DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

SUMINISTROS Y SERVICIOS ZAPRO S.A.S.

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

MEXICO

Noviembre 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		**80%**	**12**						

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		**23%**	**7**									

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**	12	**15**	**80%**	**10,0%**	**0,8**
2	**Situación Económico-Financiera**	7	**30**	**23%**	**90,0%**	**2,1**
Resultado Final		**2,9**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

SUMINISTROS Y SERVICIOS ZAPRO S.A.S. es una empresa mexicana que nace en el año 2020 en el estado de Tabasco, ofreciendo servicios de mantenimiento e instalación de sistemas de aire acondicionado en naves industriales y cámaras de refrigeración en centros de distribución. Su accionista es CECILIA DEL CARMEN ZAPATA HERNANDEZ. No declaran operar bajo certificaciones de calidad. Según lo informado al 09/2025 contaría con 27 empleados contratados. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo determinar si se encuentra al corriente su situación fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México. No se obtuvieron eventos de integridad, cuestiones judiciales ni notas de prensa negativas.

Desde la perspectiva del análisis del ejercicio cerrado a 12/2024 la empresa presenta un contexto general de gravedad. La Rentabilidad Final, se mantiene en valores negativos evidenciando pérdidas del -7.84% s /ventas. Desde lo patrimonial y financiero, la compañía exhibe valores preocupantes. El Patrimonio Neto, la solvencia patrimonial así como el Capital de Trabajo, son negativos, mostrando que la empresa no ha logrado salir de su zona de quebranto. La liquidez corriente disminuyó a 0.84, indicando potenciales dificultades para cumplir con las obligaciones a corto plazo y, por consiguiente, el Endeudamiento es mayor a lo que el registro contable propone cubrir.

Estos datos suponen una potencial imposibilidad de cumplimiento operativo. Se recomienda analizar otras alternativas o medidas comerciales.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 10 035 883**	**MXN 13 263 411**
Límite de compra	**MXN 3 010 765**	**MXN 3 979 023**

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 8
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 10
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.8.1 Socios / Accionistas 10
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.8.3 Directivos 10
2.9 ACTIVOS 10
2.9.1 Inmuebles 10
2.9.2 Rodados 11
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.11 CERTIFICACIONES 11
2.11.1 Certificaciones de Calidad 11
2.11.2 Distinciones Obtenidas 11
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 13
3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 13
3.4 PROVEEDORES 13
3.5 CLIENTES 14
3.6 SEGUROS CONTRATADOS 14

4- COMERCIO EXTERIOR 15

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

5- SITUACIÓN BANCARIA 16

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 16

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 16

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 17

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

7- INTEGRIDAD 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	SUMINISTROS Y SERVICIOS ZAPRO S.A.S.
Tax ID	SSZ201210FN9
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	FRANCISCO SARABIA 321 DEPTO.403, VILLAHERMOSA, TABASCO, MÉXICO 86080
Estado	ACTIVA
Código Postal	86080
País	MÉXICO
Teléfonos	9933939128
Actividad	INSTALACIONES DE SISTEMAS CENTRALES DE AIRE ACONDICIONADO Y CALEFACCIÓN REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE OTRO EQUIPO ELECTRÓNICO Y DE EQUIPO DE PRECISIÓN LABORATORIOS MÉDICOS Y DE DIAGNÓSTICO PERTENECIENTES AL SECTOR PRIVADO COMERCIO AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS DE PAPELERÍA PARA USO ESCOLAR Y DE OFICINA COMERCIO AL POR MAYOR DE PINTURA (EXCEPTO EN AEROSOL) COMERCIO AL POR MENOR DE PARTES Y REFACCIONES NUEVAS PARA AUTOMÓVILES, CAMIONETAS Y CAMIONES COMERCIO AL POR MENOR DE ACEITES Y GRASAS LUBRICANTES DE USO INDUSTRIAL, ADITIVOS Y SIMILARES PARA VEHÍCULOS DE MOTOR COMERCIO AL POR MAYOR DE MOBILIARIO, EQUIPO E INSTRUMENTAL MÉDICO Y DE LABORATORIO COMERCIO AL POR MAYOR DE EQUIPO Y ACCESORIOS DE CÓMPUTO COMERCIO AL POR MAYOR DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA COMERCIO AL POR MENOR DE ARTÍCULOS PARA LA LIMPIEZA COMERCIO AL POR MAYOR DE OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO GENERAL COMERCIO AL POR MENOR EN FERRETERÍAS Y TLAPALERÍAS COMERCIO AL POR MAYOR DE EQUIPO Y MATERIAL ELÉCTRICO COMERCIO AL POR MENOR EN GENERAL DE UNIFORMES Y ARTÍCULOS DEPORTIVOS, EQUIPO Y ACCESORIOS PARA EXCURSIONISMO, PESCA Y CAZA DEPORTIVA COMERCIO AL POR MENOR DE COMPUTADORAS Y SUS ACCESORIOS COMERCIO AL POR MENOR DE ENSERES ELECTRODOMÉSTICOS MENORES Y APARATOS DE LÍNEA BLANCA COMERCIO AL POR MENOR DE APARATOS ORTOPÉDICOS
Fecha de Inicio Actividad	10/12/2020

E-mail	rios_15@hotmail.com
Contacto	Hermilo Rios Bautista / Administrador / 9933939128 / rios_15@hotmail.com
Empleados	27 (Fuente: IMSS 09/2025)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

En el año 2020 nació Zapro Servicios, una empresa local con una visión clara: ofrecer soluciones innovadoras en el ramo industrial y posicionarse como un aliado estratégico para las empresas que buscan calidad, confianza y eficiencia en el mantenimiento de sus instalaciones. Comenzamos brindando servicios de mantenimiento e instalación de sistemas de aire acondicionado en naves industriales y cámaras de refrigeración en centros de distribución. Gracias al compromiso, la capacidad técnica y la atención personalizada de nuestro equipo, logramos expandirnos rápidamente hacia nuevos sectores, incorporando servicios de limpieza profesional para oficinas, plantas y complejos industriales. Con el paso del tiempo, y respondiendo a las necesidades de nuestros clientes, ampliamos nuestro portafolio hasta convertirnos en una empresa integral, con experiencia comprobada en mantenimiento preventivo y correctivo, limpieza especializada y servicios auxiliares. Hoy, en Zapro Servicios, trabajamos día a día con la meta de conservar y optimizar el funcionamiento de los inmuebles de nuestros clientes, ofreciendo soluciones a la medida, adaptadas a sus requerimientos operativos, horarios y niveles de supervisión. Nuestro compromiso es brindar un servicio confiable, eficiente y de calidad, respaldado por un equipo humano altamente capacitado y un enfoque constante en la mejora continua. Crecemos junto con nuestros clientes, impulsando entornos de trabajo limpios, seguros y funcionales que contribuyen al desarrollo de sus operaciones.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Las principales actividades económicas de SUMINISTROS Y SERVICIOS ZAPRO S.A.S. son:

