DOSSIER FIDELITAS

SISTEMA Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Noviembre 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		**93%**	**14**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												x
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												x
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
												x
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
						x						
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
								x				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
					x							
Total Situación Económico-Financiero		**70%**	**21**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	14	**15**	**93%**	**10,0%**	**0,9**
2	**Situación Económico-Financiera**	21	**30**	**70%**	**90,0%**	**6,3**
Resultado Final		**7,2**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2 CONCLUSIÓN

SISTEMAS Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION S.A. DE C.V. Inicio sus actividades en el año 2005 en Veracruz, México. Es una empresa especializada en el comercio al por mayor de maquinaria y equipo para la industria manufacturera. Sus accionistas son: ROXANA EVELYN FUENTES NOBLE (80%) y PABLO ENRIQUE RAMOS XOLIO (20%). No declara operar bajo certificaciones de Calidad. Según lo informado el 09/2024 cuenta con 11 empleados contratados. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. 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, Cuestiones Judiciales ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas.

Desde el punto de vista contable SISTEMAS Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION S.A. de C.V. a 12/2023, refleja una situación económica, financiera y patrimonial con contrastes, dando como resultado un quebranto. Las ventas crecieron un 52%. El endeudamiento corriente aumentó de 0.18 a 0.26, indicando un buen apalancamiento a corto plazo. La liquidez corriente se mantuvo constante en 5.63, y la solvencia continua en valores satisfactorios (cayendo de 5.49 a 1.26). Sin embargo, el EBIT sobre ventas fue muy bajo, indicando una inadecuada rentabilidad operativa. Los Resultados No Asignados representan el 95% del Patrimonio Neto, mostrando una baja capitalización, y la rentabilidad sobre ventas disminuyó significativamente, pasando de 14.22% a -0.91%, ingresando en márgenes negativos. Por último, las ventas en los 9 meses posteriores al balance proyectan un alza del 26% interanual.

Según los datos analizados, la empresa enfrenta un quebranto, ante esto, recomendamos operar con cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 31 778 453**	**MXN 30 060 116**
Límite de compra	**MXN 9 533 535**	**MXN 9 018 034**

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 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 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos **¡Error! Marcador no definido.**
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 9
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 10
2.10 CERTIFICACIONES 10
2.10.1 Certificaciones de Calidad 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 10
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 11

3- SITUACIÓN COMERCIAL 12

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 12
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES 19
4.2 EXPORTACIONES 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 21
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 21
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.3.1 Embargos 21
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 21

7- INTEGRIDAD 25

7.1 INTEGRIDAD 25
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 25
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 25

8- ESTADOS CONTABLES 26

8.1 DATOS CONTABLES 26
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38
8.8 SCORE DE BALANCE 39

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	SISTEMAS Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION S.A. DE C.V.
Tax ID	SEI051020GB8
Identificador Global	MX01113466
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	ANTONIO M RUIZ 19 FRACCIONAMIENTO PARAI COATZACOALCOS, 96538 VERACRUZ
Estado	OTRO
Código Postal	96523
País	MÉXICO
Actividad	COMERCIO AL POR MAYOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA INDUSTRIA MANUFACTURERA OTROS SERVICIOS PROFESIONALES, CIENTÍFICOS Y TÉCNICOS
Fecha de Inicio Actividad	20/10/2005
Web	https://www.sistemasyequipos.com.mx/
E-mail	RFUENTES@SISTEMASYEQUIPOS.COM.MX
Contacto	ERNESTO RIVAS ESPINOZA GERENTE DE VENTAS 9211781034 ERIVAS@SISTEMASYEQUIPOS.COM.MX
Empleados	11 (Fuente: FORM IMSS 09/2024)

.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

“Sistema y Equipos de Instrumentación S.A. de C.V.”, es una empresa mexicana. Del tipo Sociedad Anónima de Capital Variable. Domiciliada en Coatzacoalcos, Veracruz, Su fecha de inicio de actividad data del 20 de octubre de 2005.Su principal actividad es el comercio al por mayor de maquinaria y equipo para la industria manufacturera, entre otros. Cuenta con 11 empleados registrados.

Fuente: Medios de Consulta Externa.

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

SEI051020GB8
Registro Federal de Contribuyentes

SISTEMAS Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14100049256
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
COATZACOALCOS , VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE A 02 DE OCTUBRE DE 2024

SEI051020GB8

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	SEI051020GB8
Denominación/Razón Social:	SISTEMAS Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	20 DE OCTUBRE DE 2005
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	20 DE OCTUBRE DE 2005

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:96523	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: ANTONIO M. RUIZ	**Número Exterior:** 109
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** PARAISO COATZACOALCOS
Nombre de la Localidad: COATZACOALCOS	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** COATZACOALCOS
Nombre de la Entidad Federativa: VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE	**Entre Calle:** RUFINO TAMAYO
Y Calle: FELIPE GUTIERREZ	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
2	Comercio al por mayor de maquinaria y equipo para la industria manufacturera	40	14/01/2008	
2	Otros servicios profesionales, científicos y técnicos	20	14/09/2021	
2	Instalaciones de sistemas centrales de aire acondicionado y calefacción	20	31/05/2024	
3	Instalaciones eléctricas en construcciones	10	14/05/2024	
4	Comercio al por mayor de equipo y material eléctrico	10	14/05/2024	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen Simplificado de Confianza	02/01/2022	

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.	20/10/2005	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	20/10/2005	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	01/02/2006	
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	14/01/2008	
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.	14/09/2021	
Declaración anual de ISR del Régimen de Simplificado de Confianza. Personas Morales	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	02/01/2022	
Pago definitivo mensual de IVA. Régimen Simplificado de Confianza.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	02/01/2022	
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	02/01/2022	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	14/05/2024	

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

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

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
ROXANA EVELYN FUENTES NOBLE	México	FUNR880920PD4	80.00
PABLO ENRIQUE RAMOS XOLIO	México	RAXP920617NK4	20.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ERNESTO RIVAS ESPINOZA	México	REE630228J71	Gerente general y apoderado legal
ROXANA EVELYN FUENTES NOBLE	México	FUNR880920PD4	Representante legal y socio accionista
PABLO ENRIQUE RAMOS XOLIO	México	RAXP920617NK4	Socio accionista

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

NO.	TIPO DE ACTIVO	CÓDIGO	FECHA DE ENTREGA	DESCRIPCION DEL ACTIVO Y/O HERRAMIENTAS	MARCA/MODELO	NO. SERIE
1	VEHICULO	ET-003-2021	23/04/2021	VEHICULO TIPO SEDAN	VOLKSWAGEN GOL 2019	9BWAB45U2LT034788
2	VEHICULO	ET-004-2021	06/05/2021	VEHICULO TIPO SEDAN	FORD IKON 2014	MAJFP1GD3EC134954
3	VEHICULO	ET-005-2021	19/03/2024	VEHICULO TIPO SEDAN	FORD FIESTA 2014	3FAFP4AJ2EM141957
4	VEHICULO	ET-006-2021	01/01/2024	VEHICULO TIPO CAMIONETA	GIANT FRISON 2022	3GA5D1540NM002484
5	VEHICULO	ET-007-2021	24/09/2023	VEHICULO TIPO SEDAN	MG5 2023	LSJA36E92PZ026187
6	VEHICULO	ET-010-2024	24/05/2024	VEHICULO TIPO CAMIONETA	FRONTIER 2024	3N6AD33A3RK817285
7	VEHICULO	ET-011-2024	24/06/2024	VEHICULO TIPO CAMIONETA	S10 2024	LSFAM3A88RA095031
8	VEHICULO	ET-008-2021	01/01/2024	VEHICULO TIPO SEDAN	HYUNDAI GRAND I10 2024	MALB24AC5RM201575
9	VEHICULO	ET-009-2021	01/01/2024	VEHICULO TIPO SEDAN	CHEVROLET TRAX 2019	3GNCJ7EE2KL298846

