DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

PM OFFSHORE S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Octubre 2023

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				0,490	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 Ebit				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	53%	16									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	53%
Resultado Final		2,7

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

PM OFFSHORE S.A. DE C.V. inició sus actividades en el año 2011 con domicilio legal en Ciudad del Carmen, México, brindando servicios de operación, fletamento y agenciamiento de embarcaciones. Sus accionistas son: RED SEAGULL MARINE SERVICES (49%), JOSE RODOLFO ORNELAS FERNANDEZ DE JAUREGUI (12.07%), SERGIO RAUL ORNELAS FERNANDEZ DE JAUREGUI (12.07%), PROSPERO FERNANDEZ MORA (12.07%), ALVARO ELIAS GARCIA GONZALEZ (12.07%), HECTOR MARTIN DE JESUS SALINAS FLORES (1.48%) y AMERICO TREJO AZUARA (1.24%). Opera bajo normas de Calidad: ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001, DOCUMENT OF COMPLIANCE y SAFETY MANAGEMENT CERTIFICATE (Vigentes). Declaran 162 empleados contratados y 145 subcontratados. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Según el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México se encuentra al corriente. No se observan embargos, Notas de Prensa Negativas ni Eventos de Integridad.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una aceptable performance económica, con aumento de ventas (11.82% variación interanual), disminución de Gastos de estructura y de Costos Directos, registrándose una exigua Ganancia Final de 2.17% s/ventas vs el quebranto de -4.49% s/ventas del ejercicio anterior. La caída del Pasivo (aproximadamente un 25% interanual) impactó positivamente en el marco Financiero y Patrimonial, manteniéndose por 4° periodo consecutivo sus principales indicadores en valores adecuados: la Liquidez Corriente aumentó de 1.03 a 1.60, la Solvencia Patrimonial pasó de 2.38 a 3.32 y el Endeudamiento Corriente disminuyó de 0.41 a 0.30. Como contrapartida la Capitalización resultó algo escasa y el Capital de Trabajo fue equivalente al 13.89% del Activo, siendo inadecuada la relación. Las Ventas post balance informadas (8 meses) proyectan una caída del -10.35% interanual.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 355 166 586**	**MXN 212 278 032**
Límite de compra	**MXN 106 549 975**	**MXN 63 683 409**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 11
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 12
OTRAS PUBLICACIONES 12
2.10 CERTIFICACIONES 14
2.10.1 Certificaciones de Calidad 14
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 18
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 19

3- SITUACIÓN COMERCIAL 20

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 20
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 21
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 21
3.5 PROVEEDORES 21
3.6 CLIENTES 22
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 22

4- COMERCIO EXTERIOR 23

4.1 IMPORTACIONES 23
4.4 EXPORTACIONES 23

5- SITUACIÓN BANCARIA 24

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 24

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 24

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 25

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 25
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 25
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Embargos 25
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 26

7- INTEGRIDAD 28

7.1 INTEGRIDAD 28
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 29

8- ESTADOS CONTABLES 30

8.1 DATOS CONTABLES 30
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 36
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 37
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 38
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 39
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 40
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 41
8.8 SCORE DE BALANCE 42

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	PM OFFSHORE S.A. DE C.V.
Tax ID	POF1106286S8
Domicilio	55 POR 70 Y AVE PERIFERICA 241 CARMEN, 24115 CAMPECHE
País	México
Actividad	Transporte marítimo de cabotaje
Fecha de Inicio Actividad	28/06/2011
Empleados	162 (Fuente: Empresa)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

PM OFFSHORE es una empresa mexicana que inició operaciones en 2011, con la experiencia y visión de un grupo de profesionales con más de 35 años de experiencia en la compleja industria del Petróleo y Gas.

PM Offshore es líder en innovación en la atención de nuestros clientes en mercados altamente demandantes, consolidando su experiencia con nuestros clientes en el sector privado que han incursionado al Golfo de México desde 2011.

PM Offshore reconoce que los clientes internacionales requieren soluciones internacionales y nuestro cliente es nuestro aliado y contribuimos a su desarrollo.

PM Offshore tiene claro que no somos solo un proveedor de servicio, entendemos que somos parte de la cadena de suministros que trabaja de la mano para alcanzar el éxito de todos los proyectos en los que participamos.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES



Fuente: Empresa.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

[redacted]

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

POF1106286S8
Registro Federal de Contribuyentes

PM OFFSHORE
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14111267272
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 21 DE SEPTIEMBRE DE 2023

POF1106286S8

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	POF1106286S8
Denominación/Razón Social:	PM OFFSHORE
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	PM OFFSHORE
Fecha inicio de operaciones:	28 DE JUNIO DE 2011
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	08 DE JULIO DE 2011

Datos del domicilio registrado	
Código Postal: 24115	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: 55	**Número Exterior:** 2 ANTES 137
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** MIAMI
Nombre de la Localidad: CIUDAD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** CALLE 55
Y Calle: CALLE CIRICOTE	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
2	Transporte marítimo de cabotaje	100	28/06/2011	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	28/06/2011	

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.	28/06/2011	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	28/06/2011	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	28/06/2011	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	28/06/2011	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2012	
Entero de retenciones de ISR por intereses. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	21/03/2018	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/08/2022	

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con diversas disposiciones fiscales y legales sobre confidencialidad y protección de datos, a fin de ejercer las facultades conferidas a la autoridad fiscal.

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a cualquier Módulo de Servicios Tributarios y/o a través de la dirección http://sat.gob.mx

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncialo! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2023/09/21|POF1106286S8|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital: ieeuPtHDf47b9a3zzol+2rHPHmtqT4Y6q+6wSNvpYeiBrb+cPWfVIlg9BfpfvMIQvvLi7vQ5Wd57bUX+i/Bxt0ICtQeJ vp8IAhwqmIHswSZwBZhpF65Xu0eWC6RG4db5dQF9wZer5m67dLa4sxbqpebT+hASn+deL1kSLXO8/a8=

HACIENDA | SAT

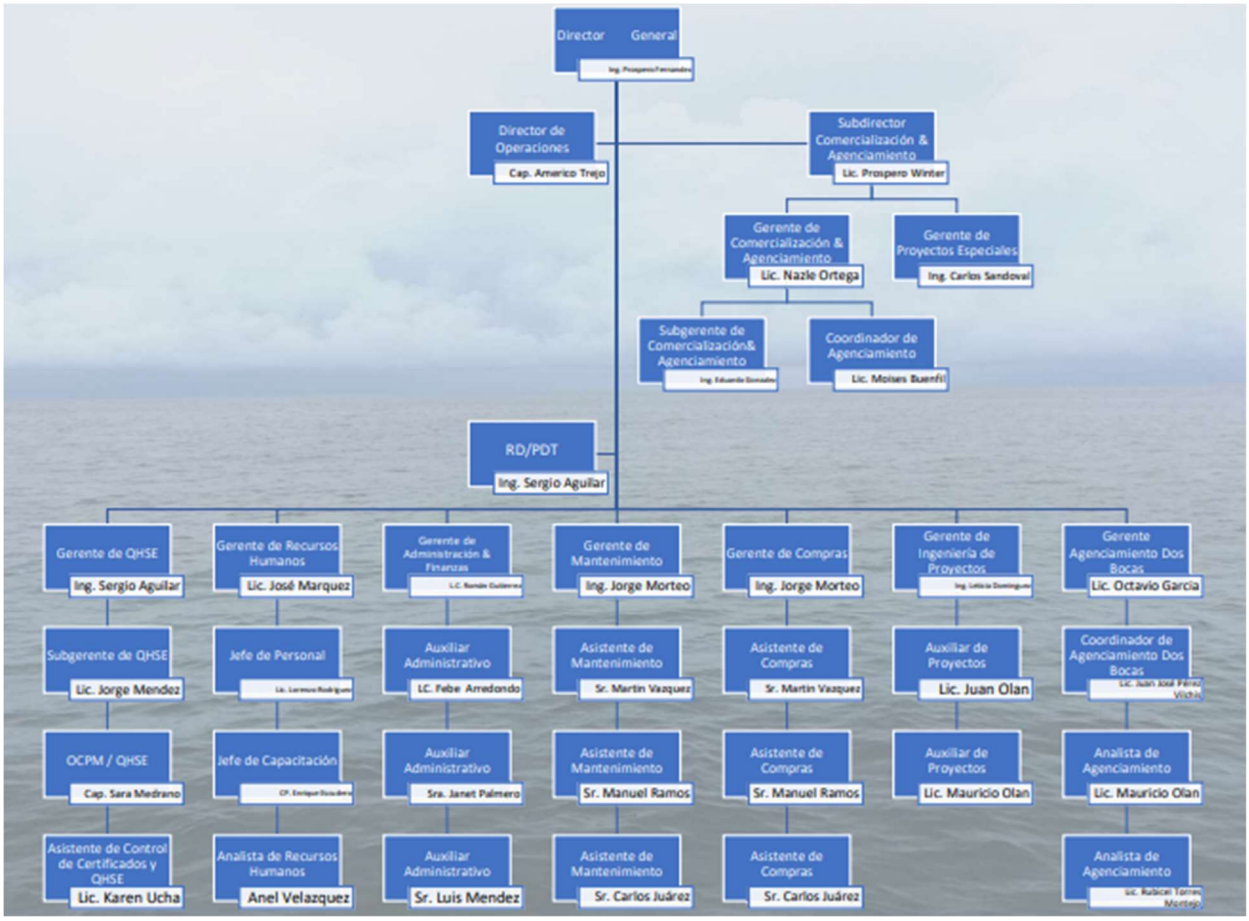
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
RED SEAGULL MARINE SERVICES	Estados Unidos	801953309	49.00
JOSE RODOLFO ORNELAS FERNANDEZ DE JAUREGUI	México	OEFR760422SQ0	12.07
SERGIO RAUL ORNELAS FERNANDEZ DE JAUREGUI	México	OEFS780216PX3	12.07
PROSPERO FERNANDEZ MORA	México	FEMP641018U28	12.07
ALVARO ELIAS GARCIA GONZALEZ	México	GAGA640217JM0	12.07
HECTOR MARTIN DE JESUS SALINAS FLORES	México	SAFH641125I67	1.48
AMERICO TREJO AZUARA	México	TEAA660930CC2	1.24

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	RED SEAGULL MARINE SERVICES	801953309	Estados Unidos	N/I

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ALVARO ELIAS GARCIA GONZALEZ	México	GAGA640217JM0	Presidente
SERGIO RAUL ORNELAS FERNANDEZ DE JAUREGUI	México	OEFS780216PX3	Secretario
JOSE RODOLFO ORNELAS FERNANDEZ DE JAUREGUI	México	OEFR760422SQ0	Tesorero
AMERICO TREJO AZUARA	México	TEAA660930CC2	Vocal
PROSPERO FERNANDEZ MORA	México	FEMP641018U28	Director

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados



PODER EJECUTIVO DEL ESTADO DE CAMPECHE
SECRETARÍA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
SECRETARÍA DE PROTECCIÓN Y SEGURIDAD CIUDADANA
DERECHOS POR SERVICIOS DE REGISTRO PÚBLICO DE TRÁNSITO

SEAFI

CAMPECHE
PURO AMOR

RECUERDA
AL VENDER TU AUTO RETIRA TUS PLACAS, DA DE BAJA TU VEHÍCULO, Y EVITA MULTAS
SVA1345696

CAR 2601789

PROPIETARIO O TENEDOR
PM OFFSHORE, S.A DE C.V.

