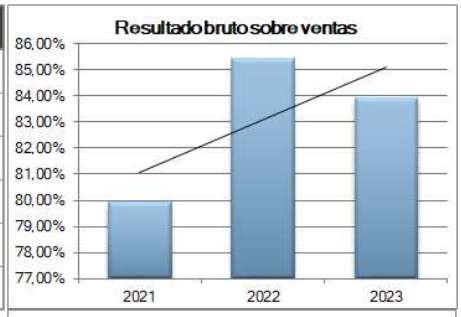




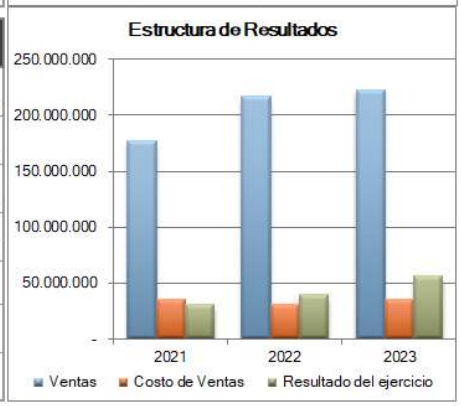
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

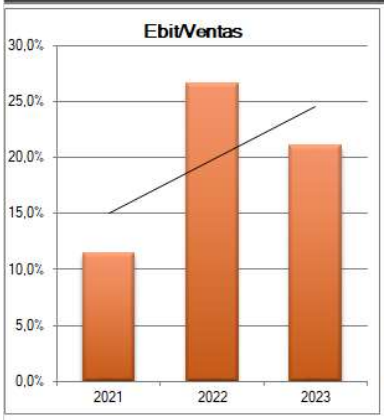
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	35,1%	31,8%	39,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	53,6%	52,2%	46,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	27,4%	27,7%	22,2%
Resultado bruto sobre ventas	79,9%	85,4%	83,9%
Rentabilidad sobre Ventas	17,7%	18,3%	25,3%
Costo del financiamiento	3,3%	3,2%	6,0%

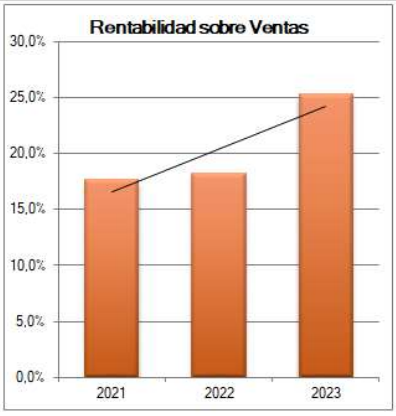


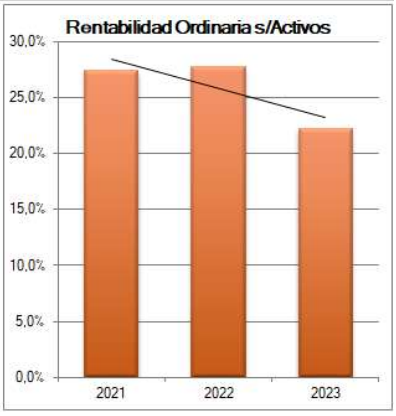
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 176.830.754	$ 216.764.277	$ 222.664.306
Costo de Ventas	$ 35.515.080	$ 31.600.387	$ 35.774.033
Resultado del ejercicio	$ 31.260.367	$ 39.592.285	$ 56.265.994
Ebit	$ 20.403.105	$ 57.845.723	$ 47.044.163
Ebit/Ventas	11,5%	26,7%	21,1%
EBITDA/Ventas	0,28	0,31	0,30
EBITDA/Intereses	17,50	18,78	7,30