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información de prensa.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	0	5	3	8
2023	0	6	3	9
2024	0	5	6	**11**



IMSS

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

Período de Proceso: Septiembre-2024 **Fe**

Registro Patronal:	F34-39043-10-7	**RFC:**	SEI-051020-GB8	**Area Geográfica:**	A (Homologada a pa
Nombre o Razón Social:	SISTEMAS Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION S.A. DE C.V			**Delegación IMSS:**	VERACRUZ SUR
Actividad:	EQUIPO Y MATS PARA EL COMERCIO Y SERVICI			**SubDelegación IMSS:**	COATZACOALCO
Domicilio:	ANTONIO M RUIZ 109 FRAC PARAISO COATZACOALCOS			**Pob., Mun. / Alcaldía:**	COATZACOALCO
Código Postal:	96538	**Entidad:**	VERACRUZ	**Prima de R.T.**	0.50000%

No. de Seguridad Social **NOMBRE** **RFC/CURP**

Enfermedades y Maternidad

Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	C.F.	Exc.Pat.	Exc. Obr.	P.D. Pat.	P.D. Obr.	G.M.P. Pat.	G.M.P. Obr.	R.T.	I.V. Pat.	I.V. Obr
		326					7,220.36		71.49		281.84		422.78		1,972.89	
								196.62		789.14		1,183.71		563.68		704.62

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo: 326

Total de Cotizantes: **11**

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

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

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

S.M.G.D.F.: 248.9

U. M. A.: 108.5

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

GIRO DE LA EMPRESA

Suministro, Instalación, Configuración, Calibración, Capacitación, Puesta en Marcha, Asesoría y Mantenimiento de Sistemas e Instrumentación Industrial.

MARCAS QUE REPRESENTAMOS

Honeywell PROCESS SOLUTIONS

NOTIFIER by Honeywell

Honeywell Honeywell Thermal Solutions

Honeywell Enraf Tanksystem

FAIRCHILD

Honeywell Analytics

bulk

Honeywell Field Products

- Sistema de Control Distribuido (SCD)
- Controlador Lógico Programable (PLC)
- Unidades de Terminal Remota (RTU)
- Estaciones de Operación / Mantenimiento
- Software Experion
- Software Matrikon OPC
- Transmisor de presión
- Transmisor de Temperatura
- Transmisor con Sellos Remotos
- Transmisor de Montaje Bridado
- Transmisor Multivariable
- Transmisor tipo Radar Onda Guiada
- Transmisor tipo Radar No Contacto
- Medidor de Flujo Másico
- Medidor de Flujo Magnético
- Medidor de Flujo Vortex
- Medidor de Flujo Ultrasónico
- Videoregistradores
- Controladores
- Confirgurador Hart
- Actuadores Herculine
- Sensores de PH
- Sensores de ORP
- Sensores de Conductividad
- Sensores de Oxigeno Disuelto
- Analizadores
- Sistemas de Medición Inalámbrica (Transmisores de Presión/ Temperatura/Indicadores de Posición/Adaptadores Inalámbricos/ Gateway.)




Thermal Solutions
• Sistemas de Seguridad de Flama
• Controlador de Flama
• Detectores de Flama
• Amplificador de Flama
• Módulos de Ignición
• Piloto e Ignitores
• Transformador de Ignición
• Control Avanzado para Caldera
• Quemadores


Honeywell
Enraf
Tanksystem
Terminal Operations Enraf
• Sistemas de inventariado de Tanque
• Transmisores para Nivel
• Servos con transferencia de custodia
• Radar con transferencia de custodia
• Radares de onda guiada y de no contacto
• Indicadores a pie de tanque
• Sonda para interfaz de agua
• Sondas de Temperatura
• Interface CIU Prime
• Interface CIU Plus

Honeywell
Analytics

DETECCIÓN DE GAS Y FUEGO

- Transmisor Universal para Gases Tóxicos o Combustibles
- Detector para Gases Tóxicos o Combustibles
- Detector de Gases de Punto Fijo con Bluetooth
- Detector de Gas Fijo
- Detector de Camino Abierto
- Detector de flama UV/IR
- Detector de Gas de Punto Infrarrojo



FEDERAL SIGNAL

EQUIPOS DE SEÑALIZACIÓN AUDIBLE Y VISUAL

- Luces para Exterior a Prueba de Explosión
- Módulos Indicadores Visuales de Status para Interior
- Bocina/Sirena de Alta Potencia Para Exterior
- Sirena de Alta Potencia
- Bocinas/Sirenas para Interior
- Generador de mensajes y tonos



NOTIFIER
by Honeywell

- Sistemas de Detección de Humo y Fuego
- Detectores de Fuego
- Detectores de Humo
- Estaciones Manuales
- Estrobos
- Alarmas Audio-Visibles
- Generador de Tonos, etc.
- Transmisor Detector de Mezclas Explosivas





bulk

- Manifolds de 3 y 5 vías
- Válvulas de Aguja
- Conectores

FAIRCHILD
INDUSTRIAL PRODUCTS COMPANY

- Filtros y Reguladores de Aire
- Convertidores de I/P
- Boosters



Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 4 399 786	$ 2 205 010	MXN
Febrero 2024	$ 1 499 325	$ 1 174 625	MXN
Marzo 2024	$ 6 825	$ 1 157 816	MXN
Abril 2024	$ 4 701 362	$ 1 161 757	MXN
Mayo 2024	$ 5 476 601	$ 2 014 046	MXN
Junio 2024	$ 9 857 230	$ 8 551 737	MXN
Julio 2024	$ 2 177 898	$ 5 536 420	MXN
Agosto 2024	$ 1 667 462	$ 2 063 232	MXN
Septiembre 2024	$ 273 627	$ 664 498	MXN
Total:	**$ 30 060 116**	**$ 24 529 141**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2023	$ 219 321	USD

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	HONEYWEELL ANALYTICS	Estados Unidos	XEXX010101000	$ 1 000 000	USD
2	HONEYWELL INTERNACIONAL	Estados Unidos	XEXX010101000	$ 1 000 000	USD
3	HONEYWELL PROCESS SOLUTIONS	Estados Unidos	XEXX010101000	$ 1 000 000	USD

