DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

JDR CABLE SYSTEMS LTD.

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

MEXICO

Noviembre 2022

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	47%	14									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	47%
Resultado Final		**4,7**

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

JDR CABLE SYSTEMS LTD. es una empresa fundada en el año 1998, domiciliada en Edimburgo, Reino Unido y dedicada a la fabricación y comercialización de cables submarinos y umbilicales. Su accionista es TELE-FONIKA HOLDINGS LTD. (Polonia, 100%). Trabajan bajo certificaciones de calidad ISO 9001, ISO 14001 e ISO 45001. Según fuentes externas, cuentan con 19 empleados registrados. No se detectaron cheques rechazados por Sin Fondos. Tanto la sociedad como sus directivos no registran eventos de Integridad, ni notas de Prensa Negativa.

El ejercicio cerrado a 12/2021 mostró un complejo panorama general, con caída de Ventas (-17% de variación interanual) y descenso de su Costo Directo, presentando finalmente un adecuado Resultado Positivo de 12% s/ventas vs el quebranto de -2.7% s/ventas del periodo pasado. Su situación Financiera y Patrimonial se presentó extremadamente debilitada, con Patrimonio Neto negativo por 3°año consecutivo y con indicadores que reflejan esa situación: Liquidez en 0.57, Capital de Trabajo negativo, Solvencia en -0.21 y Endeudamiento en -4.06. Hay notas del balance que reflejan esta situación y estiman que la compañía controlante apoyaría la continuidad de la operación “el movimiento continuo de los gobiernos y empresas de servicios públicos del Reino Unido, Europa y otros países hacia la energía eólica y undimotriz marina energía, junto con la relación con TELE-FONIKA KABLE, un importante proveedor mundial de cable presenta a la Compañía con interesantes oportunidades de crecimiento en este sector. La Compañía cuenta con el apoyo de su empresa relacionada, así como de prestamistas externos para cumplir con su capital de trabajo”

Ante lo dicho, sugerimos operar con extrema cautela. Repetir el análisis con el nuevo EECC para constatar la evolución de la compañía.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**EUR 95 087 000**	**N/I**
Límite de compra	**EUR 28 526 100**	**N/I**

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 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 10
2.10 CERTIFICACIONES 14
2.10.1 Certificaciones de Calidad 14
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
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 20
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 20
3.4 COMPRAS ANUALES 21
3.5 PROVEEDORES 21
3.6 CLIENTES 21
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 21

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 23

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 25

7- INTEGRIDAD 26

7.1 INTEGRIDAD 26
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38
8.8 SCORE DE BALANCE 39

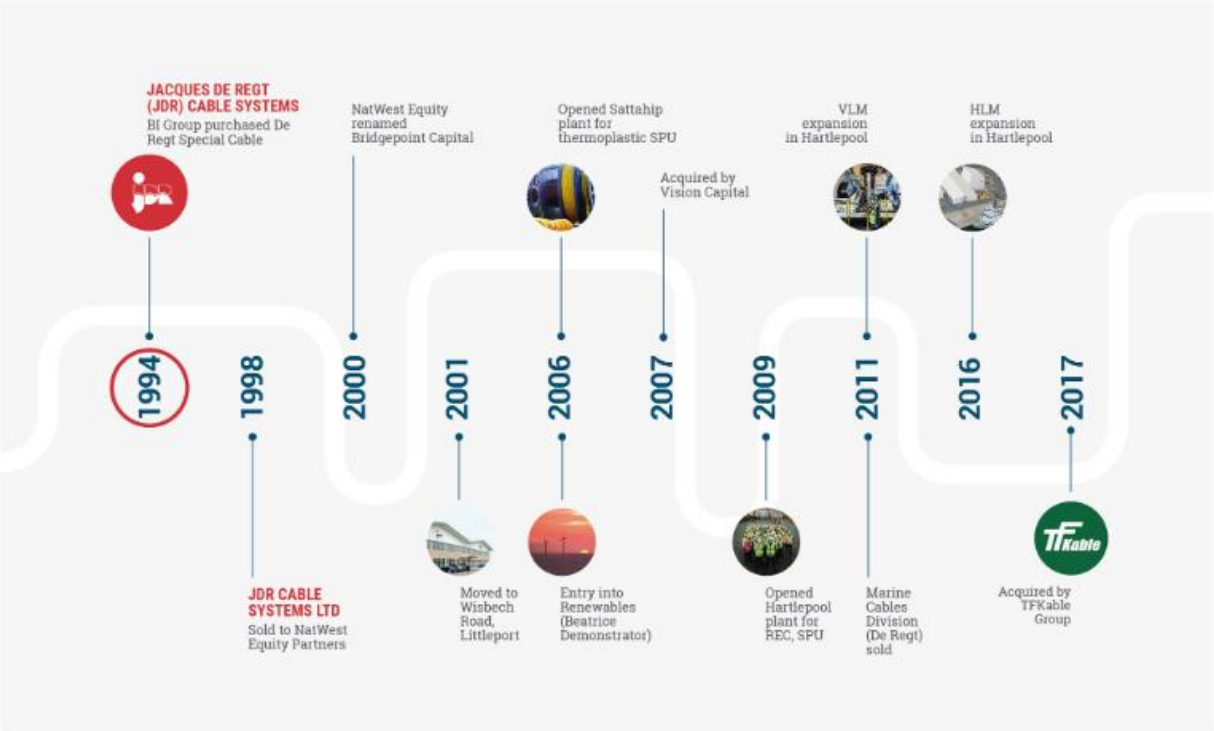
2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	JDR CABLE SYSTEMS LTD.
Tax ID	VATGB719903317
Identificador Global	UK07293538
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA CON CAPITAL SOCIAL
Domicilio	WISBECH RD, LITTLEPORT
Estado	ELY, CAMBS
Código Postal	CB6 1RA
País	REINO UNIDO
Teléfonos	441353860022
Actividad	DISEÑO Y FABRICACIÓN DE SISTEMAS UMBILICALES PARA SU USO EN UN ENTORNO MARINO POR LA INDUSTRIA DEL PETRÓLEO Y EL GAS.
Fecha de Inicio Actividad	15/06/1998
Web	www.jdrcables.com
E-mail	jairo.desamaniego@jdrcables.com
Contacto	JAIRO DE SAMANIEGO – DIRECTOR DE VENTAS – 12105608405 - jairo.desamaniego@jdrcables.com
Empleados	19 (Fuente: Empresa)
Patrimonio neto al 2021	EUR -25 479 000

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

JDR se formó a principios de la década de 1990 cuando se fusionaron dos de los nombres más respetados de la industria, Jacques Cable Systems (Reino Unido) y De Regt Special Cable (Holanda). Como JDR, la empresa tiene más de 75 años de experiencia combinada en el diseño y la fabricación de umbilicales submarinos y cables de alimentación que funcionan en entornos submarinos duros y dinámicos.



En septiembre de 2007, Vision Capital, Goldman Sachs y Management adquirieron JDR de sus entonces propietarios, Bridgepoint Capital. Este cambio de propiedad supuso, en marzo de 2009, el comienzo de un programa de inversión de 30 millones de libras esterlinas para desarrollar una nueva planta de fabricación de última generación en Hartlepool. JDR ha seguido invirtiendo en sus capacidades, lo que es más importante, los sistemas comerciales para adaptarse a la capacidad de sus crecientes operaciones de diseño y fabricación.

En abril de 2011, la división Marine Cables (cables de defensa y umbilicales de entrada sísmica y para pistolas de aire comprimido) se vendió a Fugro NV. La ganancia financiera obtenida a través de esta transacción permitió el retiro de toda la deuda senior incurrida como resultado de las inversiones de crecimiento realizadas en la empresa desde 2008. JDR ha disfrutado de un período de expansión y crecimiento sin precedentes durante la última década, suministrando numerosos proyectos de alto perfil para clientes en todo el mundo.

En agosto de 2017, TFKable Group adquirió JDR Cables. El movimiento presenta oportunidades emocionantes para que JDR continúe brindando productos y servicios innovadores a las industrias de energía renovable y petróleo y gas, y es el próximo hito importante en la historia de JDR.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

VISIÓN

"LA VISIÓN DE JDR PARA SER EL SOCIO DE CONFIANZA

En JDR, colaboramos con nuestros clientes para diseñar productos y brindar servicios para el éxito de sus proyectos. Al hacerlo, queremos agregar valor para nuestros grupos de interés y hacer que nuestros empleados se sientan orgullosos de ser parte de JDR. Nuestro enfoque en la calidad, la salud y la seguridad, y el entorno en el que operamos contribuye a nuestra motivación para hacer de JDR el socio preferido. Nuestros valores fundamentales se basan en apoyar esta visión."

VALORES



ENFOQUE EN EL CLIENTE

Trabajamos en sociedad con nuestros clientes para lograr resultados de clase mundial.



LIDERAZGO

Lideramos con el ejemplo, en todos los niveles.



AGILIDAD

Respondemos a las necesidades de nuestros clientes y sus mercados globales.



ÉTICA E INTEGRIDAD

La ética es del más alto nivel. La honestidad, el juego limpio y el respeto son el núcleo de nuestro negocio.



SALUD, SEGURIDAD Y ENTORNO

La salud y la seguridad de nuestra gente y nuestros socios son nuestra primera prioridad, siempre.



GENTE

Nos preocupamos por nuestra gente y las comunidades en las que operamos.



CALIDAD E INNOVACIÓN

Apuntamos a la confiabilidad en todo lo que hacemos. Aplicamos nuestra experiencia para encontrar mejores formas de hacer las cosas, todos los días.

Fuente: Empresa.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CERTIFICATE OF REGISTRATION
FOR
VALUE ADDED TAX

HM Customs
and Excise

REGISTRATION NUMBER **719 9033 17**

EFFECTIVE DATE **1 SEPTEMBER 1998**

JDR CABLE SYSTEMS (HOLDINGS)
LIMITED
LITTLEPORT INNOVATION PARK
WISBECH ROAD
LITTLEPORT
ELY
CAMBS
CB6 1RA 103/000001710

AMENDED
CERTIFICATE ISSUED ON **25 APRIL 2002**

RETURNS TO BE MADE IN RESPECT OF
PERIOD ENDING **31 MAY 2002**
AND **MONTHLY** THEREAFTER

BANK CODE NO. **16-23-21**
BANK A/C NO. **10071904**

LEGAL ENTITY **INCORPORATED COMPANY**

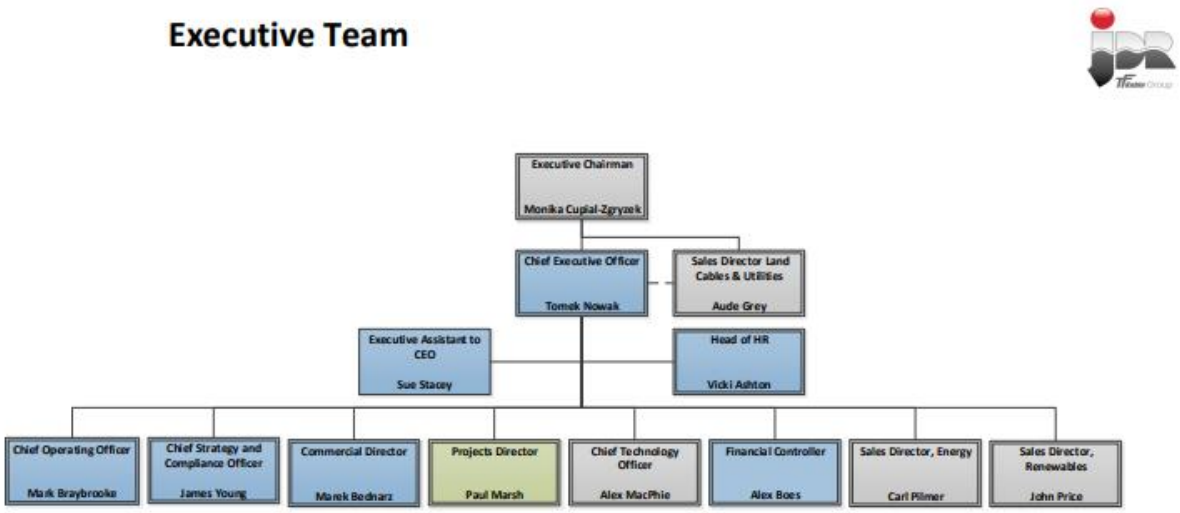
TRADE CLASSIFICATION **74150 -**
MANAGEMENT ACTIVITIES OF HOLDING COMPS

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Se adjunta documentación (Pág. 1 de 44)

Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
TELE-FONIKA HOLDINGS LTD.	Polonia	09902775	100.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MONIKA CUPIAL-ZGRYZEK	Polonia	N/I	Presidente Ejecutivo
TOMEK NOWAK	Polonia	N/I	Director General
JAMES YOUNG	Reino Unido	N/I	Director de Estrategia y Cumplimiento
MARK BRAYBROOKE	Reino Unido	N/I	Director de Operaciones
ALEX MACPHIE	Reino Unido	N/I	Director de Tecnología

Fuente: Empresa.

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.

OTRAS PUBLICACIONES

JDR Cable Systems Ltd llevará a cabo un evento STEMtastic el jueves 26 de septiembre en sus instalaciones de Hartlepool.
Fuente: www.nof.co.uk Fecha: 18/06/2019

JDR Cable Systems Ltd llevará a cabo un evento STEMtastic el jueves 26 de septiembre en sus instalaciones de Hartlepool. El tema del día será "Celebrando a nuestros socios corporativos", en otras palabras, trabajar con usted a través de un programa de actividades STEM, colaborando como un solo equipo para crear experiencias innovadoras para los estudiantes al mostrar lo que hace, a través de las actividades que ha elegido. por el dia.
JDR busca elevar el perfil de su sector para los jóvenes, para que puedan entender qué empresas trabajan en este sector y las oportunidades que ofrecen estas organizaciones. El evento exhibirá a 15 empresas que brindarán a los jóvenes un día inspirador de actividades prácticas que cubren una amplia gama de industrias STEM vinculadas a la industria de la energía en alta mar, como las energías renovables, el petróleo y el gas y los servicios en alta mar.
JDR cree que brindarles a los jóvenes estos encuentros con empleadores en esta etapa formativa de su educación ayudará a aumentar las aspiraciones profesionales para el futuro y les brindará una mejor comprensión de las fantásticas oportunidades que pueden ofrecer las industrias STEM.

JDR está buscando empresas de todo el noreste para que se reúnan y demuestren lo emocionante que puede ser la industria de la energía en alta mar, a través de charlas, demostraciones y oportunidades para que los participantes tengan una experiencia práctica real.

JDR Cable Systems Ltd elige a Meso UK como organización benéfica de 2019
Fuente: www.mesothelioma.uk.com Fecha: 2019

JDR Cable Systems Ltd, un experto global en cables submarinos y umbilicales, proporciona la conexión vital tanto para la industria de energía renovable como para la de petróleo y gas. La compañía ha anunciado que su organización benéfica elegida para 2019 será Mesotelioma UK, junto con el grupo de apoyo local PRASAG (Paul Readhead Asbestos Support Awareness Group). Como parte del compromiso de JDR de apoyar a su comunidad, JDR organiza eventos año tras año para recaudar dinero en apoyo de sus respectivas organizaciones benéficas locales. El apoyo de este año a Mesotelioma UK ayudará a crear conciencia sobre el mesotelioma, apoyará a las unidades locales de enfermería especializada y ayudará a los grupos de apoyo locales que brindan a los pacientes y sus familias un salvavidas a través del asesoramiento y la orientación. JDR da la bienvenida a todos a unirse a cualquiera de sus eventos de recaudación de fondos durante 2019, especialmente el 7º Baile Anual de Caridad de Verano 'The Grand Prix Dinner' que se llevará a cabo el viernes 26 de julio de 2019 en Hardwick Hall Hotel, Sedgefield, County Durham. Los boletos ya están disponibles y se pueden comprar en línea .
Otros eventos de recaudación de fondos para Mesotelioma UK y PRASAG durante 2019 incluyen:
Viernes 19 de abril de 2019: Carrera de resistencia de karting por equipos en el autódromo de karting de Teesside con entrega de premios por parte de la celebridad de F1 Race Engineering, Rob Smedley
Fecha de julio de 2019 por confirmar: 2 días patrocinado Coast and Castles 200 mile Edinburgh to Newcastle Cycling Desafío
26 de julio de 2019: 7.º baile de verano benéfico anual, Hardwick Hall Hotel, Sedgefield
Fecha de verano de 2019 por confirmar: Charity Golf Day, lugar por confirmar
Finales de agosto de 2019: paseo familiar patrocinado por el Muro de Adriano, con parada para acampar durante la noche y barbacoa. Christian Wain, ingeniero de producción sénior de JDR, dijo: "Estamos encantados de haber anunciado que JDR apoyará la recaudación de fondos para Mesotelioma UK y PRASAG durante 2019. Es muy importante que aumentemos la conciencia y la comprensión del mesotelioma. La voz de JDR en toda la industria ayudará a difundir el mensaje por todas partes de que es necesario tomar medidas. Es muy emocionante ver cinco eventos de recaudación de fondos ya planificados para 2019, incluido nuestro 7.° baile anual de caridad de verano el viernes 26 de julio, donde todos son bienvenidos".
Liz Darlison, directora de servicios de Mesotelioma UK, agregó: "Estamos encantados de que JDR Cable Systems Ltd haya elegido a Mesotelioma UK y PRASAG, nuestro grupo de apoyo local en el noreste, como su organización benéfica elegida para 2019. "Su apoyo significa mucho para todos nosotros y, lo que es más importante, para nuestros pacientes. Les deseamos todo el éxito en su calendario de eventos de recaudación de fondos en 2019".

JDR seleccionado para apoyar el parque eólico marino Formosa 1 de Taiwán
Fuente: www.power-technology.com Fecha: 21/06/2018

JDR Cable Systems (JDR) ha obtenido un contrato del Grupo Jan De Nul de Luxemburgo para suministrar equipos para el primer parque eólico marino a escala comercial de Taiwán, Formosa 1. El parque eólico marino está siendo desarrollado por Formosa Wind Power, una sociedad de Macquarie Capital (50%), Orsted (35%) y Swancor Renewable Energy (15%).
Como parte del contrato, JDR será responsable de entregar 21km de cable entre arreglos, 13km de cable de exportación y otros 16km de cable terrestre, que se utilizarán para la transmisión de energía desde la costa hasta la subestación local.
"La primera fase de Formosa 1 ya ha comenzado sus operaciones con dos aerogeneradores marinos que generan una capacidad de 8MW". JDR comenzará a fabricar cables de 33 kV en el cuarto trimestre de este año en sus instalaciones de Hartlepool, Reino Unido. Los cables se enviarán a Taiwán para que los instale Jan De Nul. El proyecto está programado para completarse el próximo año. El director ejecutivo de JDR, Richard Turner, dijo: "Nuestros clientes son nuestros socios: trabajamos en colaboración para ofrecer soluciones confiables incluso para los proyectos más desafiantes.
"Jan De Nul es un contratista de instalación en alta mar establecido con más de 20 años de experiencia en Taiwán, por lo que estamos encantados de trabajar con ellos para entregar nuestro primer proyecto allí". Además, JDR acordó proporcionar 26 técnicos en alta mar y ocho en tierra para brindar soporte para la instalación de cables, instalación de accesorios para cables, así como servicios de prueba posteriores a la instalación, y una amplia gama de accesorios, incluidos los sistemas de protección de cables. La primera fase de Formosa 1 ya ha comenzado sus operaciones con dos aerogeneradores marinos que generarán una capacidad de 8MW, y la próxima fase agregará otras 20 instalaciones con una capacidad total de 120MW.

La compañía de Littleport, JDR Cable Systems, dona un cheque de £ 4,100 a la organización benéfica Branching Out de la aldea
Fuente: www.elystandard.co.uk Fecha: 20/12/2017

El personal de **JDR Cable Systems Ltd,** un fabricante de cables submarinos, ha estado recaudando dinero a lo largo de 2017, con eventos organizados como partidos de fútbol, un día de puertas abiertas para familiares y amigos, algunos eventos más pequeños, venta de pasteles y viernes de disfraces.
Steph Murfet, de JDR, dijo: "En JDR nos gusta apoyar una organización benéfica local cada año.
"Visitamos Branching Out a principios de 2017 y quedamos impresionados por todo el arduo trabajo que realiza el personal para ayudar a los adultos y sus familias en Littleport y sus alrededores.
Un representante de Branching Out dijo: "Somos una organización benéfica local que apoya a adultos con discapacidades de aprendizaje para que vivan una vida activa y plena en la comunidad.
"El dinero que ha recaudado JDR se destinará a la remodelación de nuestro taller. Las mejoras en nuestro taller proporcionarán un entorno aún mejor para que los usuarios de nuestro servicio trabajen y socialicen, donde podrán beneficiarse del uso de una cinta de correr junto con otras actividades.

