DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

NAVIERA PETROLERA INTEGRAL S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Septiembre 2024

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

Informe de Reevaluación / Ampliación de Alcance
Anexo 3 A - Servicios

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**				x				
1.1.1	Presentación y pago de aportes y contribuciones								x
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Situacion ante el SAT								x
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**100%**	**15**						

Tipo de Empresa		**Comercial**	**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**				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	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	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
								x				
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
					x							
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
					x							
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
						x						
Total Situación Económico-Financiero		**47%**	**14**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	15	**15**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	14	**30**	**47%**	**90,0%**	**4,2**
Resultado Final		**5,2**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2 CONCLUSIÓN

NAVIERA PETROLERA INTEGRAL, S.A. DE C.V. inició sus actividades en el año 2003 en la Ciudad de México, México. Es una empresa especializada en servicios marítimos, incluyendo el transporte y abastecimiento de materiales y equipos a plataformas petroleras. Sus accionistas son: JUAN PABLO VEGA ARRIAGA (96.98%), JUAN PABLO VEGA TORRE (1.51%) y BENJAMÍN VEGA TORRE (1.51%). Opera bajo certificaciones de calidad ISO: 9001, 14001 y 45001 (Vigentes). No se pudo determinar si cuenta con empleados registrados. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Cuestiones Judiciales, Eventos de Integridad ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas, sin embargo, se obtuvieron Notas de Prensa Negativas (Ver detalles).

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 mostró un moderado desempeño económico, registrando un aumento en las ventas (10% variación interanual), acompañado por la reducción de los Gastos de Estructura y el alza de los Costos Directos. La ganancia final de 3.30% s/ventas resultó exigua y se vio beneficiada por Ingresos Netos del 2.41%s/ventas, lo cual, comparado con el ejercicio anterior presenta un detrimento frente a la adecuada ganancia del 5.84% s/ventas obtenida. La situación Financiera y patrimonial resultó dispar, el aumento del Pasivo impactó en la inadecuada estructura de financiamiento (el Pasivo representa el 55% del Activo). Este desbalance impactó en los valores de los principales indicadores: la Liquidez Corriente presentó una leve caída, pasando de 1.29 a 1.28, aunque sigue en valores adecuados. El Endeudamiento Corriente aumentó de 0.37 a 0.66, permaneciendo en parámetros bajos. Por otro lado, el Capital de Trabajo mantuvo una ajustada conformación, siendo equivalente al 8% del Activo, la Solvencia Patrimonial profundizó en valores insatisfactorios, disminuyendo de 0.99 a 0.83 y en cuanto a la capitalización, esta continúa siendo escasa. No se presentaron ventas post balance.

De acuerdo con los datos analizados, y si bien la compañía no presenta mayores inconvenientes, recomendamos operar con cierta cautela debido al deterioro de su rentabilidad sobre ventas observada en los últimos tres ejercicios y a la algo debilitada situación financiera y patrimonial.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 627 832 783**	**N/I**
Límite de compra	**MXN 188 349 834**	**N/I**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2 CONCLUSIÓN 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
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
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 10
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
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 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 15
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 15
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 15
3.5 PROVEEDORES 16
3.6 CLIENTES 16
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 EXPORTACIONES 17

5- SITUACIÓN BANCARIA 18

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 19
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 19
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 19
6.3.1 Embargos 19
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 19

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 23
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 25

8.1 DATOS CONTABLES 25
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 31
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 32
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 33
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 34
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 35
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 36
8.8 SCORE DE BALANCE 37

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	NAVIERA PETROLERA INTEGRAL, S.A. DE C.V.
Tax ID	NPI971110FK0
Identificador Global	MX01950612
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	ARQUIMEDES 29 INT 11 MIGUEL HIDALGO, 11560 MEXICO DF (CDMX)
Estado	ACTIVA
Código Postal	11560
País	MÉXICO
Teléfonos	555-250-2091
Actividad	TRANSPORTE MARÍTIMO DE ALTURA
Fecha de Inicio Actividad	26/05/2003
Web	www.navinsa.com.mx
E-mail	NAVINSA@NAVINSA.COM.MX
Contacto	dcbaez@navinsa.com.mx

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

NAVIERA INTEGRAL es una empresa cien por ciento mexicana cuyo propósito principal es ofrecer servicios marítimos confiables, innovadores y con los más altos estándares de calidad. Mismos que continúan proveyendo a la industria petrolera del país desde hace más de 33 años con embarcaciones eficientes y de vanguardia.

Fuente: Empresa

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

NPI971110FK0
Registro Federal de Contribuyentes

NAVIERA PETROLERA INTEGRAL
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14110017867
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
MIGUEL HIDALGO , CIUDAD DE MEXICO A 04 DE MARZO DE 2024

NPI971110FK0

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	NPI971110FK0
Denominación/Razón Social:	NAVIERA PETROLERA INTEGRAL
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	10 DE NOVIEMBRE DE 1997
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	10 DE NOVIEMBRE DE 1997

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:11560	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: ARQUIMEDES	**Número Exterior:** 209
Número Interior:101	**Nombre de la Colonia:** POLANCO V SECCION
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** MIGUEL HIDALGO
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** CALLE HOMERO
Y Calle: AVENIDA EJERCITO NACIONAL	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Transporte marítimo de altura	100	26/05/2003	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	31/03/2002	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración informativa anual de clientes y proveedores de bienes y servicios. Impuesto sobre la renta.	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2002	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	31/03/2002	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	31/03/2002	
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	31/03/2002	
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	01/02/2003	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	16/02/2016	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/02/2018	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/02/2018	

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 ¡denúncíala! 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: ||2024/03/04|NPI971110FK0|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital: iy+e5pJkxx7UYmD/qFiUYbcKXAK/JnPNCkg3ZKy5leGPzm5tX7a1kXWe6R0OYgRgorgtmgfiuycqipG/re9M/vuc7s sdUSdhlzQMY7OtUrKdBqJbeuLDmvY94LZI5BOX+6YHF5pWzh/1IymRuTkA9uKi/kAQc719MI5J8SayWPo=