R.F.C O FECHA DE NACIMIENTO
POF110628658

DOMICILIO
CALLE : 55 NUM EXT: 241 NUM INT : ENTRE :AVDA. PERIFERICA Y 70

COLONIA
MORELOS

CÓDIGO POSTAL
24115

TELÉFONO
9381122959

LOCALIDAD
CIUDAD DEL CARMEN

MUNICIPIO
CARMEN

LCC
003.08.23.31227.16645334.12-01-2023 12:12:25 PM.

No. DE SERIE
MHKMF5CF6JK002117

No. DE MOTOR
2NRF668707

PLACA ACTUAL
DGR339A

PLACA ANTERIOR
DJS8829

MARCA
Toyota Motor Manufacturing de Baja California, S. de R. L. de C.V.

LINEA O SUBMARCA
Avanza 4 puertas

AÑO/MOD.
2018

CLAVE VEHICULAR
0521802

No. DE CILINDROS	POTENCIA	No. DE PUERTAS	No. DE PASAJEROS	CAPACIDAD	IMPORTE FACTURA	FECHA FACTURA
4	0.0	5	7	0	$ 235,000.00	31/08/2018

No. R.F.V.U HOLOGRAMA DE CIRCULACIÓN
DEROGADO

COLOR
BLANCO

PROPIETARIO ANTERIOR

COMBUSTIBLE	CLASE Y TIPO	PROCEDENCIA	VEHICULO OFICIAL	TIPO DE SERVICIO	PESO BRUTO
1	1	1	36	1	0.00

CONCEPTO	IMPORTE	ACTUALIZACIÓN	RECARGOS	TOTAL
021201 DERECHO 2023	1,299.00	0.00	0.00	1,299.00

PODER EJECUTIVO DEL ESTADO DE CAMPECHE
SERVICIO DE ADMINISTRACION FISCAL

12 ENE. 2023

PAGADO
RECAUDADORA
CIUDAD DEL CARMEN, CAMPECHE

UN MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y NUEVE PESOS 00/100 M.N.

$ 1,299.00

16645334

Se adjunta archivo (Pág. 1 de 15)
Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Rescatan a dos náufragos en el Puerto de Dos Bocas
Fuente: elheraldodetabasco.com.mx Fecha: 02/02/2023

Este jueves 2 de febrero de 2023 fueron rescatadas dos personas encontradas a la deriva en el mar, en el Puerto de Dos Bocas, siendo auxiliadas por personal del lugar y de la Secretaría de Marina (Semar), informó la Capitanía a través de sus redes sociales.
"La ASIPONA Dos Bocas brindó las facilidades para el arribo y atraque de la embarcación "LADY ELIZABETH" de la compañía **"PM OFFSHORE S.A. de C.V.**", a través de la cual se llevó a cabo el rescate de dos personas encontradas en la mar", señaló la publicación de la instancia. Agregó: "Quienes desafortunadamente habían naufragado, el personal de Sanidad Naval de la SEMAR y la Capitanía de Puerto acudieron al muelle 2 de la Terminal de Usos Múltiples para valorar la salud de las personas rescatadas y llevar a cabo las acciones correspondientes.
De acuerdo a Guadalupe y Alexis, nombres de los rescatados, su embarcación 'La Traviesa II' zozobró alrededor de las 6 de la tarde mar adentro frente a la ranchería Unión. Tras el accidente, un remolcador que se dirigía al Puerto los llevó a dicho lugar, donde fueron examinados por las autoridades. Los sujetos, pescadores, son originarios de Centla, socios de la cooperativa 'Vikingo', que pertenece al Puerto de Santa Ana de Frontera. Estas situaciones ya han ocurrido, entre ellas el rescate de tres personas en las costas de Centla, por la Marina. En aquella ocasión, el motor de la embarcación en la que iban tres hombres falló.
Al igual que en el caso anterior, los individuos se dedican a la pesca y fue la \u0010Cooperativa Real, a la que pertenecen, que informó a la guardia costera sobre la situación; los tripulantes habían salido de Frontera un día antes.
Inmediatamente se activó el Sistema Regional de Búsqueda y Rescate de la Armada de México, saliendo una embarcación de la Semar a las coordenadas señaladas por los informante, ubicando al pequeño bote.
Finalmente, los tripulantes fueron llevados al Hospital Naval de Frontera para verificar el estado de salud de los náufragos, no encontrando lesiones en ellos.

Cemefi anuncia las empresas que reciben el Distintivo ESR 2022
Fuente: valor-compartido.com Fecha: 15/12/2022

El Centro Mexicano para la Filantropía, A.C. (Cemefi) y la Alianza por la Responsabilidad Social Empresarial (AliaRSE) anunciaron las empresas que este año cumplieron con los estándares para obtener el Distintivo ESR 2022.
«Celebramos el gran esfuerzo que han venido realizado más de 900 empresas grandes que operan en México para impulsar la responsabilidad social, logrando impactar positivamente en el desarrollo y la sostenibilidad de nuestro país», señalan en su portal web.
Es importante mencionar que el Distintivo ESR es «una marca creada y registrada por el Cemefi que reconoce a las empresas que han asumido el compromiso público de integrar los lineamientos de la Responsabilidad Social Empresarial como parte de su cultura de negocio, reflejada en políticas y prácticas de actuación cotidiana».
Su principal objetivo es promover y apoyar la adopción de los principios de RSE como parte de la cultura y estrategia de negocio de las empresas, sustentando el cumplimiento de los estándares propuestos en cuatro grandes temas para generar un factor más de competitividad empresarial.
Empresas que obtuvieron el Distintivo ESR 2022:
2 Años
Agencia i
Arcosa Industries de Mexico S de RL de CV
Auronix
AUTO TRASLADOS SIN RODAR S.A. DE C.V.
AUTOTRANSPORTES DEL REAL, S.A. DE C.V.
BALPER TOLUCA, S.A. DE C.V.
C&E Agentes Aduanales, S.A. de C.V.
Caja SMG SC de AP de RL de CV
CATERINGOYA SA DE CV
CITRULSA DE MÉXICO
Clase Azul Spirits
Comercializadora Almacenes García de México, S.A. de C.V.
CREDIFIEL
DAFI, S.C.
Element Fleet Management Corporation México
Epicor Software México S.C.
EPSON MEXICO
Exploraciones Mineras del Desierto S.A. de C.V.
FIBRA DANHOS
FICOSA NORTH AMERICA S.A. DE C.V.
First Majestic Minera La Encantada SA de CV
FRIO EXPRESS, S.A. de C.V.

FUNO®
Grupo MC – Fortalab
Grupo Rancho El 17
GRUPO SIMSA – GAS NATURAL DEL NOROESTE
Iconn
Idea Market Solutions
IDENTIDAD EN IMÁGENES CORPORATIVAS SA DE CV
Industrias Oleopalma S.A. de C.V. – Plantas Mapastepec / Marqués
Industrias Zahori, S.A. de C.V.
INFRA S.A. DE C.V.
Interteam, S.A. de C.V.
Kalisch Acero
La Cantera Desarrollos Mineros S.A. de C.V.
LAMBI S.A. DE C.V.
Medtronic México
Mielmex, S.A. de C.V.
MRO Estado de México – Michoacán SAPI de C.V.
Naturasol, S.A. de C.V.
Netlogistik
OPERADORA DE LA CUENCA DEL PACIFICO S.A. DE C.V.
PACKAGING STORE DE MÉXICO S.A. DE C.V.
Plastiglas de México, S.A. de C.V.
PM OFFSHORE
PRODIEL México
PRODUCTOS MAVER SA DE CV
Promotora Amistad
Protexa Energía / Servicios
RACSO PROYECTOS INDUSTRIALES S.A. DE C.V.
REPRESENTACION EL PEÑON S.A. DE C.V.
RISOUL Y CIA
RLH Properties
SANOFI
Seguridad Privada Patrimonial y Personal S.A de C.V.
ServiceMASTER México
Servicios de Entrega de Paquetería SAPI de CV
Silvana (Telas y Herrajes)
SMS México
SOFTTEK
STESSO
Tequila San Matías de Jalisco SA de CV
tiLatina
Tractosol, S.A. de C.V
Traslados 3T
VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA SA DE CV
VILLASERRE

Pandemia por Covid 19 más agresiva que la debacle petrolera del 2015
Fuente: agenciasien.com.mx Fecha: Sin especificar

Si la debacle petrolera de 2015 provocó crisis en el sector energético, la pandemia ha sido más difícil aun y aunque a estas alturas las empresas ya tocaron fondo, 2021 será de retos para poder sobrevivir y no quedarse atrapados en el panorama económico mundial.
En el marco de la donación de juguetes al DIF, **Américo Trejo Azuara,** Director de Operaciones de **PM Offshore**, empresa dedicada al transporte de personal a la Sonda de Campeche dijo que considerando que la industria petrolera no detuvo operaciones por el Covid, contribuir con las familias que atraviesan difíciles momentos, debería ser un modelo a seguir por muchos negocios que, como ellos, lograron mantenerse en activo.
“Somos privilegiados porque hemos mantenido a nuestros tripulantes con sus salarios, no hemos bajado nunca ni un solo centavo, sus capacitaciones son las adecuadas, con protocolos estrictos para que su salario vaya íntegro para sus familias, lo cual es bueno, pero la realidad es que en muchos hogares no es lo mismo, ahora es momento de retribuir a la sociedad carmelita que necesita de empresas que aún se mantienen con trabajo”, dijo.
Reconoció que 2020 y la pandemia por Covid ha sido más difícil que la baja petrolera de 2015 y aunque por ahora se está en la etapa más crítica de la presencia del mortal virus, 2021 será un año de retos para no quedarse estancados de la crisis.
“Hemos aprendido de la anterior baja del petróleo que hubo, pero sin duda 2020 año en el que se conjugaron varios factores, el principal el Covid, sin duda es un hecho que ha sido más difícil, algunas empresas aprovechamos la experiencia anterior, lo más complicado fue en el aislamiento, las pruebas de pruebas PCR, eso es lo que más nos ha pegado, pero a nuestro favor tuvimos que los recursos se planearon cuando vimos que se venía la problemática y así lo pudimos sortear por eso al momento seguimos trabajando sin complicaciones”, expresó.
Con una pandemia que no acaba, pese a que ya hay vacuna, el empresario comentó que 2021 será un año de verdaderos retos, donde deberán implementar mecanismos para salir de la crisis que ha dejado el mortal virus.