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL	México	IPN811229H26	$ 1 800 000	USD
2	PEMEX TRI	México	PTI151101TE5	$ 900 000	USD
3	QUIVING	México	QUI230713UU2	$ 812 000	USD
4	SAMEX CONSTRUCTORAS SERVICIOS Y MANTENIMIENTO	México	SCS220531D96	$ 240 000	USD
5	DOSA INTEGRACION Y SUMINISTROS INDUSTRIALES	México	DIS191129U9A	$ 38 000	USD
6	HONEYWELL	México	HON641119JI7	$ 30 000	USD
7	HOKCHI ENERGY	México	HEN151106K49	$ 32 000	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	VEHICULAR	GNP	613111343	$ 7 654 000	MXN
2	VEHICULAR	AXA	150276475300	$ 453 900	MXN
3	VEHICULAR	AXA	140268278902	$ 180 297	MXN
4	VEHICULAR	AXA	150262825100	$ 150 000	USD
5	VEHUCULAR	BBVA	8C1C910006	$ 150 000	USD
6	VEHUCULAR	AXA	130277924603	$ 150 000	USD
7	VEHICULAR	AXA	140284718501	$ 150 000	USD
8	VEHICULAR	CHUBB	MV43429976	$ 150 000	USD

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	BANORTE	$ 0	MXN
2	BBVA BANCOMER	$ 0	MXN
3	BANBAJIO	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Negative Information

SAT Actions

SAT Action Events

Published Date	26/05/2022
Accusation	TAX AUDIT
Claimant	SAT (MEXICAN TAX AUTHORITY)
Status	DEFICIENCY SETTLED OR WAIVED

Fuente: Medios de Consulta Externa.

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
24NF0990208	SEI051020GB8

Nombre, Denominación o Razón social

SISTEMAS Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION SA DE CV

Estimado contribuyente

Respuesta de opinión:

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

En los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en el cumplimiento de los puntos que se revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente. Por lo que se emite esta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, en sentido POSITIVO. La presente opinión no es una constancia del correcto entero de los impuestos declarados, para lo cual el SAT se reserva sus facultades de verificación previstas en el Código Fiscal de la Federación.

Revisión practicada el día 12 de noviembre de 2024 a las 10:23 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.

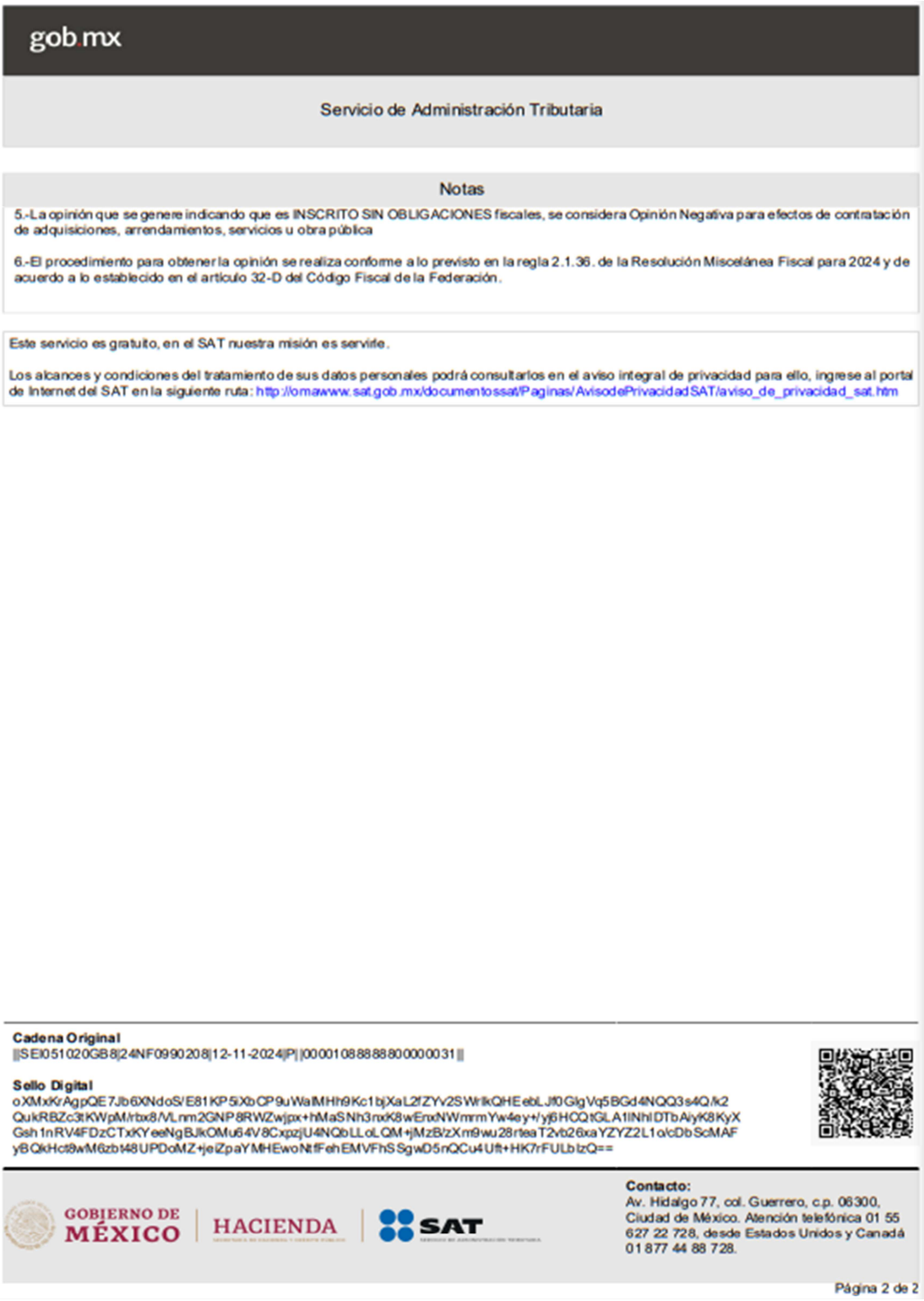
Cadena Original

||SEI051020GB8|24NF0990208|12-11-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

oXMxKrAgpQE7Jb6XNdoS/E81KP5iXbCP9uWaIMHh9Kc1bjXaL2fZYv2SWrlkQHEebLJf0GlgVq5BGd4NQQ3s4Q/k2
QukRBZc3fKWpM/rbx8/VLnm2GNP8RWZwjpx+hMaSNh3nxK8wErxNWmrmYw4ey+/yj6HCQtGLA1lNhlDTbAlyK8KyX
Gsh1nRV4FDzCTxKYeeNgBJkOMu64V8CxpzjU4NQbLLoLQM+jMzB/zXm9wu28rteaT2vb26xaYZYZ2L1o/cDbScMAF
yBQkHct8wM6zbt48UPDoMZ+jeiZpaYMHEwoNtfFehEMVFhSSgwD5nQCu4Uft+HK7rFULblzQ==

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



gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

5.-La opinión que se genere indicando que es INSCRITO SIN OBLIGACIONES fiscales, se considera Opinión Negativa para efectos de contratación de adquisiciones, arrendamientos, servicios u obra pública

6.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación.

