DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

COMPAÑÍA DE APOYO MARÍTIMO DEL GOLFO

Informe realizado a pedido de EMSEP SA DE CV

MEXICO

Noviembre 2021

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

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				0,400	0,400	0,700	0,700	1,000	1,000	1,300	1,300
					X						
2.1.2 Endeudamiento Corriente				1,300	1,300	1,067	1,067	0,833	0,833	0,600	0,600
											X
2.2.1 Índice de liquidez				0,500	0,500	0,933	0,933	1,367	1,367	1,800	1,800
									X		
2.3.1 Rentabilidad Bruta:				0,000	0,000	0,117	0,117	0,233	0,233	0,350	0,350
			X								
2.3.2 Rentabilidad Operativa				0,000	0,000	0,067	0,067	0,133	0,133	0,200	0,200
			X								
2.3.3 Rentabilidad Neta				0,000	0,000	0,043	0,043	0,087	0,087	0,130	0,130
			X								
Total Situación Económico-Financiero		37%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	37%
Resultado Final		1,8

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

COMPAÑÍA DE APOYO MARÍTIMO DEL GOLFO se constituyó el 9 de octubre de 2003 en la ciudad de Monterrey. Actualmente el asiento de sus operaciones es en la ciudad del Carmen Campeche, siendo su principal objetivo el de brindar servicios de apoyo a las empresas de perforación, construcción y mantenimiento de la industria petrolera mexicana. La empresa informa como accionistas a CARLOS HUTCHINSON TORRES (80%), ELSA CONRADINA BERMAN TORRES (20%) y SANCHEZ HERRERA BRAYAN. Declara operar bajo certificación de Calidad SG 20201341 ISO 90 y contar con 231 empleados registrados. La empresa no registra cheques rechazados ni deudas bancarias en mora. No se observan riesgos legales, fiscales o comerciales. No se identificó Prensa Negativa ni existen cuestiones de Integridad.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 12/2020 una performance económica debilitada, con reducción de Ventas (-9.26% de variación interanual) y aumento de Costos, presentando un importante Quebranto Final de -$66 Millones (-25% s/ventas) vs la Ganancia de $3.4 Millones (1% s/ventas) en el año 2019 y el Quebranto de -$58 Millones (-56%s/ventas) en 2018. Financieramente, mantuvo adecuados niveles de Liquidez Corriente (pasó de 2.20 al actual 1.74) y de Capital de Trabajo ($53 Millones, cifra que representa el 11% del Activo). La situación Patrimonial resultaba ajustada, con baja Solvencia (pasó de 0.78 a 0.56), pero con un Endeudamiento Corriente satisfactorio (aumentó de 0.26 a 0.42).

Las Ventas declaradas a EMSEP SA DE CV. (US$14 Millones, que equivalen aproximadamente a $MXN283 Millones) en 2020 superan al total de Ventas realizadas por la empresa en el ejercicio ($MXN262.4 Millones).

En línea de lo expuesto, no se observan consideraciones que impidan operar, sin embargo, recomendamos cierta cautela debido al Quebranto presentado en el ultimo ejercicio y a su situación patrimonial, además, sugerimos solicitar aclaraciones con respecto al monto de ventas realizadas a EMSEP SA DE CV en los últimos ejercicios.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$MXN 262 471 426**	**N/D**
Límite de compra	**$MXM 78 741 427**	**N/D**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción Impositiva. 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12
2.7.1 Socios / Accionistas 12
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.7.3 Directivos 12
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
CARLOS HUTCHINSON TORRES 13
2.8 ACTIVOS 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV. 18
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS 19
3.7.1 Otros Seguros contratados 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.4 EXPORTACIONES 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 21

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 21
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 22
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 22
6.3.2 Embargos 22
6.3.3 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	COMPAÑÍA DE APOYO MARÍTIMO DEL GOLFO.
CUIT	AM-G031010D-A.
Domicilio	31 av. Justo Sierra Fracc Justo Sierra, Ciudad del Carmen, Campeche 24166
Patrimonio neto al 2020	$ 169 258 770
teléfono	[+52] 938-3822761
Actividad	Servicios
Forma legal	Sociedad Anónima de Capital Variable
Número de empleados	86 aprox.
Actividad Principal	Transporte: envío marítimo

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

CAMGSA es una empresa naviera mexicana con más de 15 años de experiencia brindando servicios costa afuera en el Golfo de México. Desde su fundación la empresa tuvo el objetivo fue brindar el mejor servicio con embarcaciones de apoyo a las empresas de perforación, construcción y mantenimiento de la industria petrolera mexicana. Hoy en día cuentan con una flota variada para satisfacer las necesidades específicas de los clientes.

Actualmente la flota es de 18 embarcaciones siendo CAMGSA el propietario único de éstas y está compuesta de Lanchas de Pasaje, Lanchas Rápidas y Abastecedores.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

Ser lideres en servicios de transporte marino, para las empresas que brindan servicios a la industria petrolera mexicana y de esta manera reforzar nuestro compromiso de contribuir desarrollo económico y social del país.

Visión

Ser reconocidos por la industria y nuestros empleados como sinónimo de calidad e innovación.

Valores

Integridad, transparencia y calidad.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



LIC. JOSE LUIS TREVIÑO MANRIQUE

NOTARIO PUBLICO NUM. 97

15 DE MAYO 410 OTE. MONTERREY, NUEVO LEON, MÉXICO

LIBRO (17) DIECISIETE ---------- FOLIO (3260) ----------

----------ESCRITURA PUBLICA NUMERO (9,269)----------

---------- NUEVE MIL DOSCIENTOS SESENTA Y NUEVE ----------

---------- EN LA CIUDAD DE MONTERREY, CAPITAL DEL ESTADO DE NUEVO LEON, al (20) veinte días del mes de Octubre del (2003) dos mil tres, Ante mí, Licenciado **JOSE LUIS TREVIÑO MANRIQUE**, Titular de la Notaría Pública Número (97) noventa y siete, con ejercicio en este Primer Distrito Registral y domicilio en esta Ciudad; **HAGO CONSTAR LA CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD DENOMINADA "COMPAÑIA DE APOYO MARITIMO DEL GOLFO " S.A. DE C.V.",** que realiza el señor **CARLOS HUTCHINSON TORRES** y la señora **ELSA CONRADINA BERMAN TORRES** quienes me presentan que su formulario de Registro Federal de Causantes Debidamente R† como Accionistas, los cuales los agrego en copia certificada al apéndice de esta escritura, para los efectos que más adelante se establecen, lo que efectúan en los términos de las siguientes: ----------

---------- C L A U S U L A S ----------

----- PRIMERA:- Los comparecientes constituyen una **SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE**, con arreglo a la Ley General de Sociedades Mercantiles vigente. ----------

----- SEGUNDA:- Que para [illegible] obtuvieron el **PERMISO** número (1005,768) UNO NUEVE CERO [illegible] SEIS OCHO, **EXPEDIENTE** número (2003190051548) DOS CERO [illegible] CERO CERO CINCO UNO CUATRO OCHO **FOLIO** número (900[illegible]280) CINCO CERO CERO P.UNO DOS NUEVE SEIS, de fecha (09) nueve de octubre del (2003) dos mil tres, expedido por la Secretaría de Relaciones Exteriores, autorización que en este acto me exhiben y Yo, el Notario Doy Fé, tener a la vista, lo agrego al apéndice de mi Protocolo bajo el mismo número de esta Escritura con la letra "A". ----------

----- TERCERA:- La Sociedad que se constituye se denominará **"COMPAÑIA DE APOYO MARITIMO DEL GOLFO" S.A. DE C.V."** debiendo ser seguida esta denominación de las palabras **"SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE"**, o de las iniciales **"S.A. DE C.V."** ----------

