DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

EURONAVY DE MEXICO S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Marzo 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	73%	22									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	73%
Resultado Final		3.7

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

EURONAVY DE MEXICO S.A. DE C.V. es una empresa que ofrece soluciones Integrales a la industria petrolera y en general; compuesto por: División Seguridad Industrial y Contra Incendio División de Transportes Marítimos y Terrestres División de Construcción e Infraestructura. Fue inscripta en el año 2002 en la Ciudad de Campeche, México. Sus accionistas son: SARAHI CASANOVA SONI (83.00%), JORGE ANTONIO HERNANDEZ PALOMO (10.00%) y COSME CASANOVA HERNANDEZ (7.00%). Tanto la sociedad como sus accionistas / directivos no registran eventos de Integridad, ni notas de Prensa Negativa. Opera bajo certificaciones de calidad ISO 9001 2015 -2021-2024 vigentes. No se han detectado antecedentes judiciales. No se detectaron cheques rechazados por Sin Fondos. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. De acuerdo con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT), estaría al corriente en el cumplimiento de obligaciones fiscales.

El ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una exigua performance económica, con un aumento de Ventas (10%.de variación interanual), reducción de Costos y Gastos, presentando una Ganancia exigua de 2.60% s/ventas vs el aceptable 5.55% s/ventas del periodo pasado. Financieramente, mantuvo un buena Liquidez Corriente (cayó de 3.18 al actual 1.74) y un ceñido Capital de Trabajo, que representó el 23.4% del Activo. Patrimonialmente, la situación también se observó dispar a partir del aumento del Pasivo, con una algo ajustada Solvencia en 0.94 (1.20 en el ejercicio anterior) y un adecuado Endeudamiento Corriente en alza (aumentó de 0.36 al actual 0.65), aunque con una débil conformación de PN. No informan Ventas post balance.

Ante lo dicho, y si bien la compañía no presenta perdidas, se observa una perdida en su rentabilidad a lo largo de los últimos 3 periodos. Ante esta situación sugerimos operar con cierta cautela, tomando también en cuenta su cuadro financiero y patrimonial.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 143 210 040**	**Sin información**
Límite de compra	**MXN 42 963 012**	**-**

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 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales 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 10
2.10.1 Certificaciones de Calidad 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 10
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 11

3- SITUACIÓN COMERCIAL 12

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 12
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 12
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 12
3.4 COMPRAS ANUALES 12
3.5 PROVEEDORES 12
3.6 CLIENTES 13
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.2 EXPORTACIONES 14

5- SITUACIÓN BANCARIA 15

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 15

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 15

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 16

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 16
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 16
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 16
6.3.1 Embargos 16
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 17

7- INTEGRIDAD 20

7.1 INTEGRIDAD 20
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 20

8- ESTADOS CONTABLES 21

8.1 DATOS CONTABLES 21
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 27
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	EURONAVY DE MEXICO S.A. DE C.V.
CUIT	EM-E0212122-0.
Domicilio	CALLE 38 71, CIUDAD DEL CARMEN, CAMPECHE, MÉXICO
Fecha de Inicio de Actividades	12/12/2002
Patrimonio neto al 2022	$ 65 793 170
Teléfono	9383824188
Email	facturacion@euronavymx.com
Página Web	www.euronavymx.com

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

EURONAVY DE MEXICO S.A. DE C.V. Grupo Euronavy® cuenta con más de 20 años de experiencia, brindando a sus Clientes Soluciones Integrales desde la Consultoría, Ingeniería, Procura, Instalación, Inspección, Mantenimiento, Capacitación y Certificación a Sistemas y Equipos de Red Contra Incendio, Sistemas de Supresión de Fuego, Sistema de Detección de Gas, Sistemas de Detección de Fuego y Sistemas de Protección Respiratoria. Ofreciendo Soluciones Integrales a la industria petrolera y en general; compuesto por: División Seguridad Industrial y Contra Incendio División de Transportes Marítimos y Terrestres División de Construcción e Infraestructura.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

EME021212220
Registro Federal de Contribuyentes

EURONAVY DE MEXICO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14111224888
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 01 DE MARZO DE 2023

EME021212220

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	EME021212220
Denominación/Razón Social:	EURONAVY DE MEXICO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	12 DE ENERO DE 2003
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	12 DE ENERO DE 2003

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:24170	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: 38	**Número Exterior:** 71
Número Interior:SN	**Nombre de la Colonia:** CUAUHTEMOC
Nombre de la Localidad: CIUDAD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** CALLE 25
Y Calle: CALLE 19 B	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial	40	18/10/2022	
2	Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general	30	18/10/2022	
4	Servicios de ingeniería	15	18/10/2022	
3	Otras instalaciones y equipamiento en construcciones	15	18/10/2022	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	12/01/2003	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/01/2003	
Declaración informativa anual de retenciones del impuesto sobre la renta y pagos efectuados a residentes en el extranjero.	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	12/01/2003	
Declaración informativa anual de pagos y retenciones de servicios profesionales. Personas Morales. Impuesto Sobre la Renta	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	12/01/2003	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	12/01/2003	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/01/2003	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	12/01/2003	
Entero de retenciones mensuales de ISR por ingresos asimilados a salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/01/2003	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	12/01/2003	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2004	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	

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

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

"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: ||2023/03/01|EME021212220|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|200001088888800000031||

Sello Digital:
VDqitcF6/yXkE1rT1URb0zENHwJKgtftykfytm6pOTx+hO4mN3YeDYE6JqI7c95Tey1NeNvj5wqCpaFSWFBj9TH
m/kejDQPir84I5ogztu3GUNJmz4oe5p5sV+bNvm7xUDV8ahh9iHuslafzcPX58FIx//rL+A2GCCcAfdrvvY=

HACIENDA | SAT

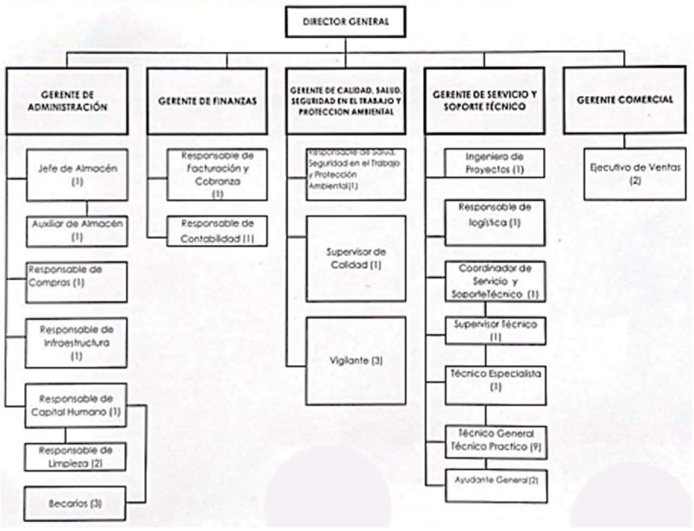
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