Este servicio es gratuito, en el SAT nuestra misión es servirte.

Los alcances y condiciones del tratamiento de sus datos personales podrá consultarlos en el aviso integral de privacidad para ello, ingrese al portal de Internet del SAT en la siguiente ruta: http://omawww.sat.gob.mx/documentossat/Paginas/AvisodePrivacidadSAT/aviso_de_privacidad_sat.htm

Cadena Original

||SEI051020GB8|24NF0990208|12-11-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

oXMxKrAgpQE7Jb6XNdoS/E81KP5iXbCP9uWaIMHh9Kc1bjXaL2fZYv2SWrlkQHEebLJf0GlgVq5BGd4NQQ3s4Q/k2
QukRBZc3tKWpM/rbx8/VLnm2GNP8RWZwjpx+hMaSNh3nxK8wEnxNWmrmYw4ey+/yj6HCQtGLA1lNhlDTbAiyK8KyX
Gsh1nRV4FDzCTxKYeeNgBJkOMu64V8CxpzjU4NQbLLoLQM+jMzB/zXm9wu28rteaT2vb26xaYZYZ2L1o/cDbScMAF
yBQkHct8wM6zbt48UPDoMZ+jeiZpaYMHEwoNtfFehEMVFhSSgwD5nQCu4Uft+HK7rFULbIzQ==

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

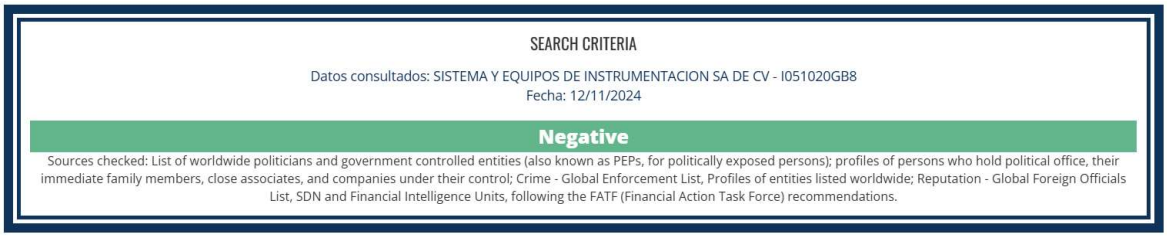
Fuente: https://ptsc32d.clouda.sat.gob.mx/ConsultaPublico

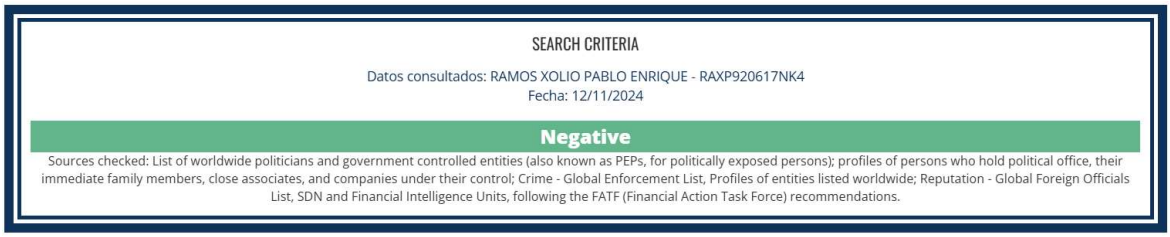


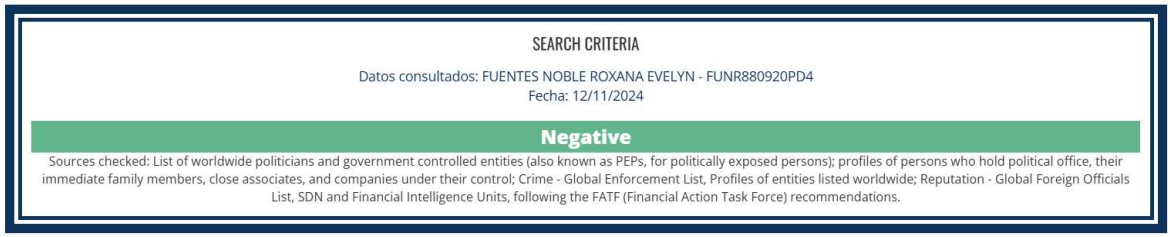
Fuente: https://repse.stps.gob.mx/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS

No se detectó información.

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

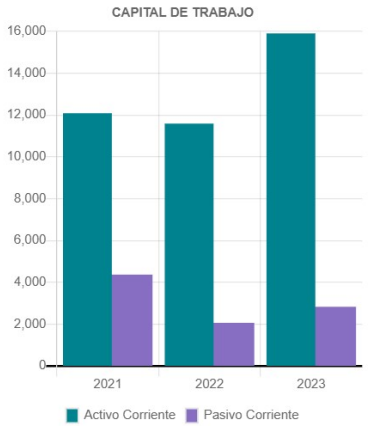
8- Estados Contables

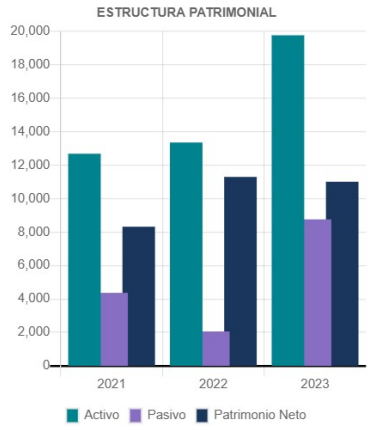
8.1 DATOS CONTABLES

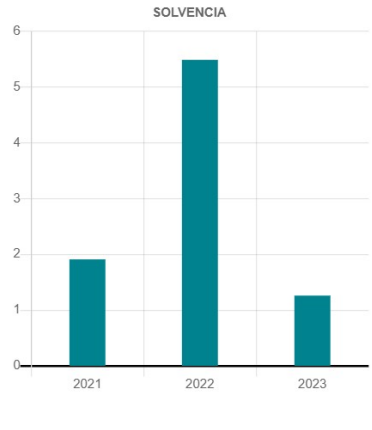
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	544	1 961	2 398
Inversión corriente	0	1 153	0
Ant Créditos por ventas	7 933	3 626	7 680
Otros Créditos	427	1 670	1 385
Bienes Cambio	1 320	862	1 745
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	1 862	2 318	2 698
Total De Activo Corriente	12 086	11 589	15 907
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	1 908	3 402	6 486
Depreciación Acumulada	1 308	1 635	2 622
Bienes De Uso	600	1 767	3 864
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	600	1 767	3 864
Total Activo	12 686	13 356	19 771