----- CUARTA:- La Sociedad que se constituye se regirá por los Estatutos que enseguida se consignen y en lo no previsto en ellos, por las disposiciones de la Ley General de Sociedades Mercantiles. ----------

---------- E S T A T U T O S ----------

---------- C A P I T U L O P R I M E R O ----------

---------- DENOMINACION, OBJETO, DURACION, DOMICILIO Y ----------

---------- C L A U S U L A D E E X T R A N J E R I A ----------

----- PRIMERA:- La Sociedad se denomina **COMPAÑIA DE APOYO MARITIMO DEL GOLFO** y esta denominación irá siempre seguida de las iniciales **"S.A. DE C.V."** ----------

----- SEGUNDA:- El Objeto de la Sociedad es: ----------

--- 1).- Fundizar como empresa marítima y prestar todo tipo de servicios navieros, incluyendo la reparación de embarcaciones, la transportación nacional e internacional de todo tipo de carga que pueda ser transportada por la vía fluvial o marítima, ya sea de cabotaje o de navegación de altura, la compra-venta, consignación arrendamiento, subarrendamiento y explotación comercial de todo tipo de embarcaciones, plataformas o equipos marítimos de navegación, la reparación mantenimiento y construcción de todo tipo de embarcaciones, plataformas y equipos marítimos, nacionales o extranjeras en el país o fuera de este, el aprovechamiento y utilización de las vías generales de comunicación, tanto fluviales como marítimas, necesarias para el desarrollo de los fines sociales y todo cuanto sea anexo o conexo con dichos ramos, además podrá celebrar toda clase de contratos y ejecutar todos los actos civiles, mercantil y de comercio marítimo ya sean necesarios o convenientes para el desarrollo de su objeto. ----------

----- 2).-Arrendamiento, subarrendamiento de inmuebles para almacenamiento de bienes, servicios comerciales y fiscales. ----------

----- 3).-La reparación de empresas nacionales o extranjeras, y de la disposición en cualquier forma y de cualquier clase de acciones y participaciones en otras sociedades, Compañías o

Se adjunta documentación.

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción Impositiva.

CEDULA DE IDENTIFICACION FISCAL

HACIENDA SAT

AMG031010DRA
Registro Federal de Contribuyentes

COMPAÑIA DE APOYO MARITIMO DEL GOLFO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14110282788
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

HACIENDA SAT

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 07 DE MAYO DE 2021

AMG031010DRA

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	AMG031010DRA
Denominación/Razón Social:	COMPAÑIA DE APOYO MARITIMO DEL GOLFO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	10 DE OCTUBRE DE 2003
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	10 DE OCTUBRE DE 2003

Datos de Ubicación:	
Código Postal:24120	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: 49	**Número Exterior:** 76
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** SANTA MARGARITA
Nombre de la Localidad: CD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** CALLE 36
Y Calle: CALLE 38	**Correo Electrónico:** hutchinson@camgsa.com.mx
Tel. Fijo Lada: 938	**Número:** 382-2761

Página [1] de [3]

GOBIERNO DE MÉXICO

Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica: 627 22 728 desde la Ciudad de México,
o 01 (55) 627 22 728 del resto del país.
Desde Estados Unidos y Canadá 1 877 44 88 728.
denuncias@sat.gob.mx

[redacted]

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Otros servicios relacionados con el transporte por agua	100	10/10/2003	

Regimenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	10/10/2003	

Obligaciones:

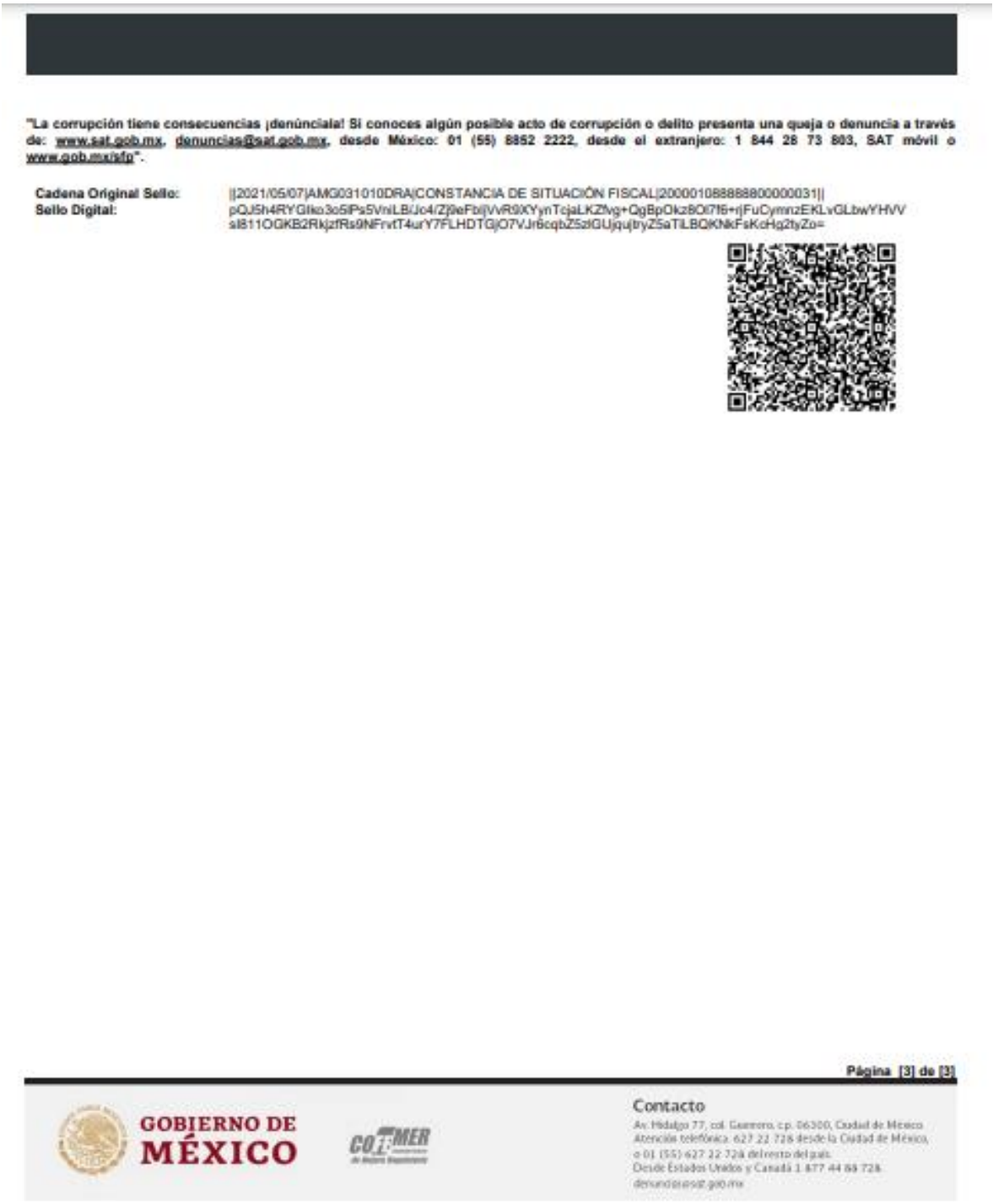
Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	10/10/2003	
Retenciones a residentes en el extranjero sin establecimiento permanente en México. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	10/10/2003	
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	10/10/2003	
Declaración informativa anual de clientes y proveedores de bienes y servicios. Impuesto sobre la renta.	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	10/10/2003	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	10/10/2003	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	10/10/2003	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	10/10/2003	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	10/10/2003	
Declaración informativa anual de retenciones del impuesto sobre la renta y pagos efectuados a residentes en el extranjero.	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	10/10/2003	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	10/10/2003	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2004	
Entero de retenciones mensuales de ISR por ingresos asimilados a salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/03/2004	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	

