DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

HPS OFFSHORE SERVICES S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Abril 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	30%	9									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	30%
Resultado Final		1.5

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

HPS OFFSHORE SERVICES S.A. DE C.V. es una empresa que provee servicios de Posicionamiento GNSS, Mapeos Submarinos e Inspección con Sonar Mesotech a sus clientes de la industria petrolera-marina. Fue inscripta en el año 2014 en Ciudad del Carmen, Campeche, México. Sus accionistas son: BLAS TREJO MARTÍNEZ (50.00%) y AMÍLCAR JAVIER LÓPEZ RAMÍREZ (50.00%). 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, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018 e ISO 37001:2016 vigentes. No se observan 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. No se pudo determinar si está o no al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT).

El ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una deficitaria performance económica por 4°ejercicio consecutivo, con un incremento de Ventas (33%.de variación interanual), marcada reducción de Costos y fuerte aumento de Gastos, presentando finalmente una marcada pérdida de -16.52% s/ventas vs el quebranto de -4.11% s/ventas del periodo pasado. Financieramente, exhibió un buena Liquidez Corriente (1.16 vs el actual 1.04) pero con un exiguo Capital de Trabajo que representó el 2.9% del Activo. Patrimonialmente, la situación se observó frágil a partir de la caída de su PN y el aumento del Pasivo, con una baja Solvencia en 0.40 (0.73 en el ejercicio anterior), un Endeudamiento Corriente en ascenso (aumentó de 1.37 al actual 2.25) y una muy débil conformación de PN. Las ventas post balance (2 meses) proyectarían una caída del 19% interanual.

Ante lo dicho, sugerimos operar con extrema cautela en base a su debilitada situación general. Desarrollar proveedor alternativo.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 78 554 647**	**MXN 10 597 137**
Límite de compra	**MXN 23 566 394**	**MXN 3 179 141**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 14
3.4 COMPRAS ANUALES 14
3.5 PROVEEDORES 14
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 18
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 18
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 18
6.3.1 Embargos 18
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 18

7- INTEGRIDAD 19

7.1 INTEGRIDAD 19
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 19

8- ESTADOS CONTABLES 20

8.1 DATOS CONTABLES 20
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 26
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 27
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 28
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 29
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 30
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 31
8.8 SCORE DE BALANCE 32

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	HPS OFFSHORE SERVICES S.A. DE C.V.
Tax ID	HOS1410307AA
Identificador Global	MX01786165
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	AV PASEO DE LA REFORMA 180 12 A, CUAUHTEMOC
Estado	CIUDAD DE MEXICO
Código Postal	06600
País	MEXICO
Teléfonos	9381129000
Actividad	Servicios de levantamiento geofísico
Fecha de Inicio Actividad	30/10/2014
Web	www.hpsoffshore.com
E-mail	direccion@hpsoffshore.com
Contacto	ERIKA ANDREA SANCHEZ LEON - GERENTE COMERCIAL – 9381309686 - erika.sanchez@hpsoffshore.com
Empleados	43 (Fuente: Empresa)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

HPS Offshore Services S.A. de C.V. es una empresa constituida en el año 2014 por un equipo de personas con desarrollo de ideas y soluciones de ingeniería innovadoras, cuyas características principales son la actitud de servicio, la experiencia, y la mejora continua de procesos, teniendo un enfoque hacia la óptima calidad de sus servicios para la satisfacción total de los clientes. Su sede se encuentra en Ciudad del Carmen, Campeche.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

- ✓ **Misión**

"Proveer servicios de Posicionamiento GNSS, Mapeos Submarinos, Inspección con Sonar Mesotech, Estudios Geotécnicos con Piston Corer e Inspección con ROV a nuestros clientes de la industria petrolera-marina, satisfaciendo siempre con óptima calidad sus requerimientos a través de la inversión en el desarrollo de nuestra gente y en la tecnología de vanguardia para fomentar la mejora continua y el crecimiento sustentable de la organización".

- ✓ **Visión**

"Ser una organización con autosuficiencia integral y crecimiento progresivo en la preferencia de nuestros servicios, en el desarrollo de soluciones efectivas para nuestros clientes, y en el mejoramiento de la funcionalidad de nuestros procedimientos de operación".

- ✓ **Valores**

"Trabajo en Equipo. Actitud de Servicio. Mejora Continua. Excelencia Operativa".

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

HOS1410307AA
Registro Federal de Contribuyentes

HPS OFFSHORE SERVICES
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14120386482
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CUAUHTEMOC , CIUDAD DE MEXICO A 01 DE MARZO DE 2023

HOS1410307AA

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	HOS1410307AA
Denominación/Razón Social:	HPS OFFSHORE SERVICES
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	HPS OFFSHORE SERVICES SA DE CV
Fecha inicio de operaciones:	30 DE OCTUBRE DE 2014
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	30 DE OCTUBRE DE 2014

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:06600	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: PASEO DE LA REFORMA	**Número Exterior:** 180
Número Interior:PISO 12 INTERIOR A	**Nombre de la Colonia:** JUAREZ
Nombre de la Localidad: CUAUHTEMOC	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CUAUHTEMOC
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** AV. INSURGENTES SUR
Y Calle: NAPOLES	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Servicios de levantamiento geofísico	40	14/07/2021	
1	Otros servicios profesionales, científicos y técnicos	30	30/10/2014	
3	Otros trabajos especializados para la construcción	15	14/07/2021	
4	Servicios de elaboración de mapas	15	14/07/2021	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	30/10/2014	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	30/10/2014	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	30/10/2014	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	30/10/2014	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2015	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	03/01/2017	

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|HOS1410307AA|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital: yVoUXG7yotHw65p7TM3MKR7tyf63jEcyF1VSMZBLfK83qI6fVQDJvk8oWlgGcKTd7k594xrsO+rukiQNOC8woqk
p8N3WoyWwC6S3fjMefb7WV61MHRn6TfcSYsANJ2YJBO5xvA7Zll9U5tTvoYVy9Mfl2AD6pJBOnM0A6yWZ+Ak
=

HACIENDA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO | SAT SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