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

Nombre y Apellido	Nacionalidad / País	Tax ID	%
SARAHI CASANOVA SONI	Mexico	CASS871206LG4	83.00
JORGE ANTONIO HERNANDEZ PALOMO	Mexico	HEPJ750205BP4	10.00
COSME CASANOVA HERNANDEZ	Mexico	CAHC611121MS7	7.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad / País	Tax ID	Cargo
SARAHI CASANOVA SONI	Mexico	CASS871206LG4	Gerente General
JORGE ANTONIO HERNANDEZ PALOMO	Mexico	HEPJ750205BP4	Administrador Único

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

- ✓ CAMIONETA NISSAN 2014 NP300 CH CAM T/M D/H. COLOR BLANCO NO. SERIE 3N6DD25T1EK012224
- ✓ CAMIONETA RAM 2019 RAM 700 CLUB CAM RM3 MOTOR 1.6LCOLOR BLANCO NO. SERIE 9BD578676KY303551

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	NOM-154-SCFI-2005- CARMEN	ICN	27/02/2022	26/02/2023
2	NOM-154-SCFI-2005- PARAISO	ICN	27/02/2022	26/02/2023
3	DICTAMEN DE TALLER MOVIL	ICN	27/02/2022	26/02/2023
4	ISO9001 2015 -2021-2024	DNV	10/06/2021	31/05/2024
5	NOM-154-SCFI-2005	DNV	03/02/2022	01/03/2025

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
2022	-	-	-	**1 a 25 Aprox.**

Fuente: Medios externos de consulta.

INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

Propuesta de Cédula de Determinación de Cuotas IMSS
Del 04-ESTATAL CAMPECHE
Subdel 04-CIUDAD DEL CARMEN

EURONAVY DE MEXICO SA DE CV
A11 - 25738 - 10 - 0 **R.F.C.** EME021212220
CALLE 36 C 33 GUADALUPE CARMEN CA
MPECHE
C.P. 27130 **MPIO.** A11 **SEC. NOT.** 97
6704 COMPRA VENTA MTTO DE EQ DE SEG INDS

Empresario: La L?nea de Captura contenida en esta Propuesta es tu medio de pago, pres?ntala en portal bancario, u obtenla en l?nea con la nueva Versi?n SUA El Art. 31 de la Ley del SS, establece los beneficios por ausentismo de trabajadores. Si por COVID19 tu empresa presenta problemas de liquidez, contamos con un convenio, consulta: www.imss.gob.mx/tramites/imss02089

	PATRONAL	OBRERA	SUMA
IMPORTE TOTAL:	**92,699.31**	**8,371.70**	**101,071.01**
Cuota Fija:	59,277.17		59,277.17
Excedente:	138.12	50.23	188.35
Prestaciones en Dinero:	4,659.65	1,664.39	6,324.04
Gastos Med. Pens. Art. 25:	6,989.43	2,496.63	9,486.06
Riesgos de Trabajo:	3,328.22		3,328.22
Invalidez y Vida Patronal:	11,649.65	4,160.45	15,810.10
Guarderías y Prestaciones Sociales:	6,657.07		6,657.07

Fecha Límite de Pago: 20/03/2023

PERIODO	PROPUESTA IMSS	PRIMA R. T.	CLASE RT	S.M.V	Fecha Sal Min	U.M.A. AL	U.M.A. DESDE	COTIZANTES	DIAS COT.
02 - 2023	231008940	0.50000	4	207.44	01/01/2023	31/01/2023 96.22	01/02/2023 103.74	105	2,801