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

GOBIERNO DE MÉXICO

Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica: 627 22 728 desde la Ciudad de México,
o 01 (55) 627 22 728 del resto del país.
Desde Estados Unidos y Canadá 1 877 44 88 728.
denuncias@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: 01 (55) 8852 2222, desde el extranjero: 1 844 28 73 803, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2021/05/07|AMG031010DRA|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Sello Digital: pQJSh4RYGIko3o5lPs5VniLB/Jo4/ZjlleFbi|VvR9XYynTcjaLKZlvg+QgBpOkz8Ol7f6+rjFuCymnzEKLvGLbwYHVVsl811OGKB2RkjzfRs9NFrvtT4urY7FLHDTGjO7VJr6cqbZ5ztGUjqujtryZ5aTiLBQKNkFsKcHg2tyZo=

Página [3] de [3]

GOBIERNO DE MÉXICO

COFEMER

Contacto

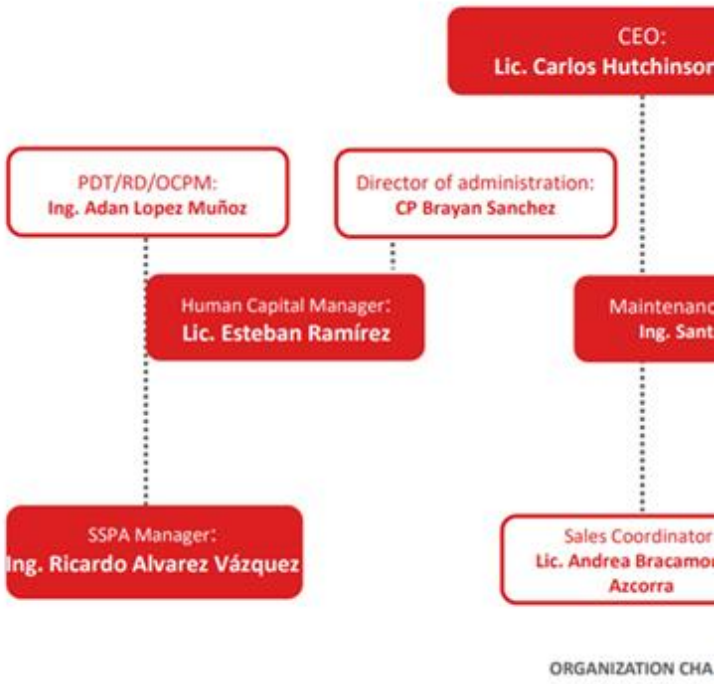
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México
Atención telefónica: 627 22 728 desde la Ciudad de México,
o 01 (55) 627 22 728 del resto del país.
Desde Estados Unidos y Canadá 1 877 44 88 728
denuncias@sat.gob.mx

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Se adjunta documentación.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
CARLOS HUTCHINSON TORRES	Mexicana	HUTC591001R	80
ELSA CONRADINA BERMAN TORRES	Mexicana	N/A	20
SANCHEZ HERRERA BRAYAN	Mexicana	MI05265966	-----

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se registró información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
CARLOS HUTCHINSON TORRES	Mexicana	HUTC591001R	Director General
CARLOS HUTCHINSON BERMAN	Mexicana	N/D	Director Financiero
DIANA SANCHEZ MENDEZ	Mexicana	N/D	Coordinador De Facturación
BRAYAN SANCHEZ HERRERA	Mexicana	MI05265966	Gerente Administrativo

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

CARLOS HUTCHINSON TORRES



Carlos Hutchinson · 3er

Financial Director at Compañía de Apoyo Marítimo del Golfo SA de CV

México · Información de contacto

Más de 500 contactos

Compañía de Apoyo Marítimo del Golfo SA de CV

El Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE)

Experiencia

Financial Director
Compañía de Apoyo Marítimo del Golfo SA de CV
jun 2013 – actualidad · 8 años y 6 meses
Campeche Area, Mexico

Shipping Company focused on providing transportation services such as cargo, personnel and other offshore services mainly to participants of the Oil & Gas sector in the Gulf of Mexico. CAMGSA has been potentially growing in the last 7 years and we are looking forward to expand our market share by introducing new services with an added value to our current and potential clients.

Currently CAMGSA offers 5 Supply Boats and 6 Crew boats and 3 FSV.



Glory

General Manager
Naviera Ancla SA de CV
mar 2018 – actualidad · 3 años y 9 meses
Chetumal, Quintana Roo

Management of the financial resources and PR for San Pedro Water Jets. In charge of the international route from Chetumal (México) to San Pedro (Belize) and Caye Caulker (Belize).

San Pedro Water Jets International

San Pedro Water Jets

Data Management Analyst
MSCI Inc.
jun 2011 – jun 2013 · 2 años y 1 mes
Monterrey Area, Mexico

Daily production of market data (Equities, ETF, Mutual Funds, Commodities, Equity Index Futures, etc) for the products MSCI offers to its clients around the globe such as Barra One. Improving daily processes in order to have a more efficient data flow between vendors and the company. Provide support to client service department regarding data issues via Sales Force.

Associate Executive
Banamex
oct 2010 – jul 2012 · 1 año y 10 meses
Ciudad del Carmen, Campeche

Providing bank services and products that meet the needs of companies with high growth potential in the oil industry along the Gulf of Mexico.

Financial Analist Jr.
Citibank
jul 2009 – dic 2009 · 6 meses
Fort Lauderdale, FL

Reconciliation of financial data and projections for Latin American countries where the bank has a presence.

DIANA SANCHEZ MENDEZ



Diana Karen Sanchez Mendez

Coordinador de Facturación y Cobranza en CAMGSA
Ciudad del Carmen, Campeche, México · Información de contacto

57 contactos

CAMGSA

Universidad Tecnológica de Campeche

Experiencia

Coordinador de Facturación y Cobranza
CAMGSA · Jornada completa
sept 2016 – actualidad · 5 años y 3 meses

Educación

Universidad Tecnológica de Campeche
Ingenieria Financiera y Fiscal

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	Certificado SG 20201341 ISO 90	BICERT, S.C.	04/03/2021	23/03/2023