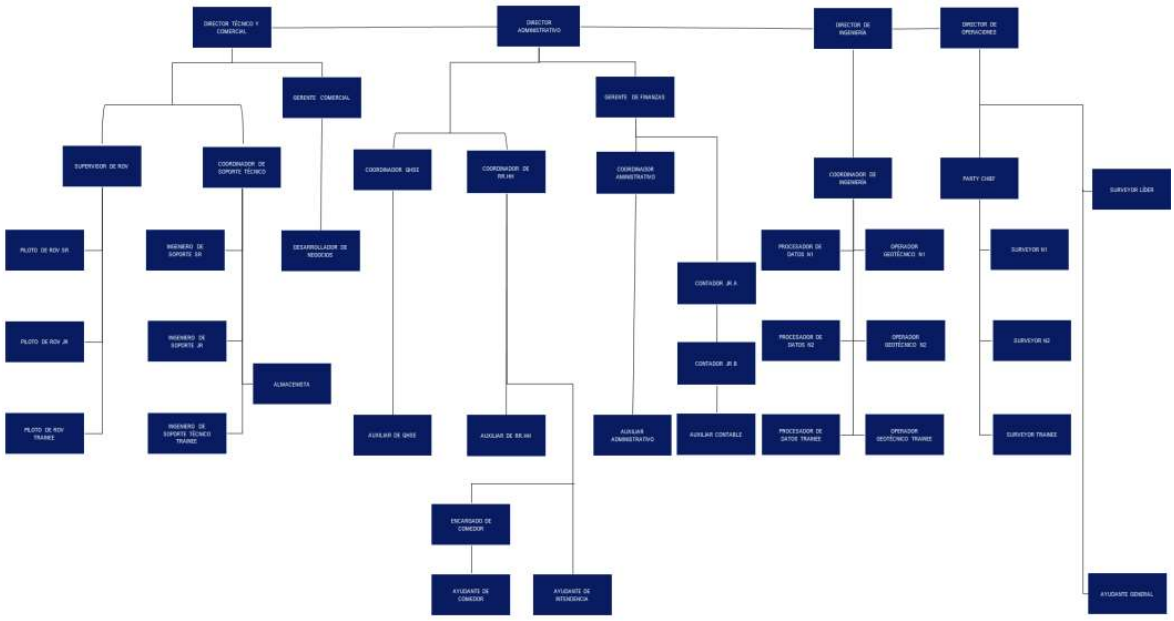
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
BLAS TREJO MARTÍNEZ	México	TEMB6502035E7	50.00
AMÍLCAR JAVIER LÓPEZ RAMÍREZ	México	LORA7907313N0	50.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
BLAS TREJO MARTINES	México	TEMB6502035E7	Socio
AMÍLCAR JAVIER LÓPEZ RAMÍREZ	México	LORA7907313N0	Administrador único
MARCO ANTONIO MALPICA LAVIDA	México	MALM730126T47	Apoderado

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

- ✓ NISSAN NP 300 FRONTIER MODELO 2019.

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Por incumplimiento de contratos Pemex veta a MARINSA
Fuente: reportemaya.com Fecha: 25/01/2021

El pasado 13 de enero se celebró el acto de apertura de propuestas económicas y evaluación técnica para la licitación abierta para el servicios de traslado entre localizaciones de plataformas autoelevables y semisumergibles de Perforación Marina, donde Pemex Exploración y Producción (PEP) se abstuvo de considerar la propuesta de MARINSA de México, SA de CV., de José Luis 'El Pelón' Zavala Solís.
Si la memoria no me falla, creo que es la primera vez que PEP toma una decisión por cuenta propia y no basado en alguna inhabilitación o resolución emitida por parte de la Secretaría de la Función Pública (SFP).
De acuerdo con el acta de propuestas económicas y evaluación técnica, de la licitación PMX_SA_PC_PEPR_CT_B_GCMCLM_822_2020_PCON_00068741_1_TRASLADO_ENTRE_LOCALIZACIONES PEP señala que "con fundamento en el inciso e) de la fracción VI, del Artículo 76 de la Ley de Petróleos Mexicanos y primer párrafo del artículo 10 de las DGC, en el que se establecen los casos en los que la empresa productiva PEP se abstendrá de considerar propuestas o celebrar contratos y que a la letra dice:
e) Tengan incumplimientos pendientes de solventar con la empresa o que éste haya procedido a rescindir un contrato; derivado de la consulta realizada a la Herramienta Electrónica de Proveedores de Pemex, se acreditó el registro de incumplimiento del participante Marinsa de México, S.A. de C.V., en los contratos rescindidos números 641009840, 641009839 y 648819810, que motiva a la convocante a abstenerse de recibir su propuesta, haciendo de su conocimiento el comprobante de consulta a la "Bitácora de incumplimientos de proveedores y contratistas", mismo que se adjunta a la presente.
Por lo anterior, esta convocante se abstiene de considerar la propuesta de la citada participante.
MARINSA de México se adjudicó los contratos 641009839 y 641009840 por un monto total de 83 millones 140 mil 403 dólares (poco más de 1,640 millones de pesos al tipo de cambio cuando se firmaron los contratos) ambos contratos para el arrendamiento de plataformas marinas fueron rescindidos anticipadamente por incumplimentos imputables a la empresa MARINSA.
El otro contrato donde MARINSA incumplió es el 648819810 por el servicio Integral para la inyección de productos químicos a pozos de la SPBAS AS01 por un monto de $199 millones 821 mil 277.74 pesos.
Lo extraño de todo es que si MARINSA incumplió en todos estos contratos: ¿por qué el Órgano Interno de Control de PEP no la inhabilitó?
Lo cierto es que MARINSA de México no aparece en la lista de empresas inhabilitadas en el portal de proveedores y contratista sancionados de la SFP.
La licitación sigue
El fallo de la licitación está programada para el próximo 14 de febrero, y las popuestas que están sobre la mesa para ser evaluadas son:
Geosurvey Mexicana, S.A. de C.V., en propuesta conjunta con Cornelius Offshore, S. de R.L. de C. V., y Proyectos Chankan, S.A. de C.V., que ofertaron $134,268,699.60 pesos; **HPS Offshore Services, S.A. de C.V.** $157,075,657.95; Alternative Well Intervention Offshores, LLC., en conjunto con Plan B Technologies, S.A. de C.V., y TM&Company, S.A. de C.V. $156,367,749.26. Services Offshore & Subsea, S.A. de C.V., en propuesta conjunta con Compañía 4 Industrial del Golfo, S.A. de C.V., Ramher Sistemas Integrales S.A. de C.V., y Néstor Daniel Ramírez García, que ofertaron $123,347,896.36; Westmar Services, S.A. de C.V.; Geofísica Marina de Exploración, S.A. de C.V., GDT Offshore, S.A. de C.V., y JJ Services Integración y Mantenimiento Industrial, SA de CV $153,362,307.30
Por último, Reyvicog, S.A. de C.V., en propuesta conjunta con Capital Signal de México, S. de R. L. de C.V., Geoingeniería y Tecnología, S.A. de C. V., y Consultoría en Obra, S.A. de C.V. $150,065,017.20.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015 SGC	AMERICAN TRUST REGISTER, S. C.	09/12/2020	08/12/2023
2	SO 14001:2015 SGA	AMERICAN TRUST REGISTER, S. C.	09/12/2020	08/12/2023
3	ISO 45001:2018 SST	AMERICAN TRUST REGISTER, S. C.	09/12/2020	08/12/2023
4	SO 37001:2016 SGA	AMERICAN TRUST REGISTER, S. C.	09/12/2020	08/12/2023

