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.	161
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:	GLOBAL / AAA -	**F. Comité:**	27/03/24
Calificación vigente:	AAA-	**Fecha de Revisión:**	27/03/24
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: 12/04/24	
¿Está activa?	Si
Cumplimiento IESS	Si
Cumplimiento SRI	Si
Status CCO	Si

Composición Accionaria

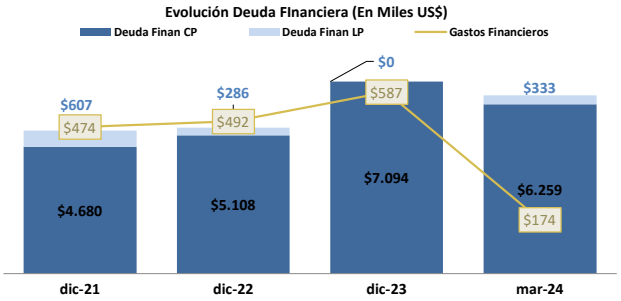
Nombre	Nacionalidad	Capital USD	%
BUSINESCORP-HOLDING S.A.	ECUADOR	$180.600	60,0%
NITO HOLDING S.A.	ECUADOR	$120.400	40,0%
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
TOTAL		**$301.000**	100,0%

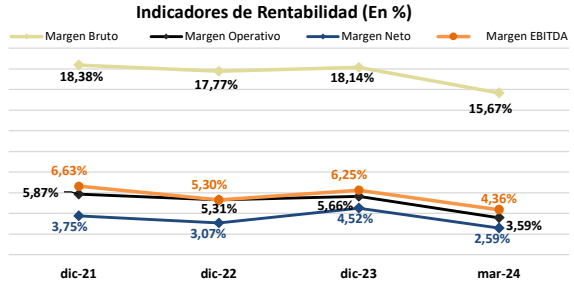
Información Financiera

Balance General	dic-21	dic-22	dic-23	mar-24
Miles de US$	**NIIF**	**NIIF**	**Internos**	**Internos**
Efectivo y equivalentes	$471	$718	$877	$903
CxC Comerciales	$7.629	$9.060	$10.168	$10.767
CxC Relacionadas	$57	$14	$124	$20
Inventarios	$5.020	$4.465	$7.017	$4.869
Gastos anticipados	$396	$688	$302	$386
Otros activos corrientes	$6	$1	$454	$92
Activo Corriente	**$13.579**	**$14.946**	**$18.942**	**$17.037**
Activo fijo	$3.250	$3.576	$3.314	$3.212
Propiedades de Inversión	$0	$0	$0	$0
Inversiones en acciones	$0	$0	$0	$0
Intangibles	$0	$0	$0	$0
Otras CxC largo plazo	$68	$35	$31	$64
Activo Largo Plazo	**$3.319**	**$3.612**	**$3.345**	**$3.276**
Total Activos	**$16.897**	**$18.558**	**$22.287**	**$20.313**
Préstamos	$2.708	$3.899	$4.361	$4.052
Emisiones propias CP y PC	$1.972	$1.209	$2.733	$2.207
Proveedores	$5.672	$5.297	$7.361	$5.595
Proveedores Relacionados	$133	$22	$71	$33
Otras CxP	$1.811	$3.452	$2.261	$2.953
Pasivo Corriente	**$12.296**	**$13.878**	**$16.787**	**$14.840**
Oblig. Financieras	$607	$286	$0	$333
Emisiones propias LP	$0	$0	$0	$0
Otras CxP largo plazo	$683	$642	$544	$493
Pasivo no corriente	**$1.290**	**$928**	**$544**	**$826**
Total Pasivos	**$13.586**	**$14.806**	**$17.331**	**$15.666**
Capital Social	$301	$301	$301	$301
Resultados Acumulados	$2.442	$2.790	$3.994	$3.686
Reservas, aportes y otros	$568	$660	$660	$660
Total Patrimonio	**$3.311**	**$3.752**	**$4.956**	**$4.647**

Pérdidas y Ganancias	dic-21	dic-22	dic-23	mar-24
Miles de US$	**NIIF**	**NIIF**	**Internos**	**Internos**
Ventas	$37.078	$43.956	$48.763	$12.970
Costo de Ventas	$30.265	$36.146	$39.919	$10.938
% sobre Ventas	*81,62%*	*82,23%*	*81,86%*	*84,33%*
Utilidad Bruta	**$6.813**	**$7.810**	**$8.844**	**$2.032**
Margen Bruto	18,38%	17,77%	18,14%	15,67%
Gastos de Venta	$0	$1.668	$2.040	$547
Gasto Administrativo	$4.639	$3.808	$4.046	$1.020
Gastos Operativos	$4.639	$5.477	$6.086	$1.567
% de Ventas	12,51%	12,46%	12,48%	12,08%
Utillidad Operativa	**$2.175**	**$2.333**	**$2.758**	**$465**
Margen Operativo	5,87%	5,31%	5,66%	3,59%
Gastos Financieros	($474)	($492)	($587)	($174)
% de Ventas	1,28%	1,12%	1,20%	1,34%
Otros Gastos / Ingresos	$103	($4)	$33	$45
Impuesto a la Renta	$413	$489	$0	$0
Utilidad Neta	**$1.391**	**$1.348**	**$2.204**	**$336**
Margen Neto	3,75%	3,07%	4,52%	2,59%
EBITDA *(Anualizado)*	**$2.459**	**$2.329**	**$3.047**	**$2.264**
Margen EBITDA	6,63%	5,30%	6,25%	4,36%

Indicadores Financieros	dic-21	dic-22	dic-23	mar-24
Indicadores de liquidez				
Razón Corriente	1,10	1,08	1,13	1,15
Prueba Ácida	0,70	0,76	0,71	0,82
Indicadores de Endeudamiento				
Pasivo/Activo	0,80	0,80	0,78	0,77
Pasivo/Patrimonio	4,10	3,95	3,50	3,37
Pasivo Finan.Cte./EBITDA	1,90	2,19	2,33	2,76
Pas.Finan.Tot.Neto/EBITDA	1,96	2,01	2,04	2,51
Apalancamiento Financiero	4,04	3,90	3,55	2,88
Indicadores de Rendimiento				
ROE *(Anualizado)*	42,0%	35,9%	44,5%	28,9%
ROA *(Anualizado)*	8,2%	7,3%	9,9%	6,6%
EBITDA/Ingresos Operacionales	6,6%	5,3%	6,2%	17,5%
Indicadores de Gestión				
TACC Ventas	11,85%			
TACC Costo de Ventas	13,07%			
Gastos / Ventas	12,5%	12,5%	12,5%	12,1%
Días de cartera	74	74	75	75
Días de Inventario	60	44	63	40
Días de Proveedores	67	53	66	46
Ciclo de Conversión	66	66	72	69
Flujo Operativo	$0	$1.653	-$763	-$1.921
Flujo Final de Caja	$471	$718	$877	$903





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