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

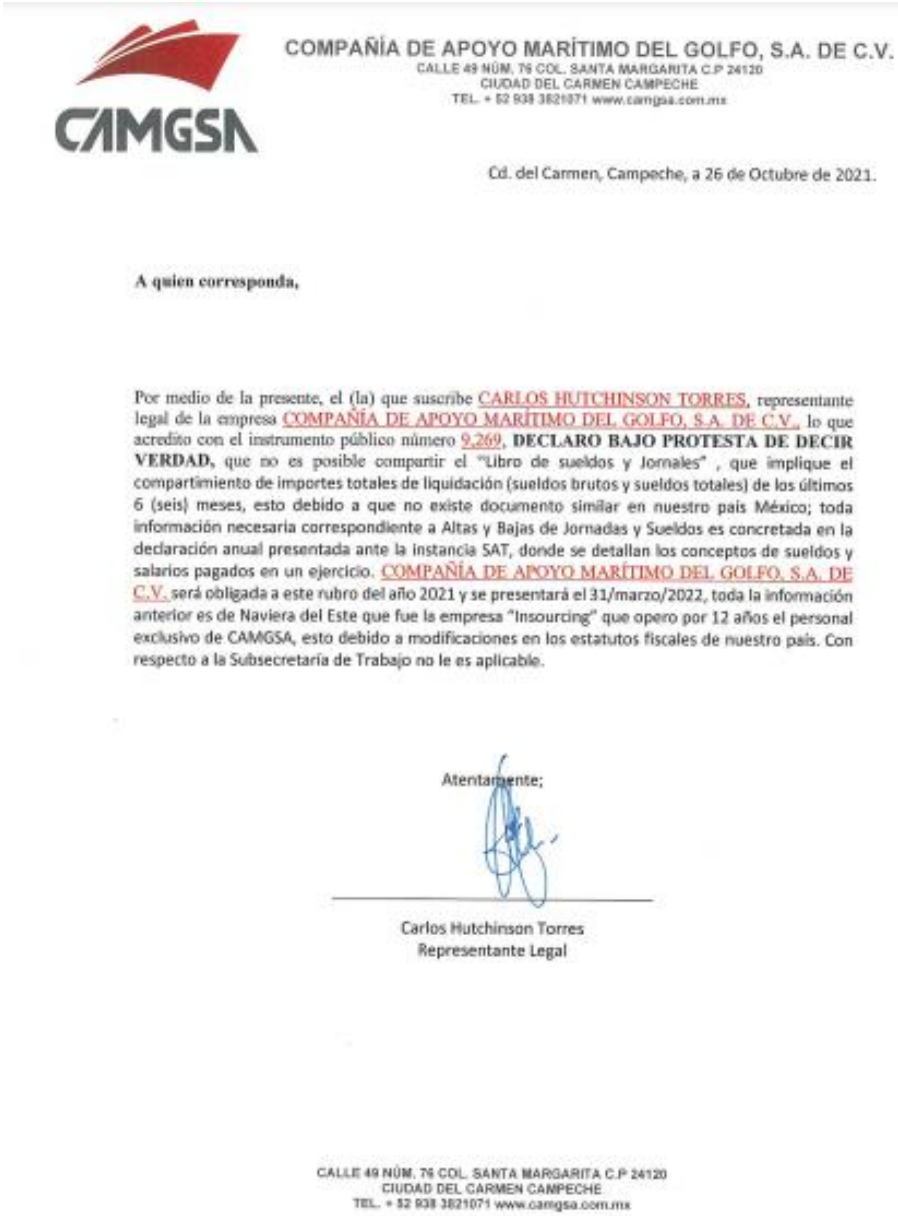
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	177	1	53	231

Fuente: Empresa.



COMPAÑÍA DE APOYO MARÍTIMO DEL GOLFO, S.A. DE C.V.
CALLE 49 NÚM. 76 COL. SANTA MARGARITA C.P 24120
CIUDAD DEL CARMEN CAMPECHE
TEL. + 52 938 3821071 www.camgsa.com.mx

Cd. del Carmen, Campeche, a 26 de Octubre de 2021.

A quien corresponda,

Por medio de la presente, el (la) que suscribe CARLOS HUTCHINSON TORRES, representante legal de la empresa COMPAÑÍA DE APOYO MARÍTIMO DEL GOLFO, S.A. DE C.V., lo que acredito con el instrumento público número 9,269, **DECLARO BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD,** que no es posible compartir el "Libro de sueldos y Jornales" , que implique el compartimiento de importes totales de liquidación (sueldos brutos y sueldos totales) de los últimos 6 (seis) meses, esto debido a que no existe documento similar en nuestro país México; toda información necesaria correspondiente a Altas y Bajas de Jornadas y Sueldos es concretada en la declaración anual presentada ante la instancia SAT, donde se detallan los conceptos de sueldos y salarios pagados en un ejercicio. COMPAÑÍA DE APOYO MARÍTIMO DEL GOLFO, S.A. DE C.V. será obligada a este rubro del año 2021 y se presentará el 31/marzo/2022, toda la información anterior es de Naviera del Este que fue la empresa "Insourcing" que opero por 12 años el personal exclusivo de CAMGSA, esto debido a modificaciones en los estatutos fiscales de nuestro país. Con respecto a la Subsecretaría de Trabajo no le es aplicable.

Atentamente;

Carlos Hutchinson Torres
Representante Legal

CALLE 49 NÚM. 76 COL. SANTA MARGARITA C.P 24120
CIUDAD DEL CARMEN CAMPECHE
TEL. + 52 938 3821071 www.camgsa.com.mx

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

CAMGSA es una empresa naviera mexicana con más de 15 años de experiencia

CLASIFICACIÓN Y ACTIVIDAD DE PRODUCTOS SIC

Product/Service Description	Code	Activity
Aluminum sheet, plate, and foil, rolled or drawn	3353	Trading
Bolts, nuts, screws, rivets, and washers	3452	Trading
General Warehousing & Storage	4225	Service
Iron & steel forgings	3462	Trading
Steel Foundries, NEC	3325	Trading
Transportation Services	4700	Service
Water Freight Transport, NEC	4449	Service
Water Transport Svc, NEC	4499	Service

CLASIFICACIÓN Y ACTIVIDAD DE PRODUCTOS ARMONIZADOS

Product/Service Description	Code	Activity
Aluminum & articles thereof	7600	Trading
Articles of iron or steel	7300	Trading
Deep sea domestic freight transportation of freight	9842	Service
Deep sea foreign freight transportation of freight	9841	Service
Freight transportation arrangement, nvocc, customs brokerage	9852	Service
General warehousing and storage	9838	Service

Screws, bolts, nuts, washers etc, iron or steel	7318	Trading

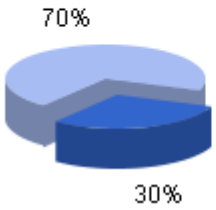
CLASIFICACIÓN Y ACTIVIDAD DETALLADAS DEL PRODUCTO

Products / Materials / Services Description	Ranking	Activity
Aluminum	Secondary	Trading
Cotter pins	Secondary	Trading
Gas filtering apparatus	Secondary	Trading
Gear	Secondary	Trading
Iron	Secondary	Trading
Nuts	Secondary	Trading
Pins	Secondary	Trading
Purifying devices	Secondary	Trading
Screws	Secondary	Trading
Steel	Secondary	Trading
Washers	Secondary	Trading

Fuente: Externa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Annual Sales Analysis	Percentage
Domestic Sales	70%
International Sales (Exports)	30%



Annual Purchases Analysis	Percentage
Local Purchases	5%

Imports	95%



Fuente: Externa

3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2018	$ 201 873 244	USD
2019	$ 16 789 810	USD
2020	$ 14 161 817	USD

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a EMSEP SA DE CV.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	SERVICIOS INTEGRALES DE CRUCEROS, S.A. DE C. V	SIC971110NL6	México	$ 9 711 106	Pesos Mx
2	ESTACIONES DE SERVICIO AUTO S.A. DE C.V.	ESA930602UV1	México	$ 7 071 470	Pesos Mx
3	LUBRICANTES DE CALIDAD DEL GOLFO Y DEL CARIBE	LCG0408204KA	México	$ 1 731 792	Pesos Mx

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	FINESTRA S.A. DE C.V.	ARI120315IP2	México	$ 798 512	Pesos Mx
2	OCEAN MARINE S.A. DE C.V.	BME0401092U7	México	$ 1 034 308	Dólares
3	COMPAÑIA PERFORADORA DE MEXICO S.A.P.I. DE C.V.	PME840716CHA	México	$ 655 545	Dólares
4	COSL MEXICO	CME060523E30	China	$ 520 088	Dólares
5	DRAGADOS OFFSHORE	DOM0302111W8	México	$ 414 701	Dólares
6	CONSTRUCTORA SUBACUATICA DIAVAZ	CSD840531F39	México	$ 269 377	Dólares
7	DEMAR INSTALADORA	DIC9003083	México	$ 193 861	Dólares
8	CANEGA S.A. DE C.V.	CAN9107026X9	México	$ 178 642	Dólares
9	NABORS PERFORACIONES	NPM020102K78	Usa	$ 149 530	Dólares
10	HARREN & PARTNER	HAP180807KZ6	Holanda	$ 56 537	Dólares