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

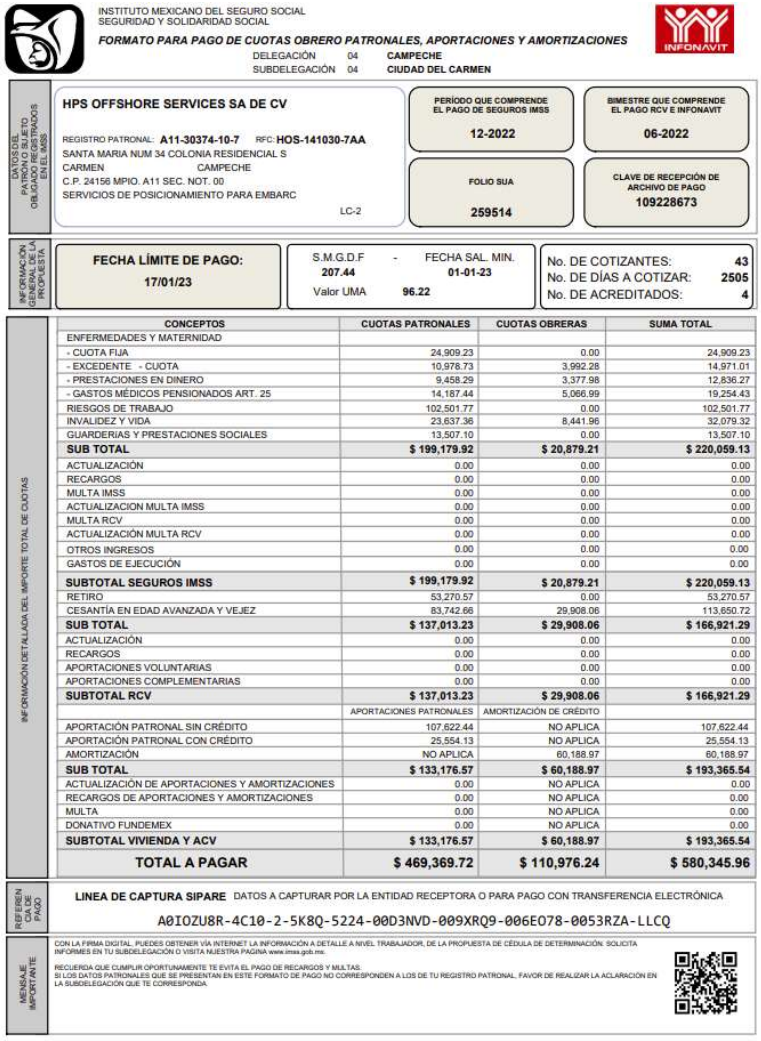
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	29	3	10	42
2021	31	2	10	43
2022	26	2	15	**43**

Fuente: Empresa.



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

INFONAVIT

DELEGACIÓN 04 CAMPECHE
SUBDELEGACIÓN 04 CIUDAD DEL CARMEN

DATOS DEL PATRÓN SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

HPS OFFSHORE SERVICES SA DE CV

REGISTRO PATRONAL: **A11-30374-10-7** RFC: **HOS-141030-7AA**
SANTA MARIA NUM 34 COLONIA RESIDENCIAL S
CARMEN CAMPECHE
C.P. 24156 MPIO. A11 SEC. NOT. 00
SERVICIOS DE POSICIONAMIENTO PARA EMBARC
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS	BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT
12-2022	06-2022
FOLIO SUA	**CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO**
259514	109228673

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 17/01/23

S.M.G.D.F 207.44 - FECHA SAL. MIN. 01-01-23
Valor UMA 96.22

No. DE COTIZANTES: 43
No. DE DÍAS A COTIZAR: 2505
No. DE ACREDITADOS: 4

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	24,909.23	0.00	24,909.23
- EXCEDENTE - CUOTA	10,978.73	3,992.28	14,971.01
- PRESTACIONES EN DINERO	9,458.29	3,377.98	12,836.27
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	14,187.44	5,066.99	19,254.43
RIESGOS DE TRABAJO	102,501.77	0.00	102,501.77
INVALIDEZ Y VIDA	23,637.36	8,441.96	32,079.32
GUARDERIAS Y PRESTACIONES SOCIALES	13,507.10	0.00	13,507.10
SUB TOTAL	**$ 199,179.92**	**$ 20,879.21**	**$ 220,059.13**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACION MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 199,179.92**	**$ 20,879.21**	**$ 220,059.13**
RETIRO	53,270.57	0.00	53,270.57
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	83,742.66	29,908.06	113,650.72
SUB TOTAL	**$ 137,013.23**	**$ 29,908.06**	**$ 166,921.29**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 137,013.23**	**$ 29,908.06**	**$ 166,921.29**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	107,622.44	NO APLICA	107,622.44
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	25,554.13	NO APLICA	25,554.13
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	60,188.97	60,188.97
SUB TOTAL	**$ 133,176.57**	**$ 60,188.97**	**$ 193,365.54**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 133,176.57**	**$ 60,188.97**	**$ 193,365.54**
TOTAL A PAGAR	**$ 469,369.72**	**$ 110,976.24**	**$ 580,345.96**

REFEREN CIA DE PAGO

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

A0IOZU8R-4C10-2-5K8Q-5224-00D3NVD-009XRQ9-006EO78-0053RZA-LLCQ

MENSAJE IMPORTANTE

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

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

BBVA

Comprobante de Aplicación del Pago de Cuotas Obrero Patronales, Aportaciones y Amortizaciones.