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

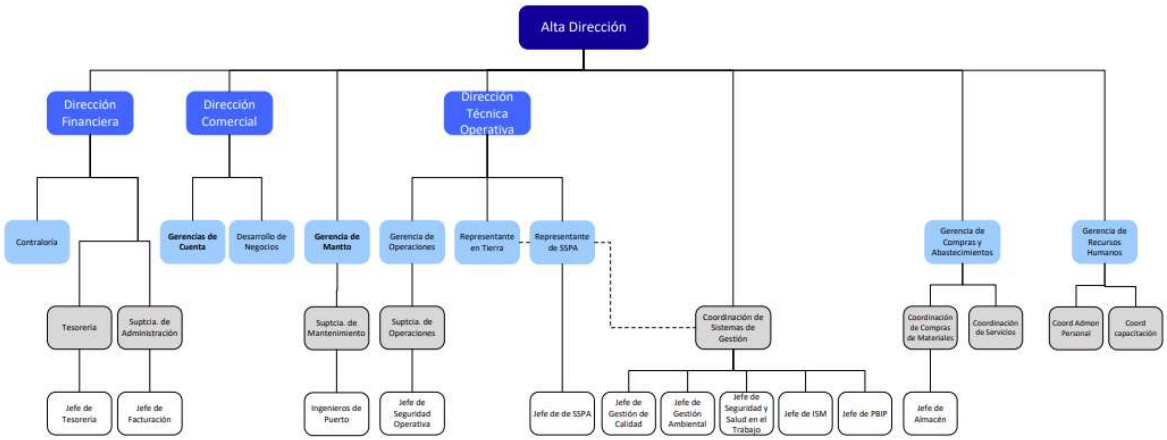
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

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	%
JUAN PABLO VEGA ARRIAGA	México	VEAJ541213T7A	96.98
JUAN PABLO VEGA TORRE	México	34985162MX	1.51
BENJAMÍN VEGA TORRE	México	36710084MX	1.51

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
BENJAMÍN DÍAZ RODRÍGUEZ	México	DIRB760121	Representante Legal /CFO

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles



Fuente: Empresa

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información

OTRAS PUBLICACIONES

Ríos Gómez inicia travesía y Vega Arriaga, bye al consulado
Fecha: 19/03/2024 Fuente: info-transportes.com.mx

Por fin confirmaron la toma de posesión del capitán de Navío Juan Francisco Ríos Gómez como director General de Puertos de Semar, que encabeza el almirante Rafael Ojeda Durán. ¡Bravo por él! Porque dicen los expertos que le espera un trabajo titánico después de su bienvenida este viernes 15 de marzo en la Secretaría. Según cuentan a Radio Pasillo, tiene mucho por revisar, especialmente los contratos que entregó Doña Marisa Abarca, su predecesora. Entre otros, nada más ni nada menos que uno bien jugoso para el amigo de todos, Don Raúl Sandoval, el rey de los patios de Hazesa en Manzanillo. Y es que parece que, sin mucho análisis, esos contratos salieron más rápido que un submarino en emergencia. ¡Mejor que el Capitán Ríos Gómez esté atento, no vaya a ser que se tope con sorpresas marítimas inesperadas! De Cónsules y mareas políticas Entre tanta turbulencia, nos dicen que el empresario **Juan Pablo Vega Arriaga**, capitán de **Naviera Integral** (Navinsa), soltó las amarras y dejó su larga travesía como Cónsul Honorario del Reino de los Países Bajos. ¡Que levanten anclas y suenen las campanas! Resulta que la canciller Alicia Bárcena fue quien dio el visto bueno para retirar el permiso que México le otorgó a Vega para ejercer como Cónsul Honorario en Playa del Carmen, Campeche y Tabasco. ¡Vaya vueltas que da el mar de la diplomacia! Nos cuentan también que fue el mismísimo de Macuspana, ¡AMLO en persona!, quien decidió recoger el permiso

que le permitía a Juan Pablo Vega representar al Reino de los Países Bajos, tierra de los tulipanes y los molinos. Y no es para menos, siendo líderes en la fabricación de embarcaciones, era seguro navegar con un capitán con experiencia en aguas mexicanas. ¡Ah, y no podía faltar la coletilla política! El permiso original fue otorgado durante la era del gobierno de Enrique Peña Nieto, cuando la canciller era la expriista Claudia Ruiz Massieu (2017), actual activo de Dante Delgado en Movimiento Ciudadano, o sea MC.

'Un mar en calma, no hace buenos marinos'
Fecha: 03/07/2019 Fuente: tabasco.gob.mx