- ✓ Instalaciones de sistemas centrales de aire acondicionado y calefacción
- ✓ Reparación y mantenimiento de otro equipo electrónico y de equipo de precisión
- ✓ Laboratorios médicos y de diagnóstico pertenecientes al sector privado
- ✓ Comercio al por mayor de artículos de papelería para uso escolar y de oficina
- ✓ Comercio al por mayor de pintura (Excepto en aerosol)
- ✓ Comercio al por menor de partes y refacciones nuevas para automóviles, camionetas y camiones
- ✓ Comercio al por menor de aceites y grasas lubricantes de uso industrial, aditivos y similares para vehículos de motor
- ✓ Comercio al por mayor de mobiliario, equipo e instrumental médico y de laboratorio
- ✓ Comercio al por mayor de equipo y accesorios de cómputo
- ✓ Comercio al por mayor de mobiliario y equipo de oficina
- ✓ Comercio al por menor de artículos para la limpieza
- ✓ Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general

- ✓ Comercio al por menor en ferreterías y tlapalerías
- ✓ Comercio al por mayor de equipo y material eléctrico
- ✓ Comercio al por menor en general de uniformes y artículos deportivos, equipo y accesorios para excursionismo, pesca y caza deportiva
- ✓ Comercio al por menor de computadoras y sus accesorios
- ✓ Comercio al por menor de enseres electrodomésticos menores y aparatos de línea blanca
- ✓ Comercio al por menor de aparatos ortopédicos

Fuente: Medios externos de consulta.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

SSZ201210FN9
Registro Federal de Contribuyentes

SUMINISTROS Y SERVICIOS ZAPRO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 20120159918
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CENTRO , TABASCO A 04 DE NOVIEMBRE DE 2025

SSZ201210FN9

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	SSZ201210FN9
Denominación/Razón Social:	SUMINISTROS Y SERVICIOS ZAPRO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	SUMINISTROS Y SERVICIOS ZAPRO
Fecha inicio de operaciones:	10 DE DICIEMBRE DE 2020
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	14 DE DICIEMBRE DE 2020

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:86080	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: FRANCISCO SARABIA	**Número Exterior:** 321
Número Interior:DEPTO.403	**Nombre de la Colonia:** GIL Y SAENZ (EL AGUILA)
Nombre de la Localidad: VILLAHERMOSA	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CENTRO
Nombre de la Entidad Federativa: TABASCO	**Entre Calle:** AVENIDA USUMACINTA
Y Calle: VENUSTIANO CARRANZA	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
2	Instalaciones de sistemas centrales de aire acondicionado y calefacción	20	01/10/2022	
1	Reparación y mantenimiento de otro equipo electrónico y de equipo de precisión	15	10/12/2020	
2	Laboratorios médicos y de diagnóstico pertenecientes al sector privado	15	30/12/2024	
4	Comercio al por mayor de artículos de papelería para uso escolar y de oficina	5	29/09/2021	
8	Comercio al por mayor de pintura (Excepto en aerosol)	5	01/04/2022	
9	Comercio al por menor de partes y refacciones nuevas para automóviles, camionetas y camiones	5	01/10/2022	
13	Comercio al por menor de aceites y grasas lubricantes de uso industrial, aditivos y similares para vehículos de motor	5	22/08/2023	
6	Comercio al por mayor de mobiliario, equipo e instrumental médico y de laboratorio	5	01/01/2025	
2	Comercio al por mayor de equipo y accesorios de cómputo	3	29/09/2021	
3	Comercio al por mayor de mobiliario y equipo de oficina	3	29/09/2021	
6	Comercio al por menor de artículos para la limpieza	3	29/09/2021	
7	Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general	3	01/04/2022	
9	Comercio al por menor en ferreterías y tlapalerías	3	01/04/2022	
9	Comercio al por mayor de equipo y material eléctrico	3	22/08/2023	
13	Comercio al por menor en general de uniformes y artículos deportivos, equipo y accesorios para excursionismo, pesca y caza deportiva	3	01/01/2025	
5	Comercio al por menor de computadoras y sus accesorios	2	29/09/2021	
14	Comercio al por menor de enseres electrodomésticos menores y aparatos de línea blanca	1	14/09/2023	
17	Comercio al por menor de aparatos ortopédicos	1	01/01/2025	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen Simplificado de Confianza	01/01/2022	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración anual de ISR del Régimen de Simplificado de Confianza. Personas Morales	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	01/01/2022	
Pago definitivo mensual de IVA. Régimen Simplificado de Confianza.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2022	
Pago provisional mensual de ISR. Régimen Simplificado de Confianza.	A más tardar el día 17 del mes de calendario inmediato posterior a aquél al que corresponda el pago	01/01/2022	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2022	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	22/08/2023	

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: ||2025/11/04 09:17:09|SSZ201210FN9|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031|U2FsdGVkX18EABD88db/MyoAgMITOFUsEY4aC+L3d1QOi2Dx/BxlvcGCeec8ErHu||