"El reto principal es cuando pase esto de la pandemia que yo creo que estamos muy cortos, y creemos que ya tocamos el fondo si estamos hablando de términos marinos y de ahí lo que sigue es reflotar, porque las empresas deben mantenerse arriba, buscar la manera para que la crisis no se los lleve", concluyó.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	IQS CORPORATION, S.A. DE C.V.	06/12/2021	24/11/2024
2	ISO 14001:2015	IQS CORPORATION, S.A. DE C.V.	06/12/2021	24/11/2024
3	ISO 45001:2018	IQS CORPORATION, S.A. DE C.V.	06/12/2021	24/11/2024
4	DOCUMENT OF COMPLIANCE	M&P SURVEYORS, S. DE RL DE CV	13/12/2021	02/06/2024
5	SAFETY MANAGEMENT CERTIFICATE	M&P SURVEYORS, S. DE RL DE CV	13/12/2021	22/06/2024

Fuente: Empresa.



IQS CORPORATION

Certificado

No. IQS/2684/2021

IQS Corporation, S.A. de C.V.

Organismo Internacional de Certificación de Sistemas de Gestión

Otorga a:

PM OFFSHORE, S.A. de C.V.

Por haber demostrado la conformidad con los requisitos de la Norma:

NMX-CC-9001-IMNC-2015 / ISO 9001:2015

El alcance del Sistema de Gestión de Calidad registrado, aplica a los procesos de:

Servicios de Agenciamiento Marítimo, Operación de Embarcaciones y Fletamento de Buques para el Sector Público y Privado, Principalmente en la Industria Energética (Electricidad, Gas y Petróleo).

Establecimiento ubicado en:
Calle 55 No. 137, Col. Miami, C.P. 24115,
Cd. Del Carmen, Campeche, México.

Embarcaciones: L/P Lady Barbara, L/P Lady Ione, L/P Hayden, L/P Mr. Sam, B/A Allison, B/A Natalie, B/R Goliath y L/P Lady Elizabeth.

Período de validez del certificado:
2021.11.25 - 2024.11.24

Emisión del certificado:
2021.12.06 Ciudad de México.

C.P. Armando Zárate González
Director General

Este Certificado está sujeto al cumplimiento del Contrato de uso del Certificado de Conformidad y Marca para la Certificación de Sistemas de Gestión.

NOTA: Para cualquier información adicional respecto al alcance registrado del presente certificado, favor de contactarnos:

IQS Corporation, S.A. de C.V. DEC F02.00

JOSÉ MARÍA RICO No. 102-PH, COLONIA DEL VALLE, C.P. 03230, ALCALDÍA BENITO JUÁREZ, CIUDAD DE MÉXICO, MÉXICO.
TEL. (52) 55-5524-0860 CON 5 LÍNEAS
dec@iqsc.com.mx



IQS CORPORATION

Certificado

No. IQS/2684-157A/2021

IQS Corporation, S.A. de C.V.

Organismo Internacional de Certificación de Sistemas de Gestión

Otorga a:

PM OFFSHORE, S.A. de C.V.

Por haber demostrado la conformidad con los requisitos de la Norma:

NMX-SAA-14001-IMNC-2015 / ISO 14001:2015

El alcance del Sistema de Gestión ambiental registrado, aplica a los procesos de:

Servicios de Agenciamiento Marítimo, Operación de Embarcaciones y Fletamento de Buques para el Sector Público y Privado, Principalmente en la Industria Energética (Electricidad, Gas y Petróleo).

Establecimiento ubicado en:
Calle 55 No. 137. Col. Miami. C.P. 24115.
Cd. Del Carmen. Campeche. México.

Embarcaciones: L/P Lady Barbara, L/P Lady Ione, L/P Hayden, L/P Mr. Sam, B/A Allison, B/A Natalie, B/R Goliath y L/P Lady Elizabeth.

CERTIFICACIÓN APROBADA IQS ISO 14001

Período de validez del certificado:
2021.11.25 – 2024.11.24

Emisión del certificado:
2021.12.06 Ciudad de México.

C.P. Armando Zárate González
Director General

Este Certificado está sujeto al cumplimiento del Contrato de uso del Certificado de Conformidad y Marca para la Certificación de Sistemas de Gestión.

NOTA: Para cualquier información adicional respecto al alcance registrado del presente certificado, favor de contactarnos:

IQS Corporation, S.A. de C.V. DEC F03.00

JOSÉ MARÍA RICO No. 102-PH, COLONIA DEL VALLE, C.P. 03230, ALCALDÍA BENITO JUÁREZ, CIUDAD DE MÉXICO, MÉXICO.
TEL. (52) 55-5524-0860 CON 5 LÍNEAS
dec@iqsc.com.mx



IQS CORPORATION

Certificado

No. IQS/2684-157S/2021

IQS Corporation, S.A. de C.V.

Organismo Internacional de Certificación de Sistemas de Gestión

Otorga a:

PM OFFSHORE, S.A. de C.V.

Por haber demostrado la conformidad con los requisitos de la Norma:

NMX-SAST-45001-IMNC-2018 / ISO 45001:2018

El alcance del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo registrado, aplica al proceso de:

Servicios de Agenciamiento Marítimo, Operación de Embarcaciones y Fletamento de Buques para el Sector Público y Privado, Principalmente en la Industria Energética (Electricidad, Gas y Petróleo).

Establecimiento ubicado en:
Calle 55 No. 137. Col. Miami. C.P. 24115
Cd. Del Carmen. Campeche. México.

Embarcaciones: L/P Lady Barbara, L/P Lady Ione, L/P Hayden, L/P Mr. Sam, B/A Allison, B/A Natalie, B/R Goliath y L/P Lady Elizabeth.

Período de validez del certificado:
2021.11.25– 2024.11.24

Emisión del certificado:
2021.12.06 Ciudad de México.

CERTIFICACIÓN APROBADA IQS ISO 45001

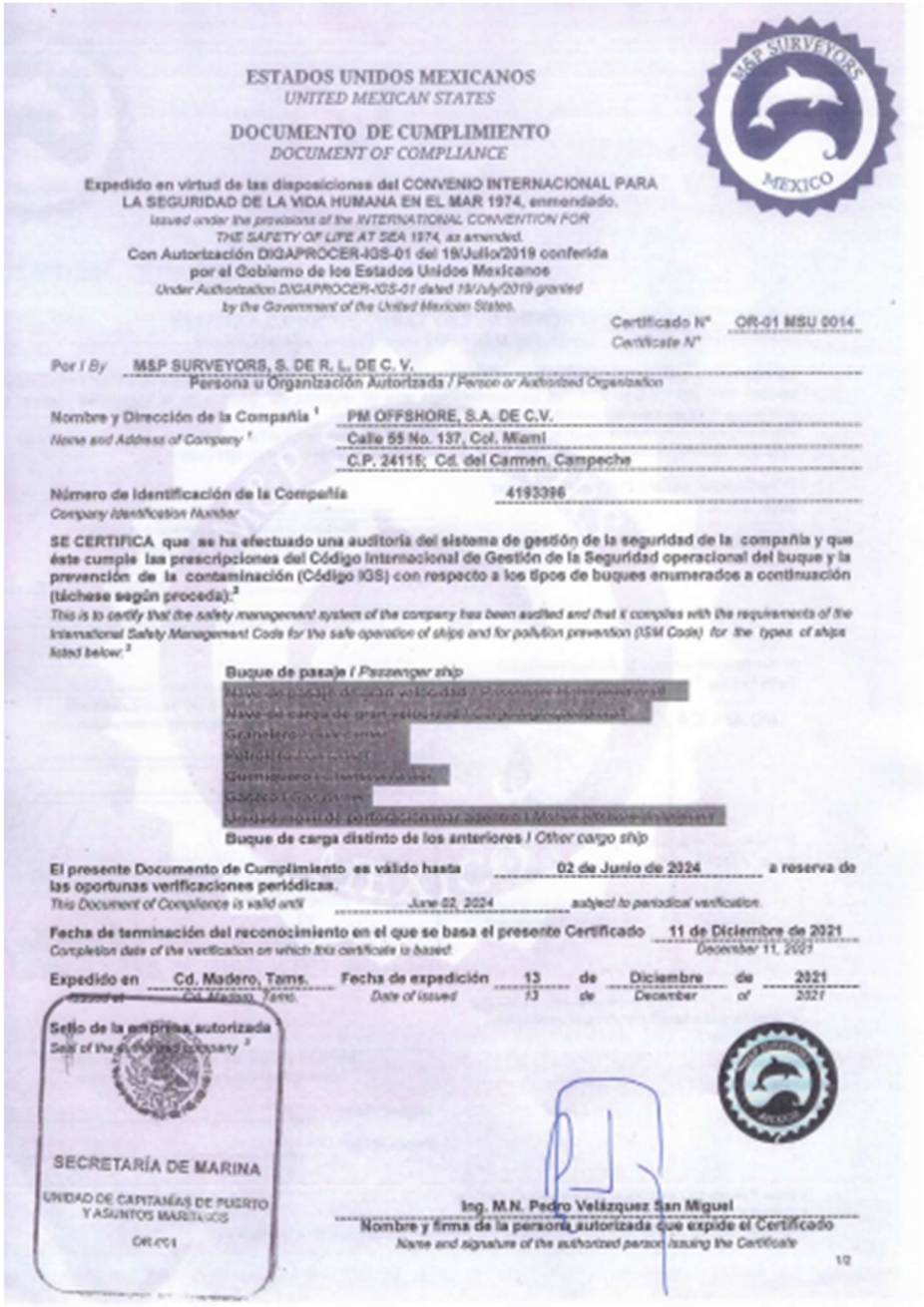
C.P. Armando Zárate González
Director General

Este Certificado está sujeto al cumplimiento del Contrato de uso del Certificado de Conformidad y Marca para la Certificación de Sistemas de Gestión.

NOTA: Para cualquier información adicional respecto al alcance registrado del presente certificado, favor de contactarnos:

IQS Corporation, S.A. de C.V. DEC F04.00

JOSÉ MARÍA RICO No. 102-PH, COLONIA DEL VALLE, C.P. 03230, ALCALDÍA BENITO JUÁREZ, CIUDAD DE MÉXICO, MÉXICO.
TEL. (52) 55-5524-0860 CON 5 LÍNEAS
dec@iqsc.com.mx



ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
UNITED MEXICAN STATES

DOCUMENTO DE CUMPLIMIENTO
DOCUMENT OF COMPLIANCE

Expedido en virtud de las disposiciones del CONVENIO INTERNACIONAL PARA LA SEGURIDAD DE LA VIDA HUMANA EN EL MAR 1974, enmendado.
Issued under the provisions of the INTERNATIONAL CONVENTION FOR THE SAFETY OF LIFE AT SEA 1974, as amended.
Con Autorización DIGAPROCER-IGS-01 del 19/Julio/2019 conferida por el Gobierno de los Estados Unidos Mexicanos
Under Authorization DIGAPROCER-IGS-01 dated 19/July/2019 granted by the Government of the United Mexican States.