TS Wisła se refirió al asunto de la venta del fútbol de la empresa
Fuente: www.dziennikpolski24.pl Fecha: 25/07/2017

El 16 se presentó un documento a la secretaría de la Sociedad Deportiva de Wisła, que trata de la compra del cien por ciento de las acciones de Wisła Kraków SA - dice Marzena Sarapata. - Este documento ha sido proporcionado por el abogado de Tele-Fonika Holdings Ltd. junto con un archivo de fotos, que ilustran los productos, indicados en el documento de la supuesta empresa. Este documento no constituye una oferta. No hay evidencia de autorización para la persona firmada en el documento. El documento puede no ser una oferta, aunque solo sea por el hecho de que contiene una condición para que el acuerdo entre en vigor. Hago hincapié en que ni antes, como afirmó el supuesto plenipotenciario, ni hasta el momento en que me reuní con usted, nadie del inversor potencial se puso en contacto con la Sociedad Deportiva Wisła Kraków. El señor firmado bajo el documento no contesta el teléfono. Tampoco tenemos constancia de que los representantes del inversor hayan estado alguna vez en la sede de la Sociedad Deportiva o de la empresa de fútbol. Señoras y señores, ante todo tenemos en cuenta el interés ampliamente entendido de la empresa de fútbol, que es nuestro mayor bien. Y por favor, no lo dudes. No es que la Wisła Sports Society bloquee de ninguna manera cualquier intento de apoyar a la compañía de fútbol. No tenemos ninguna razón para hacerlo. Tenemos en cuenta el interés ampliamente entendido de Wisła Kraków y, sobre todo, recordamos las experiencias relacionadas con la adquisición del club por parte de Jakub Meresiński. Por lo tanto, abordamos eventos como la presentación de un documento con reserva fría. En este momento, el consejo de administración de TS Wisła está analizando al inversor potencial para evitar una situación idéntica a la del año pasado. En primer lugar, debe negarse la información de que se ha producido tal adquisición. Wisła Sports Society sigue siendo propietaria al 100% de Wisła Kraków SA. La Sociedad Deportiva de Wisła también emitió un comunicado. Aquí está su texto completo:
El 21 de julio de 2017 llegó a los medios la noticia de la venta de Wisła Kraków SA a un inversor extranjero. Nos gustaría corregir esta información, que no está cubierta en la realidad.
El viernes pasado, a las 16:00 horas, la secretaría de la Wisła Kraków Sports Society recibió un documento sobre la compra del 100% de las acciones de Wisła Kraków SA, proporcionado por el representante de Tele-Fonika Holdings Limited, junto con un archivo de fotografías que ilustran los productos. -como se puede presumir- indicado en el documento de la empresa. Sin embargo, para reconocer este documento como una oferta, no es necesario, entre otras cosas, mostrar la autorización de la persona en el documento firmado. El documento tampoco es una oferta debido, entre otras cosas, a la condición para que el contrato entre en vigor Hasta que se emitió esta declaración, nadie del inversor potencial se había puesto en contacto con Towarzystwo Sportowe Wisła Kraków. El abogado firmado bajo los documentos sigue siendo esquivo. El consejo de administración tampoco sabe si los representantes del inversor han visitado alguna vez la sede de la empresa de fútbol o de su propietario. Teniendo en cuenta los mejores intereses de Wisła Kraków SA y teniendo en cuenta las experiencias relacionadas con la adquisición del Club por parte de Jakub Meresiński, abordamos tales eventos con fría reserva. Por lo tanto, el Consejo de Administración de TS Wisła Kraków está analizando cuidadosamente al inversor potencial para evitar una situación idéntica a la del año pasado. También negamos la información de que la adquisición ya se haya realizado. Wisła Kraków Sports Society sigue siendo el único propietario de todas las acciones de Wisła Kraków SA.
Obviamente, el Consejo de Administración de Towarzystwo Sportowe Wisła Kraków conocía la cláusula que permitía la presentación de una oferta de compra de Wisła Kraków SA antes del 23 de julio de 2017. Dicha oferta (un documento que cumple con los requisitos legales) no se recibió dentro del plazo. Por lo tanto, las normas que entrarían en juego en virtud del contrato con **Tele-Fonika Holdings Limited** no se aplican en este caso.

TFKable compra JDR
Fuente: www.globalunderwaterhub.com Fecha: 17/07/2017

JDR Cable Systems será adquirida por el fabricante polaco de cables y alambres TELE-FONIKA Kable (TFKable).
Los sistemas submarinos de JDR, utilizados en las industrias mundiales de petróleo, gas y energías renovables en alta mar, ahora deberían mejorar la gama de soluciones de cable que TFKable puede proporcionar.
Monika Cupiał-Zgryzek, directora ejecutiva de TFKable, dijo: "TFKable es un inversor estratégico con una visión a largo plazo para JDR, recursos suficientes para respaldar su crecimiento continuo y un vasto conocimiento del mercado. Apreciamos mucho a la gente experimentada de JDR, su marca reconocida , competencia tecnológica y una exitosa trayectoria con respecto a numerosos productos innovadores.
"TFKable planea mantener las operaciones de JDR en las ubicaciones actuales, brindando nuevas oportunidades para los empleados locales y socios comerciales, y ofreciendo soluciones innovadoras a nuestros clientes".
David Currie, director ejecutivo de JDR, agregó: "Esta adquisición crea una plataforma sólida para que JDR mejore su posición en cables y umbilicales de energía en alta mar. Demuestra el valor que ha creado el liderazgo de JDR a través de inversiones específicas en tecnología submarina, servicios e instalaciones de fabricación, y el talento y la experiencia de nuestro personal. Esta noticia marca el próximo capítulo emocionante de nuestro negocio".
Jonathan Guest, director de Vision Capital, propietario mayoritario de ventas de JDR, comentó: "Nuestra inversión en instalaciones de fabricación ha transformado a JDR, triplicando los ingresos y haciendo crecer el negocio para convertirnos en un proveedor líder de las industrias de petróleo, gas y energías renovables. Estamos encantados de haber aseguró un propietario estratégico a largo plazo para el negocio en la siguiente etapa de su desarrollo".
Se espera que la transacción, que está sujeta a la recepción de la aprobación y los consentimientos regulatorios requeridos y otras condiciones de cierre habituales, se cierre en el tercer trimestre de 2017.
Simmons & Company International actúa como asesor financiero y Macfarlanes LLP actúa como asesor legal de Vision Capital. Mills & Reeve actúa como asesor legal del equipo de gestión de JDR. JP Morgan y Société Générale actúan como asesores financieros y CMS actúa como asesor legal de TFKable.

US Wind se asocia con JDR Cables para construir el proyecto eólico marino de Maryland
Fuente: www.windpowerengineering.com Fecha: 20/02/2017

US Wind Inc. ha anunciado una asociación con **JDR Cable Systems Ltd** para suministrar cables eléctricos submarinos vitales para su proyecto eólico planificado de 750 MW en la costa de Maryland. JDR será el socio de cable preferido de US Wind para el proyecto de Maryland, que se espera que sea el proyecto eólico marino más grande de los Estados Unidos hasta la fecha.

US Wind tiene su sede en Baltimore, Maryland, y sus funcionarios promocionan este anuncio de asociación como el último de una serie de hitos de desarrollo económico asociados con el proyecto. US Wind es uno de los dos solicitantes del Crédito de energía renovable costa afuera (OREC), que actualmente se encuentra bajo un período de comentarios públicos de 180 días supervisado por la Comisión de Servicios Públicos de Maryland.
" JDR Cables es uno de los muchos ejemplos futuros del compromiso de US Wind de traer las mejores empresas del mundo a Maryland", dijo Riccardo Toto, presidente de US Wind. "Estamos interesados en armar una industria eólica marina completamente nueva aquí, en Maryland, y traer a JDR aquí es una gran pieza de ese rompecabezas".
Para el proyecto de US Wind , el alcance del trabajo de JDR incluye la gestión de proyectos, la ingeniería y la fabricación de 122 millas de cables entre arreglos, 112 millas de cables de exportación y accesorios para cables. JDR también proporcionaría instalación y prueba de cables. Se espera que la fabricación de cables comience en 2018 con la entrega e instalación en 2019 y 2020. El trabajo de ingeniería está programado para comenzar a finales de este año. Los funcionarios de US Wind dicen que este es el comienzo de traer 5000 empleos de fabricación a Maryland y generar más de $ 16 mil millones en producción económica neta durante la vida de su proyecto de 750MW en Maryland.
"Estamos muy orgullosos de haber sido seleccionados por US Wind para el paquete completo de cables", dijo David Currie, director ejecutivo de JDR Cable Systems. "Esta asociación fortalecerá a Maryland y Baltimore como un centro comercial regional y respaldará la creación de empleos adicionales. Estamos encantados de ser parte de este emocionante proyecto de Maryland". Las proyecciones económicas de US Wind muestran que solo su proyecto de Maryland creará miles de empleos en la construcción y cientos de carreras a largo plazo bien remuneradas. Además, los funcionarios de US Wind dicen que quieren hacer de Maryland el epicentro de la industria emergente y el centro de la costa este para la actividad económica de la energía eólica marina. En los últimos meses, US Wind se asoció con Tradepoint Atlantic, la Cámara de Comercio de Salisbury y la Corporación de Física Aplicada Marítima en Baltimore para organizar una serie de sesiones informativas con líderes empresariales y funcionarios gubernamentales. Durante estas sesiones, líderes de la industria, representantes de la fuerza laboral, personal de agencias estatales y federales y líderes empresariales locales discutieron el potencial de desarrollo económico de la energía eólica marina en Maryland e identificaron las necesidades para enfrentar los desafíos futuros.
"Esta nueva asociación con JDR nos acerca un paso más a establecer a Maryland como el centro de fabricación de energía eólica marina para toda la costa este de los EE. UU.", dijo Riccardo Toto. "Estamos listos para ir a trabajar".

El productor de cable polaco TFK recibirá financiación en moneda local del BERD
Fuente: www.ebrd.com Fecha: 09/10/2015

El Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo (BERD) está proporcionando 250 millones PLN (equivalente a 59 millones de euros) al productor polaco de cables y alambres Tele-Fonika Kable SA (TFK) como parte de un paquete de refinanciación de 1100 millones PLN organizado por los prestamistas comerciales. BZ WBK y banco móvil.
La financiación apoyará la ejecución de un amplio programa de reestructuración financiera y operativa. Incluirá: finalización del proceso de integración y consolidación de la empresa, mejoras en la infraestructura de TI y expansión al sector de producción de alta tecnología. TFK se estableció en 1992 como una fusión de cuatro empresas de cable anteriormente estatales y ha pasado de ser una empresa local a un actor internacional presente en más de 80 países en todo el mundo. El paquete de reestructuración y modernización permitirá a la empresa beneficiarse de la continua y fuerte demanda de cables en los mercados locales e internacionales.
Grzegorz Zieliński, director del BERD, Polonia y países bálticos, dijo: "Con este préstamo, el BERD está apoyando a una empresa polaca importante y exitosa en sus esfuerzos por abordar los desafíos que se avecinan. El préstamo apoyará la estrategia de reestructuración integral de la empresa basada en el desarrollo de soluciones más innovadoras para el mercado del cable y la atención de las necesidades de mejora en las áreas de logística y servicios del negocio. Al proporcionar un préstamo sustancial en moneda local, el BERD también actúa como ancla en una importante transacción del mercado de deuda local". **Monika Cupiał-Zgryzek** agregó en nombre de Tele-Fonika: "La nueva financiación a cinco años coloca a Tele-Fonika en una posición muy sólida para cumplir con los requisitos de un mercado de cable global en crecimiento. Estamos encantados de tener al BERD como uno de nuestros bancos de relaciones y esperamos una cooperación exitosa".
Desde el comienzo de sus operaciones en Polonia en 1991, el BERD ha invertido 7600 millones de euros en más de 350 proyectos en el país. Además de su amplia gama de productos de facilidades bilaterales para empresas e instituciones financieras, en los últimos años el BERD ha desarrollado una creciente cartera de inversiones en el mercado de capitales (tanto de capital como de deuda), cuya demanda es alta.