Dos Bocas, Paraíso. - De los astilleros de Isla del Carmen, Campeche, el buque "Leonardo" zurcó las millas interiores de los 200 kilómetros del litoral de Tabasco -México cuenta con 11 mil kilómetros de costa-, para dar una vuelta de más de 30 minutos con una tripulación ajena a la mar; al bamboleo de las embarcaciones marítimas. Y, sin embargo, así fue. La resistencia a la breve travesía involucró a los interesados a subirse a la embarcación después que el gobernador Adán Augusto López Hernández izó la bandera de México para sumarse a las 45 exhibidas por el navío al arribar al puerto de Dos Bocas, Paraíso. Antes, hubo de arriarse el lábaro de San Vicente. Al pasar de la cubierta principal, **Juan Pablo Vega Arriaga**, presidente del grupo **Naviera Integral S.A. de C.V**., soltó la invitación al titular del Poder Ejecutivo estatal: "Si usted acepta, damos una vuelta..." El propietario de 38 embarcaciones 100 por ciento mexicanas cuya empresa nació en 1987, previamente asumió el papel de anfitrión de la ceremonia oficialmente denominada "Abanderamiento 'Leonardo' Terminal Marítima Dos Bocas". En el acto que concentró al presidente municipal, Antonio Alejandro Almeida así como autoridades civiles y militares, incluyendo a Abraham David Alipi Mena, que llegó con la representación del director general de Petróleos Mexicanos, Octavio Romero Oropeza, reconoció la disposición del presidente, Andrés Manuel López Obrador para estimular la inversión del empresariado mexicano. "El barco se llama México", expresó sin titubeos, aunque el nombre de la embarcación que abanderó el gobernador López Hernández, identifica a su nieto Leonardo, hijo de su primogénito Juan Pablo Vega Torre, también presente en el evento. La solemnidad del evento que incluyó a la escolta de bandera de la V Zona Naval, así como a los 28 afiliados al Colegio de Marinos de Tabasco, A.C., a cargo de Víctor Flotes Figueroa -agrupación que esperó más de un mes para entregar al titular del Poder Ejecutivo estatal, una escultura en bronce de un ancla, pues por cuestiones de logística no lo pudo hacer el Día de la Marina Nacional-, desapareció cuando el gobernador López Hernández aceptó la invitación del anfitrión: "Vamos, pero si invita a los que están en el muelle..." Mientras el mandatario estatal y parte de su comitiva, entre ellos la titular de la Secretaría para el Desarrollo Económico y la Competitividad, Mayra Elena Jacobo Priego, así como una parte de la tripulación de "Leonardo" -una embarcación de un costo de 200 millones de euros con una capacidad de transportación de 420 toneladas, según informó Juan Pablo Vega Torre-, recorrían la zona de pasajeros y ascendían al cuarto de mando, toda la cubierta principal se convirtió en escenografía para quienes desafiaron a la mar... "No soy hombre de mar", había aclarado el gobernador Adán Augusto López, en la ceremonia en tierra. No obstante, el recorrido por aguas someras duró más de media hora. Poco tiempo para los "constructores de calles en la mar", mucho para quienes se quedaron en el muelle. Las selfies compitieron con fotógrafos y camarógrafos. Hubo tomas en el cuarto de pasajeros, con la copa de vino blanco y bocadillos. En esa inesperada relación entre los marinos uniformados, curiosos, prensa y autoridades, predominó la armonía al grado que cuando el gobernador López Hernández bajó del cuarto de mando seguido del empresario Vega Arriaga, también aceptó posar con las acompañantes del evento. Y al pisar tierra, el dicho inglés que había recordado el empresario Vega Arriaga ubicó a la concurrencia: "Un mar en calma, no hace buenos marinos".

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	SISTEMA DE GESTION DE LA CALIDAD	DNV-GL	01/01/2022	31/01/2025
2	SISTEMA DE GESTION AMBIENTAL	DNV-GL	01/01/2022	31/01/2025
3	SISTEMA DE GESTION DE LA SEGURIDAD	DNV-GL	01/06/2022	30/06/2025
4	EMPRESA CONFIABLE	ACHILLES	01/12/2023	31/12/2024



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

No se detectó información

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









Administración y operación de embarcaciones

Te ayudamos en la búsqueda, solución, operación y mantenimiento de diversos tipos de embarcaciones, todo esto respaldado con nuestros más de 30 de años de experiencia en el sector marítimo.

SERVICIOS

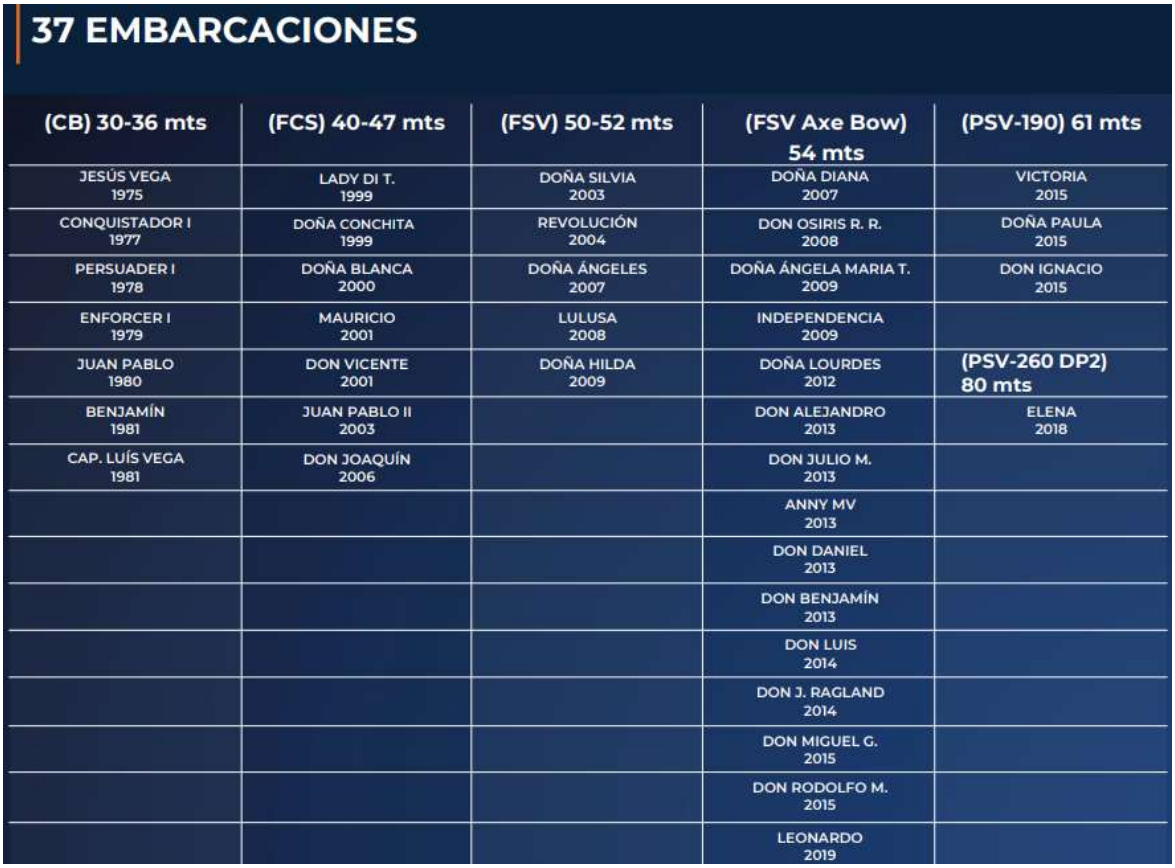


Ofrecemos servicios de fletamento de embarcaciones, servicios especializados de transporte de personal, de materiales y equipos diversos así como dispersion de hidrocarburos con la flota más moderna y eficiente, con soluciones a necesidades portuarias y servicios integrados.

NUESTRA FLOTA

LANCHAS RÁPIDAS | ABASTECEDORES RÁPIDOS | PSVs





Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2022	$ 10 000 000	USD
2023	$ 2 484 000	USD
2024	$ 7 350 000	USD

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V.