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

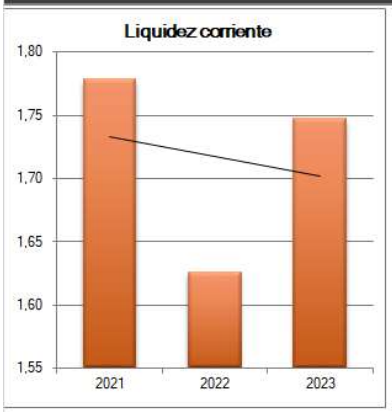
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	1,78	1,63	1,75
Liquidez acida	1,78	1,63	1,75
Rotación del pasivo corriente días	211	258	316
Rotación de las cuentas a cobrar	81	85	109
Efecto Palanca	0,18	0,17	0,19

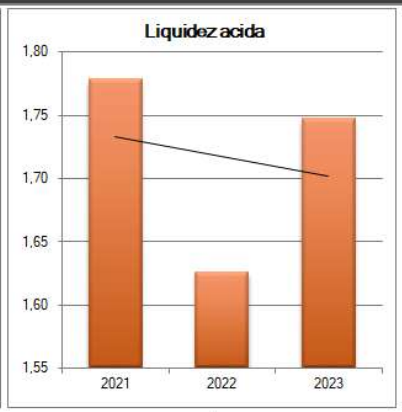


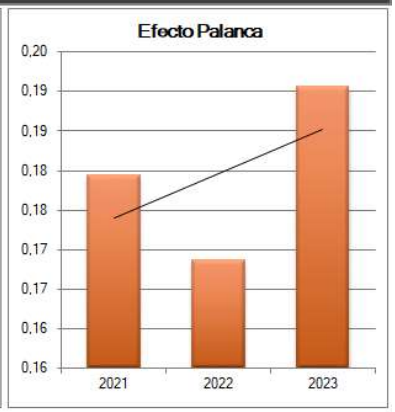
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	7.578.777	37.971.374	13.885.260
Creditos por ventas	47.619.456	61.070.733	80.219.586
Deudas Comerciales	70.643.016	84.860.178	151.470.930
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