Certificado N° OR-01 MSU 0014
Certificate N°

Por / *By* M&P SURVEYORS, S. DE R. L. DE C. V.
Persona u Organización Autorizada / *Person or Authorized Organization*

Nombre y Dirección de la Compañía [1]
Name and Address of Company [1]
PM OFFSHORE, S.A. DE C.V.
Calle 55 No. 137, Col. Miami
C.P. 24115; Cd. del Carmen, Campeche

Número de Identificación de la Compañía
Company Identification Number
4193396

SE CERTIFICA que se ha efectuado una auditoría del sistema de gestión de la seguridad de la compañía y que éste cumple las prescripciones del Código Internacional de Gestión de la Seguridad operacional del buque y la prevención de la contaminación (Código IGS) con respecto a los tipos de buques enumerados a continuación (táchese según proceda):[2]
This is to certify that the safety management system of the company has been audited and that it complies with the requirements of the International Safety Management Code for the safe operation of ships and for pollution prevention (ISM Code) for the types of ships listed below:[2]

Buque de pasaje / *Passenger ship*
[redacted]
Buque de carga distinto de los anteriores / *Other cargo ship*

El presente Documento de Cumplimiento es válido hasta 02 de Junio de 2024 a reserva de las oportunas verificaciones periódicas.
This Document of Compliance is valid until June 02, 2024 subject to periodical verification.

Fecha de terminación del reconocimiento en el que se basa el presente Certificado 11 de Diciembre de 2021
Completion date of the verification on which this certificate is based December 11, 2021

Expedido en Cd. Madero, Tams. Fecha de expedición 13 de Diciembre de 2021
Issued at Cd. Madero, Tams. Date of issued 13 de December of 2021

Sello de la empresa autorizada
Seal of the authorized company [3]

SECRETARÍA DE MARINA
UNIDAD DE CAPITANÍAS DE PUERTO Y ASUNTOS MARÍTIMOS
OR-001

Ing. M.N. Pedro Velázquez San Miguel
Nombre y firma de la persona autorizada que expide el Certificado
Name and signature of the authorized person issuing the Certificate

1/2

Se adjunta archivo (Pág. 4 de 11)
Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

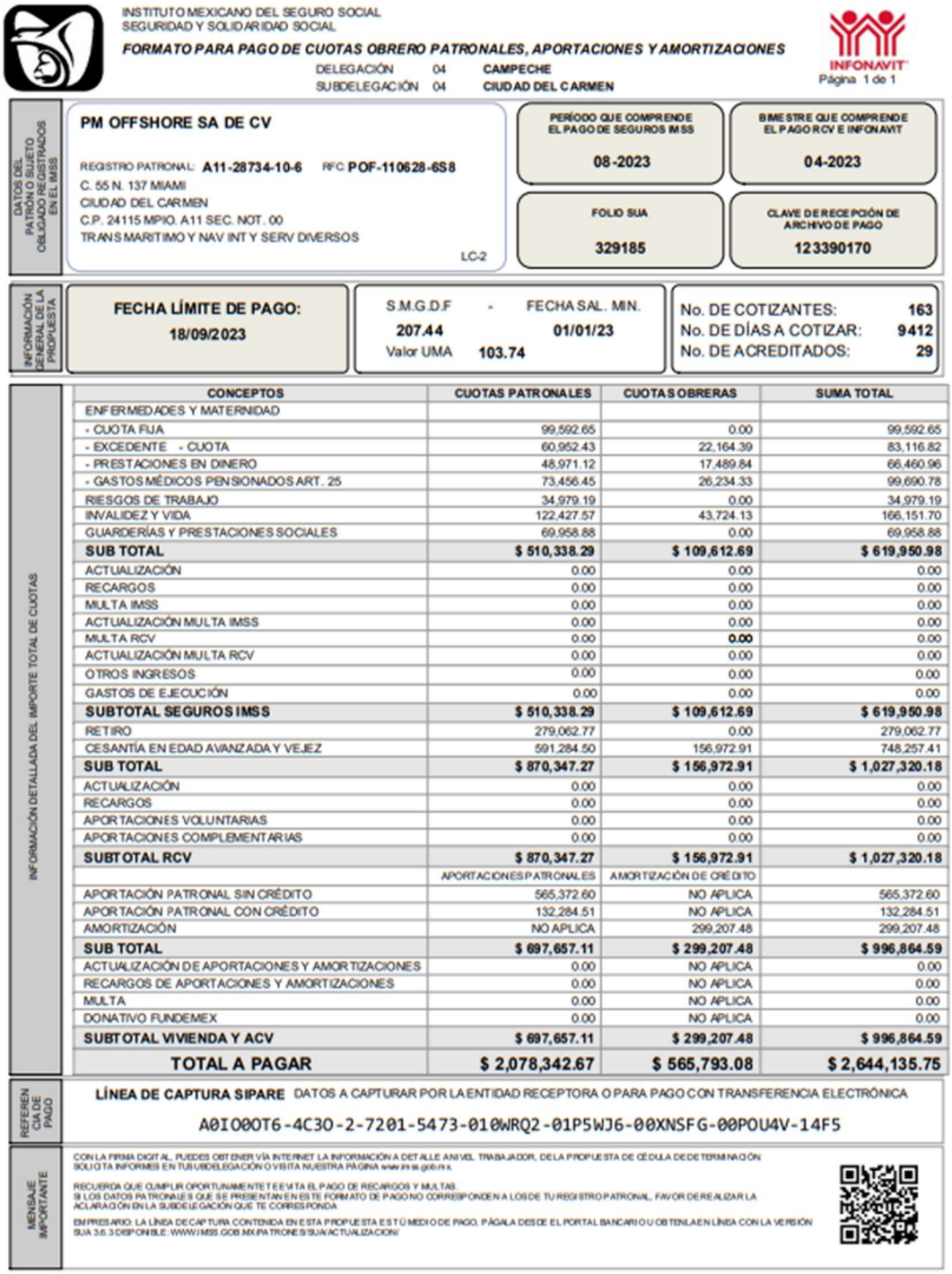
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	108	8	27	143
2022	112	9	31	152
2023	121	10	31	**162**

Fuente: Empresa.



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

DELEGACIÓN 04 CAMPECHE
SUBDELEGACIÓN 04 CIUDAD DEL CARMEN

INFONAVIT
Página 1 de 1

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

PM OFFSHORE SA DE CV

REGISTRO PATRONAL: **A11-28734-10-6** RFC **POF-110628-6S8**
C. 55 N. 137 MIAMI
CIUDAD DEL CARMEN
C.P. 24115 MPIO. A11 SEC. NOT. 00
TRANSMARITIMO Y NAV INT Y SERV DIVERSOS
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS	BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT
08-2023	04-2023
FOLIO SUA	**CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO**
329185	123390170

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 18/09/2023

S.M.G.D.F 207.44 - FECHA SAL. MIN. 01/01/23
Valor UMA 103.74

No. DE COTIZANTES: 163
No. DE DÍAS A COTIZAR: 9412
No. DE ACREDITADOS: 29

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	99,592.65	0.00	99,592.65
- EXCEDENTE - CUOTA	60,952.43	22,164.39	83,116.82
- PRESTACIONES EN DINERO	48,971.12	17,489.84	66,460.96
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	73,456.45	26,234.33	99,690.78
RIESGOS DE TRABAJO	34,979.19	0.00	34,979.19
INVALIDEZ Y VIDA	122,427.57	43,724.13	166,151.70
GUARDERÍAS Y PRESTACIONES SOCIALES	69,958.88	0.00	69,958.88
SUB TOTAL	**$ 510,338.29**	**$ 109,612.69**	**$ 619,950.98**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 510,338.29**	**$ 109,612.69**	**$ 619,950.98**
RETIRO	279,062.77	0.00	279,062.77
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	591,284.50	156,972.91	748,257.41
SUB TOTAL	**$ 870,347.27**	**$ 156,972.91**	**$ 1,027,320.18**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 870,347.27**	**$ 156,972.91**	**$ 1,027,320.18**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	565,372.60	NO APLICA	565,372.60
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	132,284.51	NO APLICA	132,284.51
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	299,207.48	299,207.48
SUB TOTAL	**$ 697,657.11**	**$ 299,207.48**	**$ 996,864.59**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 697,657.11**	**$ 299,207.48**	**$ 996,864.59**
TOTAL A PAGAR	**$ 2,078,342.67**	**$ 565,793.08**	**$ 2,644,135.75**

REFERENCIA DE PAGO

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

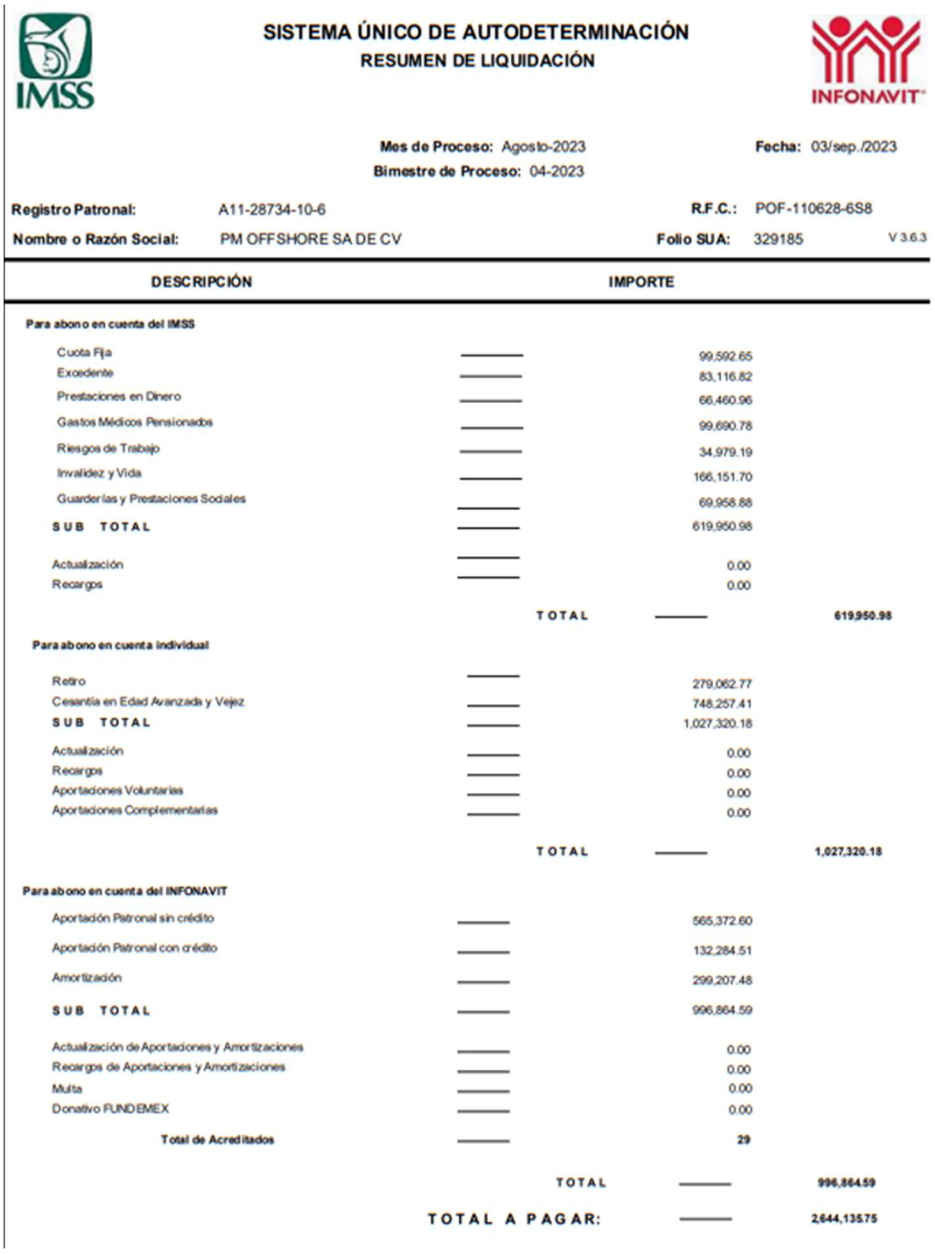
A0I00OT6-4C3O-2-7201-5473-010WRQ2-01P5WJ6-00XNSFG-00POU4V-14F5