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



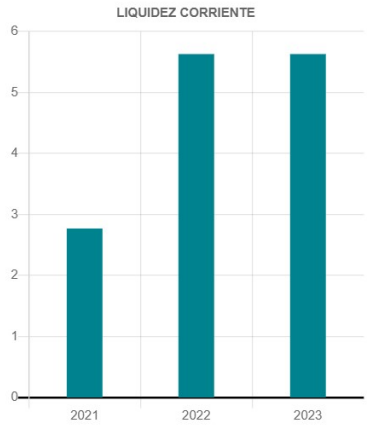


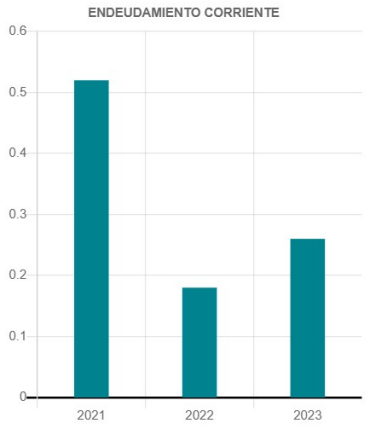


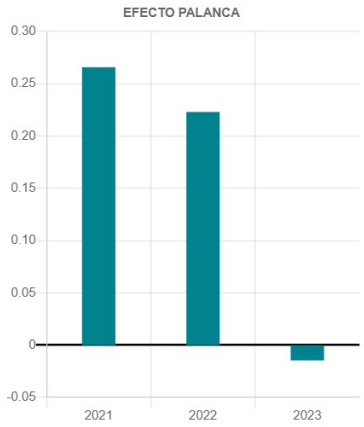
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2 803	649	352
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	595	444
Cargas Fiscales	469	500	1 059
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	1 094	313	970
Total Pasivo Corriente	4 366	2 057	2 825
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	5 935
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	5 935
Total Pasivo	4 366	2 057	8 760
Capital Social	533	533	533
Resultados No Asignados	7 787	10 766	10 478
Patrimonio Neto	8 320	11 299	11 011

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



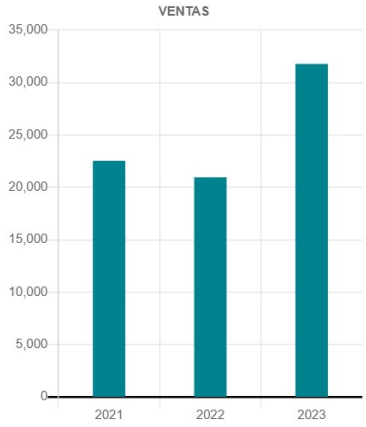


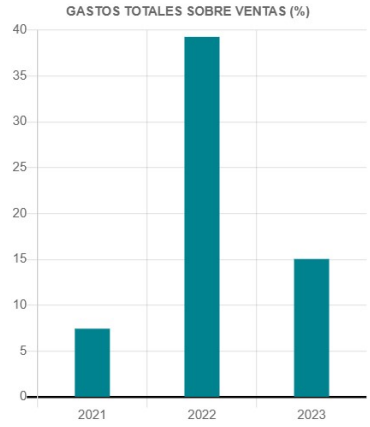


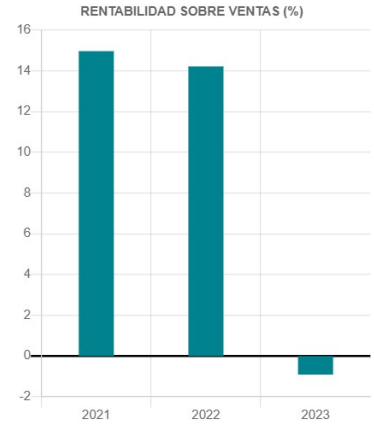
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	22 532	20 954	31 778
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	13 866	7 044	24 356
Resultado Bruto	8 667	13 910	7 422
Amortizaciones	286	326	988
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	1 461	7 268	3 913
Gastos Financieros	214	960	865
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	2 842	2 086	3 404
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	277	472
Impuesto a las Ganancias	777	894	0
Resultado	3 372	2 979	-288

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	1,91	5,49	1,26
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,52	0,18	0,80
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,52	0,18	0,26
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	7 720,70	9 531,99	13 081,19

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,77	5,63	5,63
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,47	5,21	5,01
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,84	5,78	4,14
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	786,32	75,42	178,35
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	10,50	8,17	13,96
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,78	1,57	1,61
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	37,58	11,86	8,22
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	38,46	66,38	23,36
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	14,97	14,22	-0,91
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	27,58	24,17	9,81
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	6 919 570	6 315 460	2 521 383
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	30,71	30,14	7,93
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,41	0,26	-0,03
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	26,58	22,30	-1,46
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	4 649 395	5 158 679	1 564 773
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,06	2,51	0,18
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,21	0,25	0,05
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	21,77	5,37	1,81

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,05	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,06	0,35	0,12
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,07	0,39	0,15
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	13,88	6,39	2,85
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	2,10	5,42	3,91

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

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

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de SISTEMA Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION S.A. de C. V. revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- Las ventas han mostrado un crecimiento significativo del 51.7% al pasar de $20.953.582 en 2022 a $31.778.453 en 2023. Este incremento es un indicador positivo de la capacidad de la empresa para expandir su mercado y aumentar su participación en el sector de servicios.
- En cuanto al Activo Corriente, se observa un aumento del 37.3%, de $11.589.279 a $15.906.641. Este incremento se debe principalmente a un aumento en los Créditos por Venta, que pasaron de $3.625.501 a $7.680.484, lo que sugiere un crecimiento en las cuentas por cobrar, posiblemente debido a un aumento en las ventas a crédito. La Caja y Bancos también aumentaron, aunque en menor medida, de $1.960.779 a $2.398.054, lo que indica una mejora en la liquidez inmediata.
- El Activo No Corriente experimentó un crecimiento del 118.7%, de $1.766.928 a $3.864.035, lo que podría reflejar inversiones en activos fijos o mejoras en la infraestructura de la empresa, lo cual es positivo para su capacidad operativa a largo plazo.
- Por el lado del Pasivo Corriente, hubo un incremento del 37.4%, de $2.057.289 a $2.825.451. Este aumento es moderado en comparación con el crecimiento del activo corriente, lo que sugiere una gestión prudente de las obligaciones a corto plazo. Sin embargo, el Pasivo No Corriente aumentó significativamente, de $0 a $5.934.511, lo que podría indicar un aumento en la deuda a largo plazo, posiblemente para financiar las inversiones en activos no corrientes.
- El Patrimonio Neto disminuyó ligeramente de $11.298.918 a $11.010.714, lo que refleja una pérdida en el ejercicio 2023 de $288.204, en contraste con la ganancia de $2.978.710 en 2022. Esta pérdida podría ser preocupante si se convierte en una tendencia.
- En cuanto a los Resultados No Asignados, estos disminuyeron de $10.765.918 a $10.477.714. Aunque siguen siendo positivos, representan el 95.2% del Patrimonio Neto en 2023, lo que indica un nivel de capitalización débil, ya que una proporción tan alta sugiere que la empresa depende en gran medida de las ganancias retenidas para financiar sus operaciones.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de SISTEMA Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION SA DE CV:

- La solvencia de la empresa, medida como el cociente entre el Patrimonio Neto y el Pasivo Total, disminuyó de 5.49 en 2022 a 1.26 en 2023. Aunque sigue siendo satisfactoria, la disminución es significativa y podría indicar una tendencia hacia una mayor dependencia de la deuda.
- El Endeudamiento Corriente, que mide la relación entre el Pasivo Corriente y el Activo Corriente, aumentó de 0.18 a 0.26, lo que sigue siendo un nivel de endeudamiento normal, pero muestra una tendencia al alza que debe ser monitoreada.
- La Liquidez Corriente se mantuvo constante en 5.63, lo que indica un nivel de liquidez muy bueno, sugiriendo que la empresa tiene una sólida capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- El Capital de Trabajo, calculado como la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente, es positivo y representa más del 10% de las ventas, lo que se considera suficiente para las operaciones de la empresa.
- El Resultado Bruto sobre Ventas disminuyó de 66.38% a 23.36%, lo que es preocupante ya que indica una reducción significativa en la rentabilidad bruta, posiblemente debido a un aumento en los costos de ventas.
- El EBIT disminuyó de $6.315.460 a $2.521.383, lo que representa un EBIT/Ventas de 7.93% en 2023, un nivel bajo que sugiere que la empresa está enfrentando desafíos operativos. Finalmente, la Rentabilidad sobre Ventas pasó de 14.22% a -0.91%, indicando pérdidas en 2023, lo que es un signo de alerta sobre la rentabilidad general de la empresa.

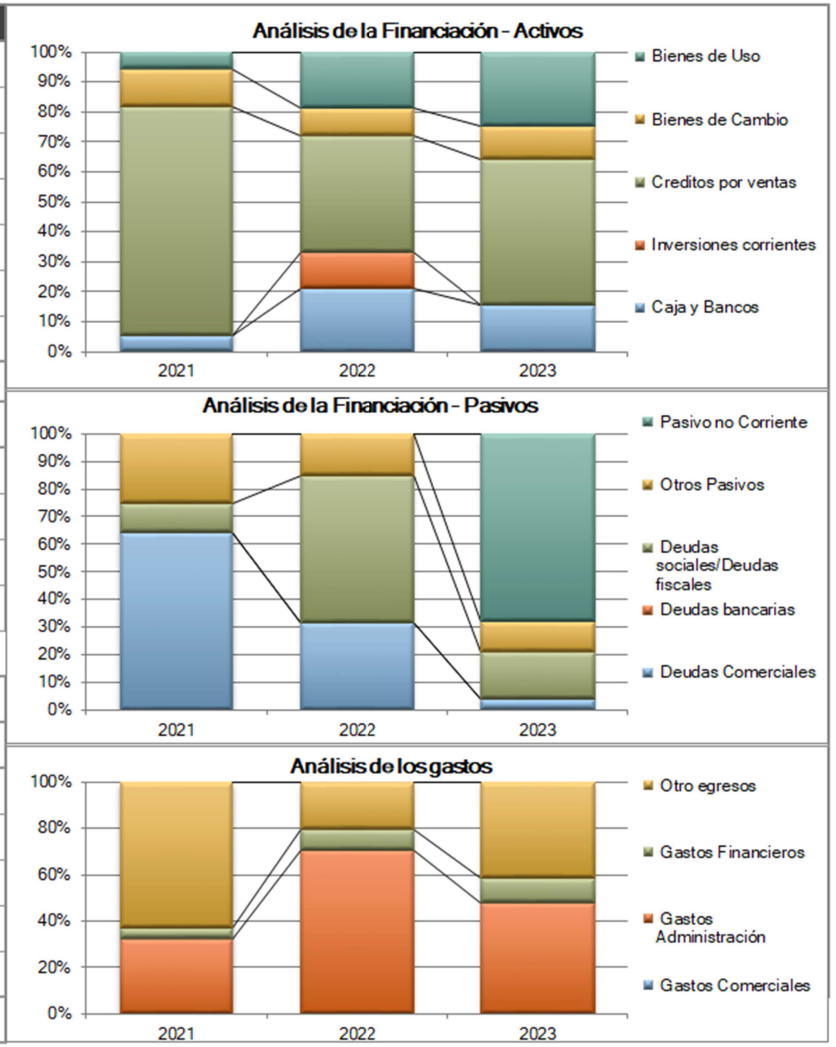
3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para SISTEMA Y EQUIPOS DE INSTRUMENTACION S.A. DE C.V.:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 1.26
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 0.26
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 0.80
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 5.63
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.0793
- Rentabilidad sobre Vent0061s (valor esperado > 9%): -0.91%

Períodos Analizados			
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	543.883	1.960.779	2.398.054
Inversiones corrientes	-	1.152.730	-
Creditos por ventas	7.933.138	3.625.501	7.680.484
Otros Créditos	426.897	1.670.316	1.384.590
Bienes de Cambio	1.320.450	862.415	1.745.236
Bienes de Uso	599.510	1.766.928	3.864.035
Otros activos corrientes	1.861.963	2.317.538	2.698.277
Activo Corriente	**12.685.841**	**13.356.207**	**19.770.676**
Deudas Comerciales	2.802.894	649.168	351.790
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	468.513	1.095.306	1.503.400
Otros Pasivos	1.094.226	312.815	970.261
Pasivo no Corriente	-	-	5.934.511
Pasivo	**4.365.633**	**2.057.289**	**8.759.962**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	1.461.253	7.268.143	3.913.414
Gastos Financieros	213.525	960.142	865.315
Otro egresos	2.842.219	2.086.232	3.404.315
Impuesto a las ganancias	777.432	893.613	-
Total	**5.294.429**	**11.208.130**	**8.183.044**

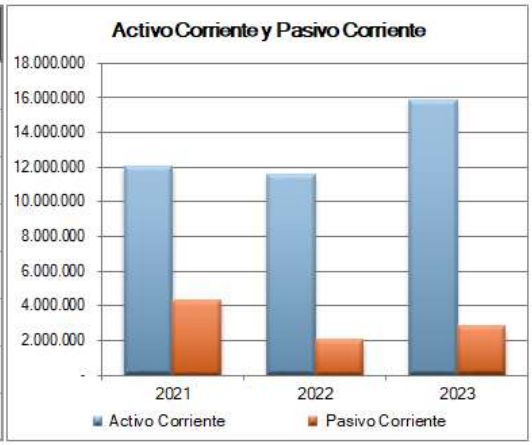
2021/2022/2023



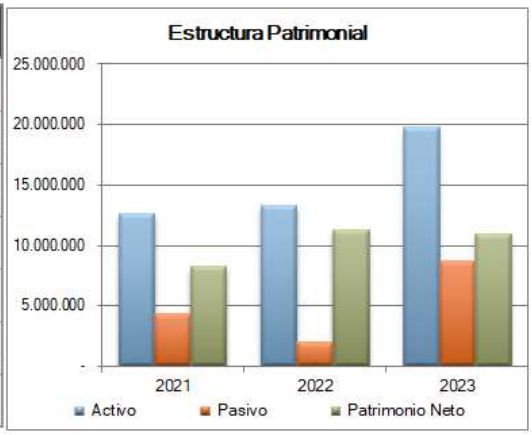
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