DETALLE DE TRABAJADORES

N° de Seguridad Social / MOVIMIENTOS					Apellidos y Nombre(s) del Asegurado / CUOTAS ENFERMEDADES Y MATERNIDAD											CURP	
ORIGEN	CLAVE	FECHA	DÍAS	SALARIO DIARIO	CUOTA FIJA	EXCEDENTE PAT	EXCEDENTE OBR	PRESTACIONES EN DINERO PAT	PRESTACIONES EN DINERO OBR	GASTOS MEDICOS PENS. PAT	GASTOS MEDICOS PENS. OBR	RIESGOS DE TRABAJO	INVALIDEZ Y VIDA PAT	INVALIDEZ Y VIDA OBR	GUARDERIAS Y PREST. SOC.	SUMA	
81 10 89 0009 3					ABREU BARRERA ROSMERI DEL CARMEN											AEBR890301MCCBRS09	
4		28	218.00		592.56	0.00	0.00	42.73	15.26	64.09	22.89	30.52	106.82	38.15	61.04	974.06	
83 83 66 0711 5					ACOSTA ARIAS CRESENCIO											AOAC660615HTCCRR16	
1		28	217.67		592.56	0.00	0.00	42.66	15.24	63.99	22.86	30.47	106.66	38.09	60.95	973.48	
67 02 62 0304 1					ALVAREZ HERNANDEZ GREGORIO											AAHG620509HVZLRR05	
1		28	217.67		592.56	0.00	0.00	42.66	15.24	63.99	22.86	30.47	106.66	38.09	60.95	973.48	
66 16 00 2871 9					ANGLES SOBERANO DAN AZRIEL											AESD000406HTCNBNA9	
1		28	217.67		592.56	0.00	0.00	42.66	15.24	63.99	22.86	30.47	106.66	38.09	60.95	973.48	
81 99 79 0498 2					ARANDA PEREZ JOAQUIN EDEN												
4		3	247.52		63.49	0.00	0.00	5.20	1.86	7.80	2.78	3.71	12.99	4.64	7.43	109.90	
0	B	03-02-2023	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
05 17 01 2733 5					ARIAS AGUILAR MILTON JAIR											AIAM010423HVZRGLA7	
1		28	217.67		592.56	0.00	0.00	42.66	15.24	63.99	22.86	30.47	106.66	38.09	60.95	973.48	
81 79 61 0509 6					ARIAS SANCHEZ MANUEL JESUS											AISM620513HCCRNN05	
1		28	217.67		592.56	0.00	0.00	42.66	15.24	63.99	22.86	30.47	106.66	38.09	60.95	973.48	
04 16 94 8125 8					ARMENTA BETANCOORT ESTEPHANY											AEBE940822MVZRTS09	
4		28	221.00		592.56	0.00	0.00	43.32	15.47	64.97	23.21	30.94	108.29	38.68	61.88	979.32	
83 98 81 1422 5					AVENDA#O MAGA#A FAVIOLA												
4		28	350.00		592.56	11.94	4.34	68.60	24.50	102.90	36.75	49.00	171.50	61.25	98.00	1,221.34	
71 00 76 0998 6					AVENDA#O MAGA#A PEDRO											AEMP761214HCSVGD07	
4		28	248.64		592.56	0.00	0.00	48.73	17.40	73.10	26.11	34.81	121.83	43.51	69.62	1,027.67	
81 10 92 0424 8					AYALA LOPEZ ROXANA GUADALUPE											AALR920103MCCYPX01	
1		28	217.67		592.56	0.00	0.00	42.66	15.24	63.99	22.86	30.47	106.66	38.09	60.95	973.48	
81 08 92 0055 4					BECERRA ANTONIO ISKIAM JOAQUIN											BEAI920318HCCCNS06	
4		28	242.00		592.56	0.00	0.00	47.43	16.94	71.15	25.41	33.88	118.58	42.35	67.76	1,016.06	
83 07 83 1789 4					BELLO JERONIMO FERNANDO												
1		28	217.67		592.56	0.00	0.00	42.66	15.24	63.99	22.86	30.47	106.66	38.09	60.95	973.48	
38 16 96 9022 9					CAMPECHANO COJ CARLOS ENRIQUE											CACC960917HCCMJR04	
1		28	217.67		592.56	0.00	0.00	42.66	15.24	63.99	22.86	30.47	106.66	38.09	60.95	973.48	
81 93 61 0453 8					CASANOVA HERNANDEZ COSME											CAHC611121HVZSRS03	
4		28	664.70		592.56	108.87	39.59	130.28	46.53	195.42	69.79	93.06	325.70	116.32	186.12	1,904.24	
03 21 95 4120 2					CASANOVA SONI DANAHI											CASD950906MVZSNN09	
4		28	221.00		592.56	0.00	0.00	43.32	15.47	64.97	23.21	30.94	108.29	38.68	61.88	979.32	
38 14 92 0514 8					CASANOVA SONI DANIEL											CASD920721HVZSNN05	

Se adjunta documentación. (Pág. 14 de 19).
Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- ✓ Productos

PROTECCIÓN RESPIRATORIA

DETECCIÓN DE GAS – FUEGO

CONTRA INCENDIO

EQUIPO DE PROTECCION PERSONAL

- ✓ Servicios

SISTEMAS INTEGRALES

INSPECCIÓN Y MANTENIMIENTO

ARRENDAMIENTO

CAPACITACIÓN

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No declara.

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	LAVISA S DE RL DE CV	México	LAV751101B63	$ 285 288	USD
2	DRAGER SAFETY, S.A. DE C.V.	México	DSA010528GM4	$ 85 200	USD
3	SERVICIOS INTEGRALES E INNOVACIONES TECNOLOGICAS DEL GOLFO S DE R.L DE CV	México	SII160205UJ3	$ 896 161	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	PEMEX EXPLORACION Y PRODUCCION	México	PEP9207167XA	$ 91 427 985	MXN
2	HALLIBURTON DE MEXISO S. DE R.L.	México	HME560113VAA	$ 2 459 436	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL CONTRATO	INBURSA	1010230299436	$ 3 500 000	MXN

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 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	BBVA	N/I	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

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.
23NB0977458	EME021212220

Nombre, Denominación o Razón social
EURONAVY DE MEXICO 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 2023 de marzo de, a las 07:09 horas

Notas

0.- 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.

1.- 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.

2.- 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.

3.- 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.

Cadena Original
""||EME021212220|23NB0977458|30-03-2023|P||00001088888800000031||""

Sello Digital
FUj6l6/Lj6YbW21pA+7h+OpAZTYXEcqRN782NeIKfsBVKgtA6JhDUeVWBsUDoUTpaCzkdQ1fA+5R5JimrXkcu3vAM
OeXb19rAUVtZHdYKX1qCPJKqrKTlnNHwYkT9mK/SBPGJqbmAWpV/hqV9IFJ2la2hs4NF0hvcAadHrcgv/RYNrNIc6
V0/mb3cxT9mBrVOI20tqgVOUI+xInt2hMvAy2Y2neu2S/PPjjoCxNBHtMUdkMzjh5jGGXxw7ehgIGkFV1IWqdyiwK
BK3M3emh1gCUedWS5gQeESb/KnbTD1nzzYddV7SZmRAml3FwF9qc+6DD60/Rz8U+IYOFeGIQ==

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

Contacto:
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México. Atención telefónica 01 55 627 22 728, desde Estados Unidos y Canadá 01 877 44 88 728.

Página 1 de 2

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

4.- 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

5.- 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.

Cadena Original

""||EME021212220|23NB0977458|30-03-2023|P||00001088888800000031||""

Sello Digital

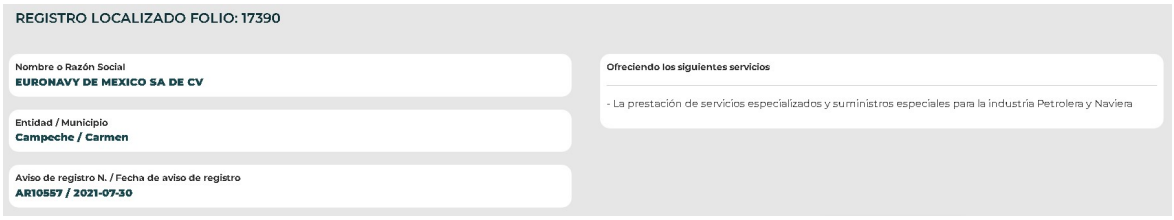
FUj6l6/Lj6YbW21pA+7h+OpAZTYXEcqRN782NeIKfsBVKgtA6JhDUeVWBsUDoUTpaCzkdQ1fA+5R5JimrXkcu3vAM
OeXb19rAUVtZHdYKX1qCPJKqrKTInNHwYkT9mK/SBPGJqbmAWpV/hqV9IFJ2la2hs4NF0hvcAadHrcgv/RYNrNIc6
V0/mb3cxT9mBrVOI20tqgVOUI+xInt2hMvAy2Y2neu2S/PPjjoCxNBHtMUdkMzjh5jGGXxw7ehgIGkFV1IWqdyiwK
BK3M3emh1gCUedWS5gQeESb/KnbTD1nzzYddV7SZmRAmI3FwF9qc+6DD60/Rz8U+IYOFeGIQ==

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

Contacto:
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, c.p. 06300, Ciudad de México. Atención telefónica 01 55 627 22 728, desde Estados Unidos y Canadá 01 877 44 88 728.

