One Pager

PROFERMACO CIA. LTDA

Profermaco — IMPORTADOR FERRETERO

MERCAPITAL casa de valores s.a

Información General del Emisor:

Fecha de constitución:	18 de octubre de 2001	(23 años de existencia)	
RUC:	1791808010001	N° Emple.	176
CIIU Oper. principal:	G4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS.	
Objeto Social:	1. La compraventa y comercialización al por mayor y menor de todo tipo de materiales de construcción, productos químicos, pinturas, pigmentos, adhesivos y todo tipo de materias primas para acabados de la construcción, baldosas, azulejos, tejas, ladrillos de vidrio / . . . / 2. Importación, compraventa y comercialización al por mayor y menor de insumos médicos; 3. Importación, compraventa y comercialización al por mayor y menor de		

Principales Productos:	Productos Ferreteros
Distribución:	Viro, Teka, Master, Acesco, Fandeli, Dexson, Tesicol, Sylvania, Sika
Competencia principal:	Electroleg S.A., Gutierrez Navas Su Ferreteria Cía. Ltda., Metalhierro S.A.
Principales Mercados:	Nacional
Capacidad de producción:	n/a
Planta y puntos de venta:	Sede en Quito

Características de la Emisión

Emisor	PROFERMACO CIA. LTDA			
Monto Emisión (miles US$):	$3000,00 (A)			
Plazo de la Emisión:	359 días			
Interés:	N/A			
Amortización de Capital:	Al Vencimiento			
Pago de intereses:	Al Vencimiento			
Tipo de Emisión:	II Programa de Papel Comercial			
Resguardos adicionales:	Pasivo Financiero / Activo <= igual a 0,85 veces.			

Objeto de la emisión:	100% Capital de Trabajo		
Calificadora / Calificación:	Class / AAA-	**F. Comité:**	29/09/23
Calificación vigente:	AAA-	**Fecha de Revisión:**	29/09/23
Estructurador/Colocador:	Mercapital Casa de Valores S.A.		
Rep. Obligacionistas:	Avalconsulting		
Garantía:	General		
Agente Pagador:	Decevale S.A.		

Información Legal y Administrativa

Presidente	Anabel Marisol Diaz Ayala
Representante Legal	NITO HOLDING S.A.
¿Tiene directorio?	Si
Fecha de inscripción en el Mercado de Valores	29/3/2021
Emisiones en el Mercado de Valores	2 programas de papel comercial

Últimos Hechos Relevantes

No existen hechos relevantes que reportar.

Estatus de la compañía, revisado el: 27/12/23	
¿Está activa?	Si
Cumplimiento IESS	Si
Cumplimiento SRI	Si
Status CCO	Si

Composición Accionaria

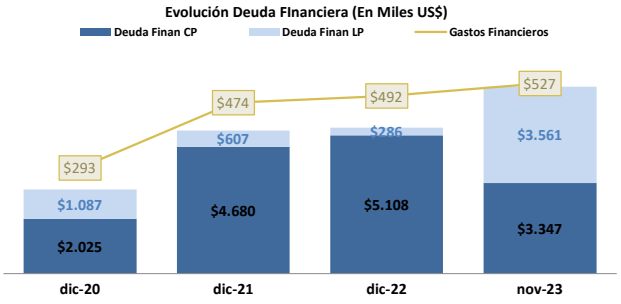
Nombre	Nacionalidad	Capital USD	%
BUSINESCORP-HOLDING S.A.	ECUADOR	$180.600	60,0%
NITO HOLDING S.A.	ECUADOR	$120.400	40,0%
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
TOTAL		**$301.000**	100,0%