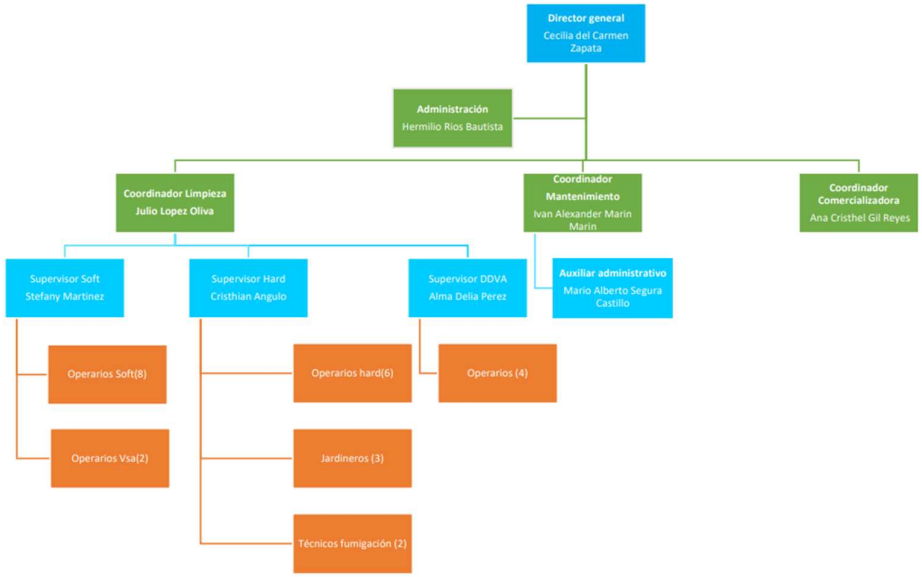
Sello Digital: crqzZckVoDzT57JR256WgDiCnhZDBWYoxl/Q9FKZH8G/hARp4835zvH9A7yB8FTYfaQk3WUEgKtottUnbyxSjBwDI2/hGTafzWPPjsHpZVLyyJI0cvKowOzkk2uKBtsGCBBcQbQp8WsQI0DlOhws/dpPrePcx9/GTi+zE8LsBIY=

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	%
CECILIA DEL CARMEN ZAPATA HERNANDEZ	MX	ZAHC8805066K1	100.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
CECILIA DEL CARMEN ZAPATA HERNANDEZ	MX	ZAHC8805066K1	Apoderada Legal

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.

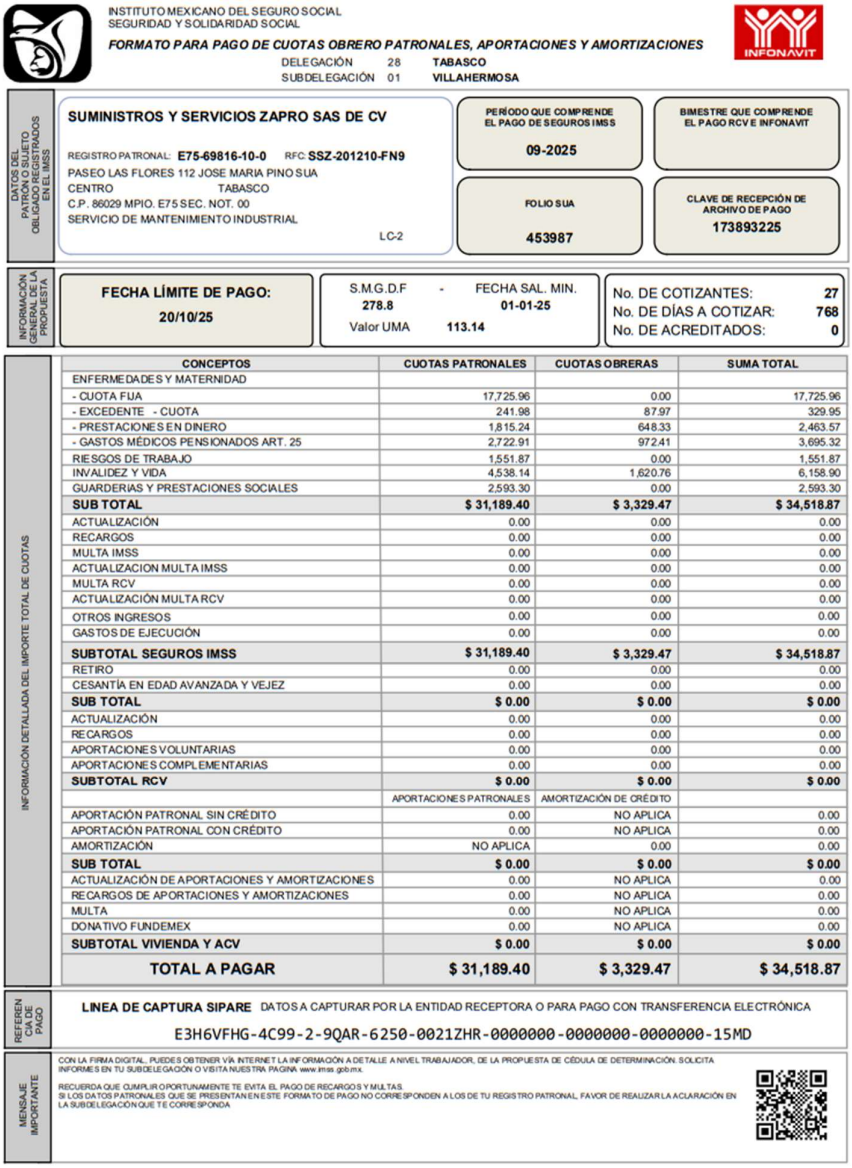
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	5	0	1	6
2024	5	0	0	5
2025	25	0	2	**27**

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

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

SUMINISTROS Y SERVICIOS ZAPRO SAS DE CV

REGISTRO PATRONAL: **E75-69816-10-0** RFC: **SSZ-201210-FN9**
PASEO LAS FLORES 112 JOSE MARIA PINO SUA
CENTRO TABASCO
C.P. 86029 MPIO. E75 SEC. NOT. 00
SERVICIO DE MANTENIMIENTO INDUSTRIAL
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS	BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT
09-2025	
FOLIO SUA	**CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO**
453987	173893225

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 20/10/25

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

No. DE COTIZANTES: **27**
No. DE DÍAS A COTIZAR: **768**
No. DE ACREDITADOS: **0**

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	17,725.96	0.00	17,725.96
- EXCEDENTE - CUOTA	241.98	87.97	329.95
- PRESTACIONES EN DINERO	1,815.24	648.33	2,463.57
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	2,722.91	972.41	3,695.32
RIESGOS DE TRABAJO	1,551.87	0.00	1,551.87
INVALIDEZ Y VIDA	4,538.14	1,620.76	6,158.90
GUARDERIAS Y PRESTACIONES SOCIALES	2,593.30	0.00	2,593.30
SUB TOTAL	**$ 31,189.40**	**$ 3,329.47**	**$ 34,518.87**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACION 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	**$ 31,189.40**	**$ 3,329.47**	**$ 34,518.87**
RETIRO	0.00	0.00	0.00
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	0.00	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
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	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
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	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
TOTAL A PAGAR	**$ 31,189.40**	**$ 3,329.47**	**$ 34,518.87**