MENSAJE IMPORTANTE

CON LA FIRMA DIGITAL, PUEDES OBTENER VÍA INTERNET LA INFORMACIÓN A DETALLE A NIVEL TRABAJADOR, DE LA PROPUESTA DE CÉDULA DE DETERMINACIÓN. SOLICITA INFORMES EN TU SUBDELEGACIÓN O VISITA NUESTRA PÁGINA www.imss.gob.mx

RECUERDA QUE CUMPLIR OPORTUNAMENTE TE EVITA EL PAGO DE RECARGOS Y MULTAS.
SI LOS DATOS PATRONALES QUE SE PRESENTAN EN ESTE FORMATO DE PAGO NO CORRESPONDEN A LOS DE TU REGISTRO PATRONAL, FAVOR DE REALIZAR LA ACLARACIÓN EN LA SUBDELEGACIÓN QUE TE CORRESPONDA.

EMPRESARIO: LA LÍNEA DE CAPTURA CONTENIDA EN ESTA PROPUESTA ES TÚ MEDIO DE PAGO, PÁGALA DESDE EL PORTAL BANCARIO U OBTENLA EN LÍNEA CON LA VERSIÓN SUA 3.6.3 DISPONIBLE: WWW.IMSS.GOB.MX/PATRONES/SUA/ACTUALIZACION/



IMSS

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
RESUMEN DE LIQUIDACIÓN

INFONAVIT

Mes de Proceso: Agosto-2023 **Fecha:** 03/sep./2023
Bimestre de Proceso: 04-2023

Registro Patronal: A11-28734-10-6 **R.F.C.:** POF-110628-6S8
Nombre o Razón Social: PM OFFSHORE SA DE CV **Folio SUA:** 329185 V 3.6.3

DESCRIPCIÓN	IMPORTE	
Para abono en cuenta del IMSS		
Cuota Fija	99,592.65	
Excedente	83,116.82	
Prestaciones en Dinero	66,460.96	
Gastos Médicos Pensionados	99,690.78	
Riesgos de Trabajo	34,979.19	
Invalidez y Vida	166,151.70	
Guarderías y Prestaciones Sociales	69,958.88	
SUB TOTAL	619,950.98	
Actualización	0.00	
Recargos	0.00	
TOTAL		**619,950.98**
Para abono en cuenta individual		
Retiro	279,062.77	
Cesantía en Edad Avanzada y Vejez	748,257.41	
SUB TOTAL	1,027,320.18	
Actualización	0.00	
Recargos	0.00	
Aportaciones Voluntarias	0.00	
Aportaciones Complementarias	0.00	
TOTAL		**1,027,320.18**
Para abono en cuenta del INFONAVIT		
Aportación Patronal sin crédito	565,372.60	
Aportación Patronal con crédito	132,284.51	
Amortización	299,207.48	
SUB TOTAL	996,864.59	
Actualización de Aportaciones y Amortizaciones	0.00	
Recargos de Aportaciones y Amortizaciones	0.00	
Multa	0.00	
Donativo FUNDEMEX	0.00	
Total de Acreditados	**29**	
TOTAL		**996,864.59**
TOTAL A PAGAR:		**2644,135.75**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	113	9	23	145

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



Barcos

AHT Goliath

PSV DP1 Natalie

PSV Allison

FSIV Lady Elizabeth

C/B Mr. Sam

C/B Lady Ione

C/B Lady Barbara

C/B Hayden

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2023	$ 25 767 031	$ 19 226 128	MXN
Febrero 2023	$ 27 270 665	$ 20 531 324	MXN
Marzo 2023	$ 24 983 005	$ 28 486 790	MXN
Abril 2023	$ 15 990 047	$ 20 308 916	MXN
Mayo 2023	$ 31 081 777	$ 21 719 981	MXN
Junio 2023	$ 28 063 057	$ 24 102 822	MXN
Julio 2023	$ 21 445 762	$ 25 740 004	MXN
Agosto 2023	$ 11 909 657	$ 28 173 468	MXN
TOTAL	$ 212 278 032	$ 207 515 561	MXN

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2022	$ 9 984 951	MXN
2022	$ 4 479 673	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	NAVLOS , S , DE R.L. DE C.V.	México	NAV1303212I4	$ 4 000 000	MXN
2	OIL SOLUTIONS, ACEITES Y LUBRICANTES S.A. DE C.V.	México	OSA150701QWA	$ 2 500 000	MXN
3	SERVICIOS Y SOLUCIONES UNIVERSALES S.A DE C.V.	México	SSU120314L85	$ 1 000 000	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	HOKCHI ENERGY S.A. DE C.V.	México	HEN151106K49	$ 0	USD/MXN
2	CONSTRUCTORA Y PERFORADORA LATINA, S.A. DE C.V.	México	CPL801111PS2	$ 0	USD/MXN
3	PERMADUCTO S.A. DE C.V.	México	PER8412249EA	$ 0	USD/MXN
4	TRITON MARITIME DE MEXICO S.A. DE C.V.	México	TMM170418J50	$ 0	USD/MXN
5	COMPAÑÍA PERFORADORA MEXICO S.A.P.I. DE C.V.	México	PME840716CHA	$ 0	USD/MXN
6	COMPAÑÍA PERFORADORA MEXICO OPERADORA, S.A. DE C.V.	México	PMO140130MA8	$ 0	USD/MXN
7	MAERSK HIGHLANDER UK LTD	México	MHU190531FP5	$ 0	USD/MXN
8	FUGRO MEXICO S.A. DE C.V.	México	FMH041216I46	$ 0	USD/MXN
9	DREBBEL DE MEXICO S.R.L. DE C.V.	México	DME160311BH7	$ 0	USD/MXN
10	COSL MEXICO S.A. DE C.V.	México	CME060523E30	$ 0	USD/MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	P&I (NATALIE)	AFIRME	0402-000541-02	$ 150 000 000	USD
2	P&I (LADY IONE)	AFIRME	0402-000588-00	$ 150 000 000	USD
3	CASCO Y MAQUINARIA (NATALIE)	AFIRME	0402-000541-02	$ 3 500 000	USD
4	CASCO Y MAQUINARIA (LADY IONE)	AFIRME	0402-000588-00	$ 1 500 000	USD

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.4 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO BBVA	$ 0	MXN
2	BANCO MONEX	$ 0	USD
3	BANCO BASE	$ 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

SAT Action Events

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

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
23ND2178599	POF1106286S8

Nombre, Denominación o Razón social
PM OFFSHORE 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 02 de octubre de 2023, a las 12:49 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 2.1.28. y 30 días naturales a partir de su emisión para trámites diferentes al señalado, de acuerdo a la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023.

2.- El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023 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.- 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 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023; 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 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.- Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

4.- 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.

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 2.1.37. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2023 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 servirle.

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los lineamientos de protección de Datos Personales y con las 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 la Administración Desconcentrada de Servicios al Contribuyente de su preferencia y/o a través del Portal del SAT.

Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas.

Registro de prestadoras de servicios especializados y obras especializadas

Fecha de consulta: 2023-10-03

REGISTRO LOCALIZADO FOLIO: 46374

Nombre o Razón Social
PM OFFSHORE SA DE CV

Entidad / Municipio
Campeche / Carmen

Aviso de registro N. / Fecha de aviso de registro
AR93550 / 2022-08-03

Ofreciendo los siguientes servicios

- La prestación de servicios especializados de la transportación nacional e internacional de todo tipo de carga y personal que labora en la industria costa afuera que pueda ser transportada por la vía fluvial o marítima, ya sea de cabotaje o de navegación de altura, la compraventa, consignación, arrendamiento, subarrendamiento, operaciones de fletamento

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PM OFFSHORE SA DE CV - POF110628658
Fecha: 03/10/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PROSPERO FERNANDEZ MORA - FEMP641018U28
Fecha: 03/10/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: AMERICO TREJO AZUARA - TEAA660930CC2
Fecha: 03/10/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: JOSE RODOLFO ORNELAS FERNANDEZ DE JAUREGUI - OEFR760422SQ0
Fecha: 03/10/2023

Negative

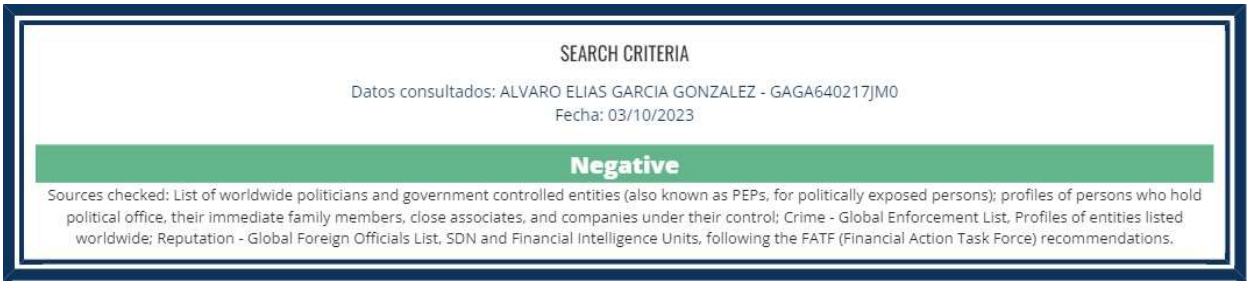
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