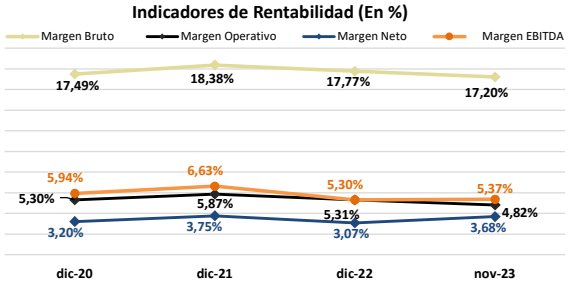
Información Financiera

Balance General	dic-20	dic-21	dic-22	nov-23
Miles de US$	**NIIF**	**NIIF**	**NIIF**	**Internos**
Efectivo y equivalentes	$889	$471	$718	$1.397
CxC Comerciales	$5.562	$7.629	$9.060	$10.665
CxC Relacionadas	$5	$57	$14	$126
Inventarios	$3.133	$5.020	$4.465	$6.076
Gastos anticipados	$715	$396	$688	$297
Otros activos corrientes	$56	$6	$1	$425
Activo Corriente	**$10.360**	**$13.579**	**$14.946**	**$18.986**
Activo fijo	$2.898	$3.250	$3.576	$3.330
Propiedades de Inversión	$0	$0	$0	$0
Inversiones en acciones	$0	$0	$0	$0
Intangibles	$0	$0	$0	$0
Otras CxC largo plazo	$46	$68	$35	$32
Activo Largo Plazo	**$2.944**	**$3.319**	**$3.612**	**$3.362**
Total Activos	**$13.304**	**$16.897**	**$18.558**	**$22.348**
Préstamos	$2.025	$2.708	$3.899	$661
Emisiones propias CP y PC	$0	$1.972	$1.209	$2.685
Proveedores	$4.956	$5.672	$5.297	$7.859
Proveedores Relacionados	$113	$133	$22	$78
Otras CxP	$1.552	$1.811	$3.452	$1.542
Pasivo Corriente	**$8.646**	**$12.296**	**$13.878**	**$12.826**
Oblig. Financieras	$1.087	$607	$286	$3.561
Emisiones propias LP	$0	$0	$0	$0
Otras CxP largo plazo	$587	$683	$642	$544
Pasivo no corriente	**$1.674**	**$1.290**	**$928**	**$4.105**
Total Pasivos	**$10.320**	**$13.586**	**$14.806**	**$16.931**
Capital Social	$301	$301	$301	$301
Resultados Acumulados	$2.117	$2.442	$2.790	$4.456
Reservas, aportes y otros	$566	$568	$660	$660
Total Patrimonio	**$2.984**	**$3.311**	**$3.752**	**$5.417**

Pérdidas y Ganancias	dic-20	dic-21	dic-22	nov-23
Miles de US$	**NIIF**	**NIIF**	**NIIF**	**Internos**
Ventas	$24.698	$37.078	$43.956	$45.318
Costo de Ventas	$20.378	$30.265	$36.146	$37.521
% sobre Ventas	*82,51%*	*81,62%*	*82,23%*	*82,80%*
Utilidad Bruta	**$4.320**	**$6.813**	**$7.810**	**$7.796**
Margen Bruto	17,49%	18,38%	17,77%	17,20%
Gastos de Venta	$0	$0	$1.668	$1.879
Gasto Administrativo	$3.011	$4.639	$3.808	$3.734
Gastos Operativos	$3.011	$4.639	$5.477	$5.612
% de Ventas	12,19%	12,51%	12,46%	12,38%
Utillidad Operativa	**$1.309**	**$2.175**	**$2.333**	**$2.184**
Margen Operativo	5,30%	5,87%	5,31%	4,82%
Gastos Financieros	($293)	($474)	($492)	($527)
% de Ventas	1,19%	1,28%	1,12%	1,16%
Otros Gastos / Ingresos	$62	$103	($4)	$9
Impuesto a la Renta	$288	$413	$489	$0
Utilidad Neta	**$790**	**$1.391**	**$1.348**	**$1.666**
Margen Neto	3,20%	3,75%	3,07%	3,68%
EBITDA *(Anualizado)*	**$1.468**	**$2.459**	**$2.329**	**$2.653**
Margen EBITDA	5,94%	6,63%	5,30%	5,37%

Indicadores Financieros	dic-20	dic-21	dic-22	45260
Indicadores de liquidez				
Razón Corriente	1,20	1,10	1,08	1,48
Prueba Ácida	0,84	0,70	0,76	1,01
Indicadores de Endeudamiento				
Pasivo/Activo	0,78	0,80	0,80	0,76
Pasivo/Patrimonio	3,46	4,10	3,95	3,13
EBITDA/Pasivo Finan.Cte.	0,72	0,53	0,46	0,79
EBITDA/Pas.Finan.Tot.Neto	0,66	0,51	0,50	0,48
Apalancamiento Financiero	3,51	4,04	3,90	3,13
Indicadores de Rendimiento				
ROE *(Anualizado)*	26,5%	42,0%	35,9%	33,5%
ROA *(Anualizado)*	5,9%	8,2%	7,3%	8,1%
EBITDA/Ingresos Operacionales	5,9%	6,6%	5,3%	5,9%
Indicadores de Gestión				
TACC Ventas	26,03%			
TACC Costo de Ventas	26,17%			
Gastos / Ventas	12,2%	12,5%	12,5%	12,4%
Días de cartera	81	74	74	78
Días de Inventario	55	60	44	53
Días de Proveedores	88	67	53	69
Ciclo de Conversión	49	66	66	62
Flujo Operativo	$0	$0	$1.653	-$1.057
Flujo Final de Caja	$889	$471	$718	$1.397





Este resumen de inversión tiene el carácter de informativo. MERCAPITAL no asume ninguna responsabilidad directa ni solidaria por el resultado en cuanto a pago y rentabilidad de las recomendaciones de inversión que constan en el presente; el cual ha sido elaborado por MERCAPITAL en base a la información proporcionada por el emisor e información extraída del prospecto aprobado por la SCVS.Queda prohibido la reproducción parcial o total de este informe, sin la autorización expresa de Mercapital Casa de Valores S.A. Todos los Derechos reservados.

www.mercapital.ec
Av.Whymper N27-70 y Orellana- Edificio Sassari, Piso 2
(02) 393 2510 | info@mercapital.ec