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

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	MAQUINAS DIESEL S.A. DE C.V.	México	MDI931014D37	$ 23 956 980	MXN
2	MEXICO RICO Y QUE RICO, S. DE R.L. DE C.V.	México	MRQ1409111N9	$ 22 675 423	MXN
3	DIESEL REFACCIONES Y SERVICIO S.A. DE C.V.	México	DRS720322JD8	$ 12 149 083	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	México	N/I	$ 0	MXN
2	HALLIBURTON DE MÉXICO	México	N/I	$ 0	MXN
3	SHELL INTERNACIONAL	Estados Unidos	N/I	$ 0	USD
4	PERFORADORA LATINA	México	N/I	$ 0	USD
5	FIELDWOOD / OFFSHORE 360	México	N/I	$ 0	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	PANDI	ATLAS	D70-60-1141	$ 500 000 000	USD

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

No se detectó información.

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



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

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
24ND7045009	NPI971110FK0

Nombre, Denominación o Razón social

NAVIERA PETROLERA INTEGRAL 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 2 de septiembre de 2024 a las 8:11 horas

Notas

1.-Tratándose de estímulos o subsidios, tiene una vigencia de 3 meses contada a partir del día en que se emite según lo establecido en la regla 2.1.27. y 30 días naturales a partir de su emisión para trámites diferentes al señalado, de acuerdo a la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024.

2.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación y no constituye respuesta favorable respecto a contribuyentes que se ubican en los supuestos del artículo 69 del Código Fiscal de la Federación.

3.-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.

4.-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 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024; 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 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.- Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

Cadena Original

||NPI971110FK0|24ND7045009|02-09-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

GJXKNZFhcjZZBAEUtZ3x3sFA3QjtjkoGgrmvvVHg85Peblw6thWePe4NowJMfZgJjdZBteE7ufHuGEsoEiFzyfeG0
5GW31jRbs2to0ISHuYB9My9pQO9gyKHbUjgeY7PKPNgItgUtOm5wedwdbPMd6FlnbAi3mgwgTgfRGfUbaV4Qir/+b
dZUB66HwivHw6vwH2ZOCTnK+beeUFPiPkdi5i0sAvi0QEp8mo1jgRgGfrL6EzLT6LvCgRFE2Xjfdhg+ZaaBD1qjz
/5yztSHY5eyh1kvBV09Gd2eDkc899A5JSNXACx5sLjayZLSUTDi72im7l7C56pzsZPZ66Gvw==

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.

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

5.-La opinión que se genere indicando que es INSCRITO SIN OBLIGACIONES fiscales, se considera Opinión Negativa para efectos de contratación de adquisiciones, arrendamientos, servicios u obra pública

6.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024 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 servirte.

Los alcances y condiciones del tratamiento de sus datos personales podrá consultarlos en el aviso integral de privacidad para ello, ingrese al portal de Internet del SAT en la siguiente ruta: http://omawww.sat.gob.mx/documentossat/Paginas/AvisodePrivacidadSAT/aviso_de_privacidad_sat.htm

Cadena Original

||NPI971110FK0|24ND7045009|02-09-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

GJXKNZFhcjZZBAEUtZ3x3sFA3QjtjkoGgmvvVHg85PebIw6tiWePe4NowJMfZgJjdZBteE7ufHuGEsoEiFzyfeG0
5GW31jRbs2to0ISHuYB9My9pQO9gyKHbUjgeY7PKPNgltgUtOm5wedwdbPMd6FInbAt3mgwgTgfRGfUbaV4Qir/+b
dZUB66HwivHw6vwH2ZOCTnK+beeUFPiPkdi50sAvi0QEp8mo1jgRgGfrL6EzLT6LvCgRFE2XjfdHhg+ZaaBD1qiz
/5yztSHY5eyh1kvBV09Gd2eDkc899A5JSNXACx5sLjayZLSUTDi72m7i7C56pzsZPZ66Gvw==

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://ptsc32d.clouda.sat.gob.mx/ConsultaPublico

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: NAVIERA PETROLERA INTEGRAL SA - NPI971110FK0
Fecha: 02/09/2024

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: DIAZ RODRIGUEZ BENJAMIN - DIRB760121
Fecha: 02/09/2024

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: VEGA TORRE BENJAMIN - 36710084MX
Fecha: 02/09/2024

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: VEGA TORRE JUAN PABLO - 34985162MX
Fecha: 02/09/2024

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: JUAN PABLO VEGA ARRIAGA - VEAJ541213T7A
Fecha: 02/09/2024

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 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS



Fuente: https://directoriosancionados.apps.funcionpublica.gob.mx/

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Investigan a Navinsa por presunto huachicoleo en Ciudad del Carmen Fecha: 11/05/2021 Fuente: poresto.net
Una de las embarcaciones de la empresa **Navinsa** fue detenida por presunto tráfico de combustible; es la segunda ocasión Tras la detención de una embarcación de la empresa **Naviera Integral** (Navinsa) por presunto huachicoleo, el dueño de dicha compañía, Juan Pablo Vega Arriaga, promovió un amparo ante el Juzgado Segundo de Distrito, pues el Ministerio Público de la Fiscalía General de la República (FGR) comenzó una investigación en contra de la contratista. Esta es la segunda ocasión que un barco de esta compañía es detenido por el mismo delito y, de la misma forma, es la segunda vez que el empresario solicita un amparo; sin embargo, en aquella primera incidencia le fue negado dicho amparo. El pasado 28 de abril elementos de la Secretaría de Marina (Semar) detuvieron a dos embarcaciones y dos tripulantes en aguas del Golfo de México por presunto tráfico ilegal de combustible, después de que los tripulantes no pudieran acreditar la procedencia legal del diésel que cambiaban de una nave a otra de forma indebida. Una de estas embarcaciones era un barco camaronero, la otra, una embarcación abastecedora de nombre "Doña María", propiedad de la Naviera Integral. Tras lo ocurrido, pasó menos de una semana para que su propietario, **Juan Pablo Vega Arriaga** promoviera el 3 de mayo el amparo indirecto 606/2021 ante el juez segundo de distrito en Campeche, pues después del aseguramiento, la Fiscalía General de la República abrió una investigación contra la contratista. Esta es la segunda ocasión que dicha naviera asentada en la Isla del Carmen se ve involucrada en casos de huachicoleo y también, la segunda ocasión que el dueño busca la protección federal por el mismo delito. En julio del 2020, la misma Semar detuvo al barco "Don Joaquín" de Navinsa también por ser captada en presuntos actos de tráfico de combustible, en ese mismo mes, Vega Arriaga, acudió a presentar el amparo 593/2020 ante la jueza primera de distrito federal en el estado; no obstante, dicha protección le fue negada en noviembre de 2020 y la investigación con expediente FED/CAM/CCAR/309/2020 continúa en proceso. De esta forma, Navinsa enfrenta ahora dos investigaciones por manejo de huachicol en las costas campechanas y pese a lo anterior, continúa sus operaciones dentro del Puerto Industrial Pesquero Isla del Carmen en donde se ubican sus oficinas. Además, de acuerdo con información Pública de Petróleos Mexicanos (PEMEX) obtenida en la Plataforma Nacional de Transparencia (PNT), Navinsa, a pesar de las investigaciones en su contra, aún tiene al menos una decena de contratos activos con la empresa productiva del estado, por mencionar uno se trata del contrato obtenido mediante licitación pública PMX_DOPA_PC_PEPR_CN_S_GCMCLM_822_2018_CATG_00055321_1_FSV_2400, otorgado por un monto total de 101 millones 560 mil 169 pesos y referente al Servicio de transporte de materiales y equipo ligero en el Golfo de México, con un abastecedor rápido denominado Doña Silvia, vigente desde julio del 2018 hasta junio del presente año.

investigan a naviera integral por negociazo con arturo nuñez Fecha: 31/05/2019 Fuente: Campechehoy.mx
CD. DEL CARMEN. La compañía mexicana de transporte marítimo **Naviera Integral**, con sede en Ciudad del Carmen, presuntamente estaría siendo investigada por la Unidad de Inteligencia Financiera Federal y estatal por el oscuro contrato que firmó su dueño **Juan Pablo Vega Arriaga** con el Fideicomiso para el Desarrollo Industrial de Tabasco (Fintab) en el sexenio del ex gobernador del Estado de Tabasco, por una inversión de 30 millones de dólares, para modernización el Puerto

de Frontera y donde no se invirtió ni un solo pesos. AQUÍ HAY “GATO ENCERRADO” El 10 de octubre del 2015, **Juan Pablo Vega Arriaga** de La compañía mexicana de transporte marítimo Naviera Integral, llegó a la firma de contrato paraser la empresa ancla para aterrizar inversiones en el puerto de Puerto de Frontera y arrancar con la modernización a más tardar en diciembre del 2015, cosa que nunca sucedió. Las investigaciones iniciales indican que La compañía mexicana de transporte marítimo **Naviera Integral**, no realizó la 30 millones de dólares y, como es obvio, tampoco hubo la generación de los 300 empleos directos prometido por el director general de la empresa, Juan Pablo Vega Arriaga. Fideicomiso para el Desarrollo Industrial de Tabasco (Fintab) también estaría siendo investigado por parte de las autoridades, pues al parecer se prestó al juego de La compañía mexicana de transporte marítimo Naviera Integral, donde está en juego los 300 millones de dólares que no se inviertieron, pero que según el contrato ya debe de estar reflejados en obras que nunca se hicieron. VEGA ARRIAGA PRESUMIÓ EL PROYECTO EL 10 de octubre del 2015, el mismo Juan Pablo Vega Arriaga dijo que el desarrollo del puerto se realizará en dos etapas: la primera incluye la aplicación de un estudio de las necesidades de las embarcaciones. La segunda se enfocará en las necesidades de la industria petrolera, de Pemex. “Vamos a buscar quienes necesitan reparar sus embarcaciones y clasificarlas”, señaló Vega Arriaga. “Hay el interés de que se inicien los trabajos de inmediato, tenemos que hacer estudios tecnológicos para el dragado del puerto, mientras se dan los estudios de factibilidad y necesidades del mismo nosotros vamos a avanzar”, señaló tras su salida de la reunión con el gobernador Arturo Núñez.

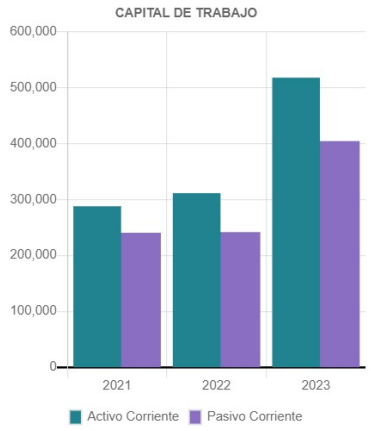
8- Estados Contables

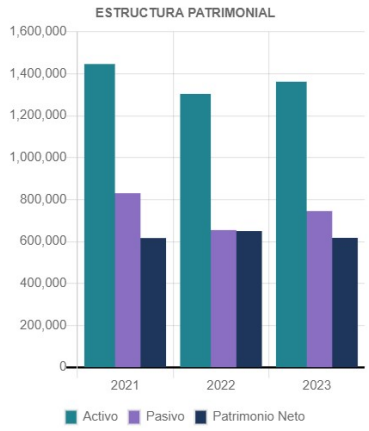
8.1 DATOS CONTABLES

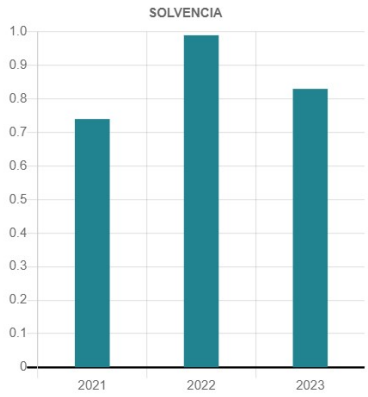
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	104 616	86 027	149 076
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	158 595	194 368	343 851
Otros Créditos	7 562	2 364	371
Bienes Cambio	785	22 638	11 803
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	16 415	6 017	12 977
Total De Activo Corriente	287 973	311 415	518 078
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	1 480 429	1 397 126	886 892
Depreciación Acumulada	508 280	539 481	139 899
Bienes De Uso	972 149	857 646	746 993
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	186 468	135 105	97 226
Total Activo No Corriente	1 158 618	992 750	844 219
Total Activo	1 446 591	1 304 165	1 362 297