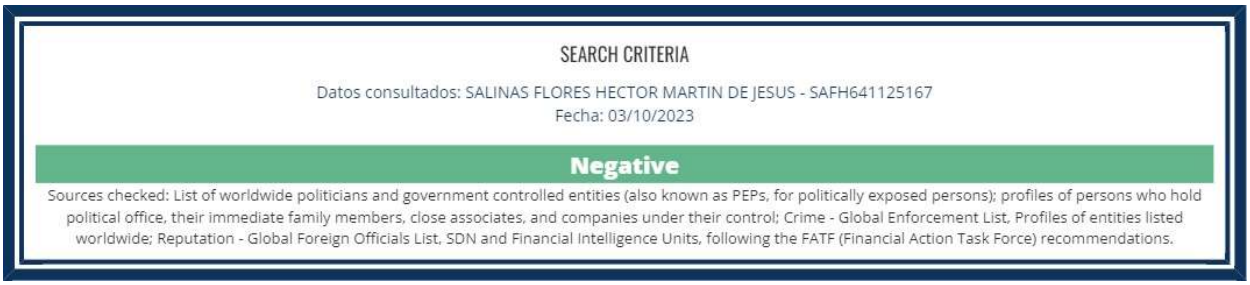
SEARCH CRITERIA

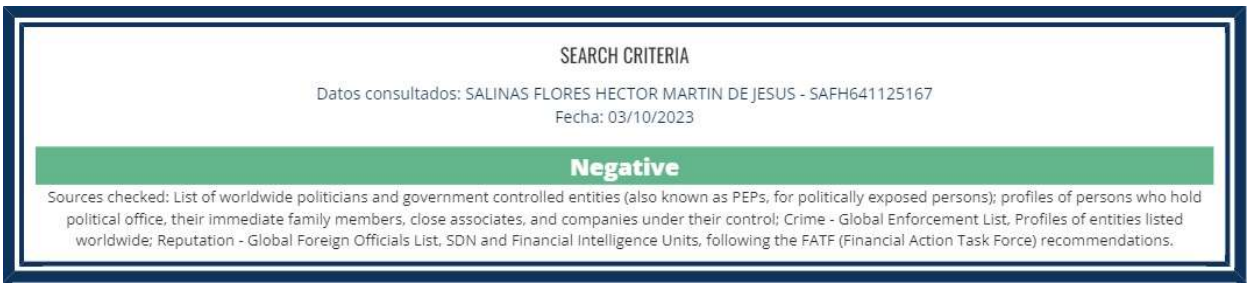
Datos consultados: SERGIO RAUL ORNELAS FERNANDEZ DE JAUREGUI - OEFS780216PX3
Fecha: 03/10/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

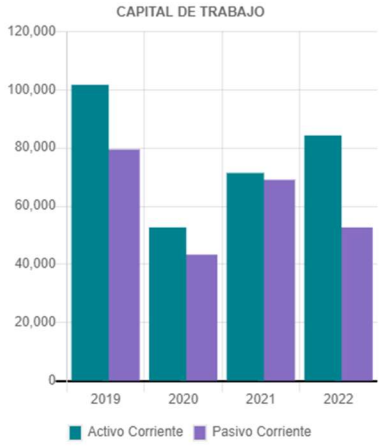
8- Estados Contables

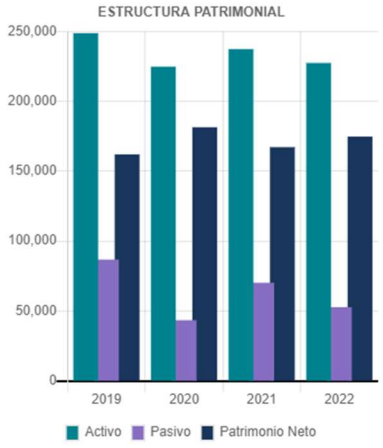
8.1 DATOS CONTABLES

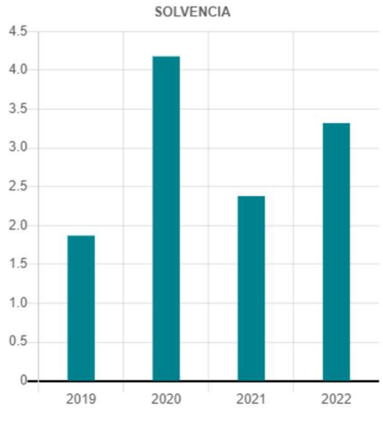
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	11 148	19 563	6 888	9 734
Inversión corriente	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	85 687	31 305	62 841	61 996
Otros Créditos	0	0	62	0
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	4 870	1 828	1 609	12 557
Total De Activo Corriente	101 705	52 696	71 401	84 287
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	1 907
Bienes De Uso Valor De Origen	208 947	247 635	248 152	248 729
Depreciación Acumulada	62 421	75 859	91 676	107 451
Bienes De Uso	146 525	171 776	156 476	141 278
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	598	381	9 498	0
Total Activo No Corriente	147 123	172 156	165 974	143 186
Total Activo	248 828	224 852	237 375	227 473

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



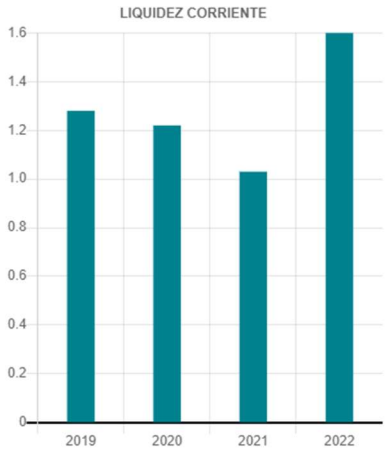


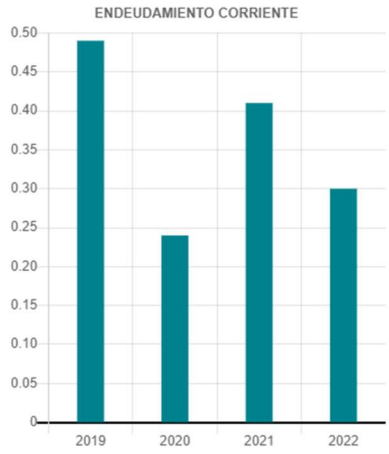


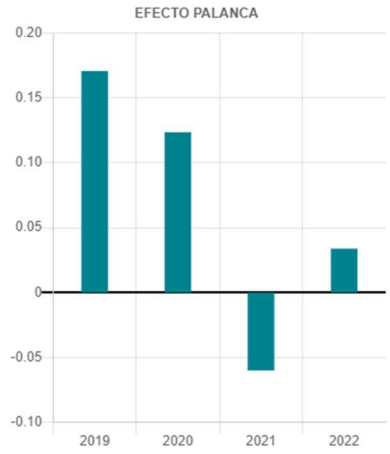
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	37 236	30 456	5 262	35 511
Préstamos (Deudas Bancarias)	27 354	1 192	587	690
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0	0
Cargas Fiscales	3 036	6 370	8 118	6 942
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	11 851	5 327	55 086	9 547
Total Pasivo Corriente	79 477	43 345	69 052	52 690
Cuentas Por Pagar	0	0	34	0
Préstamos	7 294	36	52	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	1 014	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	7 294	36	1 101	0
Total Pasivo	86 771	43 381	70 152	52 690
Capital Social	57 137	57 137	57 137	57 137
Resultados No Asignados	104 920	124 334	110 085	117 646
Patrimonio Neto	162 057	181 472	167 222	174 783

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



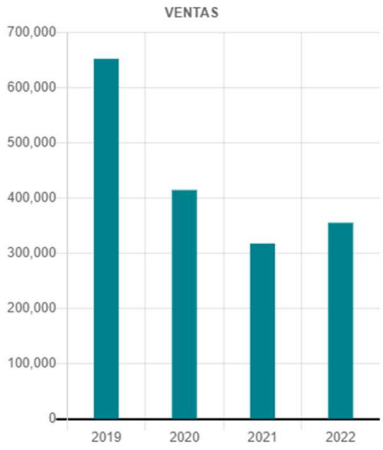


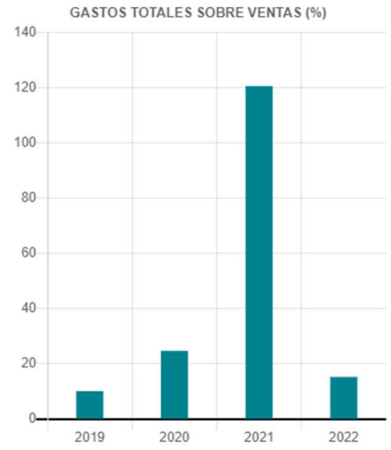


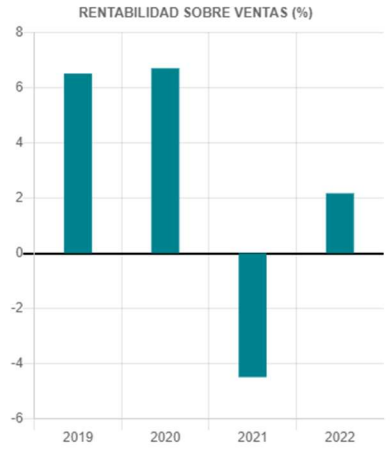
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	652 242	414 413	317 628	355 167
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	562 465	316 074	285 323	290 279
Resultado Bruto	89 777	98 339	32 305	64 887
Amortizaciones	11 983	13 504	1 198	15 915
Gastos de Comercialización	46 056	54 270	48 761	53 804
Gastos de Administración	0	0	2 207	0
Gastos Financieros	19 323	47 789	331 877	35
Otros Ingresos	0	0	336 290	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	20 315	42 782	0	-3 354
Impuesto a las Ganancias	2 244	11 283	0	0
Resultado	42 469	27 778	-14 249	7 694

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,87	4,18	2,38	3,32
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,54	0,24	0,42	0,30
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,49	0,24	0,41	0,30
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	22 227,82	9 351,23	2 349,00	31 597,12

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,28	1,22	1,03	1,60
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,28	1,22	1,03	1,60
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	7,61	13,24	5,05	5,73
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	366,70	128,11	54,41	295,22
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,62	1,84	1,34	1,56
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	4,45	2,41	2,03	2,51
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,21	0,01	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,64	0,04	0,02	0,02
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	19,39	1,08	0,73	0,71

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	13,76	23,73	10,17	18,27
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	6,51	6,70	-4,49	2,17
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	6,51	6,70	-110,36	2,17
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	31 738 820	30 564 977	-19 860 475	-4 831 913
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	4,87	7,38	-6,25	-1,36
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,26	0,15	-0,09	0,04
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	17,07	12,35	-6,00	3,38
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	76 019 194	100 354 100	318 825 389	23 644 108
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,88	2,31	4,54	0,45
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,12	0,24	1,00	0,07
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	3,93	2,10	0,96	682,65

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,03	0,12	1,04	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,07	0,13	0,15	0,15
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,01	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,10	0,25	1,21	0,15
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,11	1,06	1,07	1,24
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	12,23	12,72	130,64	8,88

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 2020, 2021 y 2022 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $355.2 Millones vs $317.6 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 11.82%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando de 89.83% al 81.73%, mientras que los Gastos de Estructura hicieron lo propio, pasando del 16.05% al 15.15% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos por $3.4 Millones (0.94% s/ventas) correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una exigua Ganancia Final de $7.7 Millones (2.17% s/ventas) vs la Pérdida de -$14.2 Millones (-4.49% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 aumento de Ventas, caída de Costos Directos y de Gastos de Estructura, presentándose una exigua ganancia Final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.03 a 1.60, manteniéndose en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $31.6 Millones, equivalente al 13.89% del Activo, siendo inadecuada la relación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en inadecuada relación con el Activo.