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	N.° Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	HULL AND MAQUINERY	GMX	07000358	$ 22 800 000	Dólares
2	P&I	GMX	07000869	$ 5 000 000	Dólares

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.4 EXPORTACIONES

COMERCIO INTERNACIONAL - Actividad y Mercados

Country / Region	Estimated level of importance	Trading Activity
Asia / Pacific	Medium	Importing
Europe	Medium	Importing
North America	Medium	Importing, Exporting
South America	Medium	Importing
Belize	Medium	Importing
Canada	Medium	Importing
China	Medium	Importing
Denmark	Medium	Importing
France	Medium	Importing
Germany	Medium	Importing
India	Medium	Importing
Indonesia	Medium	Importing
Italy	Medium	Importing
Japan	Medium	Importing
Korea, South (Republic of Korea)	Medium	Importing
Norway	Medium	Importing
Panama	Medium	Importing
Sweden	Medium	Importing
USA	Medium	Importing, Exporting

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

BANK DETAILS	
Bank Name	: BANCO MONEX SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO
Global Identifier	: P2347203
SWIFT Code	: MONXMXMM
Bank Name	: BANCO NACIONAL DE MEXICO SA
Global Identifier	: P0610860
SWIFT Code	: BNMXMXMM
Bank Name	: BBVA BANCOMER SA
Global Identifier	: P0335336
SWIFT Code	: BCMRMXMM

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

No se detectó información.

6.3.2 Embargos

No se detectó información.

6.3.3 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

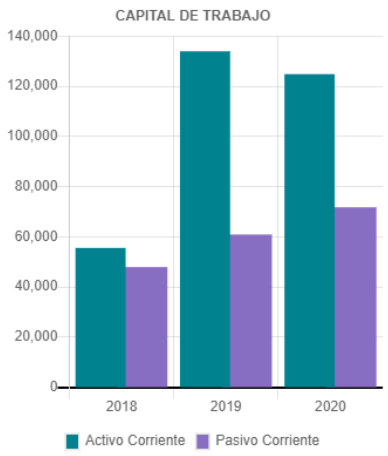
8- Estados Contables

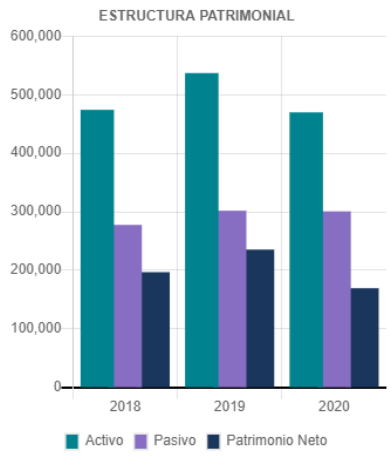
8.1 DATOS CONTABLES

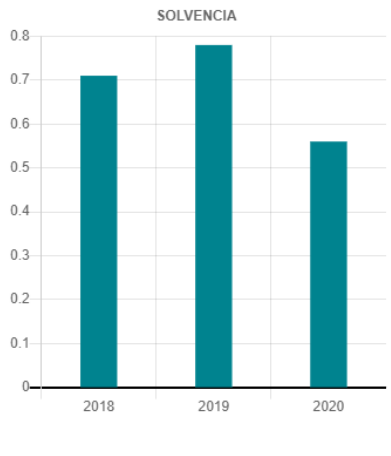
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	6 008	16 323	10 539
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	38 625	93 826	94 951
Otros Créditos	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	10 934	23 843	19 390
Total Activo Corriente	55 567	133 992	124 879
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	164 514	0
Bienes De Uso Valor De Origen	256 937	262 414	237 311
Depreciación Acumulada	38 072	23 856	21 574
Bienes De Uso	218 865	238 558	215 737
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	199 764	0	129 264
Total Activo No Corriente	418 629	403 072	345 001
Total Activo	474 196	537 064	469 880

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



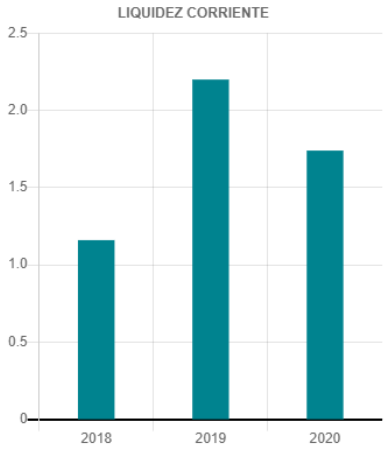


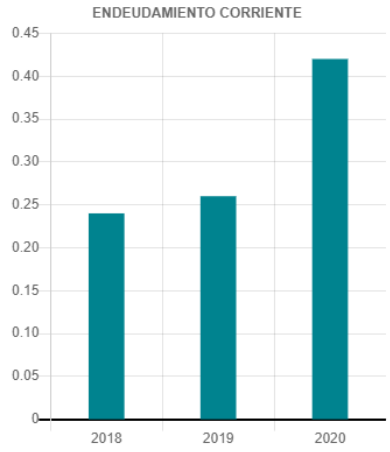


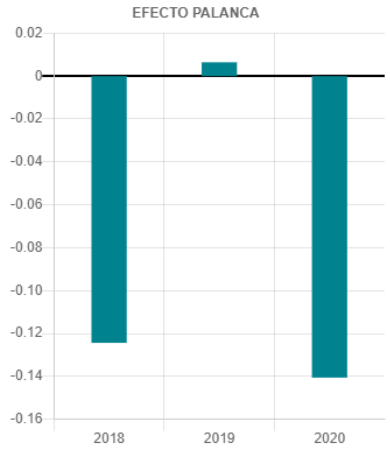
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	39 782	47 227	58 457
Prestamos (Deudas Bancarias)	2 667	442	418
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	130	116	1 523
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	5 346	13 129	11 373
Total Pasivo Corriente	47 925	60 914	71 771
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	229 570	240 829	228 850
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	229 570	240 829	228 850
Total Pasivo	277 495	301 743	300 622
Capital Social	236 500	236 500	236 500
Resultados No Asignados	-39 798	-1 179	-67 241
Patrimonio Neto	196 702	235 321	169 259

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



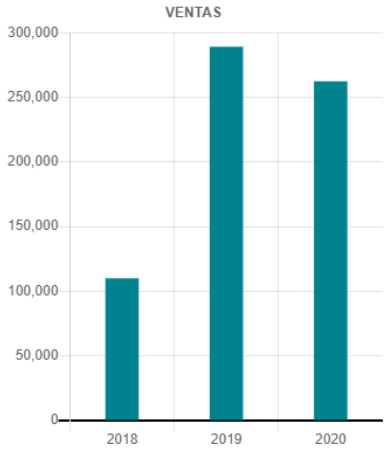


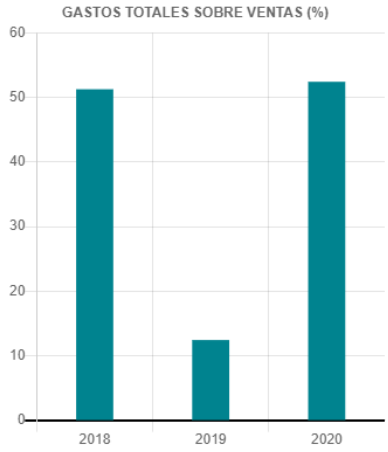


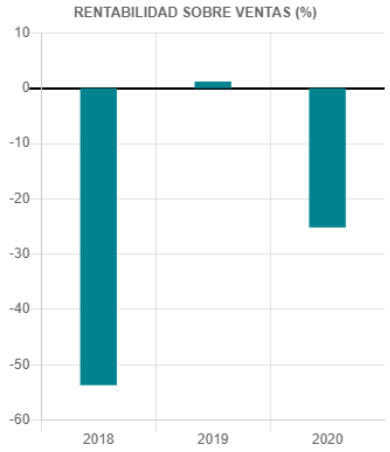
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	109 854	289 264	262 471
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	168 690	255 398	317 057
Resultado Bruto	-58 836	33 866	-54 585
Amortizaciones	55 685	55 466	0
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	0	0	0
Gastos Financieros	56 317	35 885	137 603
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	56 173	5 478	126 127
Impuesto A Las Ganancias	0	0	0
Resultado	-58 980	3 459	-66 062