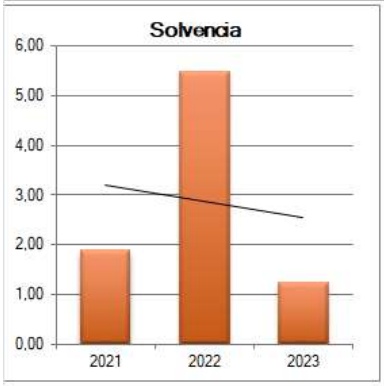
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	1,91	5,49	1,26
Patrimonio Neto sobre Activo	66%	85%	56%
Endeudamiento corriente	0,52	0,18	0,26
Capital corriente	0,61	0,71	0,66
Activo no Cte sobre Activo	5%	13%	20%
Financiación del activo no cte.	13,88	6,39	4,39
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	64%	32%	4%

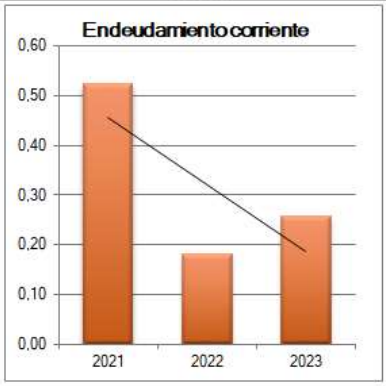


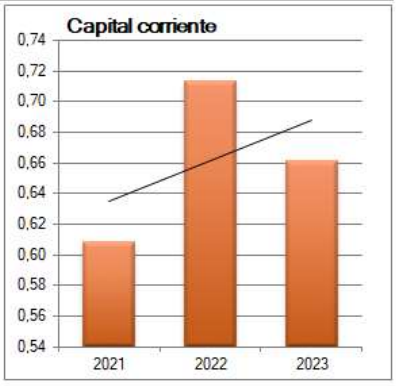
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 12.086.331	$ 11.589.279	$ 15.906.641
Activo no Corriente	$ 599.510	$ 1.766.928	$ 3.864.035
Activo	$ 12.685.841	$ 13.356.207	$ 19.770.676
Pasivo Corriente	$ 4.365.633	$ 2.057.289	$ 2.825.451
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ 5.934.511
Pasivo	$ 4.365.633	$ 2.057.289	$ 8.759.962
Patrimonio Neto	$ 8.320.208	$ 11.298.918	$ 11.010.714



Trends





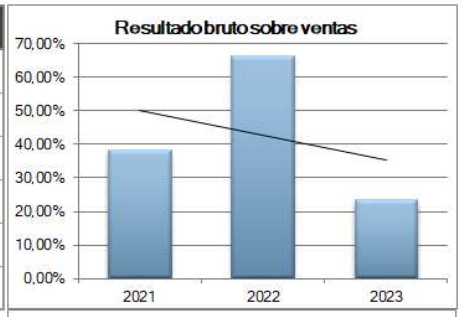


Importes Expresados en Miles de Pesos

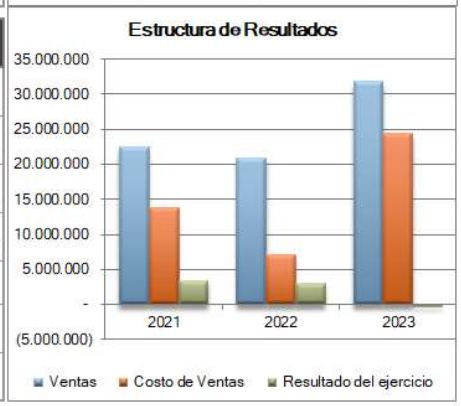
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2021/2022/2023

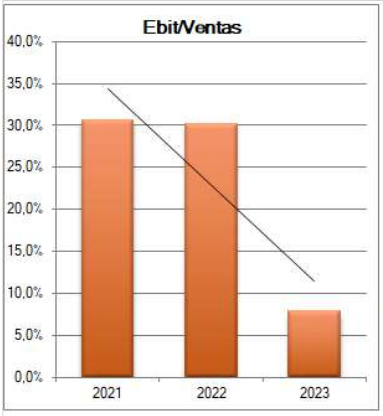
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	40,5%	26,4%	-2,6%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	52,4%	42,8%	5,2%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	34,4%	36,2%	2,9%
Resultado bruto sobre ventas	38,5%	66,4%	23,4%
Rentabilidad sobre Ventas	15,0%	14,2%	-0,9%
Costo del financiamiento	4,9%	46,7%	9,9%

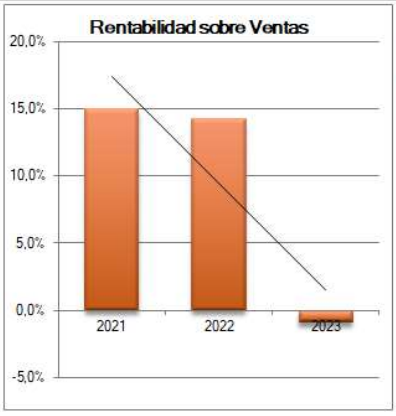


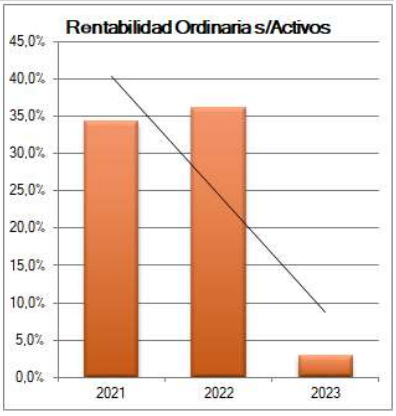
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 22.532.481	$ 20.953.582	$ 31.778.453
Costo de Ventas	$ 13.865.636	$ 7.043.765	$ 24.355.994
Resultado del ejercicio	$ 3.372.416	$ 2.978.710	$ -288.204
Ebit	$ 6.919.570	$ 6.315.460	$ 2.521.383
Ebit/Ventas	30,7%	30,1%	7,9%
EBITDA/Ventas	0,21	0,25	0,05
EBITDA/Intereses	21,77	5,37	1,81



Trends



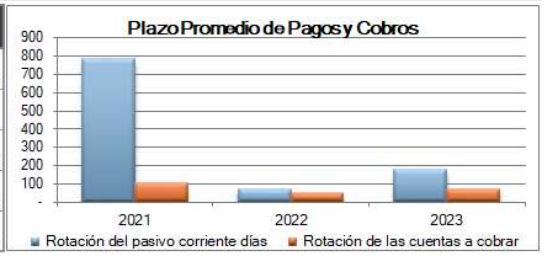




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

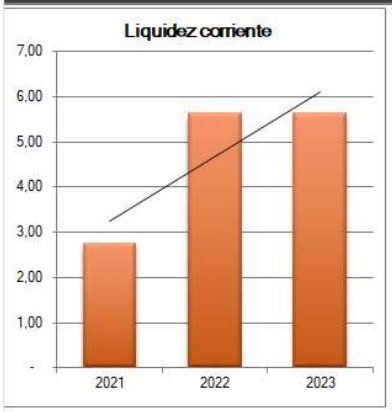
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	2,77	5,63	5,63
Liquidez acida	2,47	5,21	5,01
Rotación del pasivo corriente días	786	75	178
Rotación de las cuentas a cobrar	106	52	73
Efecto Palanca	0,27	0,22	-0,01