JDR fabricará y entregará umbilicales submarinos
Fuente: www.offshore-mag.com Fecha: 06/05/2014

JDR Cable Systems Ltd. ganó un contrato para la fabricación de umbilicales de producción submarina de ConocoPhillips.
Los umbilicales se desplegarán en la Fase 3 del desarrollo del Campo Bayu-Udan en el Área de Desarrollo Conjunto de Petróleo (JPDA) del Mar de Timor. El alcance del trabajo de JDR incluye la entrega de tres secciones de umbilicales electrohidráulicos, con una longitud total de 29 km (~47 mi). Los umbilicales se utilizarán para el control y la distribución de productos químicos a dos nuevos pozos de producción submarinos.
JDR también proporcionará la unidad de distribución submarina en la base del umbilical vertical dinámico, que conectará los dos umbilicales internos. Además del hardware submarino, JDR dice que combina sus productos con el soporte del ciclo de vida a través de su división de Servicios de mantenimiento e instalación posventa (AIMS). Los umbilicales se fabricarán y cargarán en las instalaciones de JDR en Hartlepool. La planta de Hartlepool de JDR admite la fabricación simultánea, lo que le permite cumplir con la fecha de entrega de mayo de 2014, a fin de cumplir con los objetivos del proyecto.

JDR CABLE Systems recibe el premio de la Reina de Inglaterra para la empresa
Fuente: www.estrategiasdeinversion.com Fecha: 23/04/2010

JDR Cable Systems Ltd. ha sido incluida en lista de empresas galardonadas con un prestigioso Queen´s Award for Enterprise 2010 ((Premio de la Reina de Inglaterra para la Empresa). Este premio especial se concede en reconocimiento de la empresa

en el comercio internacional para el periodo comprendido entre abril de 2006 a marzo de 2009. El premio ha sido recomendado por el Primer Ministro y aprobado por Su Majestad la Reina.
"El comunicado en el idioma original, es la versión oficial y autorizada del mismo. La traducción es solamente un medio de ayuda y deberá ser comparada con el texto en idioma original, que es la única versión del texto que tendrá validez legal".

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	LRQA	01/07/2022	30/06/2025
2	ISO 14001:2015	LRQA	01/07/2022	30/06/2025
3	ISO 45001:2018	LRQA	01/07/2022	30/06/2025

LRQA

Current issue date: 1 July 2022
Expiry date: 30 June 2025
Certificate identity number: 10453158

Original approval(s):
ISO 9001 - 17 November 2021
ISO 14001 - 10 June 2022
ISO 45001 - 10 June 2022

Certificate of Approval

This is to certify that the Management System of:

JDR Cable Systems Ltd

Littleport Innovation Park, Wisbech Road, Littleport, Ely, CB6 1RA, United Kingdom

has been approved by LRQA to the following standards:

ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018

Approval number(s): ISO 9001 – 00003833-003, ISO 14001 – 0008773-002, ISO 45001 – 0007931-002

This certificate forms part of the approval identified by approval number: 00003833/ 0008773/ 0007931

The scope of this approval is applicable to:

ISO 9001:2015
The sales, marketing, design, manufacture and field service management of subsea umbilicals and power cables.
ISO 14001:2015
The sales, marketing, design, manufacture and field service management of subsea umbilicals and power cables.
ISO 45001:2018
The sales, marketing, design, manufacture and field service management of subsea umbilicals and power cables.

David Derrick

Area Operations Manager UK & Ireland

Issued by: LRQA Limited

UKAS

LRQA Group Limited, its affiliates and subsidiaries and their respective officers, employees or agents are, individually and collectively, referred to in this clause as 'LRQA'. LRQA assumes no responsibility and shall not be liable to any person for any loss, damage or expense caused by reliance on the information or advice in this document or howsoever provided, unless that person has signed a contract with the relevant LRQA entity for the provision of this information or advice and in that case any responsibility or liability is exclusively on the terms and conditions set out in that contract.
Issued by: LRQA Limited, 1 Trinity Park, Bickenhill Lane, Birmingham B37 7ES, United Kingdom

Page 1 of 1

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
2020	221	11	19	251
2021	226	14	16	256
2022	214	15	17	**502**

JDR Cable Systems Limited

6 Employee costs

	2021 £'000	2020 £'000
Wages and salaries	**17,535**	19,381
Social security costs	**1,851**	2,034
Other pensions costs (Note 19)	**920**	985
	20,306	22,400

The average number of employees (including directors) during the period was:	2021	2020
Production	**315**	365
Selling and distribution	**26**	47
Administration	**102**	97
	443	509

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

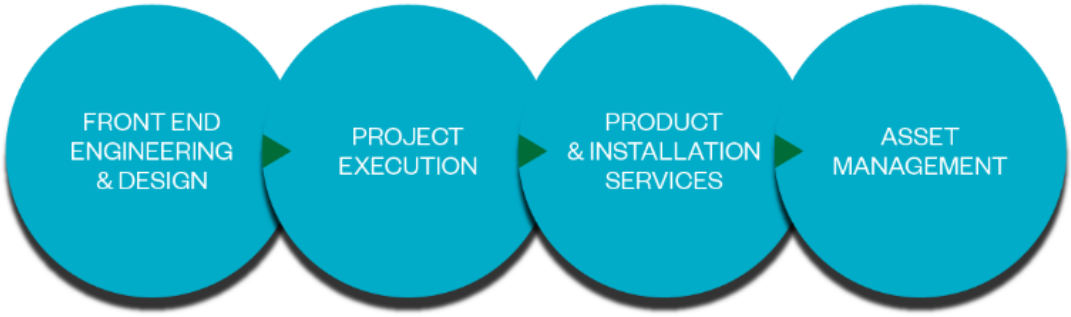
GAS DE PETROLEO



JDR diseña y fabrica umbilicales de producción submarina de clase mundial , **cables de alimentación submarinos y sistemas de control de reacondicionamiento de intervención** (IWOCS) para la industria del petróleo y el gas en alta mar. Nuestros productos y servicios en alta mar son un elemento esencial de la infraestructura submarina que permite que la energía llegue a los usuarios finales de una manera rentable, segura y ambientalmente responsable.

SOLUCIONES EXPERTAS DURANTE TODO EL CICLO DE VIDA

JDR ofrece un paquete completo de servicios de petróleo y gas; desde el diseño de cables y sistemas umbilicales, hasta la fabricación y el soporte de servicio de campo.



ENFOQUE INTEGRAL DE PRODUCTOS Y SERVICIOS OFFSHORE

Nuestra experiencia combinada en umbilicales de producción submarina (SPU), cables de alimentación submarinos (SPC), sistemas de control de reacondicionamiento de intervención (IWOCS) y conjuntos de terminación de umbilical submarino (SUTA) nos permiten crear soluciones llave en mano completas para cumplir con los requisitos individuales del operador.

La división de productos y servicios de instalación de JDR brinda instalación (pruebas y puesta en servicio) y soporte de mantenimiento las 24 horas del día, los 7 días de la semana a través de una red global de técnicos altamente experimentados y totalmente certificados. Nuestro equipo de técnicos costa afuera certificados apoya la instalación, conexión y puesta en marcha. El equipo está equipado para una movilización rápida para brindar servicios en alta mar en cualquier parte del mundo.

EXPERIENCIA EN INGENIERÍA

El equipo de ingeniería interno de JDR tiene un historial comprobado en el desarrollo y la entrega de proyectos de clientes de servicios en alta mar. Desde nuestra experiencia en el diseño de cables hasta el conocimiento especializado de los componentes de terminación, nos asociamos con nuestros clientes durante toda la fase de diseño. Ofrecemos análisis dinámico completo, análisis de fatiga y análisis de estabilidad del lecho marino para demostrar la idoneidad de los diseños de nuestros productos. Nuestros desarrolladores de productos se centran en las innovaciones que mejorarán el rendimiento del producto a largo plazo y abordarán los requisitos futuros de la industria.

ENERGÍA RENOVABLE



JDR es pionera en el desarrollo de cables de energía submarinos para proyectos de energía eólica marina, undimotriz y mareomotriz. Nuestro compromiso con los desarrollos tecnológicos y la entrega centrada en el cliente en algunos de los parques eólicos marinos más grandes del mundo nos ha ganado una reputación líder en la industria y la confianza para proporcionar la conexión vital.

Hemos liderado el desarrollo del diseño, la fabricación y los servicios de cables de alimentación submarinos creando sistemas de productos integrales para algunos de los proyectos de energía renovable en alta mar más grandes del mundo; desde los parques eólicos marinos London Array, East Anglia One y Hornsea 1 hasta el suministro de cables de exportación y equipos submarinos para Wave Hub, el sitio de acceso abierto más grande y tecnológicamente avanzado del mundo para la prueba y el desarrollo de tecnología de energía renovable en alta mar.

Nuestra presencia global también ha llevado a la entrega exitosa de nuestros productos y servicios de cables submarinos de energías renovables en todo el mundo, desde Taiwán hasta los EE. UU.

Los servicios de campo de JDR, parte del grupo de servicios de instalación y productos de energía renovable de JDR, respaldan la industria de las energías renovables; desde la consultoría de instalación del proyecto hasta la puesta en marcha previa, con soporte completo del ciclo de vida del producto, incluida la reparación y el mantenimiento.

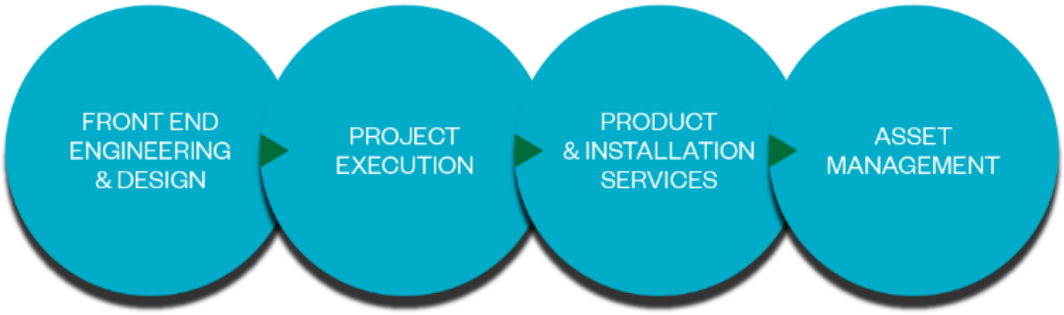
JDR lidera el desarrollo de la próxima generación de productos de cables de energía submarinos dinámicos y estáticos que permiten el crecimiento exponencial continuo de la industria de energías renovables en alta mar. El desarrollo de nuestros productos se centra en las innovaciones que mejoran las capacidades de nuestros productos y aseguran el rendimiento y la confiabilidad a largo plazo y respaldan el crecimiento futuro de la industria.

SOLUCIONES EXPERTAS DURANTE TODO EL CICLO DE VIDA

JDR ofrece un paquete completo para la industria renovable en alta mar; desde el diseño de sistemas de cables submarinos hasta la fabricación y el soporte de servicio de campo.

SOLUCIONES EXPERTAS DURANTE TODO EL CICLO DE VIDA

JDR ofrece un paquete completo para la industria renovable en alta mar; desde el diseño de sistemas de cables submarinos hasta la fabricación y el soporte de servicio de campo.



EQUIPO EXPERIMENTADO DE INGENIEROS DE DISEÑO DE ENERGÍA EÓLICA MARINA

Un equipo con un conocimiento profundo de la industria del diseño de cables entre arreglos y accesorios, incluidos agarres de tracción, colgantes, conectores y cajas de empalme de fibra óptica. El equipo de ingeniería se asocia con los clientes durante la fase de diseño para crear los productos más confiables de la industria. .