Fecha de Pago: 11/01/2023	Hora de Pago: 09:27:02	Total de Pago: $580,345.96
Línea de Captura: A0IOZU8R4C1025K8Q522400D3NVD009XRQ9006EO780053RZALLCQ		

Entidad Receptora: 012 BBVA	Folio de Pago: 011B092702		Folio de Internet: 002678009
Cuenta de Cargo: 0199571884	Sucursal: 4205	Nombre del Canal: BBVA MX 1002	Comisión Cobrada: $0.00

Razón Social: HPS OFFSHORE SERVICES SA DE CV		
Registro Patronal: A1130374107	Periodo de Pago IMSS: 202212	Periodo de Pago INFONAVIT: 202206
Origen de la Línea de Captura: 2	Folio SUA: 259514	Fecha de Vencimiento: 17/01/2023
Importe IMSS: $220,059.13	Importe de Aportación Patronal de Vivienda: $107,622.44	
Importe RCV: $166,921.29	Importe ACV: $85,743.10	

8DB80ozFb8myV9GP3ZHp

ESTE DOCUMENTO JUNTO CON EL ESTADO DE CUENTA SERVIRA COMO COMPROBANTE ANTE EL I.M.S.S. E INFONAVIT

BBVA MÉXICO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO
Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C. P. 06600, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México.
RFC BBA-830831-LJ2

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

- Posicionamiento submarino y de superficie
- Mapeos Submarinos e Inspección con Sonar Mesotech
- Estudios Geotécnicos (Piston Corer)
- Inspección con ROV
- Venta de Equipos Hemisphere GNSS
- Levantamientos Geofísicos con:
  - ✓ Sonar de Barrido Lateral (Side Scan Sonar)
  - ✓ Ecosonda Multihaz (Multibeam)
  - ✓ Perfilador Somero
- Renta de Señal Diferencial Atlas®

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2023	$ 6 341 432	$ 3 353 348	MXN
Febrero 2023	$ 4 255 705	$ 975 951	MXN
TOTAL	**$ 10 597 137**	**$ 4 329 299**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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	SURVEY EQUIPMENT SERVICES INC.	Estados Unidos	74-2102465	$ 104 498	USD
2	HEMISPHERE GNSS (USA) INC	Estados Unidos	37-1713030	$ 89 683	USD
3	SEATRONICS, INC.	Estados Unidos	76-04469068	$ 77 837	USD

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	FRONTERA OFFSHORE	México	FOF170112KK6	$ 847 775	USD
2	OPEX PERFORADORA	México	OPE181128FE0	$ 412 700	USD
3	COSL MEXICO	México	CME060523E30	$ 378 068	USD
4	PERFORACIONES MARITIMAS MEXICANAS	México	PMM890911G75	$ 323 766	USD
5	SAPURA ENERGY MEXICANA	México	SME1410034E9	$ 309 780	USD
6	DURANDCO OPERATIONS	México	DOP180112HK9	$ 174 880	USD
7	CHIHUAHUA JACKUP	México	MJA120113SR9	$ 173 580	USD
8	MARINSA DE MEXICO	México	MME0409248H1	$ 138 600	USD
9	CONSTRUCTORA Y PERFORADORA LATINA	México	CPL801111PS2	$ 131 130	USD
10	CONSTRUCTORA SUBACUATICA DIAVAZ	México	CSD840531F39	$ 122 650	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	ENDOSO 3A	EL ÁGUILA COMPAÑÍA DE SEGUROS	11100806174	$ 4 750 000	MXN
2	ENDOSO 1B	EL ÁGUILA COMPAÑÍA DE SEGUROS	61105456508	$ 4 550 000	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	BANCO MONEX	$ 0	USD
2	BBVA MEXICO	$ 0	USD
3	BANCO MERCANTIL DEL NORTE	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

REGISTRO LOCALIZADO FOLIO: 12593

Nombre o Razón Social
HPS OFFSHORE SERVICES SA DE CV

Entidad / Municipio
Ciudad de México / Cuauhtémoc

Aviso de registro N. / Fecha de aviso de registro
AR12080 / 2021-08-04

Ofreciendo los siguientes servicios

- 1. Servicios de posicionamiento para embarcaciones marítimas, tales como barcos, barcazas, remolcadores, abastecedores, plataformas autoelevables, semi-sumergibles, floteles; posicionamiento terrestre, en general todo lo relacionado con el sistema de posicionamiento global para uso marítimo terrestre e industria petrolera.

- Estudios geofísicos, geológicos, sísmicos, mapeos, inspección con vehículos remotos ROV para la industria, en general de manera enunciativa pero no limitativa, todos los estudios, rastreos, construcción, levantamientos e inspecciones con vehículos operados remotamente para la industria marítima y petrolera, para aguas someras, profundas, ríos, lagos y lagunas.

- Levantamientos y estudios batimétricos en lagos, lagunas, ríos, industria marítima y petrolera en aguas someras, profundas, lagos, lagunas, ríos, presas, acueductos, drenajes, etc.

Consulta 32D Público

El RFC o CURP, no cumple con los requisitos para hacer pública su opinión positiva.
* Información a la fecha de la consulta.

RFC: HOS1410307AA

CURP:

Fuente: www.sat.gob.mx

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

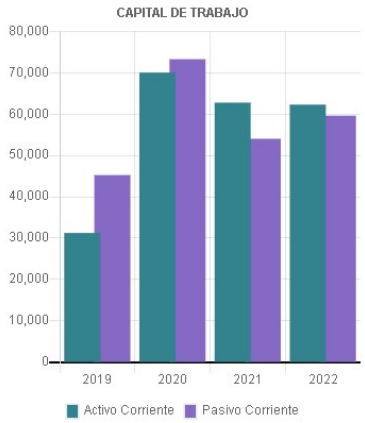
8- Estados Contables

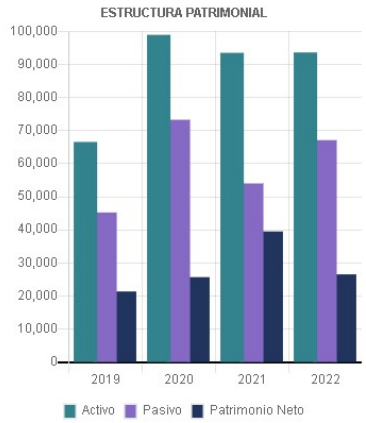
8.1 DATOS CONTABLES

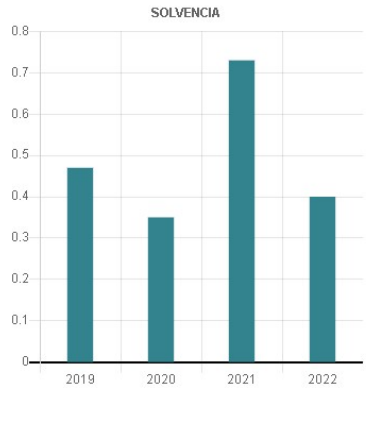
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	723	1 196	573	233
Inversión corriente	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	29 358	59 945	54 024	57 449
Otros Créditos	963	0	134	61
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	184	8 886	8 038	4 535
Total De Activo Corriente	31 228	70 026	62 768	62 279
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	36 225	39 207	44 040	50 558
Depreciación Acumulada	884	11 052	16 211	22 117
Bienes De Uso	35 341	28 155	27 828	28 441
Activos Intangibles	0	0	2 917	2 917
Otros Activos No Corrientes	0	776	12	2
Total Activo No Corriente	35 341	28 932	30 757	31 360
Total Activo	66 569	98 958	93 525	93 639

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



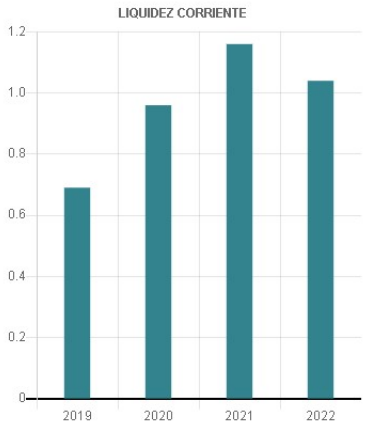


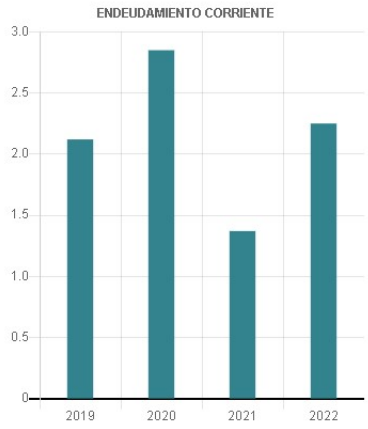


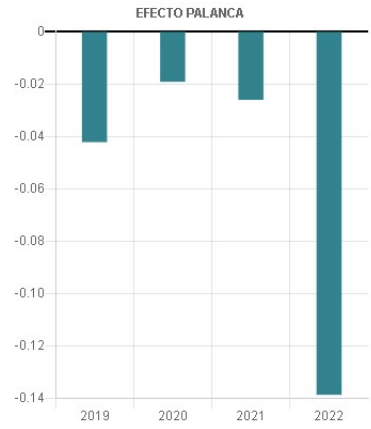
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	41 156	2 508	160	85
Préstamos (Deudas Bancarias)	1 916	60 181	42 239	29 989
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	383	580
Cargas Fiscales	202	1 407	255	144
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	1 959	9 175	10 983	28 798
Total Pasivo Corriente	45 234	73 271	54 021	59 597
Cuentas Por Pagar	0	0	0	7 517
Préstamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	7 517
Total Pasivo	45 234	73 271	54 021	67 114
Capital Social	300	300	300	300
Resultados No Asignados	21 036	25 386	39 205	26 225
Patrimonio Neto	21 336	25 686	39 505	26 525

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



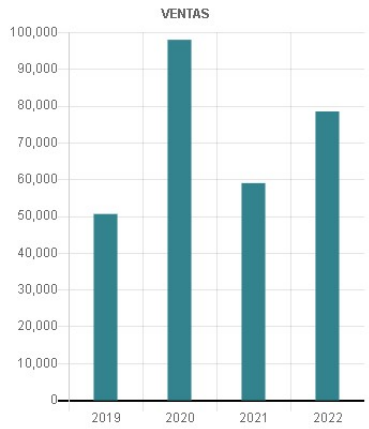


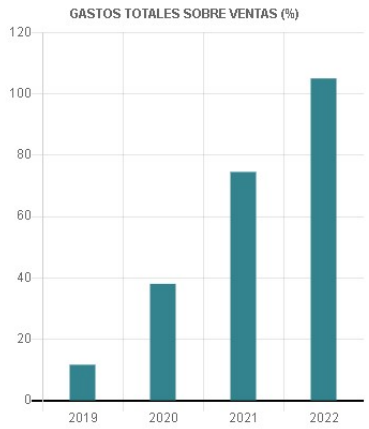


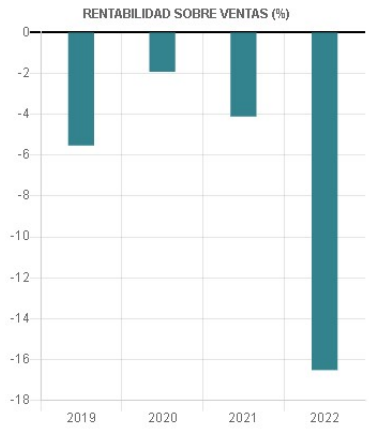
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	50 672	98 041	59 062	78 555
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	47 871	57 491	21 184	9 225
Resultado Bruto	2 801	40 550	37 878	69 329
Amortizaciones	0	4 350	5 160	5 905
Gastos de Comercialización	5 103	20 936	34 400	70 019
Gastos de Administración	0	0	0	0
Gastos Financieros	778	16 325	9 617	12 486
Otros Ingresos	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	277	-4 350	3 710	196
Impuesto a las Ganancias	0	825	0	0
Resultado	-2 803	-1 886	-2 429	-12 980

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	0,47	0,35	0,73	0,40
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	2,12	2,85	1,37	2,53
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,12	2,85	1,37	2,25
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-14 005,04	-3 245,22	8 747,81	2 681,84

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,69	0,96	1,16	1,04
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,69	0,96	1,16	1,04
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	1,73	1,64	1,09	1,37
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	2 320,04	593,19	370,21	217,90
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,76	0,99	0,63	0,84
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	1,43	3,48	2,12	2,76
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,09	2,34	1,07	1,13
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,45	7,37	8,58	4,58
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	13,80	224,05	261,04	139,34