Página 2 de 2

Fuente: https://www.sat.gob.mx/aplicacion/operacion/37819/consulta-publica-de-la-opinion-del-cumplimiento



REGISTRO LOCALIZADO FOLIO: 17390

Nombre o Razón Social
EURONAVY DE MEXICO SA DE CV

Entidad / Municipio
Campeche / Carmen

Aviso de registro N. / Fecha de aviso de registro
AR10557 / 2021-07-30

Ofreciendo los siguientes servicios

- La prestación de servicios especializados y suministros especiales para la industria Petrolera y Naviera

Fuente: https://repse.stps.gob.mx/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: SARAHI CASANOVA SONI - CASS871206LG4
Fecha: 29-03-2023

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: CASANOVA HERNANDEZ COSME - CAHC611121MS7
Fecha: 29-03-2023

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: HERNANDEZ PALOMO JORGE ANTONIO - HEPJ750205BP4
Fecha: 29-03-2023

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.

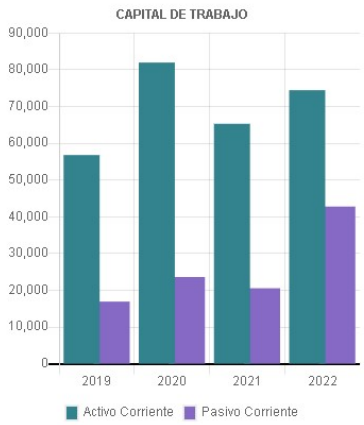
8- Estados Contables

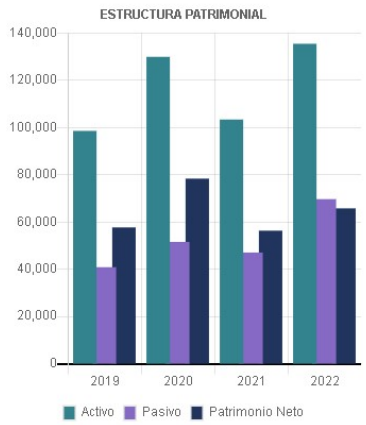
8.1 DATOS CONTABLES

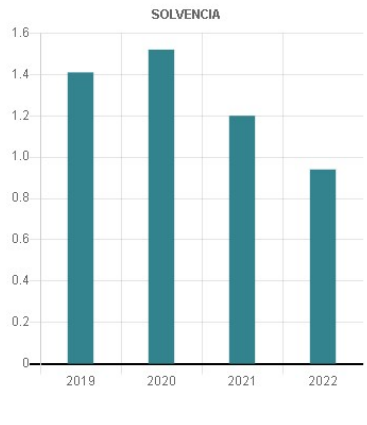
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	771	7 327	7 023	3 469
Inversión corriente	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	21 574	23 630	23 630	23 761
Otros Créditos	18 850	23 919	10 940	15 857
Bienes Cambio	7 414	17 672	16 761	16 634
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	8 192	9 438	6 959	14 740
Total De Activo Corriente	56 801	81 986	65 313	74 461
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	47 344	51 855	41 984	63 287
Depreciación Acumulada	8 719	8 719	8 719	9 943
Bienes De Uso	38 625	43 136	33 265	53 345
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	3 158	4 829	4 829	7 684
Total Activo No Corriente	41 783	47 966	38 094	61 028
Total Activo	98 583	129 952	103 407	135 489

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



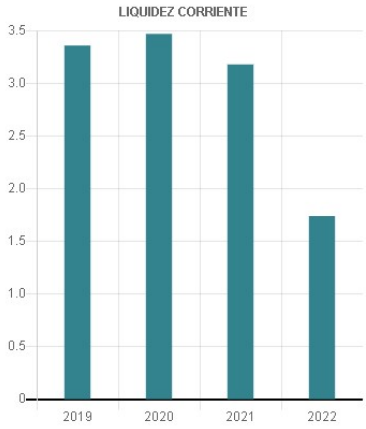


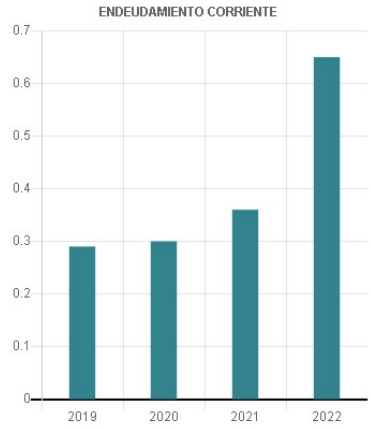


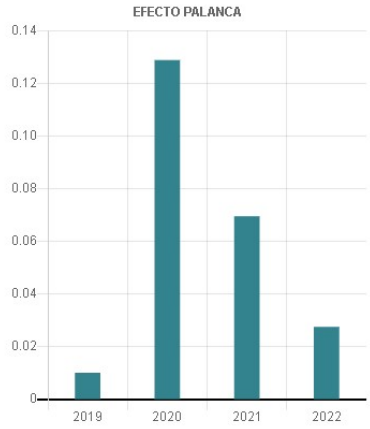
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	13 286	9 286	6 286	8 285
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	126	656	56	4
Cargas Fiscales	2 534	7 047	7 047	27 358
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	967	6 613	7 163	7 122
Total Pasivo Corriente	16 913	23 602	20 552	42 769
Cuentas Por Pagar	10 897	10 640	10 640	12 189
Préstamos	5 116	9 167	9 167	9 520
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	7 937	8 177	6 713	5 218
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	23 950	27 983	26 520	26 927
Total Pasivo	40 863	51 586	47 072	69 696
Capital Social	9 000	9 000	9 000	9 000
Resultados No Asignados	48 721	69 366	47 335	56 793
Patrimonio Neto	57 721	78 366	56 335	65 793