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,16	2,20	1,74
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,16	2,20	1,74
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,24	0,26	0,42
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	1,05	1,01	1,06
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,71	0,78	0,56
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	7 642,85	73 077,48	53 107,67
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,90	0,99	0,78
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	-53,56	11,71	-20,80
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-53,69	1,20	-25,17
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	-0,30	0,01	-0,39
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,23	0,54	0,56
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,50	1,21	1,22
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-12,44	0,64	-14,06
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,19	0,31	0,24
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	2,84	3,08	2,76
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	1,18	1,03	1,35
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	2,11	0,83	0,87

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12). Información no auditada.

Moneda: pesos mexicanos.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 descendieron a $MXN262.4 Millones vs $MXN 289 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual de las Ventas del 9.26%.
- Los Costos Directos incrementaron del 88.2% al 121% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos Financieros incrementaron del 12.4% al 52.4% su participación.
- Se registraron Otros Ingresos por $MXN126 Millones correspondientes a utilidad cambiaria.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Perdida Final de -$MXN 66 Millones, cifra que representó el -25% de las Ventas vs la Ganancia de $MXN 3.4 Millones (1% s/ventas) en el ejercicio anterior y el Quebranto de -$MXN 58 Millones (-56%s/ventas) del 2018.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una performance económica deficitaria, con reducción de las Ventas y aumento de Costos, presentando un importante Quebranto Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente redujo de 2.20 a 1.74, manteniéndose en niveles adecuados.
- El Capital de Trabajo al cierre es positivo en $MXN53 Millones, cifra que representa el 11% del Activo, considerándose aceptable la relación.

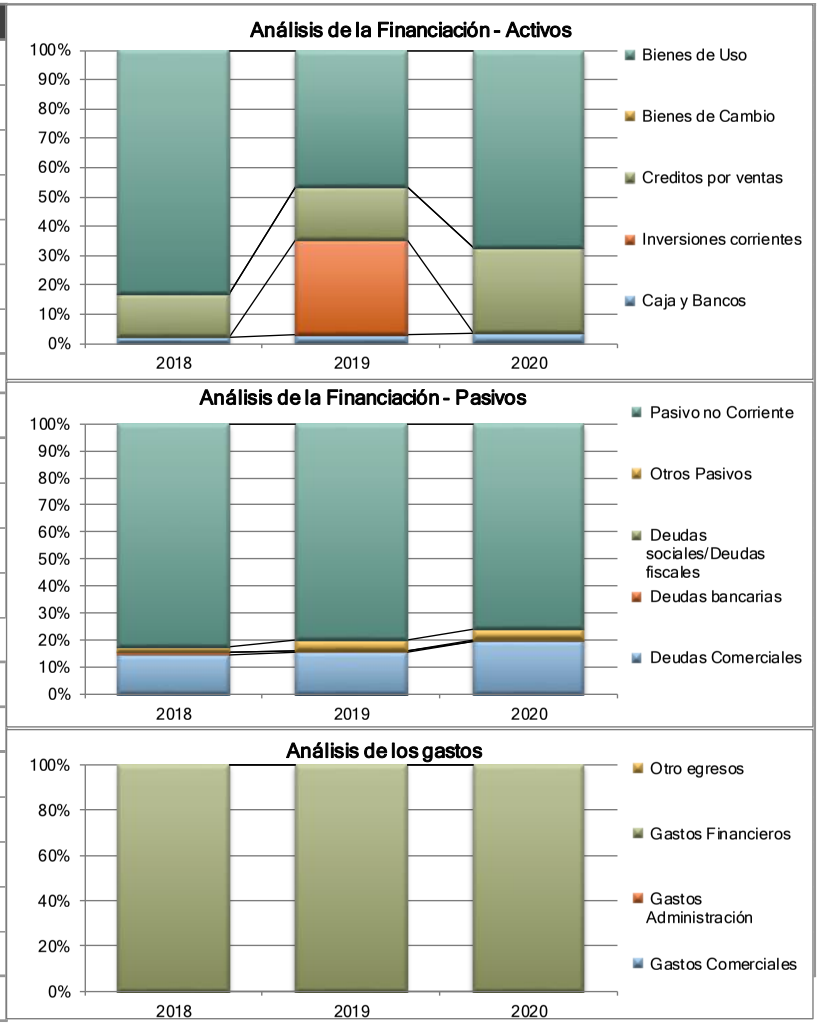
En resumen, la situación financiera se mostró adecuada en función de sus indicadores de Liquidez de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $MXN 169.2 Millones vs $MXN 235 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $MXN 236 Millones corresponden a Capital Social, considerándose adecuada su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 63.9% del Activo, siendo las obligaciones bancarias exigibles en el largo plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.78 a 0.56, desmejorando y ubicándose dentro de parámetros inadecuados, y el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.26 a 0.42, manteniéndose satisfactorio.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba ajustada, con una baja Solvencia, pero con un Endeudamiento Corriente satisfactorio.

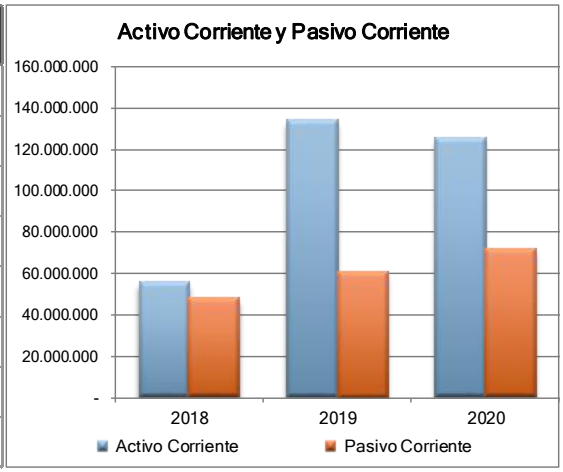
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Concept	dic-18	dic-19	dic-20	
Caja y Bancos	6.008.198	16.322.765	10.538.767	
Inversiones corrientes	-	164.514.244	-	
Creditos por ventas	38.625.233	93.826.479	94.950.612	
Otros Créditos	-	-	-	
Bienes de Cambio	-	-	-	
Bienes de Uso	218.864.513	238.557.797	215.736.982	
Otros activos corrientes	210.698.220	23.842.669	148.653.956	
Activo Corriente	**474.196.164**	**537.063.954**	**469.880.317**	
Deudas Comerciales	39.781.785	47.226.884	58.456.882	
Deudas bancarias	2.666.728	441.755	418.002	
Deudas sociales/Deudas fiscales	129.870	116.497	1.523.230	
Otros Pasivos	5.346.176	13.129.293	11.373.312	
Pasivo no Corriente	229.570.054	240.828.868	228.850.121	
Pasivo	**277.494.613**	**301.743.297**	**300.621.547**	
Gastos Comerciales	-	-	-	
Gastos Administración	-	-	-	
Gastos Financieros	56.316.692	35.885.012	137.603.357	
Otro egresos	-	-	-	
Impuesto a las ganancias	-	-	-	
Total	**56.316.692**	**35.885.012**	**137.603.357**	