- Diseño de cable enrollable enfundado reconocido como innovador
- Componentes bloqueadores de agua considerados entre los mejores disponibles
- Juntas de reparación submarinas

GESTIÓN DE PROYECTOS

Gestión de proyectos especializada, que permite las relaciones de trabajo diarias y garantiza la entrega de proyectos a tiempo, vinculando a los clientes con la oferta de ciclo de vida completo de JDR.

FABRICACIÓN AVANZADA

Una planta de fabricación diseñada a medida en Hartlepool, en la costa noreste del Reino Unido; una ubicación junto al muelle, idealmente posicionada para proyectos eólicos marinos de cable submarino, con la instalación diseñada para la producción simultánea. Sin la necesidad de transbordar, podemos reducir los plazos y proporcionar eficiencias de costos reales.

- La instalación puede entregar cables submarinos individuales para energía eólica marina con un peso de hasta 4000 toneladas.
- Los carruseles de última generación brindan una capacidad de almacenamiento que proporciona confiabilidad, eficiencia y rentabilidad del suministro.

SERVICIOS DE CAMPO ESPECIALIZADOS

Soporte de ciclo de vida completo desde la pre-comisionamiento hasta el soporte de instalación; diseñado para maximizar la inversión en productos y reducir los costos de propiedad de los equipos.

CONSTRUYENDO FUERTES CONEXIONES CON LOS CLIENTES

Trabajamos en estrecha colaboración con nuestros clientes, desde el análisis del proyecto y el diseño de ingeniería hasta la fabricación, la movilización y el soporte del ciclo de vida.

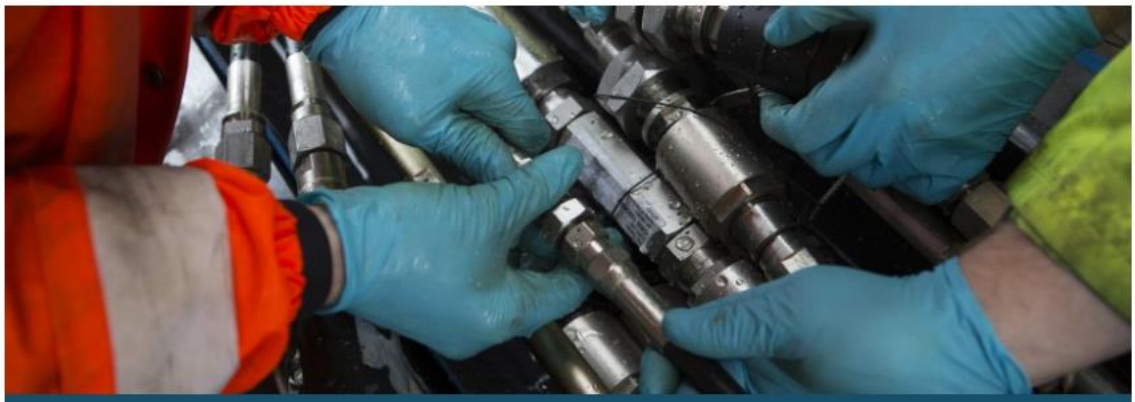
- Nuestras estrechas colaboraciones con los clientes nos ayudan a crear productos innovadores que siempre cumplen con las necesidades de cada proyecto.
- Ofrecemos un excelente estándar de servicio en todos los niveles, confiable en todas las etapas del ciclo de vida del proyecto.
- Vamos más allá de mantener informados a los clientes al informar a cada cliente sobre los desarrollos anticipados de la industria a largo plazo.

COMPROMETIDOS CON EL DESARROLLO DE LA INDUSTRIA A LARGO PLAZO

Al invertir en desarrollos tecnológicos a largo plazo, JDR está apoyando la evolución de la producción rentable de energía renovable, de manera importante para la energía eólica marina; utilizando sus últimos avances tecnológicos, desde tecnología de cables de alto voltaje hasta nuevos núcleos de aluminio.

- Trabajo respaldado por DECC en cables de alto voltaje entre arreglos que mejorarán la capacidad de energía al aumentar las clasificaciones de voltaje de los cables de arreglos de 33 kV a 66 kV
- Investigar: cómo las clasificaciones dinámicas podrían reducir los tamaños de los conductores de cables y los costos de materiales posteriores; y cómo se puede usar la fibra óptica de detección de tensión para minimizar los problemas de instalación.
- Transferencia de experiencia en petróleo y gas a aplicaciones submarinas de energía renovable, como cables preterminados entre arreglos.
- Nuevo cable interarreglo con núcleo de conductor de aluminio; Aislamiento XLPE y tipo probado según las normas IEC 60502-2 y CIGRE.

SERVICIOS DE INSTALACIÓN Y PRODUCTOS



Los servicios globales de instalación y mantenimiento en alta mar de JDR respaldan a los clientes durante la planificación, movilización, instalación, reparación, mantenimiento planificado, suministro de repuestos y gestión de activos del proyecto. El enfoque de JDR ofrece soporte total para el ciclo de vida del producto.

La división de Servicios de instalación y productos de JDR cuenta con una red de técnicos experimentados y un equipo de soporte de servicio las 24 horas, los 7 días de la semana. Gestionamos proyectos de clientes para productos JDR y no JDR, en tierra o en alta mar, en los sectores de petróleo y gas y energías renovables. Nuestros ingenieros y técnicos de servicio de campo cuentan con el apoyo de un equipo de logística y personal de soporte técnico basado en la oficina que garantiza que nuestra gente y nuestro equipo se puedan movilizar con poca anticipación para brindar cobertura las 24 horas del día, los 7 días de la semana, los 365 días del año.

SOPORTE ESPECIALIZADO EN ALTA MAR

- Ubicaciones estratégicas en todo el mundo
- Atención al cliente en instalaciones en alta mar, operaciones de campo de vida útil y eliminación de productos al final de su vida útil
- Opera dos centros de servicio de instalación y productos completamente equipados
- Ofrece opciones completas de cuidado posterior en todos los equipos fabricados y suministrados por JDR y no JDR
- Está equipado para movilización inmediata a cualquier parte del mundo
- Brinda soporte de reacción rápida las 24 horas, los 7 días de la semana a través de nuestro experimentado servicio de asistencia técnica.

SERVICIOS DE INSTALACIÓN, REPARACIÓN, MANTENIMIENTO Y ASISTENCIA SANITARIA

JDR proporciona un equipo que se dedica a la instalación, reparación (incluida la respuesta de emergencia), mantenimiento de equipos y productos (en tierra y en alta mar), atención médica de activos, aseguramiento, actualizaciones de equipos y productos para los mercados de petróleo y gas y renovables.

EQUIPO ESPECIALIZADO Y PRUEBAS

Los servicios de productos e instalación tienen una cartera de herramientas especializadas y equipos de prueba que se pueden movilizar junto con técnicos especialistas para respaldar productos JDR y no JDR en cualquier parte del mundo. Este es un servicio de alquiler e incluye capacidades mecánicas, cable de energía hidráulica y fibra óptica. Los servicios de prueba incluyen pruebas posteriores a la integración y pruebas posteriores a la extracción según se requiera durante el manejo del cable.

GESTIÓN DE REPUESTOS Y ACTIVOS

El equipo proporciona repuestos y gestión de repuestos desde Littleport, Reino Unido, el centro de servicio de Houston, TX y Macaé, Brasil. Otros servicios incluyen gestión de activos de equipos, almacenamiento, pruebas previas a la movilización e inspección y mantenimiento posteriores al trabajo. Por ejemplo, nuestro equipo gestiona IWOCS para garantizar la eficacia operativa continua.

CERTIFICACIÓN DE SALUD, SEGURIDAD Y ESPECIALISTA

Los técnicos de servicio de campo de JDR están capacitados en todos los aspectos de las evaluaciones de riesgos, los fundamentos de la operación segura de los sistemas de energía de alto voltaje, el curso de escalada/acceso para turbinas eólicas, los cursos básicos de capacitación en energía e inducción de seguridad en alta mar, incluidos los aprobados por HUET y EBS, y BOSIET del Reino Unido. Aprobado por OPTIO.
Nuestro sistema de gestión de seguridad es verificado regularmente por Lloyds Register Quality Assurance. Las instalaciones de JDR están certificadas según el estándar de gestión de seguridad OHSAS18001:2007, y los sitios del Reino Unido están certificados según el estándar medioambiental LRQA ISO 14001.

Para ponerse en contacto con el soporte de servicio 24/7 de JDR

Teléfono: +44 (0) 1353 865 865

Correo electrónico: **info@jdrcables.com**

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

La empresa no informó Evolución De Compras Y Ventas.

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

La empresa no informó ventas a EMSEP S.A. DE C.V.

3.4 COMPRAS ANUALES

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	TFK	Reino Unido	PI 626-000-43-66	$ 0	GBP
2	AFL	Reino Unido	GB 343 400 301	$ 0	GBP
3	BOREALIS	Reino Unido	GB 707 890 706	$ 0	GBP

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL Y DE PRODUCTOS	Chubb European Group Ltd.	UKCAID02345	$ 15 000 000	GBP

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

Charge Details

Mortgage Type	-	Date Charge Created	18/05/2020
Date Charge Registered	20/05/2020	Date Charge Satisfied	-
Status	OUTSTANDING		
Person(s) Entitled	SANTANDER BANK POLSKA S.A., AS SECURITY AGENT		
Amount Secured	-		
Details	CONTAINS FLOATING CHARGE.FLOATING CHARGE COVERS ALL THE PROPERTY OR UNDERTAKINGOF THE COMPANY.CONTAINS NEGATIVE PLEDGE.		

Mortgage Type	-	Date Charge Created	29/08/2017
Date Charge Registered	06/09/2017	Date Charge Satisfied	04/06/2020
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	BANK ZACHODNI WBK S.A., AS SECURITY AGENT		
Amount Secured	-		
Details	CONTAINS FLOATING CHARGE.FLOATING CHARGE COVERS ALL THE PROPERTY OR UNDERTAKINGOF THE COMPANY.CONTAINS NEGATIVE PLEDGE.		

Mortgage Type	-	Date Charge Created	13/09/2016
Date Charge Registered	16/09/2016	Date Charge Satisfied	21/04/2020
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	BARCLAYS BANK PLC		
Amount Secured	-		
Details	CONTAINS FIXED CHARGE.CONTAINS FLOATINGCHARGE.FLOATING CHARGE COVERS ALL THE PROPERTY OR UNDERTAKING OF THE COMPANY.CONTAINS NEGATIVE PLEDGE.		

Mortgage Type	-	Date Charge Created	07/01/2016
Date Charge Registered	13/01/2016	Date Charge Satisfied	14/09/2016
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	HSBC BANK PLC		
Amount Secured	-		
Details	CONTAINS FIXED CHARGE. CONTAINS NEGATIVE PLEDGE.		

Mortgage Type	-	Date Charge Created	27/10/2014
Date Charge Registered	31/10/2014	Date Charge Satisfied	21/04/2020
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	HSBC BANK PLC		
Amount Secured	-		
Details	CONTAINS FIXED CHARGE.CONTAINS FLOATINGCHARGE.FLOATING CHARGE COVERS ALL THE PROPERTY OR UNDERTAKING OF THE COMPANY.CONTAINS NEGATIVE PLEDGE.		