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



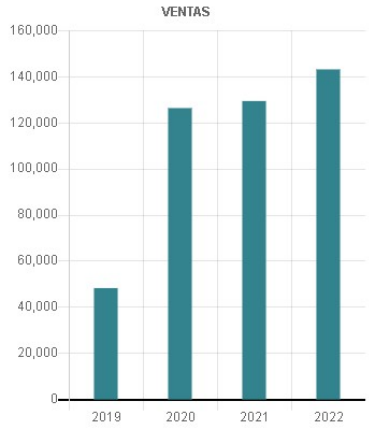


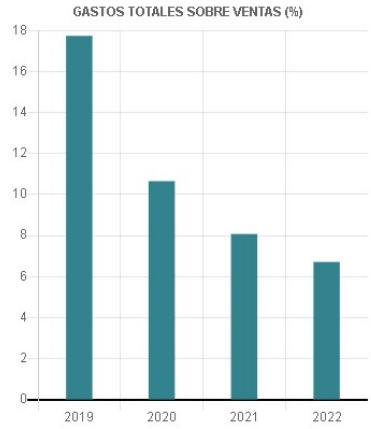


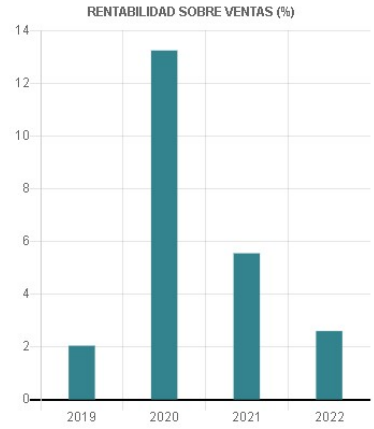
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	48 336	126 431	129 467	143 210
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	23 966	70 425	76 318	76 681
Resultado Bruto	24 370	56 006	53 149	66 529
Amortizaciones	0	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	1 148	1 749	2 091
Gastos de Administración	8 577	12 324	7 634	3 046
Gastos Financieros	0	0	1 072	4 476
Otros Ingresos	0	736	0	0
Otros Egresos	14 213	26 156	36 947	40 648
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-592	-368	1 440	-2 907
Impuesto a las Ganancias	0	0	0	9 639
Resultado	988	16 747	7 187	3 722

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	1,41	1,52	1,20	0,94
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,71	0,66	0,84	1,06
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,29	0,30	0,36	0,65
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	39 887,28	58 383,77	44 760,63	31 691,90

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,36	3,47	3,18	1,74
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,92	2,72	2,36	1,35
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,24	5,35	5,48	6,03
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	594,85	528,49	593,00	1 341,93
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	3,23	3,99	4,55	4,61
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,49	0,97	1,25	1,06
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	1,25	2,93	3,89	2,68
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,09	0,12	0,16	0,14
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	1,27	0,87	0,85	0,80
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	38,63	26,46	25,84	24,26

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	50,42	44,30	41,05	46,46
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	2,04	13,25	5,55	2,60
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	31,45	33,35	34,09	30,98
EBIT Resultado Bruto - Amortizaciones - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	15 793 221	42 534 354	43 765 748	61 391 641
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas) *100	32,67	33,64	33,80	42,87
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,02	0,21	0,13	0,06
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	1,00	12,89	6,95	2,75
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	988 051	16 746 773	8 258 743	17 837 071
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,02	0,32	0,18	0,26
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,02	0,13	0,06	0,12
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	7,71	3,98

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,01	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,01	0,01	0,01
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,18	0,10	0,06	0,02
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,18	0,11	0,08	0,07
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,49	1,82	1,69	1,23
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00

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 Argentinos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $143.2 Millones vs $129.5 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 10.6%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 58.9% al 53.5% mientras que los Gastos de Estructura hicieron lo propio, pasando del 7.2% al 3.6% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $43.5 Millones (0.1% s/ventas) afectados a mayoritariamente a Consejo de Administración, Contrato PEP 640859816, Impuesto sobre la Renta y Gerencia de Finanzas.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $3.7 Millones (2.60% s/ventas) vs la ganancia de $7.2 Millones (5.55% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 crecimiento de Ventas, caída de Costos Directos y de Gastos de Estructura, presentando una exigua ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 3.18 a 1.74, pero manteniendo valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $31.7 Millones, equivalente al 23.4% del Activo, siendo algo ajustada la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con buen nivel de liquidez y Capital de Trabajo en algo ajustada relación con el Activo.

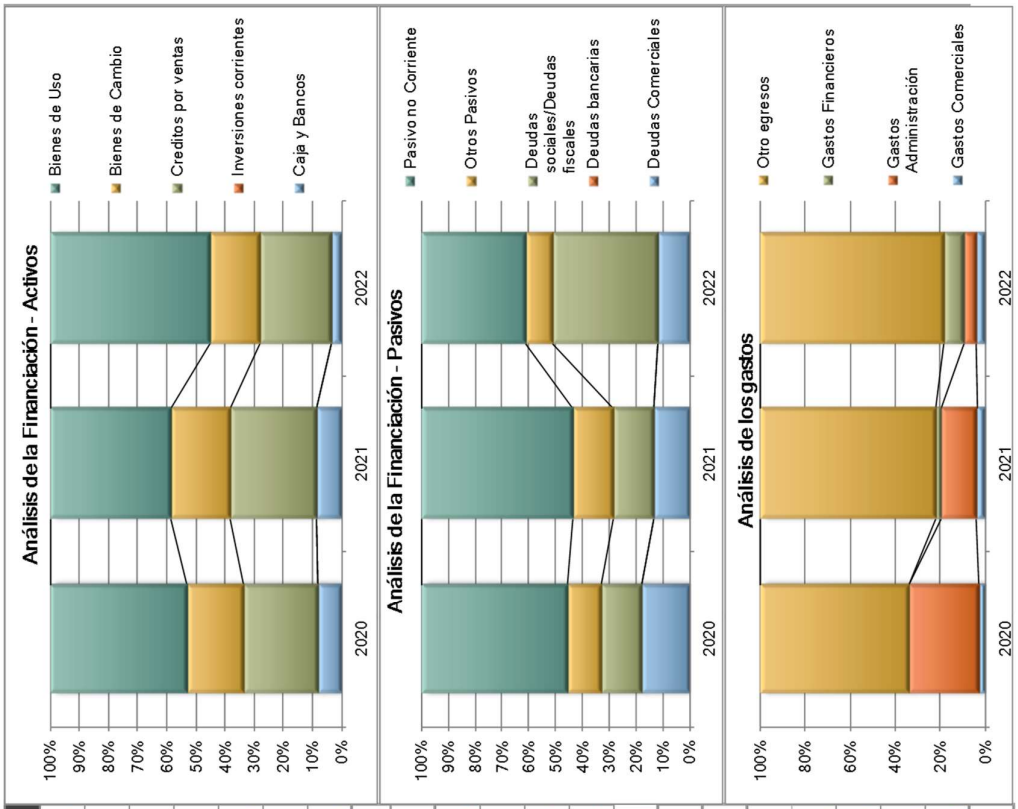
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $65.8 Millones vs $56.3 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $9 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 51.4% del Activo siendo las Deudas Fiscales a corto plazo (39.2% del Pasivo Total) y la Deudas Comerciales a largo plazo (17.5% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial cayó de 1.20 a 0.94, ingresando en parámetros ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.36 a 0.65, pero manteniéndose en valores satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar, con Solvencia en valores algo ajustados, adecuado Endeudamiento Corriente y muy escasa capitalización.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