REFERENCIA DE PAGO

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

E3H6VFHG-4C99-2-9QAR-6250-0021ZHR-0000000-0000000-0000000-15MD

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 TU SUBDELEGACIÓN O VISITA NUESTRA PAGINA 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

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2025	2	0	0	2

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2025	$ 444 227	$ 408 587	MXN
Febrero 2025	$ 359 513	$ 971 844	MXN
Marzo 2025	$ 930 505	$ 929 644	MXN
Abril 2025	$ 1 431 799	$ 1 252 681	MXN
Mayo 2025	$ 1 915 673	$ 1 214 732	MXN
Junio 2025	$ 2 802 231	$ 1 723 109	MXN
Julio 2025	$ 2 151 243	$ 2 036 004	MXN
Agosto 2025	$ 1 191 365	$ 1 781 448	MXN
Septiembre 2025	$ 2 036 855	$ 1 426 884	MXN
Total	**$ 13 263 411**	**$ 11 744 933**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2022	$ 4 500 200	MXN
2023	$ 3 190 077	MXN
2024	$ 10 035 882	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	ABBOTT LABORATORIOS	México	N/I	$ 443 526	MXN
2	CORPORATIVO CUMEX	México	N/I	$ 431 249	MXN
3	IRAN GONZALO GONZALEZ	México	N/I	$ 423 360	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	HOKCHI ENERGY	México	N/I	$ 8 549 050	MXN
2	QUÍMICOS MALDONADOS	México	N/I	$ 2 204 765	MXN
3	PRADERAS DEL GRIJALVA	México	N/I	$ 2 147 580	MXN
4	BIOMAC SERVICIOS QUÍMICOS	México	N/I	$ 1 399 104	MXN
5	PARTES Y EQUIPOS DE REFRIGERACIÓN	México	N/I	$ 629 863	MXN
6	MUNICIPIO DEL CENTRO	México	N/I	$ 547 299	MXN
7	MANTENIMIENTOS Y SUMINISTROS INTEGRALES RODSUA	México	N/I	$ 380 000	MXN
8	GRUPO INDUSTRIAL RUBIO	México	N/I	$ 107 996	MXN
9	JOSE ANDRES HERNANDEZ	México	N/I	$ 101 000	MXN
10	GESTIÓN DE VALORES ONIX	México	N/I	$ 91 466	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
	Automotriz	Qualitas	7620069604	$ 4 000 000	MXN

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	Banco INVEX	$ 770 870	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD





7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

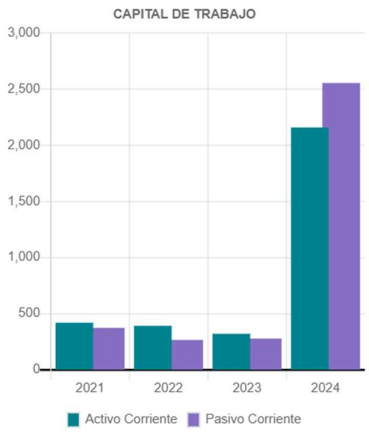
8- Estados Contables

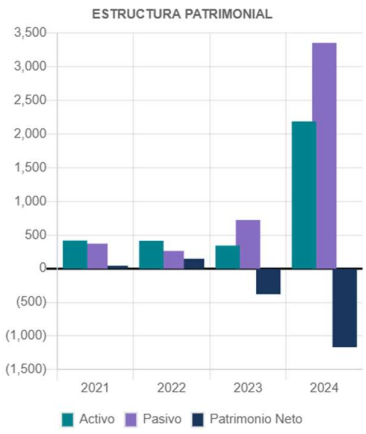
8.1 DATOS CONTABLES

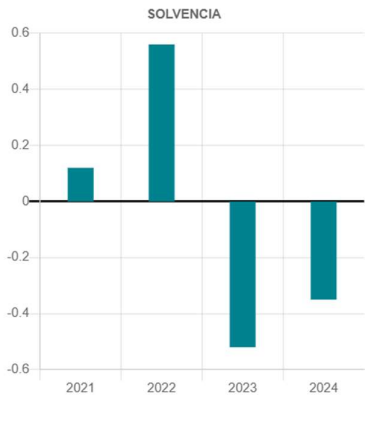
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Caja y Bancos	208	159	70	471
Inversión corriente	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	35	147	217	467
Otros Créditos	165	84	6	1 214
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	11	1	28	7
Total De Activo Corriente	419	391	321	2 160
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	0	27	27	32
Depreciación Acumulada	0	2	2	3
Bienes De Uso	0	24	24	29
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	0	24	24	29
Total Activo	419	415	345	2 189

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



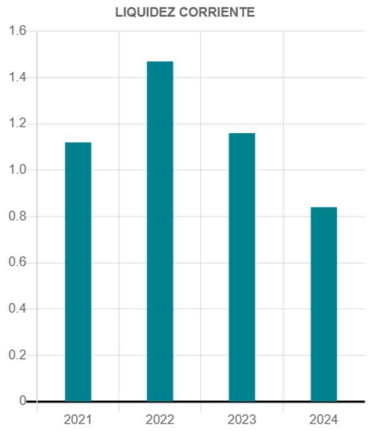


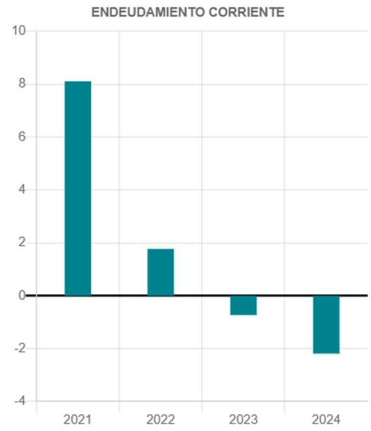


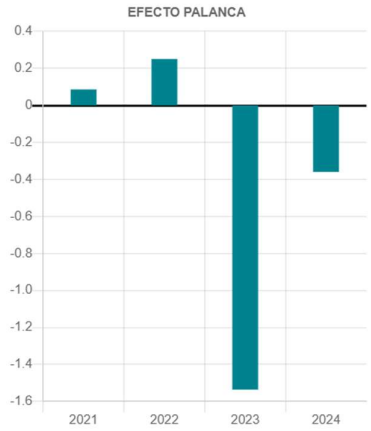
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	287	109	67	1 542
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0	0
Cargas Fiscales	86	156	191	250
Anticipos De Clientes	0	0	7	416
Otros Pasivos	0	0	12	348
Total Pasivo Corriente	373	265	277	2 556
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	447	800
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	447	800
Total Pasivo	373	265	725	3 356
Capital Social	10	10	10	10
Resultados No Asignados	36	140	-390	-1 177
Patrimonio Neto	46	150	-380	-1 167