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



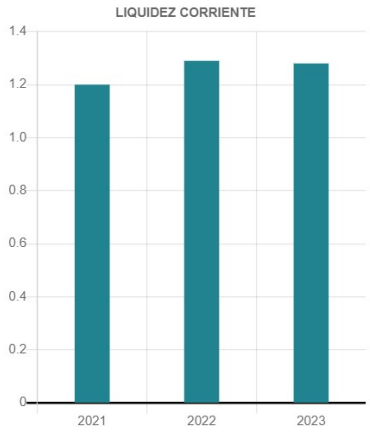


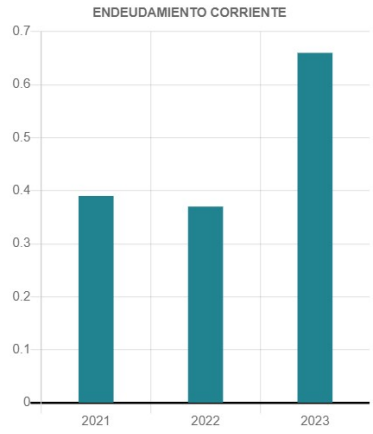


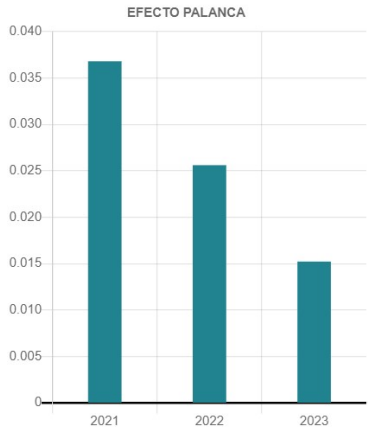
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	28 876	24 817	58 284
Préstamos (Deudas Bancarias)	115 898	84 408	82 724
Remuneraciones Y Cargas Sociales	4 553	12 971	2 772
Cargas Fiscales	24 697	22 831	6 376
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	66 513	96 722	254 455
Total Pasivo Corriente	240 536	241 750	404 611
Cuentas Por Pagar	26 091	24 688	24 688
Préstamos	320 470	219 728	214 589
Deudas Fiscales	100 048	70 494	37 340
Otros Pasivos (No Corrientes)	143 168	97 838	63 863
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	589 778	412 747	340 480
Total Pasivo	830 314	654 497	745 091
Capital Social	139 186	139 186	139 186
Resultados No Asignados	477 091	510 482	478 019
Patrimonio Neto	616 277	649 668	617 205

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



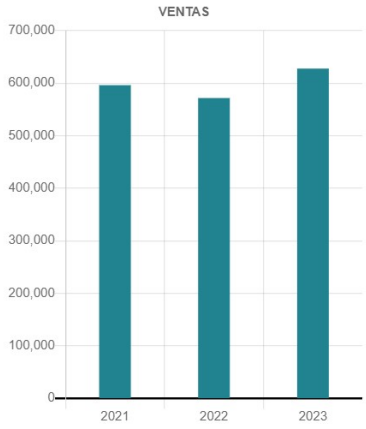


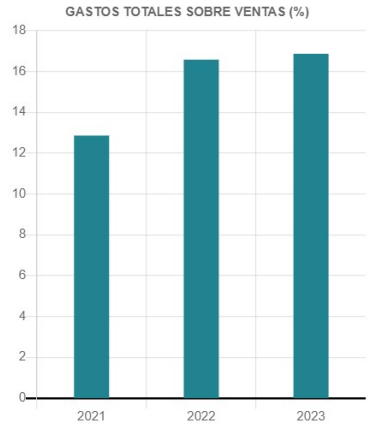


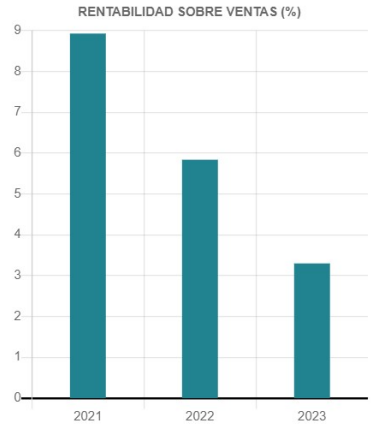
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	596 202	571 722	627 833
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	418 667	368 684	512 483
Resultado Bruto	177 535	203 038	115 350
Amortizaciones	122 512	62 184	50 371
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	64 089	86 465	84 394
Gastos Financieros	12 602	8 333	21 509
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-29 420	-66 092	15 142
Impuesto a las Ganancias	18 184	8 757	3 864
Resultado	53 240	33 391	20 724

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,74	0,99	0,83
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,35	1,01	1,21
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,39	0,37	0,66
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	47 437,02	69 665,15	113 466,21

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,20	1,29	1,28
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,19	1,19	1,25
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,76	2,94	1,83
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	946,11	769,26	1 152,49
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	533,53	16,29	43,42
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,41	0,44	0,46
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,61	0,67	0,84
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,71	0,47	0,48
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	8,78	6,38	5,68
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	267,15	194,17	172,85

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	29,78	35,51	18,37
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	8,93	5,84	3,30
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	8,93	5,84	3,30
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-9 067 139	54 388 877	-19 415 666
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-1,52	9,51	-3,09
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,09	0,05	0,03
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	3,68	2,56	1,52
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	206 537 807	112 665 535	96 468 822
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,25	0,17	0,13
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,35	0,20	0,15
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	16,39	13,52	4,48

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,02	0,01	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,11	0,15	0,13
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,13	0,17	0,17
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,63	0,76	0,83
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	7,94	13,79	14,83

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 2021, 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2023 alcanzaron a un total de $627.8 Millones vs $571.7 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un alza interanual del 9.81%.
- Los Costos Directos aumentaron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 64.49% al 81.63%, y los Gastos de Estructura disminuyeron pasando de 15.12% a 13.44%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Ingresos Netos por $15.1 Millones (2.41% s/ventas) correspondientes mayormente a Resultados financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una ganancia Final de $20.7 Millones (3.30% s/ventas) vs la ganancia final de $33.4 Millones (5.84% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2023 alza de Ventas, de Costos Directos y caída de Gastos de Estructura, presentando una exigua ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.29 a 1.28, manteniéndose en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $113.5 Millones siendo equivalente al 8.33% del activo, siendo escasa la conformación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar, con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en escasa conformación.