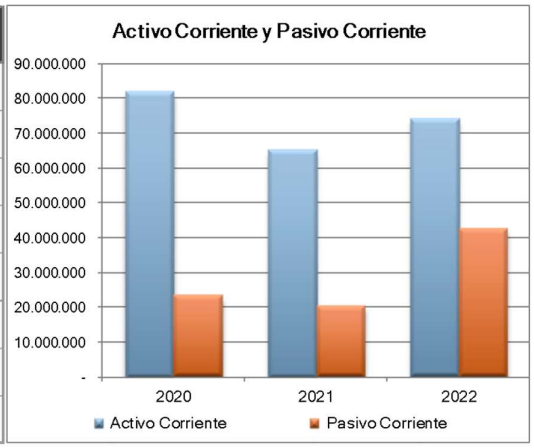
Períodos Analizados			2020/2021/2022
Concept	dic-20	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	7.326.543	7.022.634	3.468.692
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	23.630.458	23.630.458	23.760.751
Otros Créditos	23.919.299	10.940.027	15.857.421
Bienes de Cambio	17.671.517	16.761.296	16.633.720
Bienes de Uso	43.136.116	33.264.635	53.344.541
Otros activos corrientes	14.267.765	11.788.016	22.423.556
Activo Corriente	**129.951.698**	**103.407.066**	**135.488.681**
Deudas Comerciales	9.286.237	6.286.237	8.285.248
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	7.702.956	7.102.956	27.361.107
Otros Pasivos	6.613.157	7.163.147	7.122.347
Pasivo no Corriente	27.983.216	26.519.809	26.926.809
Pasivo	**51.585.566**	**47.072.150**	**69.695.510**
Gastos Comerciales	1.148.217	1.749.162	2.091.254
Gastos Administración	12.323.644	7.634.069	3.046.485
Gastos Financieros	0	1.071.572	4.476.217
Otro egresos	26.524.065	36.946.820	43.554.570
Impuesto a las ganancias	-	-	9.638.699
Total	**39.995.926**	**47.401.623**	**62.807.225**



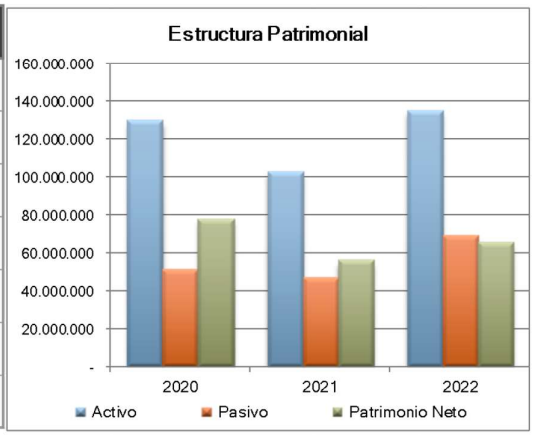
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2020/2021/2022

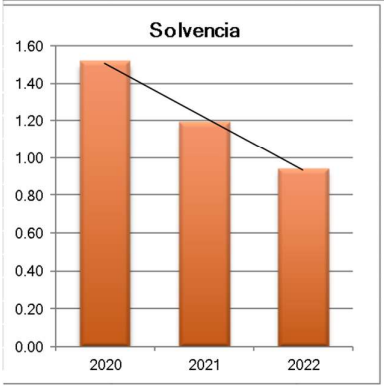
Analisis Patrimonial	dic-20	dic-21	dic-22
Solvencia	1.52	1.20	0.94
Patrimonio Neto sobre Activo	60%	54%	49%
Endeudamiento corriente	0.30	0.36	0.65
Capital corriente	0.45	0.43	0.23
Activo no Cte sobre Activo	37%	37%	45%
Financiación del activo no cte.	2.22	2.18	1.52
Deuda bancaria sobre Pasivo	18%	19%	14%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	39%	36%	29%

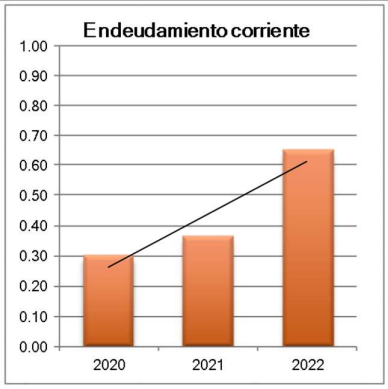


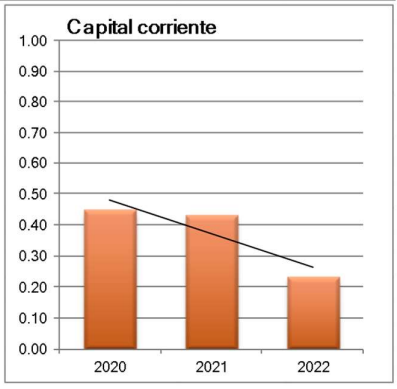
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Activo Corriente	$ 81.986.122	$ 65.312.971	$ 74.460.599
Activo no Corriente	$ 47.965.576	$ 38.094.096	$ 61.028.081
Activo	$ 129.951.698	$ 103.407.067	$ 135.488.680
Pasivo Corriente	$ 23.602.350	$ 20.552.340	$ 42.768.701
Pasivo no Corriente	$ 27.983.216	$ 26.519.809	$ 26.926.809
Pasivo	$ 51.585.566	$ 47.072.150	$ 69.695.510
Patrimonio Neto	$ 78.366.132	$ 56.334.917	$ 65.793.170