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	5,53	41,36	64,13	88,26
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-5,53	-1,92	-4,11	-16,52
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-5,53	-1,92	-4,11	-16,52
EBIT Resultado Bruto - Amortizaciones - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-2 302 605	15 264 191	-1 682 218	-6 594 733
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-4,54	15,57	-2,85	-8,40
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,13	-0,07	-0,06	-0,49
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-4,21	-1,91	-2,60	-13,86
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-2 025 401	19 613 861	12 347 348	5 412 349
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,04	0,27	0,23	0,08
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,04	0,20	0,21	0,07
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	-2,60	1,20	1,28	0,43

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,02	0,17	0,16	0,16
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,10	0,21	0,58	0,89
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,12	0,38	0,75	1,05
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,60	0,91	1,42	0,93
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	6,47	5,39	4,82

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2020, 2021 y 2022 (fecha de cierre 31/12) expresados en Pesos Mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $78.5 Millones vs $59.0 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 33%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 35.9% al 11.7% mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 58.2% al 89.1%, aumentando fuertemente en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $196.1 Mil (0.25% s/ventas) correspondientes a Resultados Inversiones permanentes, Financieros y por Tenencia.
- Según lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una pérdida Final de -$12.9 Millones (-16.52% s/ventas) vs el quebranto de -$2.4 Millones (-4.11% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 crecimiento de Ventas, marcada caída de Costos Directos y muy fuerte aumento de Gastos de Estructura, presentando un quebranto final por 4°año consecutivo.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 1.16 a 1.04, manteniéndose aun dentro de valores aceptables.
- El Capital de Trabajo fue $2.7 Millones, equivalente al 2.9% del Activo, siendo muy baja la relación.

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

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $26.5 Millones vs $39.5 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN solo $300 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 71.7% del Activo siendo las Deudas Bancarias a corto plazo (44.7% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a corto plazo (42.9% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.73 a 0.40, permaneciendo en parámetros ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 1.37 a 2.25, también manteniéndose profundizando valores poco satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitada, con baja Solvencia, Endeudamiento Corriente en ascenso y muy escasa capitalización.

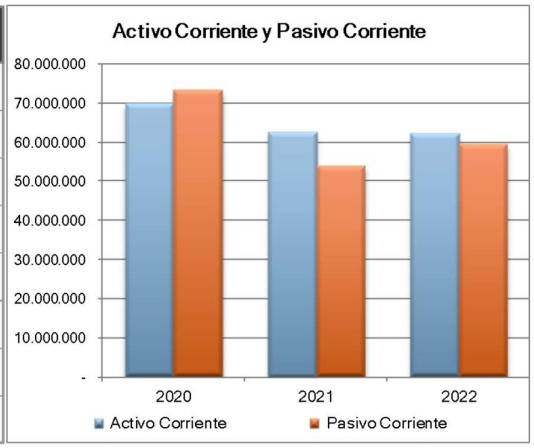
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados	2020/2021/2022		
Concept	dic-20	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	1.196.095	572.915	233.279
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	59.944.537	54.023.762	57.449.292
Otros Créditos	-	134.062	61.456
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	28.155.119	27.828.075	28.441.323
Otros activos corrientes	9.662.059	10.966.540	7.453.726
Activo Corriente	**98.957.810**	**93.525.354**	**93.639.076**
Deudas Comerciales	2.508.370	159.682	85.064
Deudas bancarias	60.181.104	42.239.384	29.989.467
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.407.210	638.576	724.483
Otros Pasivos	9.174.812	10.982.952	28.798.324
Pasivo no Corriente	-	-	7.516.612
Pasivo	**73.271.496**	**54.020.594**	**67.113.950**
Gastos Comerciales	20.935.821	34.400.453	70.018.676
Gastos Administración	-	-	-
Gastos Financieros	16.324.602	9.616.820	12.486.494
Otro egresos	4.349.670	-	-
Impuesto a las ganancias	825.290	-	-
Total	**42.435.383**	**44.017.273**	**82.505.170**

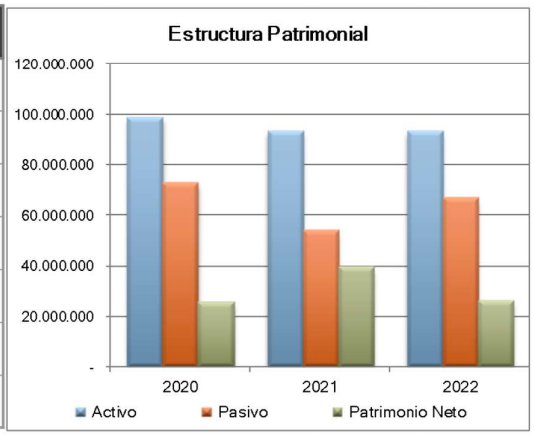
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2020/2021/2022

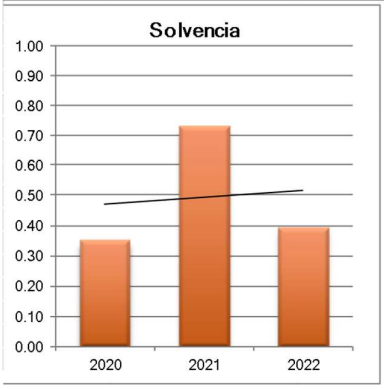
Analisis Patrimonial	dic-20	dic-21	dic-22
Solvencia	0.35	0.73	0.40
Patrimonio Neto sobre Activo	26%	42%	28%
Endeudamiento corriente	2.85	1.37	2.25
Capital corriente	-0.03	0.09	0.03
Activo no Cte sobre Activo	29%	33%	33%
Financiación del activo no cte.	0.89	1.28	1.09
Deuda bancaria sobre Pasivo	82%	78%	45%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	3%	0%	11%