Patrimoniales:

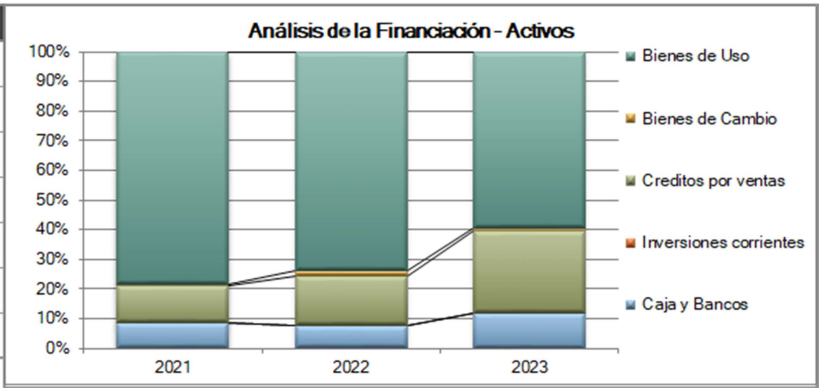
- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $617.2 Millones vs $649.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $139.2 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital, resultando ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 54.69% del Activo siendo Otros Pasivos a corto y largo plazo (42.72% del Pasivo Total) y Deudas Bancarias a largo plazo (28.80% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial continua en valores bajos (pasó de 0.99 a 0.83), mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó, pero sigue en valores bajos (aumentó de 0.37 a 0.66).

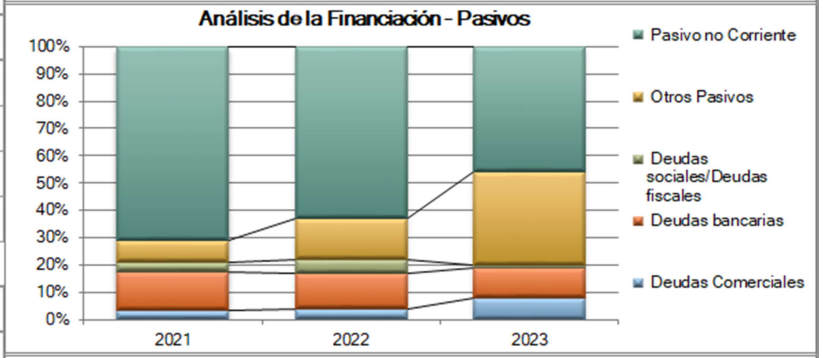
En resumen, la situación Patrimonial resultó algo debilitada, con baja Solvencia Patrimonial y escasa capitalización, pero con bajo Endeudamiento Corriente.

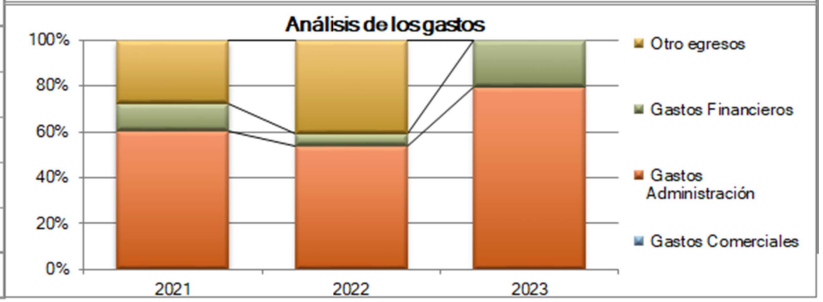
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados			
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	104.615.996	86.027.346	149.075.871
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	158.595.162	194.368.279	343.850.653
Otros Créditos	7.562.436	2.363.942	371.071
Bienes de Cambio	784.705	22.638.085	11.802.706
Bienes de Uso	972.149.331	857.645.620	746.993.181
Otros activos corrientes	202.883.400	141.121.986	110.203.184
Activo Corriente	**1.446.591.030**	**1.304.165.258**	**1.362.296.666**
Deudas Comerciales	28.875.581	24.817.416	58.284.094
Deudas bancarias	115.898.052	84.407.873	82.724.429
Deudas sociales/Deudas fiscales	29.249.849	35.802.338	9.148.234
Otros Pasivos	66.512.735	96.722.018	254.454.550
Pasivo no Corriente	589.777.697	412.747.350	340.480.159
Pasivo	**830.313.914**	**654.496.995**	**745.091.466**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	64.089.424	86.464.538	84.393.789
Gastos Financieros	12.601.931	8.333.377	21.509.423
Otro egresos	29.419.608	66.092.126	-
Impuesto a las ganancias	18.183.555	8.756.619	3.863.782
Total	**124.294.518**	**169.646.660**	**109.766.994**