Trends





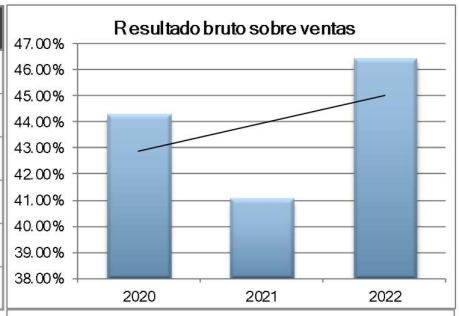


Importes Expresados en Miles de Pesos

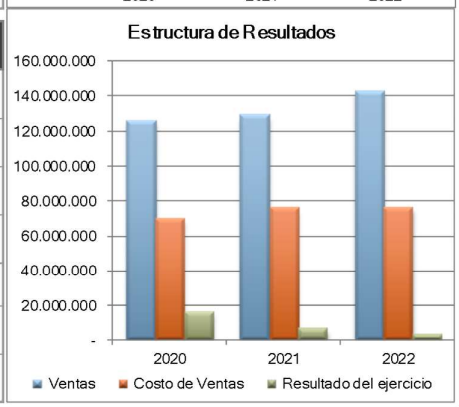
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2020/2021/2022

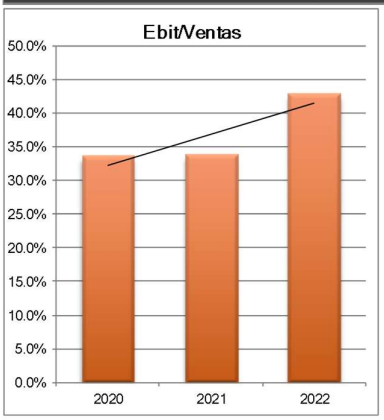
Análisis de rentabilidad	dic-20	dic-21	dic-22
Rentabilidad de la inversión total	21.4%	12.8%	5.7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	21.4%	14.7%	27.1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	12.9%	8.0%	13.2%
Resultado bruto sobre ventas	44.3%	41.1%	46.5%
Rentabilidad sobre Ventas	13.2%	5.6%	2.6%
Costo del financiamiento	0.0%	2.3%	6.4%

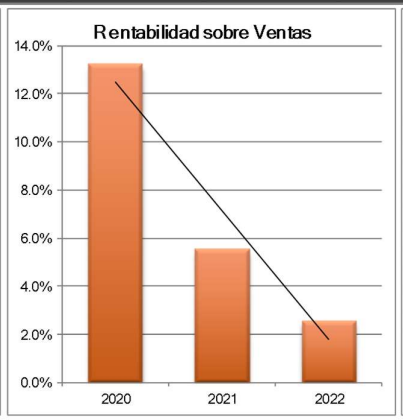


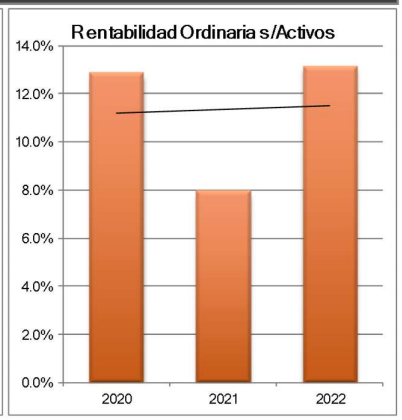
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Ventas	$ 126.430.872	$ 129.467.420	$ 143.210.040
Costo de Ventas	$ 70.424.656	$ 76.318.441	$ 76.680.659
Resultado del ejercicio	$ 16.746.773	$ 7.187.170	$ 3.722.155
Ebit	$ 42.534.355	$ 43.765.748	$ 61.391.642
Ebit/Ventas	33.6%	33.8%	42.9%
EBITDA/Ventas	0.13	0.06	0.12
EBITDA/Intereses	167.467.731.00	7.71	3.98



Trends



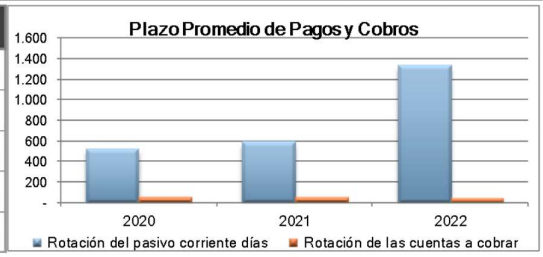




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

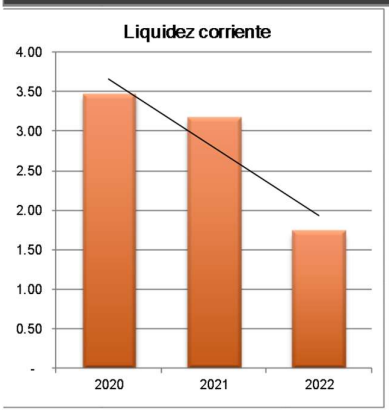
Períodos Analizados				2020/2021/2022
Analisis Financiero	dic-20	dic-21	dic-22	
Liquidez corriente	3.47	3.18	1.74	
Liquidez acida	2.72	2.36	1.35	
Rotación del pasivo corriente días	528	593	1.342	
Rotación de las cuentas a cobrar	56	55	50	
Efecto Palanca	0.13	0.07	0.03	

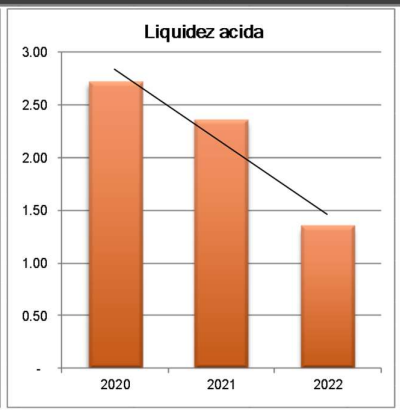


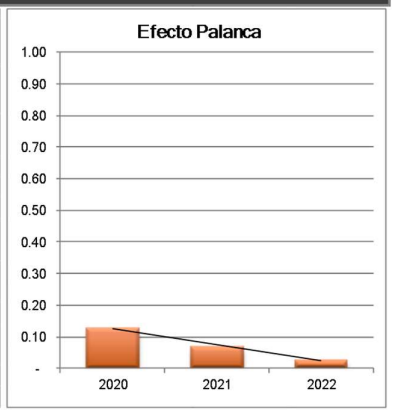
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	7.326.543	7.022.634	3.468.692
Creditos por ventas	23.630.458	23.630.458	23.760.751
Deudas Comerciales	9.286.237	6.286.237	8.285.248
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