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



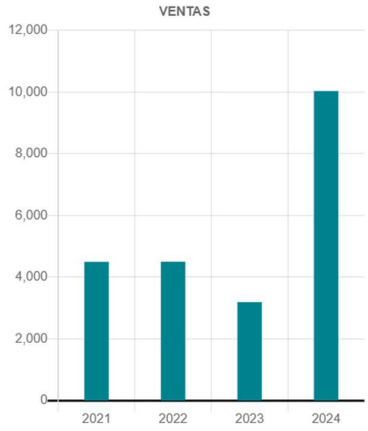


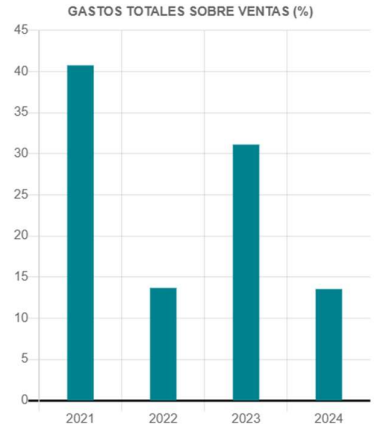


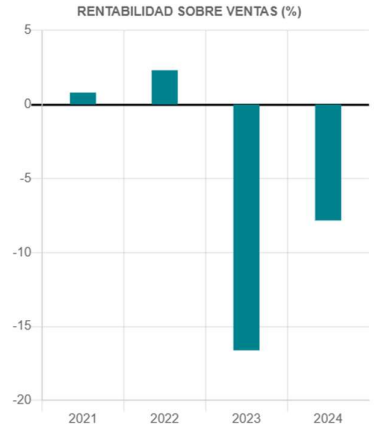
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Ventas	4 496	4 500	3 190	10 036
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	2 628	3 802	2 733	9 463
Resultado Bruto	1 869	698	457	573
Amortizaciones	0	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0	1 339
Gastos de Administración	1 816	593	980	10
Gastos Financieros	17	23	13	11
Otros Ingresos	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	22	6	0
Impuesto a las Ganancias	0	0	0	0
Resultado	36	104	-530	-787

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	0,12	0,56	-0,52	-0,35
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	8,11	1,77	-1,91	-2,88
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	8,11	1,77	-0,73	-2,19
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	45 999,13	125 820,43	43 486,69	-396 321,51

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,12	1,47	1,16	0,84
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,12	1,47	1,16	0,84
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	129,27	30,51	14,67	21,49
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	61,42	129,98	84,26	566,87
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	10,73	10,83	9,25	4,58
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	186,45	132,17	342,10
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	41,56	15,51	14,34	5,71
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,80	2,31	-16,61	-7,84
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,80	2,31	-16,61	-7,84
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	52 715	105 200	-522 678	-776 247
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	1,17	2,34	-16,38	-7,73
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,78	0,69	1,39	0,67
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	8,59	25,03	-153,59	-35,96
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	52 715	127 025	-517 081	-776 247
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,14	0,48	-0,71	-0,23
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,01	0,03	-0,16	-0,08
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	3,15	5,51	-40,76	-71,04

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	0,01	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,13
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,40	0,13	0,31	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,41	0,14	0,31	0,14
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	6,21	-15,74	-39,78
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

- SUMINISTROS Y SERVICIOS ZAPRO S.A.S. ha experimentado una notable evolución en sus ventas a lo largo de los últimos tres años. En 2022, las ventas alcanzaron $4.500.220,46, disminuyendo a $3.190.077,45 en 2023, lo que representa una caída significativa del 29,1%. Sin embargo, en 2024, las ventas se recuperaron de manera impresionante, alcanzando $10.035.882,92, lo que representa un aumento del 214,6% respecto al año anterior. Esta volatilidad en las ventas puede indicar una dependencia de contratos grandes o una variabilidad en la demanda de sus servicios.
- El Activo Corriente mostró un comportamiento fluctuante, disminuyendo de $391.245,81 en 2022 a $320.784,20 en 2023, para luego aumentar significativamente a $2.159.803,15 en 2024. Este aumento en 2024 puede estar relacionado con un incremento en las cuentas por cobrar y en la caja y bancos, lo que sugiere una mejora en la gestión del capital de trabajo. El Activo No Corriente se mantuvo relativamente estable, con un ligero aumento en 2024 debido a la adquisición de activos fijos.
- El Pasivo Corriente aumentó de $265.425,38 en 2022 a $2.556.124,66 en 2024, lo que indica un incremento en las obligaciones a corto plazo, posiblemente debido a un aumento en las deudas comerciales. El Pasivo No Corriente también aumentó, reflejando una mayor dependencia de financiamiento a largo plazo.
- El Patrimonio Neto ha mostrado una tendencia negativa, pasando de $149.956,64 en 2022 a -$1.166.985,30 en 2024. Esta disminución refleja pérdidas acumuladas y una posible descapitalización de la empresa.
- En 2024, los Resultados No Asignados son negativos, lo que indica que la empresa arrastra pérdidas de ejercicios anteriores. Esto representa un riesgo significativo para la estabilidad financiera de la empresa.