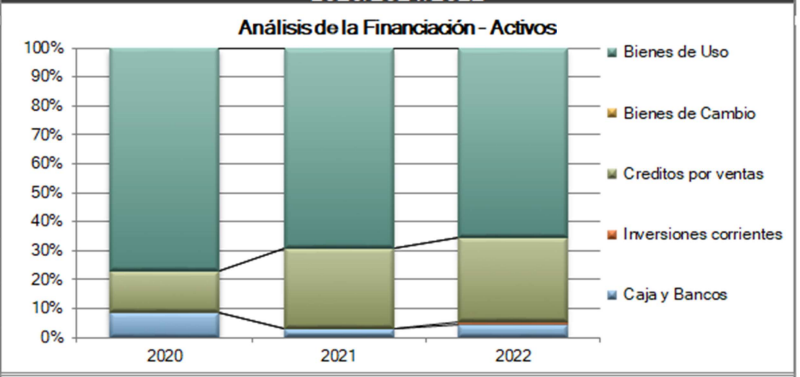
Patrimoniales:

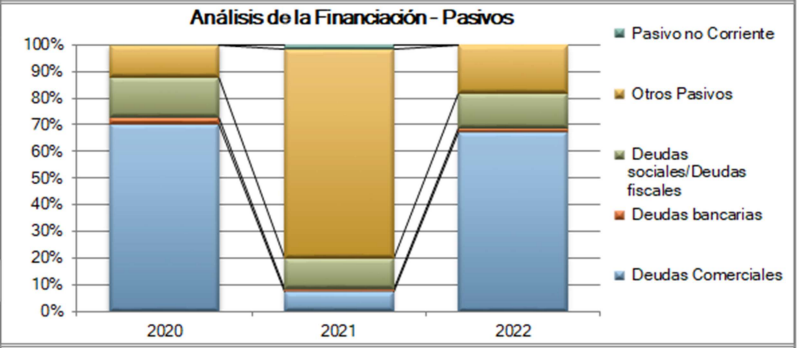
- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $174.8 Millones vs $167.2 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $57.1 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo inadecuada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 23.16% del Activo siendo Deudas Comerciales a Corto plazo (67.40% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a corto plazo (18.12% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó de 2.38 a 3.32, profundizando en valores elevados y el Endeudamiento Corriente disminuyó de 0.41 a 0.30, profundizando en valores bajos.

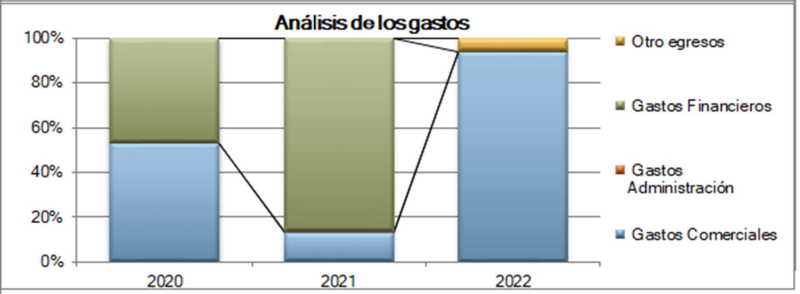
En resumen, la situación Patrimonial resultó satisfactoria con elevada Solvencia y bajo Endeudamiento Corriente, pero con ajustada Capitalización.

Períodos Analizados			
Concept	dic-20	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	19.562.853	6.888.136	9.733.780
Inversiones corrientes	-	-	1.907.450
Creditos por ventas	31.304.743	62.841.085	61.996.146
Otros Créditos	-	62.361	-
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	171.775.931	156.475.795	141.278.311
Otros activos corrientes	2.208.851	11.107.435	12.557.114
Activo Corriente	**224.852.378**	**237.374.812**	**227.472.801**
Deudas Comerciales	30.455.726	5.261.608	35.511.063
Deudas bancarias	1.191.658	586.904	689.580
Deudas sociales/Deudas fiscales	6.370.048	8.117.619	6.941.961
Otros Pasivos	5.327.230	55.085.670	9.547.318
Pasivo no Corriente	36.056	1.100.643	-
Pasivo	**43.380.718**	**70.152.444**	**52.689.922**
Gastos Comerciales	54.270.203	48.760.847	53.804.048
Gastos Administración	-	2.206.697	-
Gastos Financieros	47.789.385	331.876.893	34.636
Otro egresos	-	-	3.354.175
Impuesto a las ganancias	11.282.608	-	-
Total	**113.342.196**	**382.844.437**	**57.192.859**

2020/2021/2022

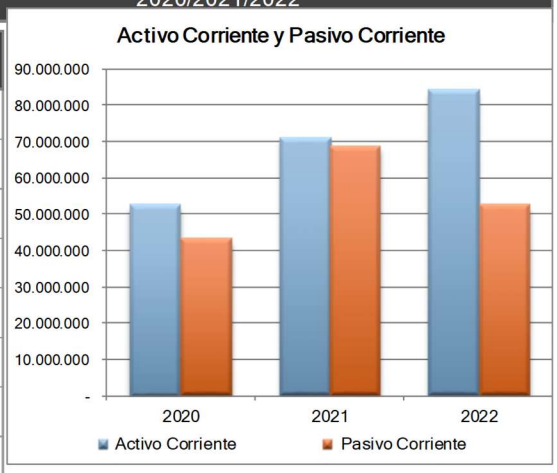




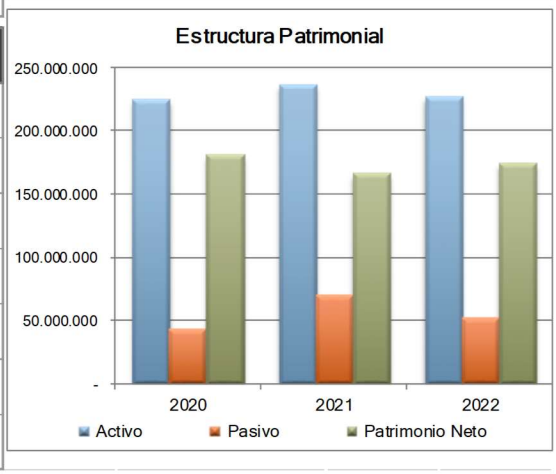


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

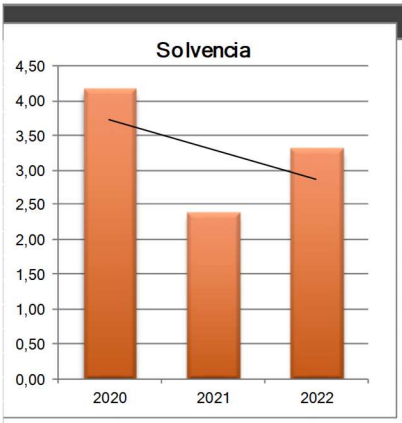
Períodos Analizados	2020/2021/2022		
Analisis Patrimonial	dic-20	dic-21	dic-22
Solvencia	4,18	2,38	3,32
Patrimonio Neto sobre Activo	81%	70%	77%
Endeudamiento corriente	0,24	0,41	0,30
Capital corriente	0,04	0,01	0,14
Activo no Cte sobre Activo	77%	70%	63%
Financiación del activo no cte.	1,05	1,01	1,22
Deuda bancaria sobre Pasivo	3%	1%	1%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	70%	8%	67%

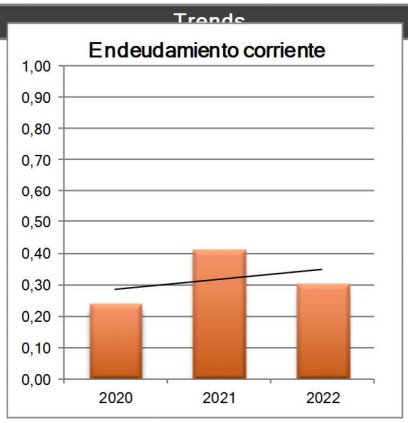


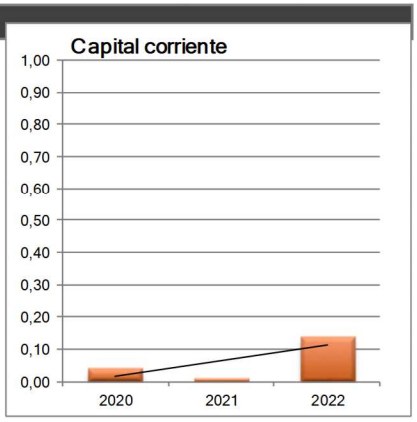
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Activo Corriente	$ 52.695.889	$ 71.400.796	$ 84.287.040
Activo no Corriente	$ 172.156.489	$ 165.974.016	$ 143.185.761
Activo	$ 224.852.378	$ 237.374.811	$ 227.472.801
Pasivo Corriente	$ 43.344.662	$ 69.051.801	$ 52.689.922
Pasivo no Corriente	$ 36.056	$ 1.100.643	$ -
Pasivo	$ 43.380.718	$ 70.152.444	$ 52.689.922
Patrimonio Neto	$ 181.471.660	$ 167.222.367	$ 174.782.879



Trends







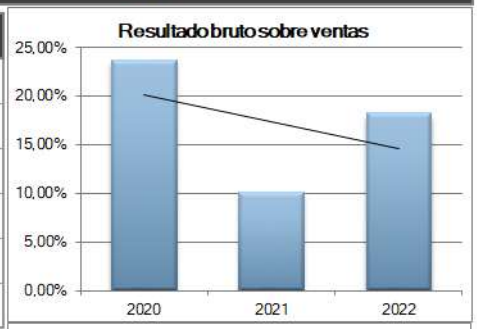
Importes Expresados en Miles de Pesos

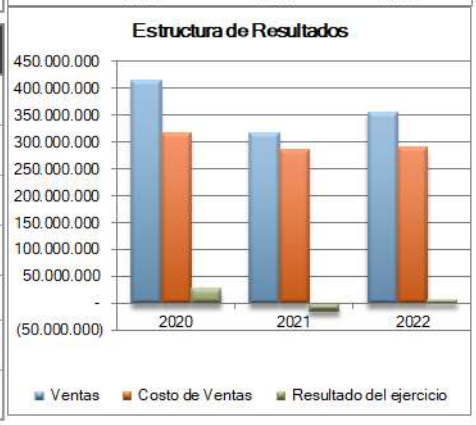
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados			
Análisis de rentabilidad	dic-20	dic-21	dic-22
Rentabilidad de la inversión total	15,3%	-8,5%	4,4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	47,9%	189,9%	4,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	38,6%	133,8%	3,4%
Resultado bruto sobre ventas	23,7%	10,2%	18,3%
Rentabilidad sobre Ventas	6,7%	-4,5%	2,2%
Costo del financiamiento	110,2%	473,1%	0,1%