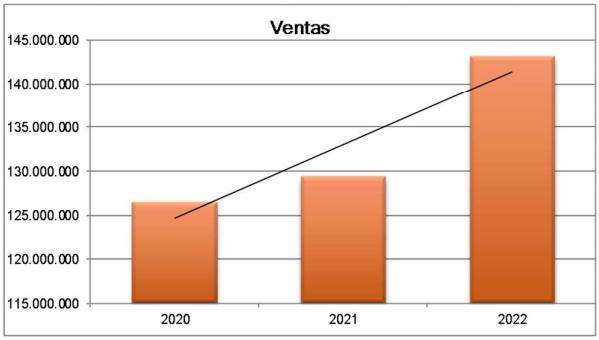


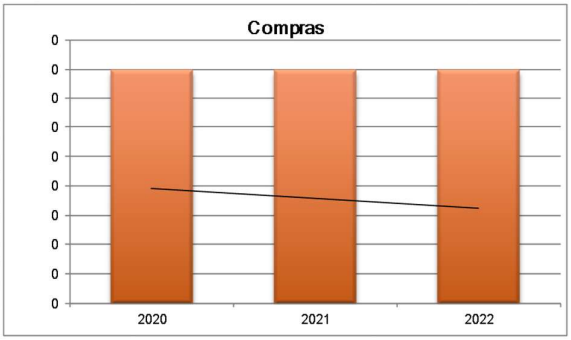
Trends







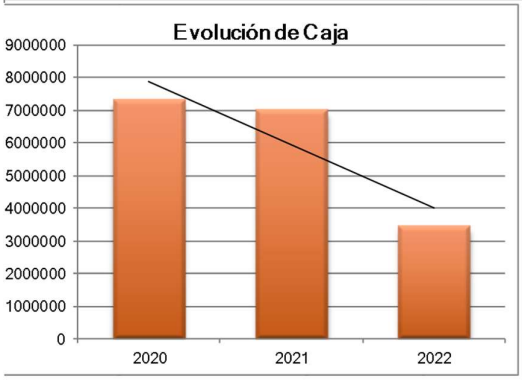


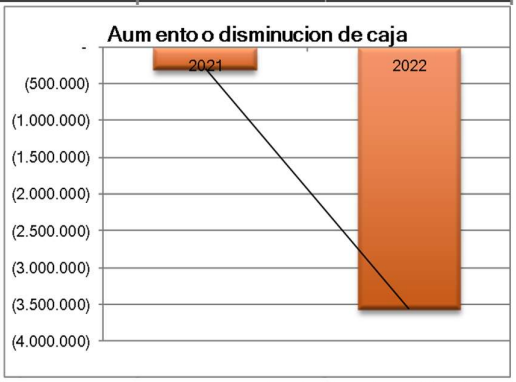


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2020/2021/2022	
Análisis del Flujo de fondos	dic-21	dic-22
Resultado del ejercicio	$ 7.187.170.00	$ 3.722.155.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 7.187.170.00	$ 3.722.155.00
Variación de créditos por ventas	$ -	$ -130.293.00
Variación de otros créditos	$ 12.979.272.00	$ -4.917.394.00
Variación de Bienes de Cambio	$ 910.221.00	$ 127.576.00
Variación de otros activos corrientes	$ 2.479.749.00	$ -10.635.540.00
Variación de cuentas a pagar	$ -3.000.000.00	$ 3.547.762.00
Variación de deudas sociales	$ -600.000.00	$ -52.353.00
Variación de deudas fiscales	$ -	$ 20.310.504.00
Variación de otras deudas	$ -913.417.00	$ -1.536.341.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 19.042.995.00	$ 10.436.076.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -29.218.385.00	$ 5.736.098.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 9.871.481.00	$ -20.079.906.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -303.909.00	$ -3.907.732.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ 353.790.00
Aumento o disminucion de caja	$ -303.909.00	$ -3.553.942.00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	11.934.170	$	S/Patrimonio Neto	2.935.428	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	1.145.312	$
Modo de Cobro s/Balance	52	días	S/Activos Líquidos	862.557	$
Modo de Pago s/Balance	1111	días	S/Variables Combinadas	1.377.031	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	5.848.340	11.696.680	17.545.020	23.393.360	35.090.040	46.786.720
	80%	5.198.524	10.397.049	15.595.573	20.794.098	31.191.147	41.588.196
	65%	4.223.801	8.447.602	12.671.403	16.895.204	25.342.807	33.790.409
	50%	3.249.078	6.498.156	9.747.233	12.996.311	19.494.467	25.992.622
	40%	2.599.262	5.198.524	7.797.787	10.397.049	15.595.573	20.794.098
	30%	1.949.447	3.898.893	5.848.340	7.797.787	11.696.680	15.595.573
	20%	1.299.631	2.599.262	3.898.893	5.198.524	7.797.787	10.397.049
	10%	649.816	1.299.631	1.949.447	2.599.262	3.898.893	5.198.524
	2%	129.963	259.926	389.889	519.852	779.779	1.039.705

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	1.05	9	Liquidez corriente	ratio	2.20	10
Endeudamiento corriente	ratio	0.56	10	Liquidez acida	ratio	1.69	10
Capital corriente	%	29.5%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	1.111	1
Activo no Cte sobre Activo	%	42.6%	8	Rotación de las cuentas a cobrar	días	52	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1.72	10	Efecto Palanca	ratio	0.05	6
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	15.2%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	31.6%	8	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2.4%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	1.4%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	8.6%	5	Gastos Administración sobre Ventas	%	3.6%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	24.0%	8	Gastos Totales sobre Ventas	%	7.4%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	12.1%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	45.2%	10	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	4.3%	6	Rotación del activo	veces	1.09	1
Costo del financiamiento	%	5.0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	40.1%	10	82.23			
EBITDA/Ventas	%	11.3%	5				
EBITDA/Intereses	%		10				