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 0,56 en 2022 a -0,35 en 2024, lo que indica un perfil de solvencia insuficiente. Esto sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.
- El endeudamiento corriente ha aumentado de 1,77 en 2022 a -2,19 en 2024, lo que indica un nivel de endeudamiento elevado. Esto refleja una alta dependencia de financiamiento a corto plazo.
- La liquidez corriente ha disminuido de 1,47 en 2022 a 0,84 en 2024, lo que indica un nivel de liquidez deficiente. Esto sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- El capital de trabajo ha disminuido de $125.820,43 en 2022 a -$396.321,51 en 2024, lo que indica un riesgo muy alto. Esto sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para financiar sus operaciones diarias.

- El resultado bruto sobre ventas ha disminuido de 15,51% en 2022 a 5,71% en 2024, lo que indica un nivel de rentabilidad muy bajo. Esto sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para generar beneficios a partir de sus ventas.
- El EBIT ha disminuido de $105.200 en 2022 a -$776.247 en 2024, lo que indica un riesgo operativo. Esto sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para generar beneficios operativos.
- La rentabilidad sobre ventas ha disminuido de 2,31% en 2022 a -7,84% en 2024, lo que indica pérdidas. Esto sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para generar beneficios netos.

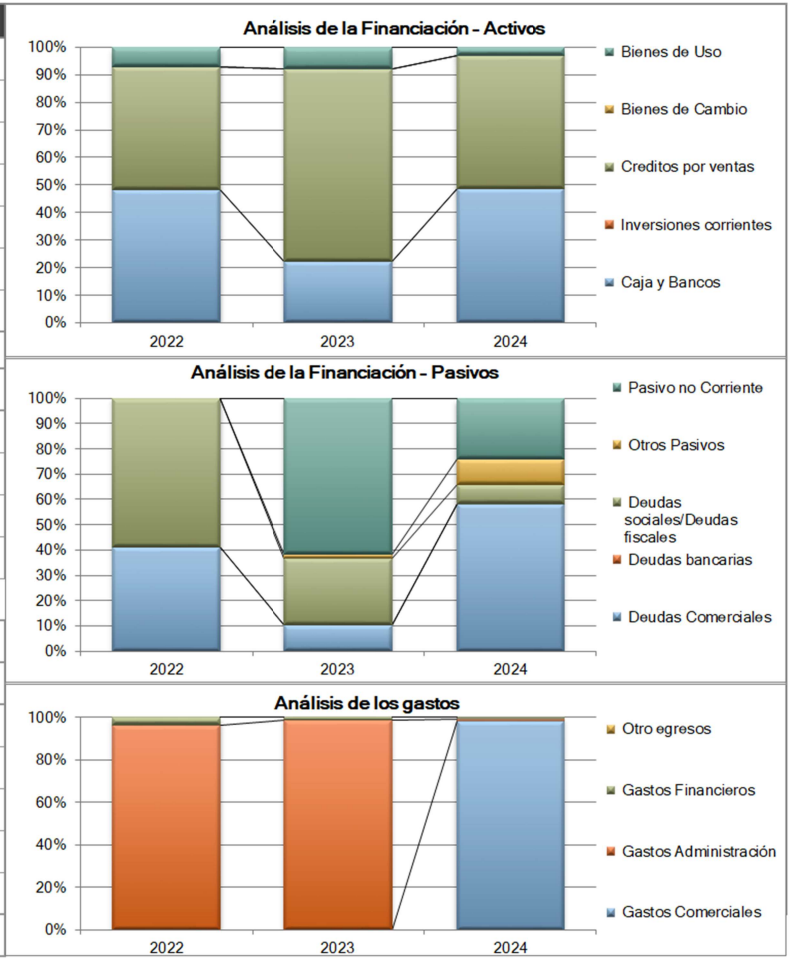
3. KEY METRICS

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

- Solvencia (valor esperado > 0.7): -0.35
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): -2.19
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): -2.88
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 0.84
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): -0.077
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): -7.84

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

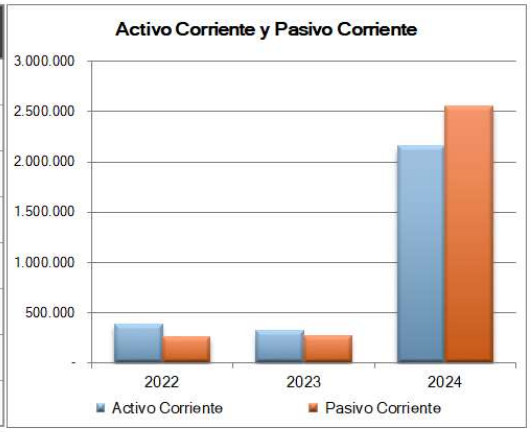
Períodos Analizados				2022/2023/2024
Concept	dic-22	dic-23	dic-24	
Caja y Bancos	159.003	69.893	471.241	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	147.487	217.473	466.908	
Otros Créditos	84.115	5.912	1.214.289	
Bienes de Cambio	-	-	-	
Bienes de Uso	24.136	24.136	29.336	
Otros activos corrientes	641	27.506	7.365	
Activo Corriente	**415.382**	**344.920**	**2.189.139**	
Deudas Comerciales	109.119	74.148	1.957.658	
Deudas bancarias	-	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	156.307	191.391	250.252	
Otros Pasivos	-	11.758	348.215	
Pasivo no Corriente	-	447.434	800.000	
Pasivo	**265.425**	**724.731**	**3.356.125**	
Gastos Comerciales	-	-	1.339.294	
Gastos Administración	592.909	980.056	10.000	
Gastos Financieros	23.068	12.687	10.927	
Otro egresos	-	-	-	
Impuesto a las ganancias	-	-	-	
Total	**615.977**	**992.743**	**1.360.221**	



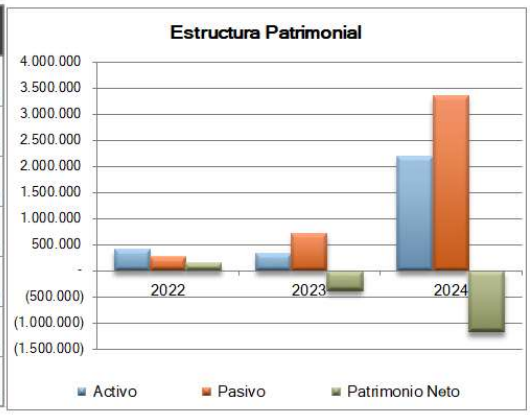
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2022/2023/2024