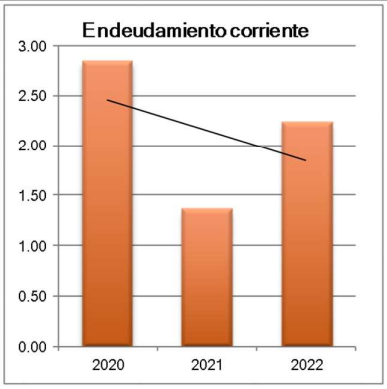


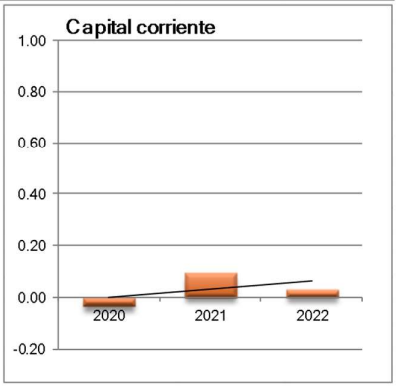
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Activo Corriente	$ 70.026.274	$ 62.768.404	$ 62.279.178
Activo no Corriente	$ 28.931.536	$ 30.756.950	$ 31.359.898
Activo	$ 98.957.810	$ 93.525.354	$ 93.639.076
Pasivo Corriente	$ 73.271.496	$ 54.020.594	$ 59.597.338
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ 7.516.612
Pasivo	$ 73.271.496	$ 54.020.594	$ 67.113.950
Patrimonio Neto	$ 25.686.314	$ 39.504.760	$ 26.525.126



Trends



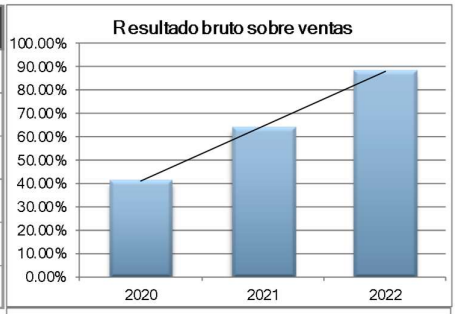




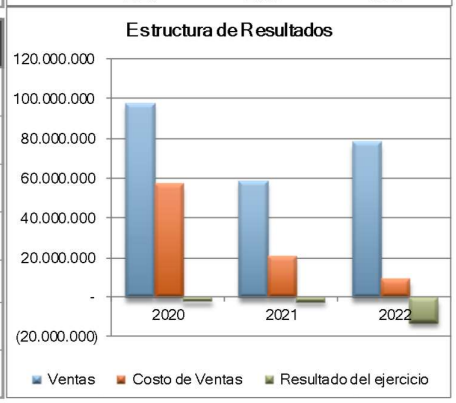
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

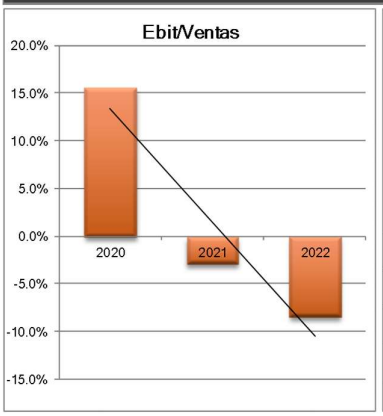
Períodos Analizados			2020/2021/2022
Análisis de rentabilidad	dic-20	dic-21	dic-22
Rentabilidad de la inversión total	-7.3%	-6.1%	-48.9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	59.4%	18.2%	-1.9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	15.4%	7.7%	-0.5%
Resultado bruto sobre ventas	41.4%	64.1%	88.3%
Rentabilidad sobre Ventas	-1.9%	-4.1%	-16.5%
Costo del financiamiento	22.3%	17.8%	18.6%

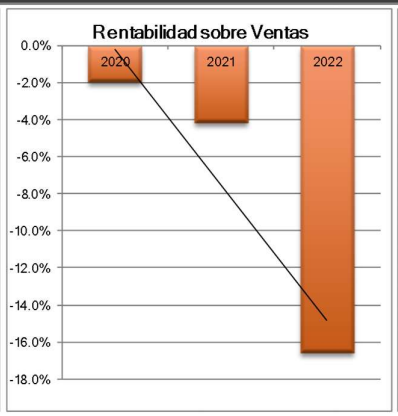


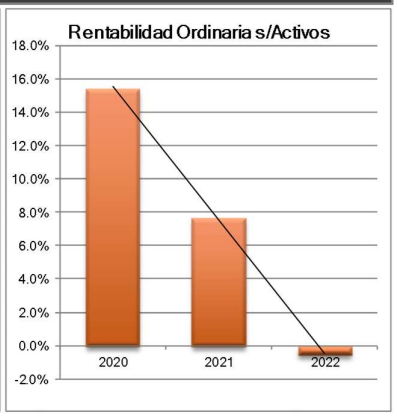
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Ventas	$ 98.040.981	$ 59.061.942	$ 78.554.647
Costo de Ventas	$ 57.491.299	$ 21.183.756	$ 9.225.216
Resultado del ejercicio	$ -1.885.701	$ -2.429.423	$ -12.979.633
Ebit	$ 15.264.191	$ -1.682.218	$ -6.594.733
Ebit/Ventas	15.6%	-2.8%	-8.4%
EBITDA/Ventas	0.20	0.21	0.07
EBITDA/Intereses	1.20	1.28	0.43



Trends



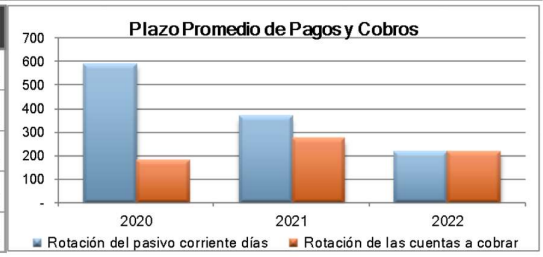




Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

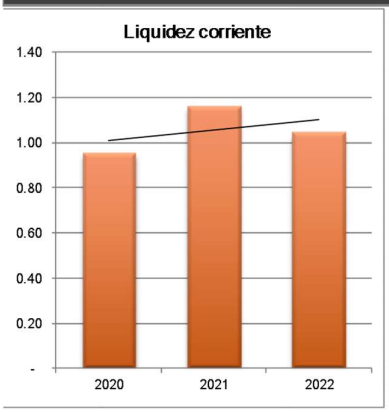
Períodos Analizados				2020/2021/2022
Analisis Financiero	dic-20	dic-21	dic-22	
Liquidez corriente	0.96	1.16	1.04	
Liquidez acida	0.96	1.16	1.04	
Rotación del pasivo corriente días	593	370	218	
Rotación de las cuentas a cobrar	184	276	221	
Efecto Palanca	-0.02	-0.03	-0.14	