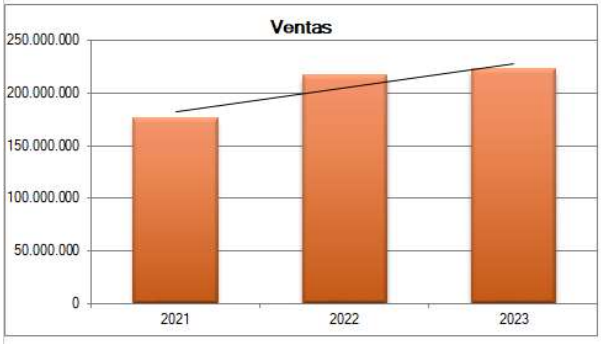


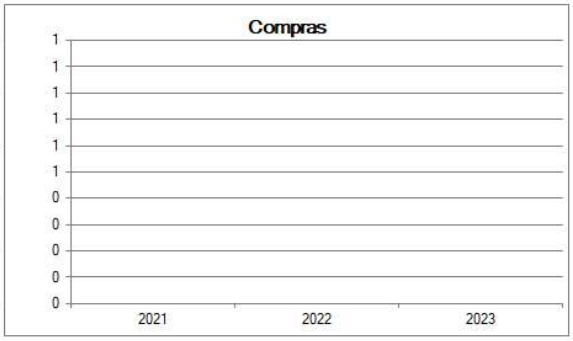
Trends







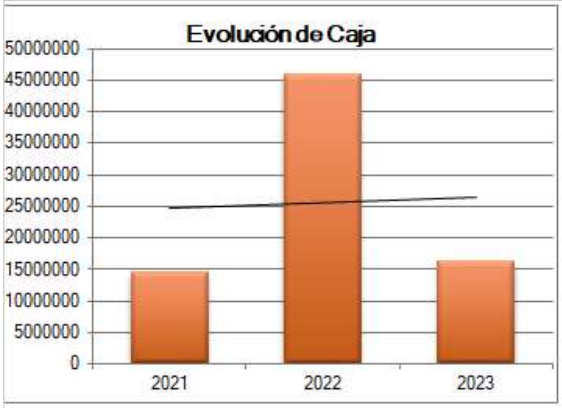


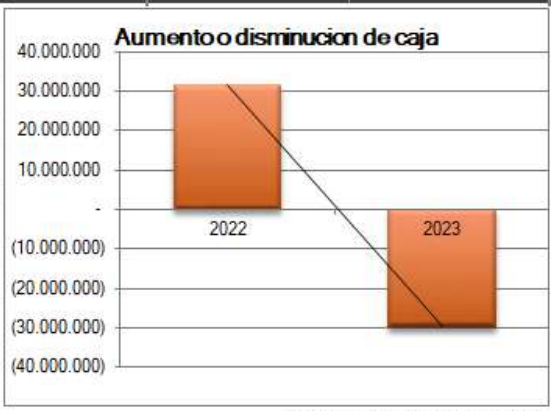


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ 39.592.285,00	$ 56.265.994,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 2.118.956,00	$ 2.274.025,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 41.711.241,00	$ 58.540.019,00
Variación de créditos por ventas	$ -13.451.277,00	$ -19.148.853,00
Variación de otros créditos	$ 4.987.822,00	$ -37.273.827,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -20.328.586,00	$ -32.497.240,00
Variación de cuentas a pagar	$ 14.217.162,00	$ 66.610.752,00
Variación de deudas sociales	$ -10.369,00	$ 38.498,00
Variación de deudas fiscales	$ 2.697.041,00	$ -5.318.945,00
Variación de otras deudas	$ 8.274.463,00	$ -17.620.946,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 38.097.497,00	$ 13.329.458,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -4.263.945,00	$ -39.592.285,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -2.421.497,00	$ -3.477.495,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 31.412.055,00	$ -29.740.322,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 31.412.055,00	$ -29.740.322,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	18.555.359	$	S/Patrimonio Neto	5.336.294	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	3.524.015	$
Modo de Cobro s/Balance	101	días	S/Activos Líquidos	2.526.421	$
Modo de Pago s/Balance	294	días	S/Variables Combinadas	3.395.821	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	7.981.680	15.963.361	23.945.041	31.926.722	47.890.082	63.853.443
	80%	7.094.827	14.189.654	21.284.481	28.379.308	42.568.962	56.758.616
	65%	5.764.547	11.529.094	17.293.641	23.058.188	34.587.282	46.116.376
	50%	4.434.267	8.868.534	13.302.801	17.737.068	26.605.601	35.474.135
	40%	3.547.414	7.094.827	10.642.241	14.189.654	21.284.481	28.379.308
	30%	2.660.560	5.321.120	7.981.680	10.642.241	15.963.361	21.284.481
	20%	1.773.707	3.547.414	5.321.120	7.094.827	10.642.241	14.189.654
	10%	886.853	1.773.707	2.660.560	3.547.414	5.321.120	7.094.827
	2%	177.371	354.741	532.112	709.483	1.064.224	1.418.965

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	0,97	8	Liquidez corriente	ratio	1,73	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,04	8	Liquidez acida	ratio	1,73	10
Capital corriente	%	37,0%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	294	1
Activo no Cte sobre Activo	%	12,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	101	8
Financiación del activo no cte.	ratio	4,63	10	Efecto Palanca	ratio	0,19	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	92,6%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	3,4%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	19,0%	7
Rentabilidad de la inversión total	%	37,8%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	42,5%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	48,3%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	64,9%	2
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	23,8%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	3
Resultado bruto sobre ventas	%	83,8%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	23,1%	10	Rotación del activo	veces	0,84	1
Costo del financiamiento	%	5,2%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	21,3%	10	78,03			
EBITDA/Ventas	%	30,3%	10				
EBITDA/Intereses	%		10				