Mortgage Type	DEBENTURE	Date Charge Created	11/06/2010
Date Charge Registered	23/06/2010	Date Charge Satisfied	28/10/2014
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	HSBC BANK PLC		
Amount Secured	ALL SUMS DUE OR TO BECOME DUE		
Details	FIXED AND FLOATING CHARGE OVER THE UNDERTAKING AND ALL PROPERTY AND ASSETS PRESENT AND FUTURE, INCLUDING GOODWILL, BOOKDEBTS, UNCALLED CAPITAL, BUILDINGS, FIXTURES, FIXED PLANT & MACHINERY		

Mortgage Type	BOND & FLOATING CHARGE	Date Charge Created	10/06/2010
Date Charge Registered	23/06/2010	Date Charge Satisfied	28/10/2014
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	HSBC BANK PLC		
Amount Secured	ALL SUMS DUE OR TO BECOME DUE		
Details	UNDERTAKING & ALL PROPERTY & ASSETS PRESENT & FUTURE, INCLUDING UNCALLED CAPITAL		

Mortgage Type	FLOATING CHARGE	Date Charge Created	24/04/2007
Date Charge Registered	04/05/2007	Date Charge Satisfied	16/07/2010
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	HSBC BANK PLC		
Amount Secured	ALL SUMS DUE OR TO BECOME DUE		
Details	BY WAY OF LEGAL MORTGAGE THE PROPERTY, BY WAY OF FIXED CHARGE ANY REAL PROPERTY, ALL PLANT, MACHINERY, VEHICLES, COMPUTERS, OFFICE AND OTHER EQUIPMENT INCLUDING FLOATING CHARGE OVER ALL ASSETS - SEE FORM 410 PAPER APART 2 FOR FULL DETAILS		

Mortgage Type	BOND & FLOATING CHARGE	Date Charge Created	24/04/2007
Date Charge Registered	30/04/2007	Date Charge Satisfied	16/07/2010
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	HSBC BANK PLC		
Amount Secured	ALL SUMS DUE OR TO BECOME DUE		
Details	UNDERTAKING AND ALL PROPERTY AND ASSETSPRESENT AND FUTURE OF THE COMPANY INCLUDING UNCALLED CAPITAL		

Mortgage Type	FLOATING CHARGE	Date Charge Created	29/08/1998
Date Charge Registered	07/09/1998	Date Charge Satisfied	10/06/2010
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC AS AGENT AND SECURITY TRUSTEE FOR ITSELF AND THE BANKS		
Amount Secured	ALL SUMS DUE OR TO BECOME DUE		
Details	UNDERTAKING AND ALL PROPERTY AND ASSETSPRESENT AND FUTURE OF THE COMPANY INCLUDING UNCALLED CAPITAL		

Mortgage Type	FLOATING CHARGE	Date Charge Created	29/08/1998
Date Charge Registered	07/09/1998	Date Charge Satisfied	20/11/2007
Status	SATISFIED		
Person(s) Entitled	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC AS AGENT AND SECURITY TRUSTEE FOR ITSELF AND THE BANKS		
Amount Secured	ALL SUMS DUE OR TO BECOME DUE		
Details	UNDERTAKING AND ALL PROPERTY AND ASSETSPRESENT AND FUTURE OF THE COMPANY INCLUDING UNCALLED CAPITAL		

Fuente: Medios Externos de Consulta.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	HSBC COMMERCIAL BANKING	$ 0	GBP

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 Demandado.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 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.

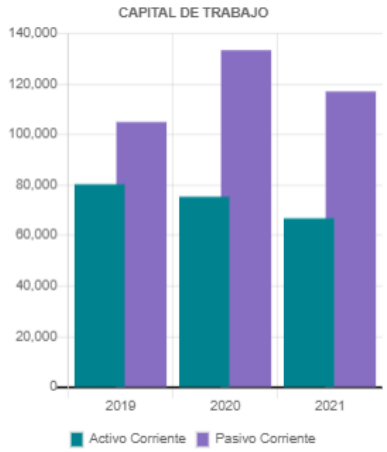
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

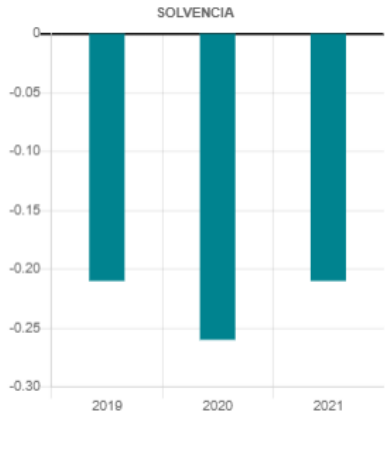
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	3 758	3 061	3 839
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	58 705	46 918	44 397
Otros Créditos	0	0	0
Bienes Cambio	17 864	25 412	18 585
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activo Corriente	80 327	75 391	66 821
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	32 639	30 997	28 527
Depreciación Acumulada	2 967	2 818	2 593
Bienes De Uso	29 672	28 179	25 934
Activos Intangibles	2 263	2 218	4 970
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	31 935	30 397	30 904
Total Activo	112 262	105 788	97 725

Montos expresados en miles de Euros



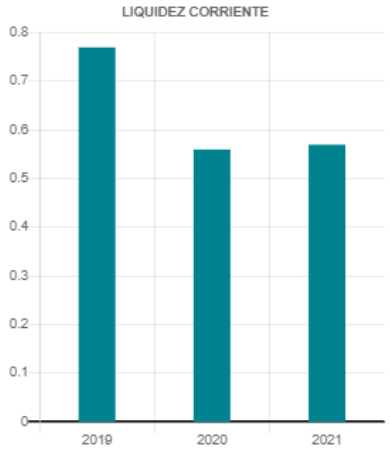


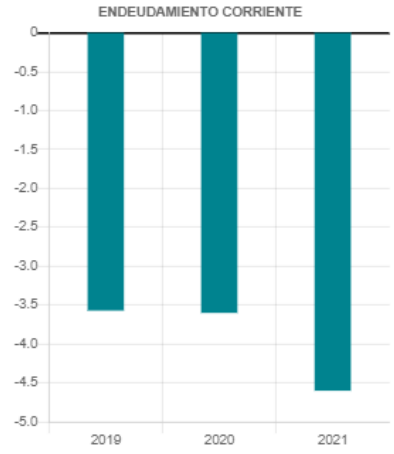


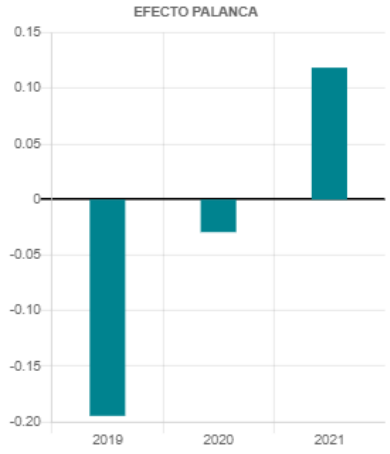
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	104 992	133 437	117 087
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	0	0	0
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	104 992	133 437	117 087
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	4 946	2 186	1 858
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	31 734	7 238	4 259
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	36 680	9 424	6 117
Total Pasivo	141 672	142 861	123 204
Capital Social	645	645	645
Resultados No Asignados	-30 055	-37 718	-26 124
Patrimonio Neto	-29 410	-37 073	-25 479

Montos expresados en miles de Euros



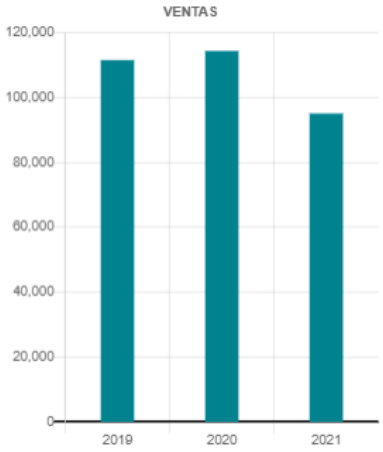


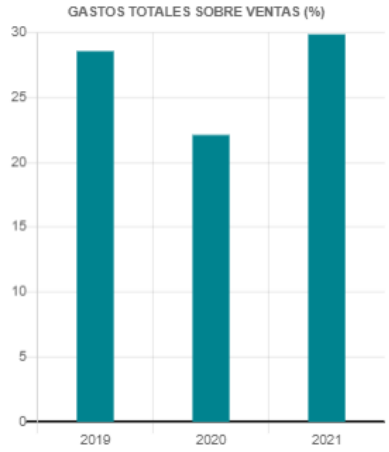


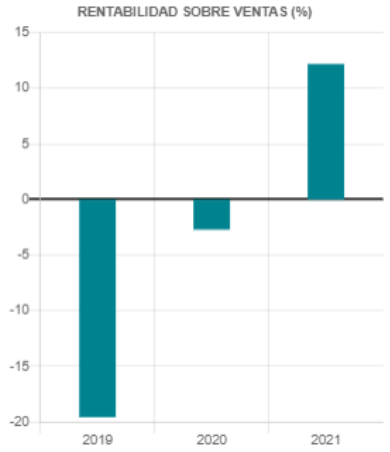
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	111 567	114 375	95 087
Compras Del Ejercicio	0	0	0
productos	104 716	93 908	61 213
Resultado Bruto	6 851	20 467	33 874
Amortizaciones	4 916	4 936	4 921
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	30 864	24 536	27 872
Gastos Financieros	1 020	764	535
Otros Ingresos	0	2 235	3 184
Otros Egresos	0	481	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	2 652	-1 360	0
Impuesto a las Ganancias	-533	-1 334	-2 943
Resultado	-21 848	-3 105	11 594

Montos expresados en miles de Euros







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,21	-0,26	-0,21
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-3,57	-3,60	-4,60
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-24 665,00	-58 046,00	-50 266,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,77	0,56	0,57
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,59	0,37	0,41
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	1,90	2,44	2,14
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	993,32	1 590,97	1 243,34
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	5,86	3,70	3,29
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,99	1,08	0,97
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	3,76	4,06	3,67
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	-3,74	-3,66	-4,67
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	11,82	14,23	15,01
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	359,67	432,81	456,58

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	6,14	17,89	35,62
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-19,58	-2,71	12,19
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-19,58	-4,25	8,84
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-28 929 000	-9 005 000	1 081 000
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-25,93	-7,87	1,14
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,74	0,08	-0,46
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-19,46	-2,94	11,86
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-16 445 000	1 261 000	14 107 000
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,12	0,01	0,11
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,15	0,01	0,15
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	-16,12	1,65	26,37

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,01	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,28	0,21	0,29
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,29	0,22	0,30
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	-0,99	-1,32	-0,98
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	6,04	5,71	5,27

Montos expresados en miles de Euros

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 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12) expresados en Euros. Con informe de auditor sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2021 alcanzaron a un total de EUR95.1 Millones vs EUR114.4 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual del -16.86%.
- Los Costos Directos redujeron su incidencia sobre las Ventas de 82.1% al 64.4%, mientras que los Gastos de Estructura aumentaron de 21.5% a 29.3% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos Netos por EUR3.2 Millones (3.5% s/ventas) atribuidos a Conceptos Varios y resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de EUR11.6 Millones, cifra que representó el 12.2% de las Ventas vs una Pérdida de -EUR3.1 Millones (-2.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía exhibió a 12/2021, disminución de la Facturación, reducción de Costos Directos y aumento de Gastos de Estructura, con una adecuada ganancia final revirtiendo el quebranto del ejercicio pasado.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.56 a 0.57, permaneciendo dentro de parámetros ajustados.
- El Capital de Trabajo fue Negativo -EUR50.3 Millones vs -58.6 millones y también negativos en 2019

En resumen, la situación financiera resultó debilitada, con ajustado nivel de liquidez y Capital de Trabajo negativo.