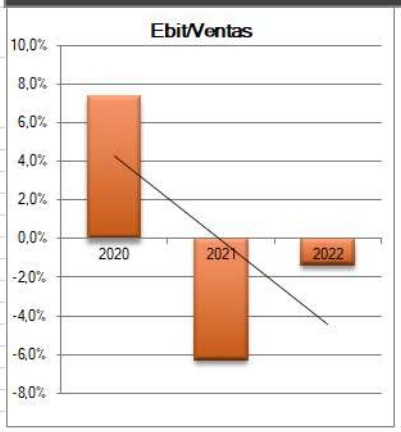
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Ventas	$ 414.413.211	$ 317.627.601	$ 355.166.586
Costo de Ventas	$ 316.074.263	$ 285.322.744	$ 290.279.353
Resultado del ejercicio	$ 27.778.339	$ -14.249.293	$ 7.694.374
Ebit	$ 30.564.977	$ -19.860.475	$ -4.831.913
Ebit/Ventas	7,4%	-6,3%	-1,4%
EBITDA/Ventas	0,24	1,00	0,07
EBITDA/Intereses	2,10	0,96	682,65

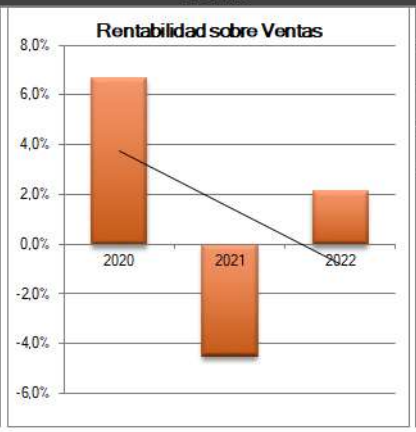
2020/2021/2022

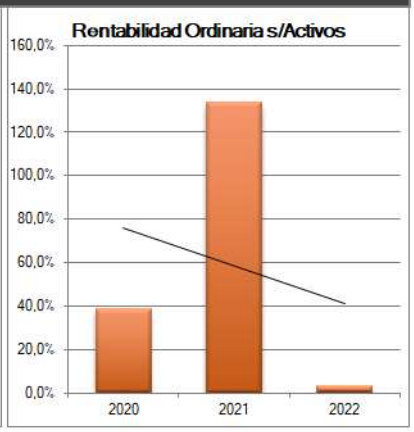




Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	dic-20	dic-21	dic-22
Liquidez corriente	1,22	1,03	1,60
Liquidez acida	1,22	1,03	1,60
Rotación del pasivo corriente días	128	54	295
Rotación de las cuentas a cobrar	23	60	53
Efecto Palanca	0,12	-0,06	0,03

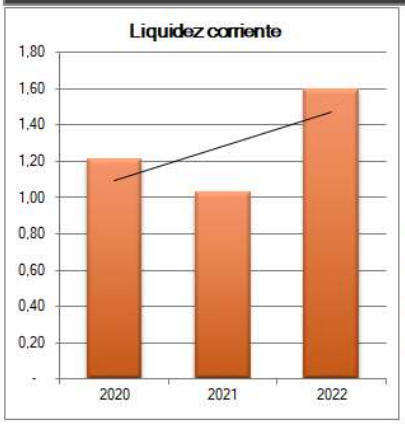
2020/2021/2022

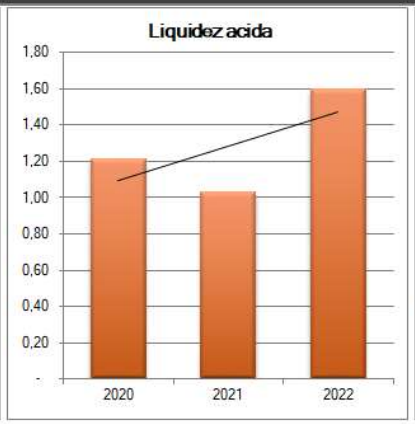


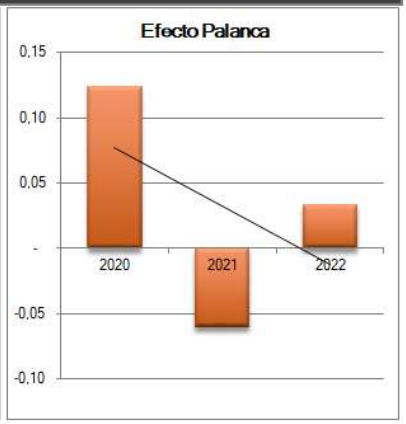
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	19.562.853	6.888.136	9.733.780
Creditos por ventas	31.304.743	62.841.085	61.996.146
Deudas Comerciales	30.455.726	5.261.608	35.511.063
Deudas bancarias	1.191.658	586.904	689.580
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

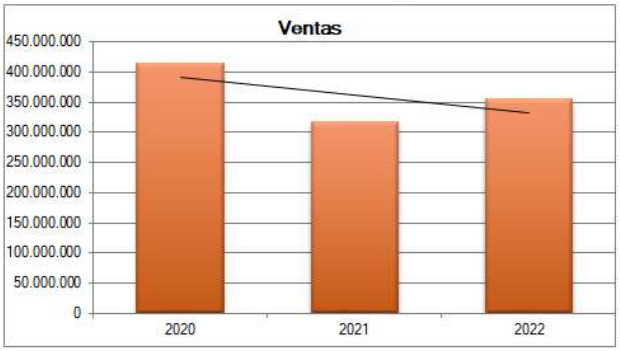


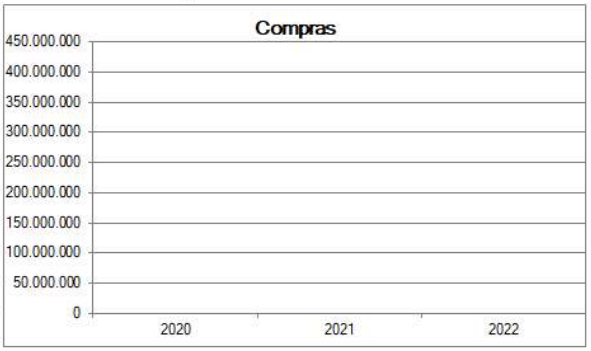
Trends







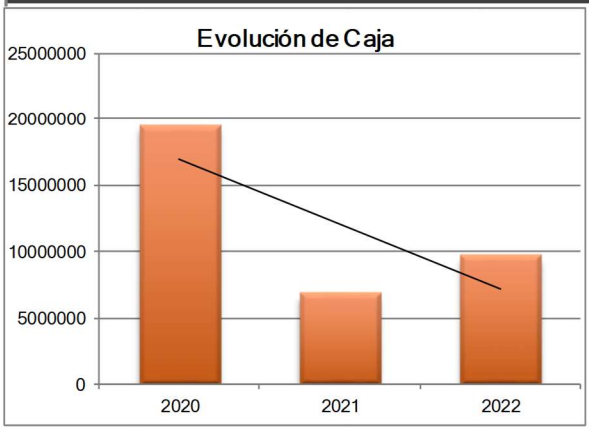


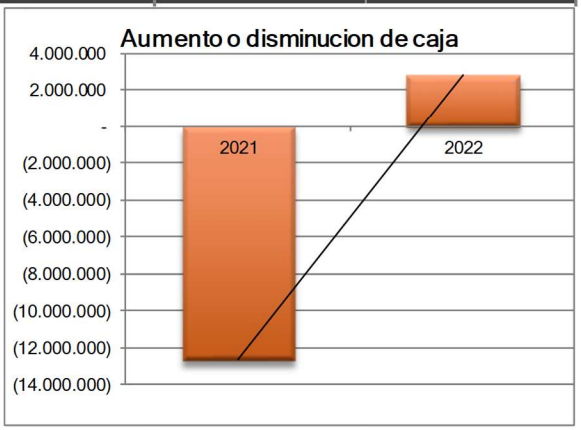


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2020/2021/2022	
Análisis del Flujo de fondos	dic-21	dic-22
Resultado del ejercicio	$ -14.249.293,00	$ 7.694.374,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.197.788,00	$ 15.915.098,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ -13.051.505,00	$ 23.609.472,00
Variación de créditos por ventas	$ -31.536.342,00	$ 844.939,00
Variación de otros créditos	$ -62.361,00	$ 62.361,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -8.898.584,00	$ -3.357.129,00
Variación de cuentas a pagar	$ -25.159.717,00	$ 30.215.054,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 1.747.571,00	$ -1.175.658,00
Variación de otras deudas	$ 50.772.711,00	$ -46.552.623,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -26.188.227,00	$ 3.646.416,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -133.862,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 14.102.348,00	$ -717.614,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -12.085.879,00	$ 2.794.940,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -604.754,00	$ 102.676,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 15.916,00	$ -51.972,00
Aumento o disminucion de caja	$ -12.674.717,00	$ 2.845.644,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	29.597.216	$	S/Patrimonio Neto	6.090.834	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	891.888	$
Modo de Cobro s/Balance	51	días	S/Activos Líquidos	1.774.748	$
Modo de Pago s/Balance	230	días	S/Variables Combinadas	2.433.925	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	6.688.980	13.377.960	20.066.940	26.755.920	40.133.880	53.511.840
	80%	5.945.760	11.891.520	17.837.280	23.783.040	35.674.560	47.566.080
	65%	4.830.930	9.661.860	14.492.790	19.323.720	28.985.580	38.647.440
	50%	3.716.100	7.432.200	11.148.300	14.864.400	22.296.600	29.728.800
	40%	2.972.880	5.945.760	8.918.640	11.891.520	17.837.280	23.783.040
	30%	2.229.660	4.459.320	6.688.980	8.918.640	13.377.960	17.837.280
	20%	1.486.440	2.972.880	4.459.320	5.945.760	8.918.640	11.891.520
	10%	743.220	1.486.440	2.229.660	2.972.880	4.459.320	5.945.760
	2%	148.644	297.288	445.932	594.576	891.864	1.189.152

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2020/2021/2022			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	3,22	10	Liquidez corriente	ratio	1,45	9
Endeudamiento corriente	ratio	0,32	10	Liquidez acida	ratio	1,45	10
Capital corriente	%	10,3%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	230	1
Activo no Cte sobre Activo	%	65,7%	3	Rotación de las cuentas a cobrar	días	51	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,16	10	Efecto Palanca	ratio	0,02	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	1,4%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	55,7%	5	Gastos Financieros sobre Ventas	%	22,1%	1
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	15,0%	8
Rentabilidad de la inversión total	%	2,9%	3	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,1%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	45,9%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	37,2%	7
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	33,0%	8	Vida restante de Bienes de Uso	años	34	10
Resultado bruto sobre ventas	%	17,2%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,3%	3	Rotación del activo	veces	1,55	1
Costo del financiamiento	%	105,7%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-1,5%	1	63,34			
EBITDA/Ventas	%	27,2%	10				
EBITDA/Intereses	%	478,25	10				