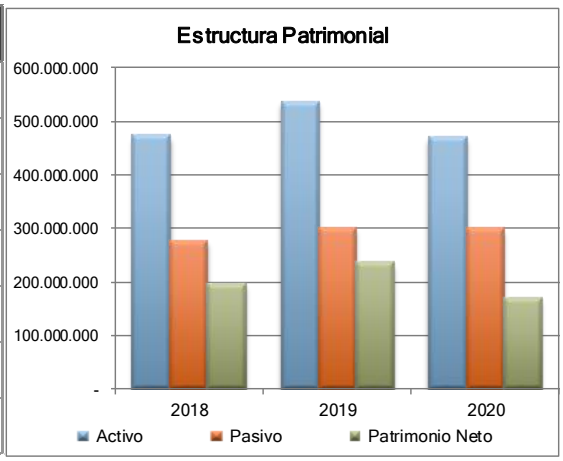
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018/2019/2020

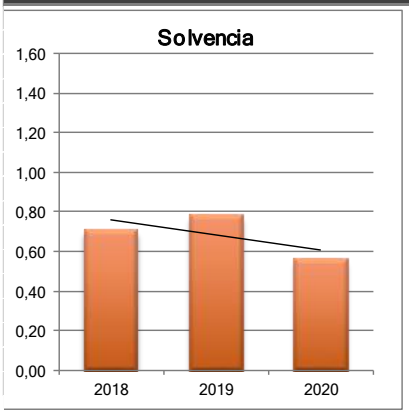
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	0,71	0,78	0,56
Patrimonio Neto sobre Activo	41%	44%	36%
Endeudamiento corriente	0,24	0,26	0,42
Capital corriente	0,02	0,14	0,11
Activo no Cte sobre Activo	88%	75%	73%
Financiación del activo no cte.	1,02	1,18	1,15
Deuda bancaria sobre Pasivo	84%	80%	76%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	14%	16%	19%

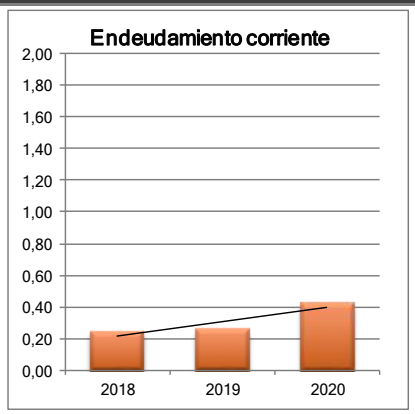


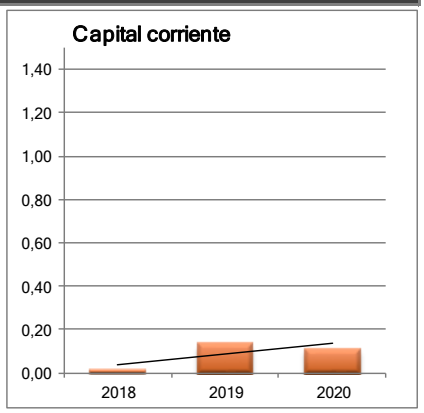
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 55.567.407	$ 133.991.913	$ 124.879.091
Activo no Corriente	$ 418.628.757	$ 403.072.041	$ 345.001.226
Activo	$ 474.196.164	$ 537.063.954	$ 469.880.317
Pasivo Corriente	$ 47.924.559	$ 60.914.429	$ 71.771.426
Pasivo no Corriente	$ 229.570.054	$ 240.828.868	$ 228.850.121
Pasivo	$ 277.494.613	$ 301.743.297	$ 300.621.547
Patrimonio Neto	$ 196.701.551	$ 235.320.657	$ 169.258.770



Trends





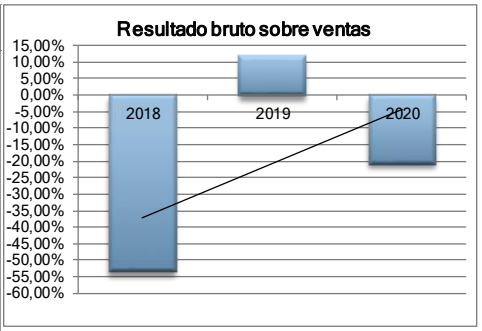


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados			2018/2019/2020

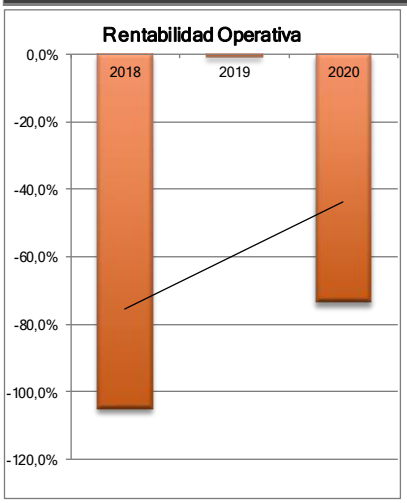
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	-30,0%	1,5%	-39,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-1,4%	16,7%	42,3%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-0,6%	7,3%	15,2%
Resultado bruto sobre ventas	-53,6%	11,7%	-20,8%
Rentabilidad sobre Ventas	-53,7%	1,2%	-25,2%
Costo del financiamiento	20,3%	11,9%	45,8%
Rentabilidad Operativa	-104,8%	-0,7%	-73,2%

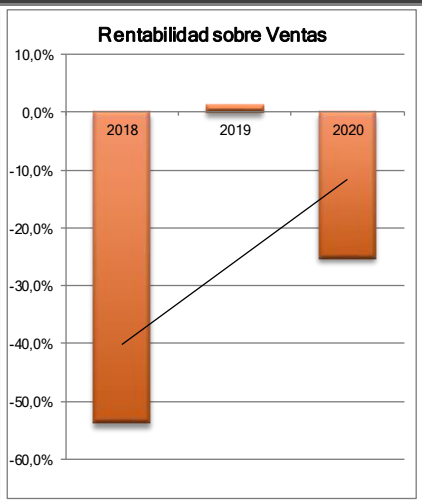


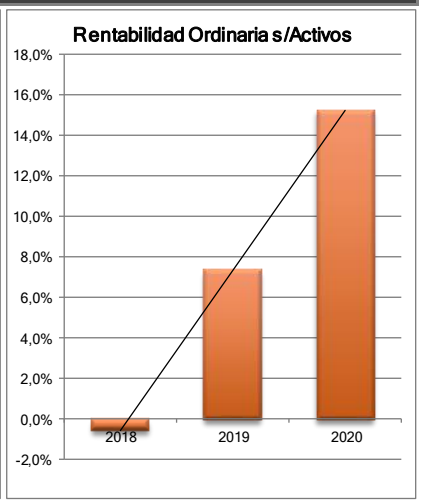
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 109.853.951	$ 289.263.691	$ 262.471.426
Costo de Ventas	$ 168.690.359	$ 255.397.780	$ 317.056.659
Resultado del ejercicio	$ -58.980.367	$ 3.458.944	$ -66.061.888
EBITDA/Ventas	0,48	0,33	0,27
EBITDA/Intereses	0,94	2,64	0,52