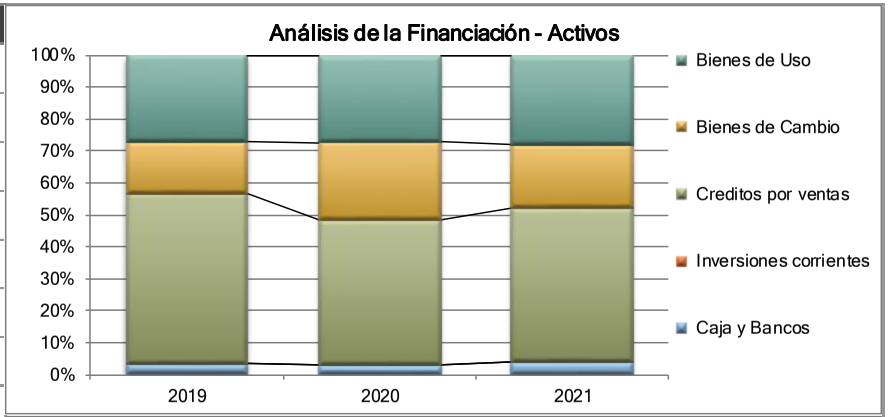
Patrimoniales:

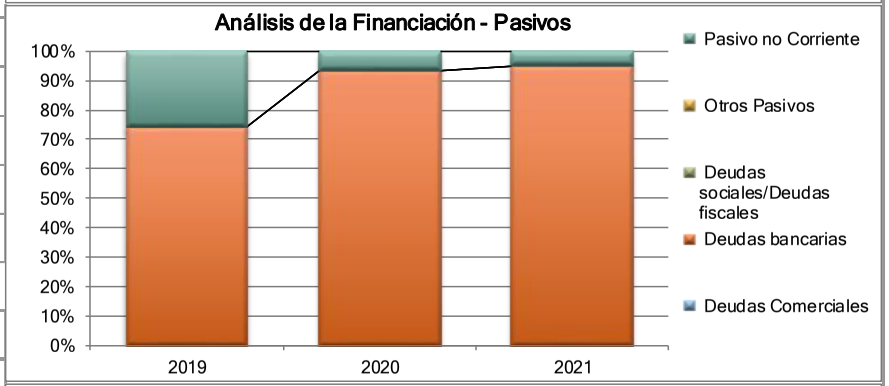
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue Negativo por segundo año consecutivo: -EUR25.5 Millones, vs -EUR135.1 Millones en 2020 (situación que la pone a la empresa en condiciones de disolución. La empresa manifiesta en su memoria que el movimiento continuo de los gobiernos y empresas de servicios públicos del Reino Unido, Europa y otros países hacia la energía eólica y undimotriz marina energía, junto con la relación con TELE-FONIKA KABLE, un importante proveedor mundial de cable presenta a la Compañía con interesantes oportunidades de crecimiento en este sector. La Compañía cuenta con el apoyo de su empresa relacionada, así como de prestamistas externos para cumplir con su capital de trabajo.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 126.1% del Activo (135% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Bancarias y Otros Pasivos exigibles a corto plazo las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial (pasó de -0.26 a -0.21) y el Endeudamiento Corriente (pasó de -3.60 a -4.06) reflejan el extremo panorama Patrimonial.

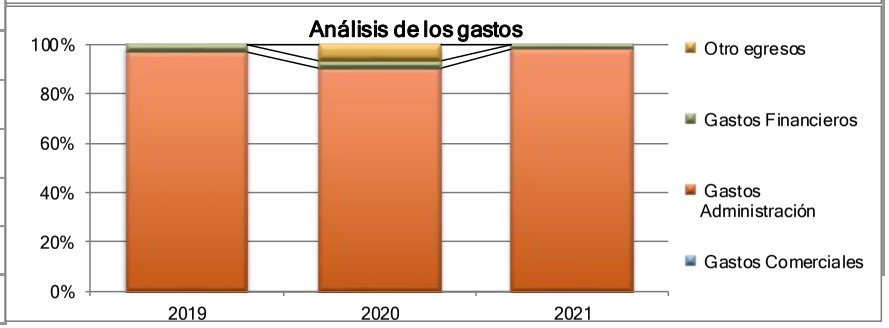
En resumen, la situación Patrimonial resultó extremadamente debilitada, con inadecuados niveles de Solvencia y Endeudamiento y patrimonio neto Negativo.

Períodos Analizados			
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	3.758.000	3.061.000	3.839.000
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	58.705.000	46.918.000	44.397.000
Otros Créditos	-	-	-
Bienes de Cambio	17.864.000	25.412.000	18.585.000
Bienes de Uso	29.672.000	28.179.000	25.934.000
Otros activos corrientes	2.263.000	2.218.000	4.970.000
Activo Corriente	**112.262.000**	**105.788.000**	**97.725.000**
Deudas Comerciales	-	-	-
Deudas bancarias	104.992.000	133.437.000	117.087.000
Deudas sociales/Deudas fiscales	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	36.680.000	9.424.000	6.117.000
Pasivo	**141.672.000**	**142.861.000**	**123.204.000**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	30.864.000	24.536.000	27.872.000
Gastos Financieros	1.020.000	764.000	535.000
Otro egresos	-	1.841.000	-
Impuesto a las ganancias	- 533.000	- 1.334.000	- 2.943.000
Total	**31.351.000**	**25.807.000**	**25.464.000**

2019/2020/2021

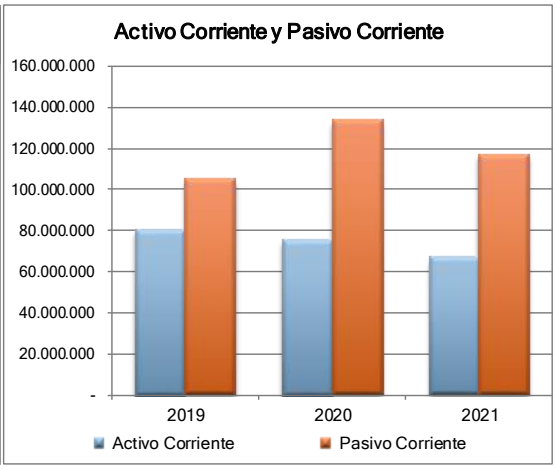




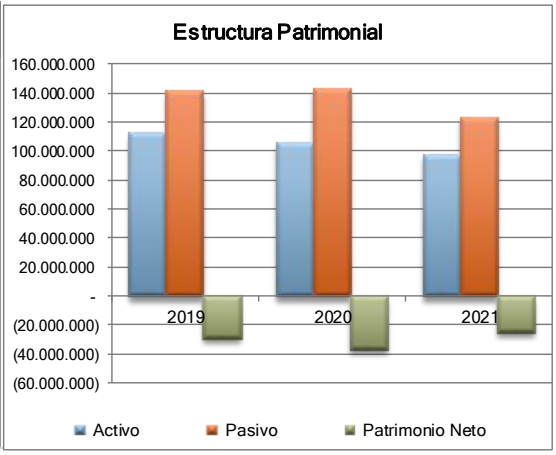


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

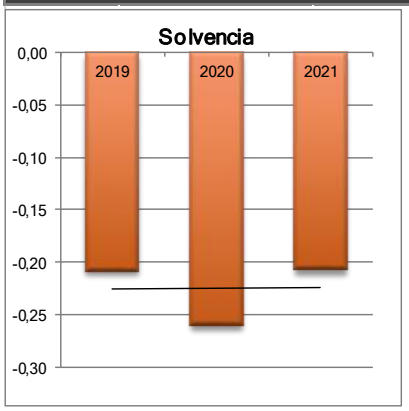
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	-0,21	-0,26	-0,21
Patrimonio Neto sobre Activo	-26%	-35%	-26%
Endeudamiento corriente	-3,57	-3,60	-4,60
Capital corriente	-0,22	-0,55	-0,51
Activo no Cte sobre Activo	28%	29%	32%
Financiación del activo no cte.	0,23	-0,91	-0,63
Deuda bancaria sobre Pasivo	78%	95%	97%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	0%	0%

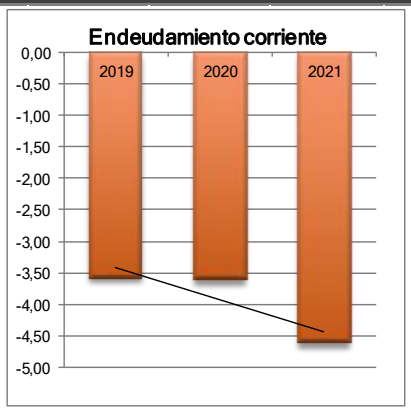


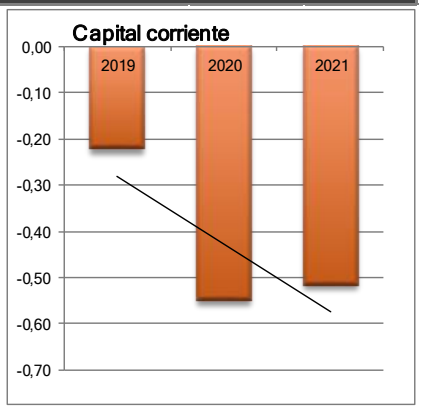
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 80.327.000	$ 75.391.000	$ 66.821.000
Activo no Corriente	$ 31.935.000	$ 30.397.000	$ 30.904.000
Activo	$ 112.262.000	$ 105.788.000	$ 97.725.000
Pasivo Corriente	$ 104.992.000	$ 133.437.000	$ 117.087.000
Pasivo no Corriente	$ 36.680.000	$ 9.424.000	$ 6.117.000
Pasivo	$ 141.672.000	$ 142.861.000	$ 123.204.000
Patrimonio Neto	$ -29.410.000	$ -37.073.000	$ -25.479.000