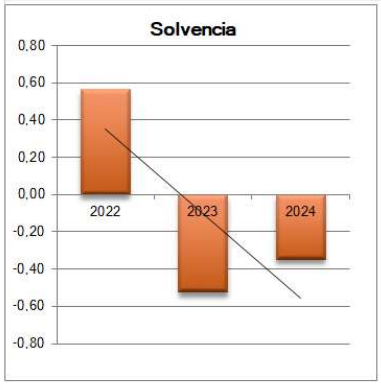
Analisis Patrimonial	dic-22	dic-23	dic-24
Solvencia	0,56	-0,52	-0,35
Patrimonio Neto sobre Activo	36%	-110%	-53%
Endeudamiento corriente	1,77	-0,73	-2,19
Capital corriente	0,30	0,13	-0,18
Activo no Cte sobre Activo	6%	7%	1%
Financiación del activo no cte.	6,21	2,80	-12,51
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	41%	10%	58%

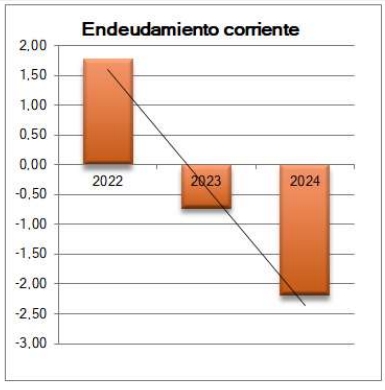


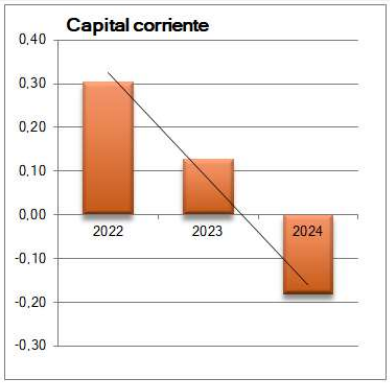
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Activo Corriente	$ 391.246	$ 320.784	$ 2.159.803
Activo no Corriente	$ 24.136	$ 24.136	$ 29.336
Activo	$ 415.382	$ 344.920	$ 2.189.139
Pasivo Corriente	$ 265.425	$ 277.298	$ 2.556.125
Pasivo no Corriente	$ -	$ 447.434	$ 800.000
Pasivo	$ 265.425	$ 724.731	$ 3.356.125
Patrimonio Neto	$ 149.957	$ -379.811	$ -1.166.985



Trends



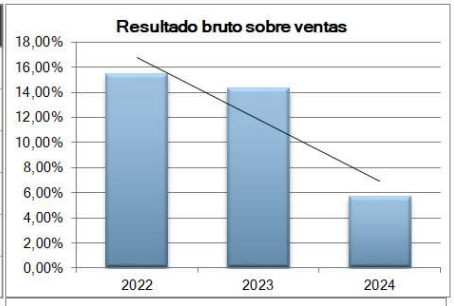




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

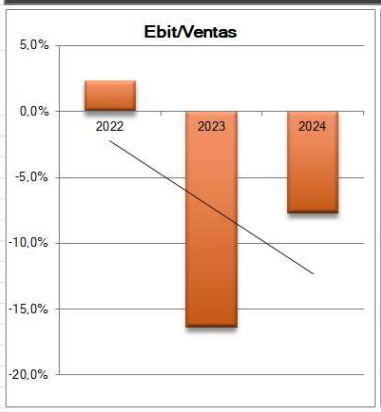
Períodos Analizados	2022/2023/2024		
Análisis de rentabilidad	dic-22	dic-23	dic-24
Rentabilidad de la inversión total	69,3%	139,5%	67,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	84,7%	136,1%	66,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	30,6%	-149,9%	-35,5%
Resultado bruto sobre ventas	15,5%	14,3%	5,7%
Rentabilidad sobre Ventas	2,3%	-16,6%	-7,8%
Costo del financiamiento	8,7%	1,8%	0,3%

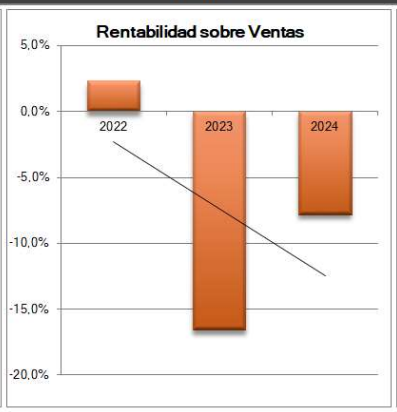


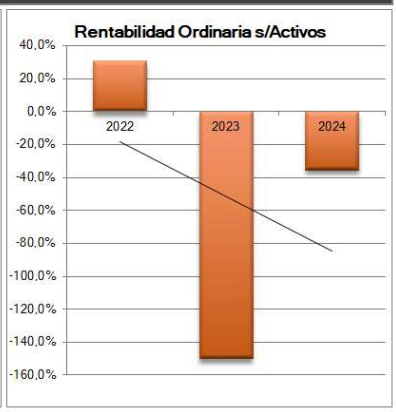
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Ventas	$ 4.500.220	$ 3.190.077	$ 10.035.883
Costo de Ventas	$ 3.802.110	$ 2.732.701	$ 9.462.837
Resultado del ejercicio	$ 103.958	$ -529.768	$ -787.174
Ebit	$ 105.201	$ -522.679	$ -776.248
Ebit/Ventas	2,3%	-16,4%	-7,7%
EBITDA/Ventas	0,03	-0,16	-0,08
EBITDA/Intereses	5,51	-40,76	-71,04



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

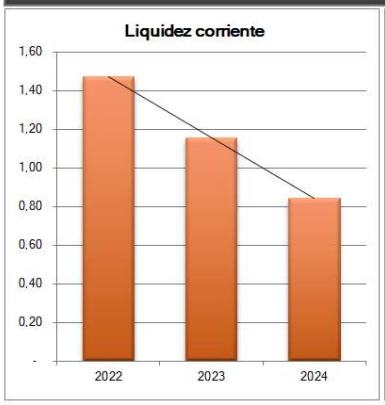
Períodos Analizados			2022/2023/2024
Analisis Financiero	dic-22	dic-23	dic-24
Liquidez corriente	1,47	1,16	0,84
Liquidez acida	1,47	1,16	0,84
Rotación del pasivo corriente días	130	84	567
Rotación de las cuentas a cobrar	10	21	14
Efecto Palanca	0,25	-1,54	-0,36