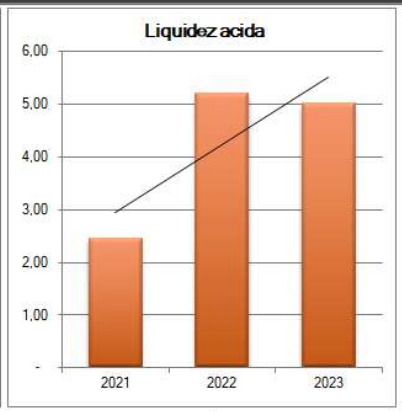


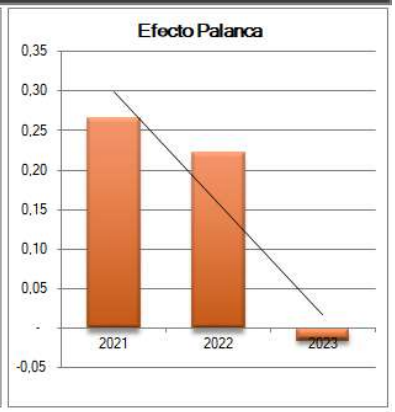
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	543.883	1.960.779	2.398.054
Creditos por ventas	7.933.138	3.625.501	7.680.484
Deudas Comerciales	2.802.894	649.168	351.790
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

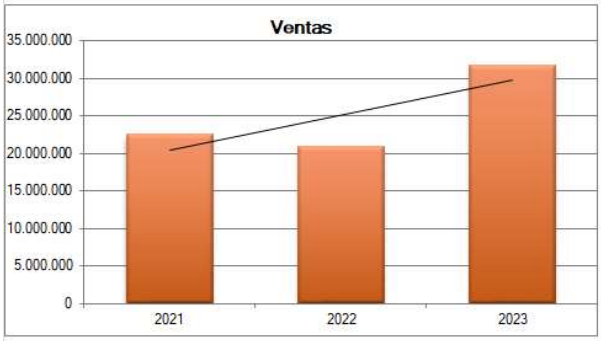


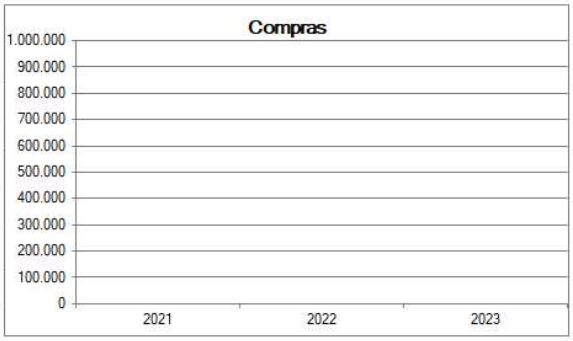
Trends







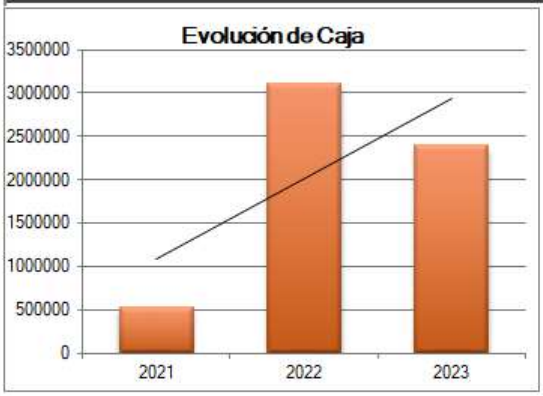


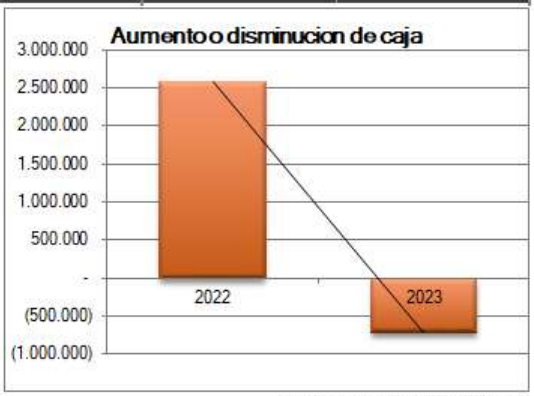


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ 2.978.710,00	$ -288.204,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 326.214,00	$ 987.662,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 3.304.924,00	$ 699.458,00
Variación de créditos por ventas	$ 4.307.637,00	$ -4.054.983,00
Variación de otros créditos	$ -1.243.419,00	$ 285.726,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 458.035,00	$ -882.821,00
Variación de otros activos corrientes	$ -455.575,00	$ -380.739,00
Variación de cuentas a pagar	$ -2.153.726,00	$ -297.378,00
Variación de deudas sociales	$ 595.237,00	$ -151.214,00
Variación de deudas fiscales	$ 31.556,00	$ 559.308,00
Variación de otras deudas	$ -781.411,00	$ 6.591.957,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 4.063.258,00	$ 2.369.314,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -1.493.632,00	$ -3.084.769,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 2.569.626,00	$ -715.455,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 2.569.626,00	$ -715.455,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	2.648.204	$	S/Patrimonio Neto	580.573	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	558.693	$
Modo de Cobro s/Balance	72	días	S/Activos Líquidos	377.309	$
Modo de Pago s/Balance	219	días	S/Variables Combinadas	470.782	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	1.297.753	2.595.505	3.893.258	5.191.010	7.786.515	10.382.021
	80%	1.153.558	2.307.116	3.460.674	4.614.231	6.921.347	9.228.463
	65%	937.266	1.874.531	2.811.797	3.749.063	5.623.594	7.498.126
	50%	720.974	1.441.947	2.162.921	2.883.895	4.325.842	5.767.789
	40%	576.779	1.153.558	1.730.337	2.307.116	3.460.674	4.614.231
	30%	432.584	865.168	1.297.753	1.730.337	2.595.505	3.460.674
	20%	288.389	576.779	865.168	1.153.558	1.730.337	2.307.116
	10%	144.195	288.389	432.584	576.779	865.168	1.153.558
	2%	28.839	57.678	86.517	115.356	173.034	230.712

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	2,17	10	Liquidez corriente	ratio	5,34	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,27	10	Liquidez acida	ratio	4,80	10
Capital corriente	%	66,7%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	219	1
Activo no Cte sobre Activo	%	16,8%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	72	10
Financiación del activo no cte.	ratio	5,74	10	Efecto Palanca	ratio	0,06	8
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	15,5%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	7,5%	4	Gastos Administración sobre Ventas	%	16,2%	7
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	17,5%	6	Gastos Totales sobre Ventas	%	19,1%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	12,7%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	33,5%	8	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	3,7%	5	Rotación del activo	veces	1,62	1
Costo del financiamiento	%	16,7%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	14,7%	10	81,74			
EBITDA/Ventas	%	10,4%	5				
EBITDA/Intereses	%	4,52	10				