Trends



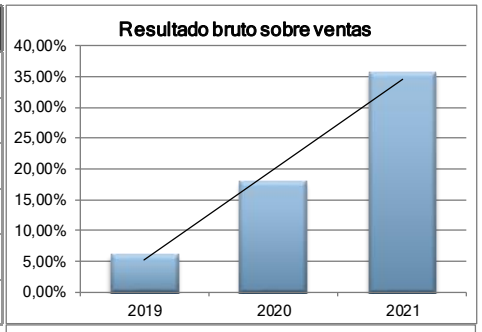




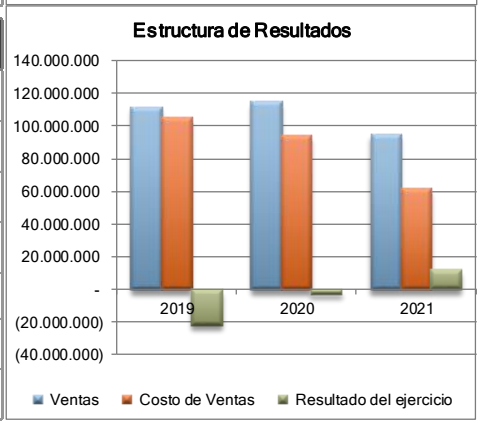
Importes Expresados en Miles de Euros

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

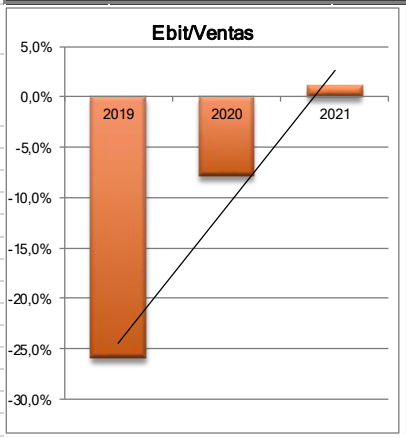
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	74,3%	8,4%	-45,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	72,6%	9,9%	-36,1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-19,0%	-3,5%	9,4%
Resultado bruto sobre ventas	6,1%	17,9%	35,6%
Rentabilidad sobre Ventas	-19,6%	-2,7%	12,2%
Costo del financiamiento	0,7%	0,5%	0,4%

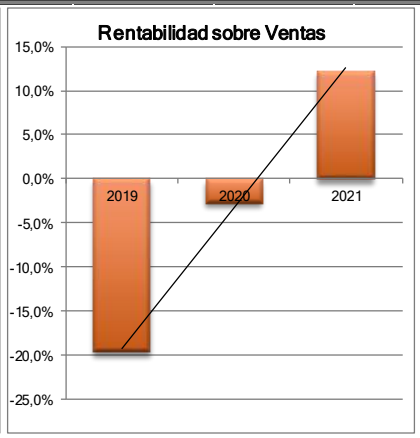


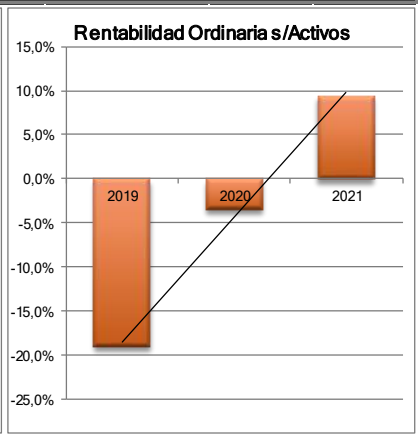
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 111.567.000	$ 114.375.000	$ 95.087.000
Costo de Ventas	$ 104.716.000	$ 93.908.000	$ 61.213.000
Resultado del ejercicio	$ -21.848.000	$ -3.105.000	$ 11.594.000
Ebit	$ -28.929.000	$ -9.005.000	$ 1.081.000
Ebit/Ventas	-25,9%	-7,9%	1,1%
EBITDA/Ventas	-0,15	0,01	0,15
EBITDA/Intereses	-16,12	1,65	26,37



Trends



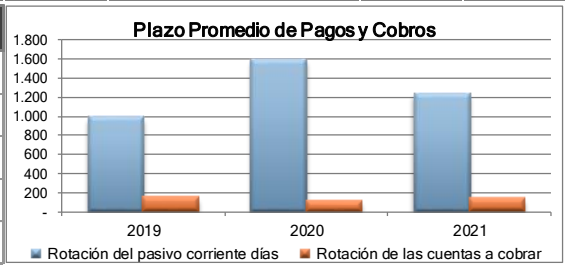




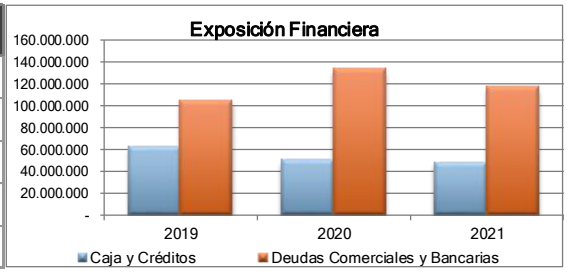
Importes Expresados en Miles de Euros

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

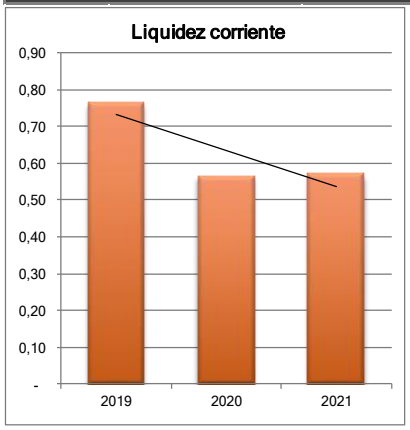
Períodos Analizados			
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	0,77	0,56	0,57
Liquidez acida	0,59	0,37	0,41
Rotación del pasivo corriente días	993	1.591	1.243
Rotación de las cuentas a cobrar	159	124	141
Efecto Palanca	-0,19	-0,03	0,12

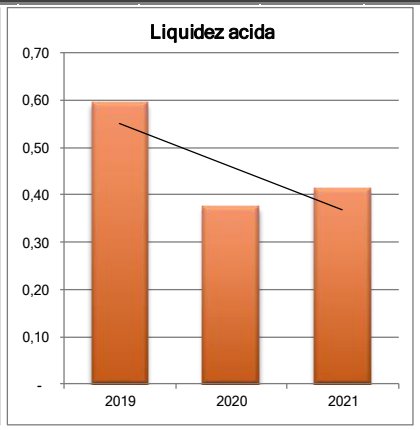


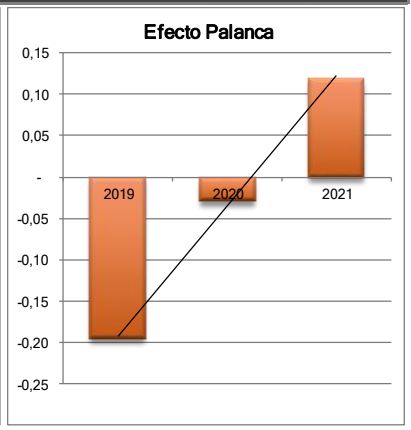
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	3.758.000	3.061.000	3.839.000
Creditos por ventas	58.705.000	46.918.000	44.397.000
Deudas Comerciales	-	-	-
Deudas bancarias	104.992.000	133.437.000	117.087.000
Deuda Financiera s/ P.Neto	-4	-4	-5

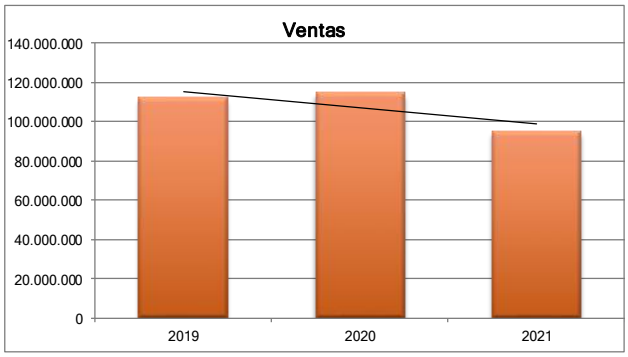


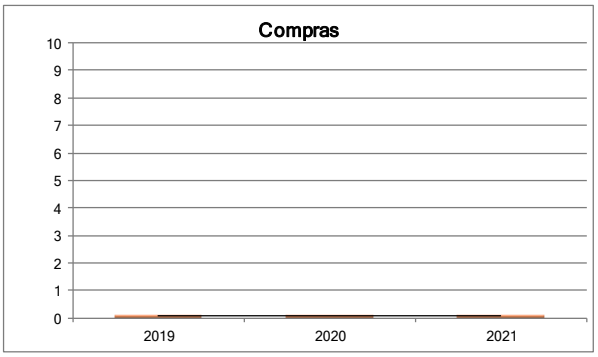
Trends







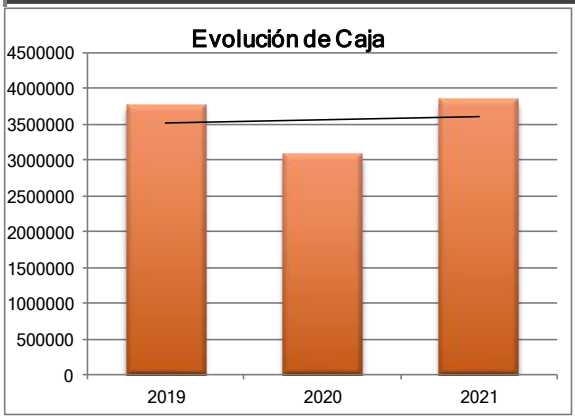


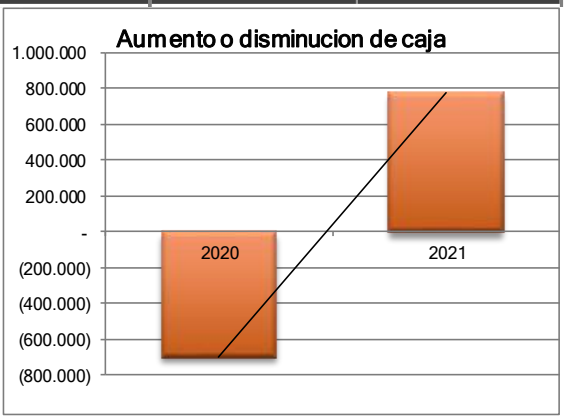


Importes Expresados en Miles de Euros

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ -3.105.000,00	$ 11.594.000,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 4.936.000,00	$ 4.921.000,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 1.831.000,00	$ 16.515.000,00
Variación de créditos por ventas	$ 11.787.000,00	$ 2.521.000,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -7.548.000,00	$ 6.827.000,00
Variación de otros activos corrientes	$ 45.000,00	$ -2.752.000,00
Variación de cuentas a pagar	$ -	$ -
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -	$ -
Variación de otras deudas	$ -24.496.000,00	$ -2.979.000,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -18.381.000,00	$ 20.132.000,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -4.558.000,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -3.443.000,00	$ -2.676.000,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -26.382.000,00	$ 17.456.000,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 28.445.000,00	$ -16.350.000,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -2.760.000,00	$ -328.000,00
Aumento o disminucion de caja	$ -697.000,00	$ 778.000,00





Importes Expresados en Miles de Euros

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	7.923.917	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	139	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	1288	días	S/Variables Combinadas	-	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

Importes Expresados en Miles de Euros + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	- 0,22	1	Liquidez corriente	ratio	0,59	1
Endeudamiento corriente	ratio	- 4,29	1	Liquidez acida	ratio	0,42	3
Capital corriente	%	-49,2%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	1.288	1
Activo no Cte sobre Activo	%	30,7%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	139	5
Financiación del activo no cte.	ratio	- 0,60	1	Efecto Palanca	ratio	0,06	7
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	94,3%	1	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	0,0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,6%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-22,7%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	27,6%	2
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-16,0%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	28,2%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	4,0%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	5	5
Resultado bruto sobre ventas	%	29,1%	6	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	6,0%	8	Rotación del activo	veces	1,00	1
Costo del financiamiento	%	0,5%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-3,4%	1	47,05			
EBITDA/Ventas	%	9,1%	5				
EBITDA/Intereses	%	17,18	10				