Trends



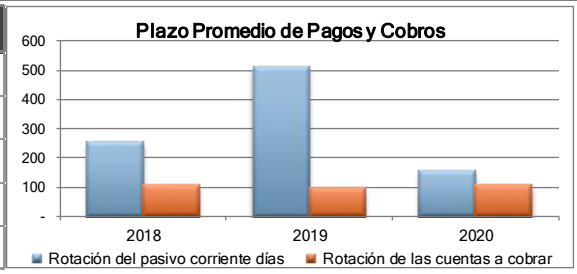




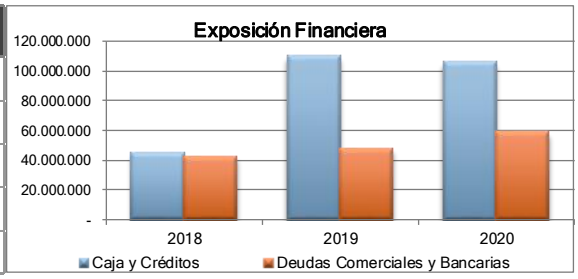
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

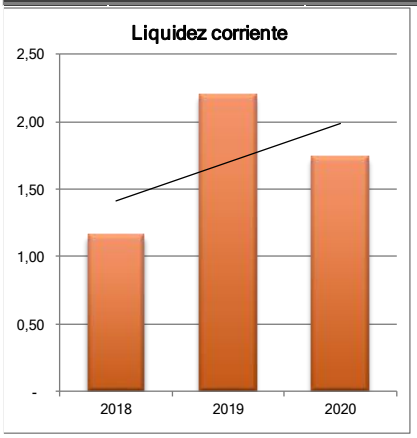
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20
Liquidez corriente	1,16	2,20	1,74
Liquidez acida	1,16	2,20	1,74
Rotación del pasivo corriente días	257	512	157
Rotación de las cuentas a cobrar	106	98	109
Efecto Palanca	-0,12	0,01	-0,14

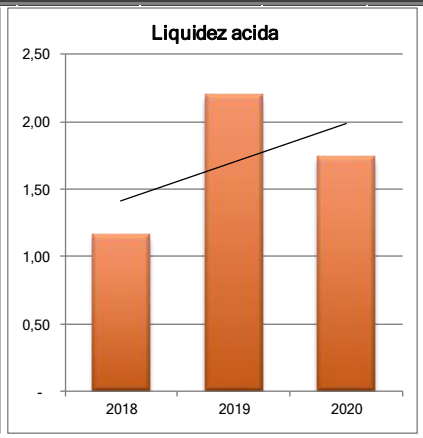


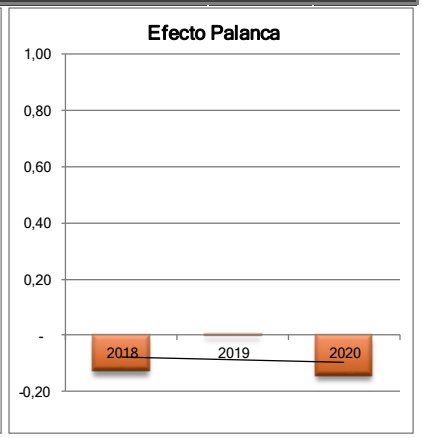
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	6.008.198	16.322.765	10.538.767
Creditos por ventas	38.625.233	93.826.479	94.950.612
Deudas Comerciales	39.781.785	47.226.884	58.456.882
Deudas bancarias	2.666.728	441.755	418.002
Deuda Financiera s/ P.Neto	1	1	1

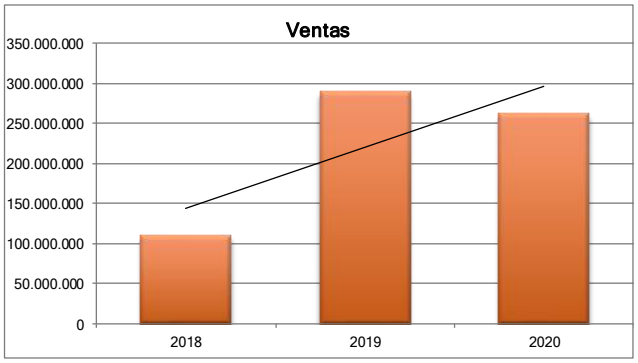


Trends





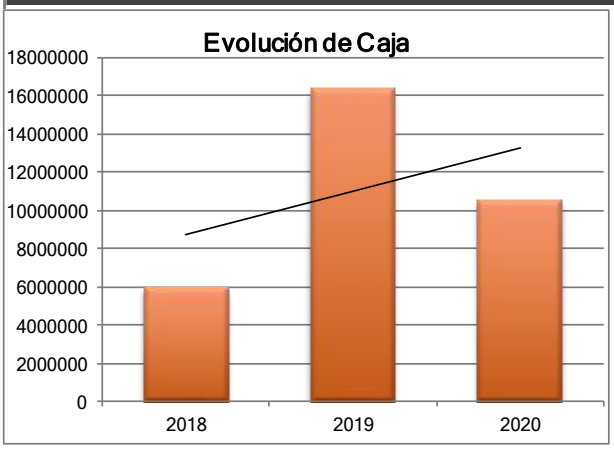


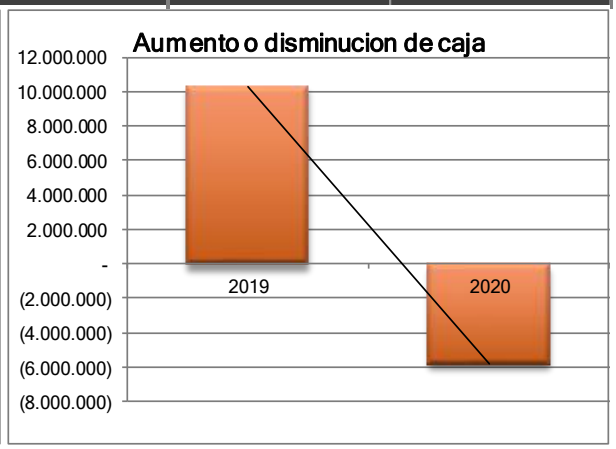


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-19**	**dic-20**
Resultado del ejercicio	**$ 3.458.944,00**	**$ -66.061.888,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 55.465.679,00	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 58.924.623,00**	**$ -66.061.888,00**
Variación de créditos por ventas	$ -55.201.246,00	$ -1.124.133,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 22.341.307,00	$ 39.702.957,00
Variación de cuentas a pagar	$ 7.445.099,00	$ 11.229.998,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -13.373,00	$ 1.406.733,00
Variación de otras deudas	$ 7.783.117,00	$ -1.755.981,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 41.279.527,00**	**$ -16.602.314,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 35.160.162,00	$ 1,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -75.158.963,00	$ 22.820.815,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 1.280.726,00**	**$ 6.218.502,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -2.224.973,00	$ -23.753,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 11.258.814,00	$ -11.978.747,00
Aumento o disminucion de caja	**$ 10.314.567,00**	**$ -5.783.998,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	21.872.618,8	$	S/Patrimonio Neto	4.956.235,3	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	1.259.629,9	$
Modo de Cobro s/Balance	107	días	S/Activos Líquidos	2.193.147,4	$
Modo de Pago s/Balance	238	días	S/Variables Combinadas	2.512.011,0	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,62	3	Liquidez corriente	ratio	1,77	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,37	10	Liquidez acida	ratio	1,77	10
Capital corriente	%	10,8%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	238	1
Activo no Cte sobre Activo	%	75,2%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días	107	7
Financiación del activo no cte.	ratio	1,15	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,11	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	77,7%	2	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	18,2%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	44,3%	1
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-30,0%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	32,8%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	44,3%	6
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	12,1%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	1	1
Resultado bruto sobre ventas	%	-17,6%	1	Rotación de bienes de cambio	días	#¡DIV/0!	365
Rentabilidad sobre Ventas	%	-22,7%	1	Rotación del activo	veces	0,50	1
Costo del financiamiento	%	36,4%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	-61,9%	1	53,48			
EBITDA/Ventas	%	30,5%	10				
EBITDA/Intereses	%	0,99	4				