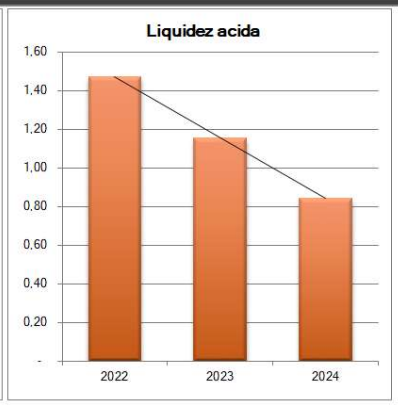


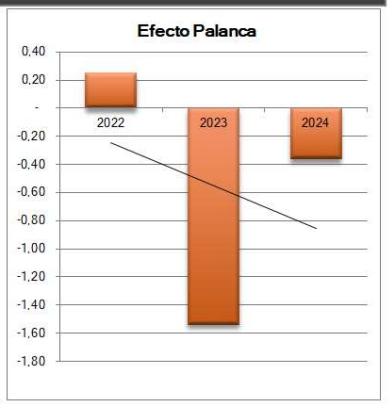
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	159.003	69.893	471.241
Creditos por ventas	147.487	217.473	466.908
Deudas Comerciales	109.119	74.148	1.957.658
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

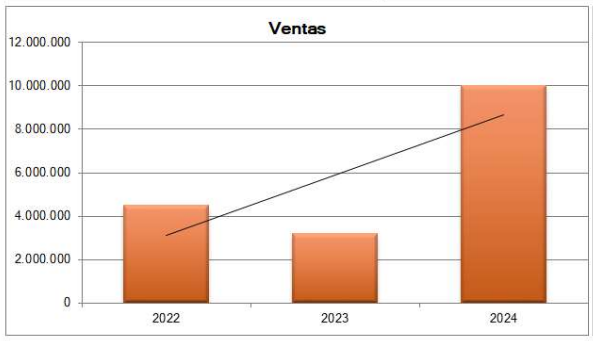


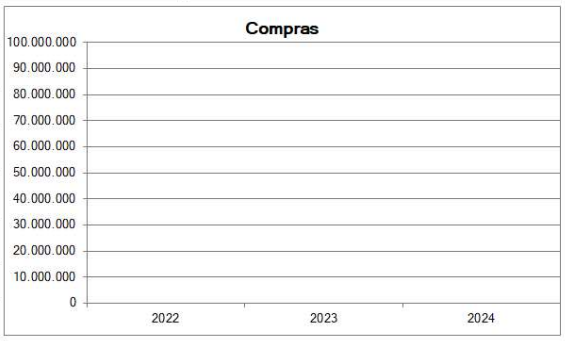
Trends







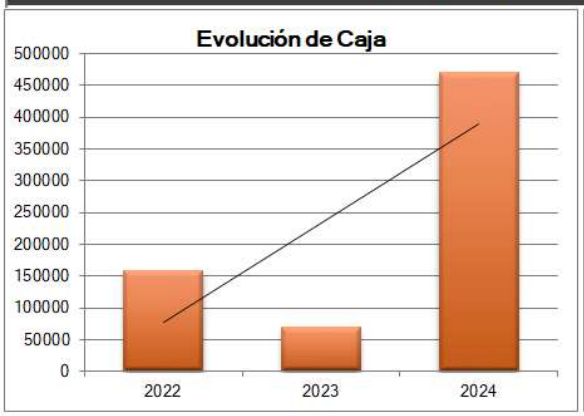


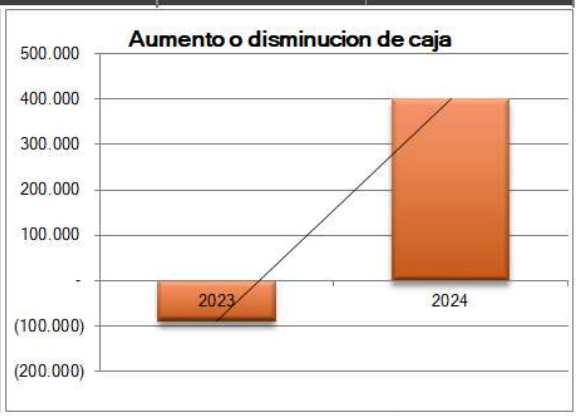


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2022/2023/2024	
Análisis del Flujo de fondos	dic-23	dic-24
Resultado del ejercicio	$ -529.768,00	$ -787.174,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ -529.768,00	$ -787.174,00
Variación de créditos por ventas	$ -69.986,00	$ -249.435,00
Variación de otros créditos	$ 78.203,00	$ -1.208.377,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -26.865,00	$ 20.141,00
Variación de cuentas a pagar	$ -34.971,00	$ 1.883.510,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 35.084,00	$ 58.861,00
Variación de otras deudas	$ 459.192,00	$ 689.023,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -89.111,00	$ 406.549,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -	$ -5.200,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -89.111,00	$ 401.349,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -89.111,00	$ 401.349,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	836.324	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	15	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	427	días	S/Variables Combinadas	-	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	129	259	388	517	776	1.034
	80%	115	230	345	460	689	919
	65%	93	187	280	373	560	747
	50%	72	144	215	287	431	574
	40%	57	115	172	230	345	460
	30%	43	86	129	172	259	345
	20%	29	57	86	115	172	230
	10%	14	29	43	57	86	115
	2%	3	6	9	11	17	23

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	- 0,29	1	Liquidez corriente	ratio	0,97	3
Endeudamiento corriente	ratio	- 1,50	1	Liquidez acida	ratio	0,97	10
Capital corriente	%	-7,1%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	427	1
Activo no Cte sobre Activo	%	2,9%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	15	10
Financiación del activo no cte.	ratio	- 7,58	1	Efecto Palanca	ratio	- 0,53	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	47,0%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	9,3%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	82,0%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	7,5%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	82,3%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	17,1%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-51,7%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	8,4%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	-8,6%	1	Rotación del activo	veces	6,69	10
Costo del financiamiento	%	1,4%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-8,5%	1	46,39			
EBITDA/Ventas	%	-8,4%	1				
EBITDA/Intereses	%	-57,33	10				