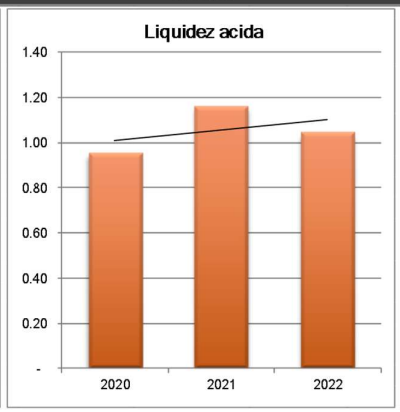


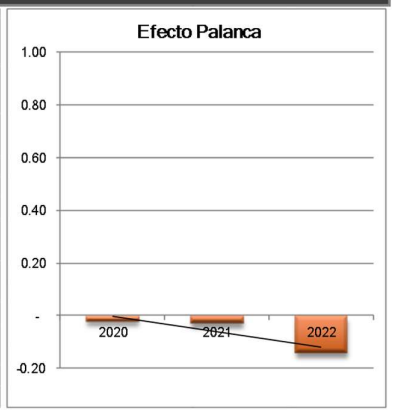
Info	dic-20	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	1.196.095	572.915	233.279
Creditos por ventas	59.944.537	54.023.762	57.449.292
Deudas Comerciales	2.508.370	159.682	85.064
Deudas bancarias	60.181.104	42.239.384	29.989.467
Deuda Financiera s/ P.Neto	2	1	1

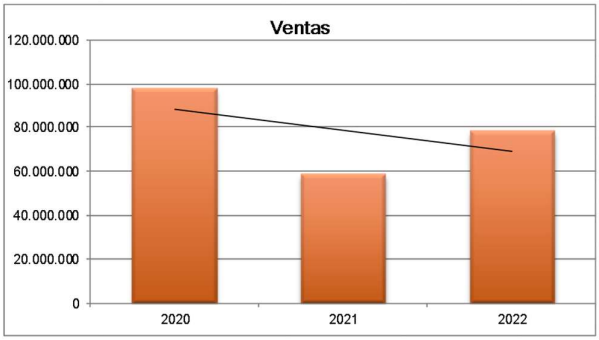


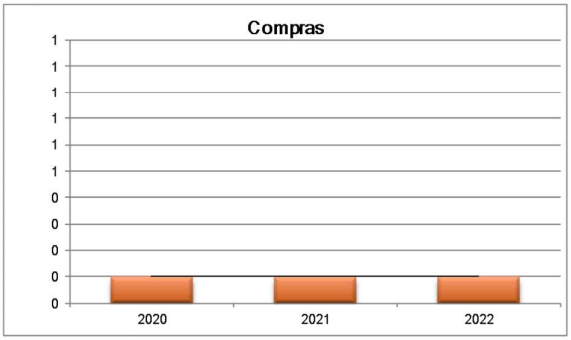
Trends







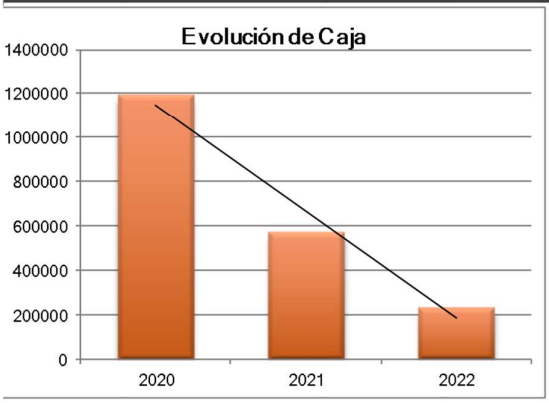


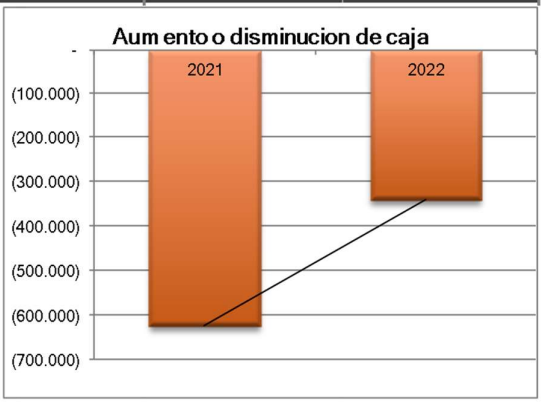


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2020/2021/2022	
Análisis del Flujo de fondos	dic-21	dic-22
Resultado del ejercicio	$ -2.429.423.00	$ -12.979.633.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 5.159.951.00	$ 5.905.488.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 2.730.528.00	$ -7.074.145.00
Variación de créditos por ventas	$ 5.920.775.00	$ -3.425.530.00
Variación de otros créditos	$ -134.062.00	$ 72.606.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -1.304.481.00	$ 3.512.814.00
Variación de cuentas a pagar	$ -2.348.688.00	$ 7.441.994.00
Variación de deudas sociales	$ 383.469.00	$ 196.877.00
Variación de deudas fiscales	$ -1.152.103.00	$ -110.970.00
Variación de otras deudas	$ 1.808.140.00	$ 17.815.372.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 5.903.578.00	$ 18.429.018.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 16.247.869.00	$ -1.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -4.832.907.00	$ -6.518.736.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 17.318.540.00	$ 11.910.281.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -17.941.720.00	$ -12.249.917.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -623.180.00	$ -339.636.00





Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	6.546.221	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	228	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	286	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 Pesos Mexicanos + 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	0.46	1	Liquidez corriente	ratio	1.06	4
Endeudamiento corriente	ratio	2.13	1	Liquidez acida	ratio	1.06	10
Capital corriente	%	3.5%	2	Rotación del pasivo corriente días	días	286	1
Activo no Cte sobre Activo	%	32.9%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	228	1
Financiación del activo no cte.	ratio	1.11	10	Efecto Palanca	ratio	- 0.10	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	55.1%	5	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	8.3%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	16.0%	4
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	76.2%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	-36.2%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	8.3%	4	Gastos Totales sobre Ventas	%	92.2%	1
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	2.7%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	5	5
Resultado bruto sobre ventas	%	78.7%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-12.6%	1	Rotación del activo	veces	0.81	1
Costo del financiamiento	%	18.8%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-4.9%	1	35.65			
EBITDA/Ventas	%	11.0%	5				
EBITDA/Intereses	%	0.68	3				