2021/2022/2023

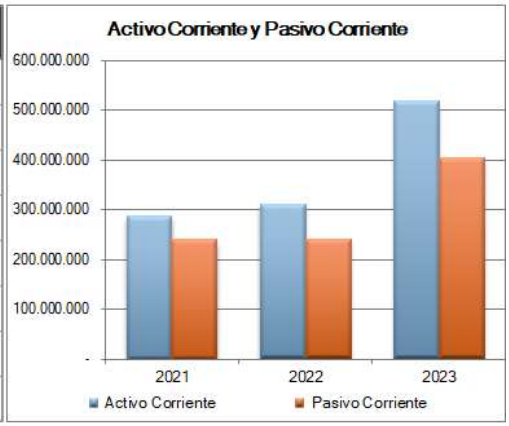




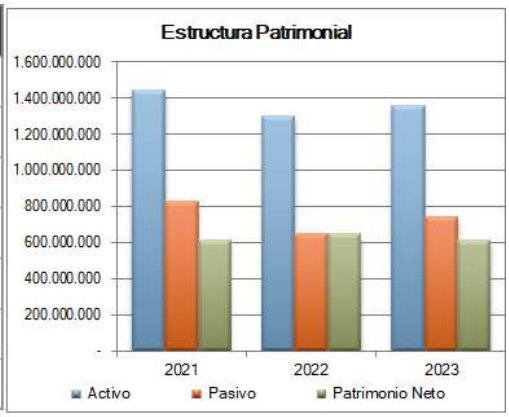


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

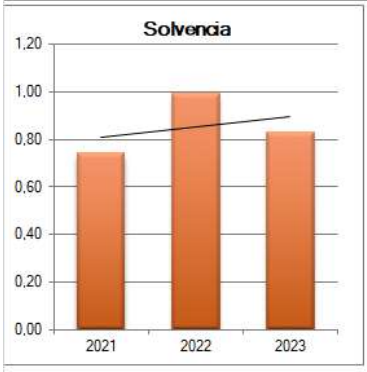
Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	0,74	0,99	0,83
Patrimonio Neto sobre Activo	43%	50%	45%
Endeudamiento corriente	0,39	0,37	0,66
Capital corriente	0,03	0,05	0,08
Activo no Cte sobre Activo	80%	76%	62%
Financiación del activo no cte.	1,04	1,07	1,13
Deuda bancaria sobre Pasivo	53%	46%	40%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	7%	8%	11%

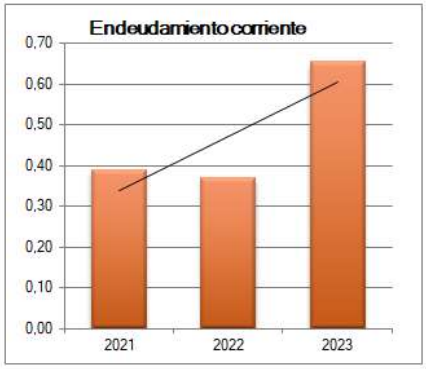


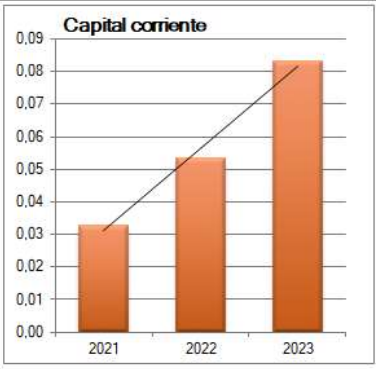
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 287.973.240	$ 311.414.800	$ 518.077.513
Activo no Corriente	$ 1.158.617.790	$ 992.750.458	$ 844.219.153
Activo	$ 1.446.591.030	$ 1.304.165.258	$ 1.362.296.666
Pasivo Corriente	$ 240.536.217	$ 241.749.645	$ 404.611.307
Pasivo no Corriente	$ 589.777.697	$ 412.747.350	$ 340.480.159
Pasivo	$ 830.313.914	$ 654.496.995	$ 745.091.466
Patrimonio Neto	$ 616.277.116	$ 649.668.263	$ 617.205.200



Trends



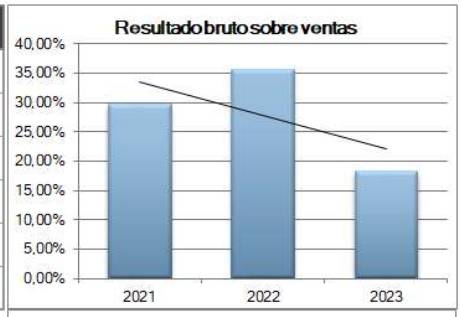




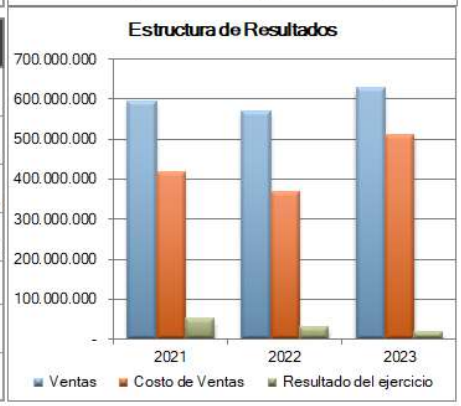
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

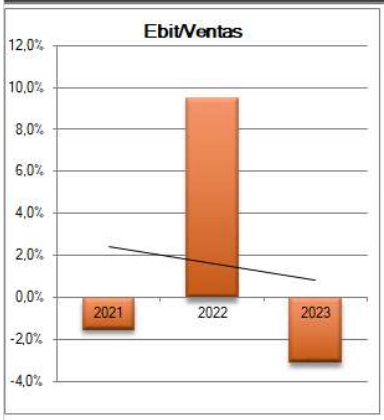
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	8,6%	5,1%	3,4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	13,6%	7,8%	7,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	5,8%	3,9%	3,4%
Resultado bruto sobre ventas	29,8%	35,5%	18,4%
Rentabilidad sobre Ventas	8,9%	5,8%	3,3%
Costo del financiamiento	1,5%	1,3%	2,9%

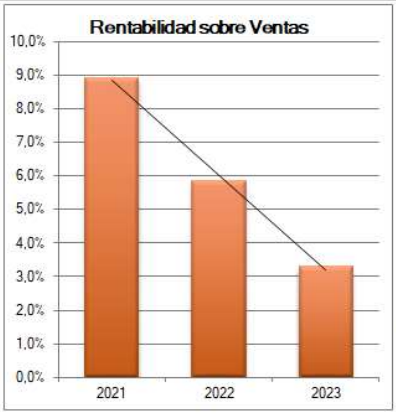


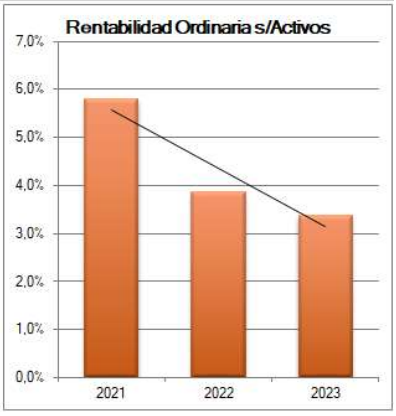
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 596.201.661	$ 571.721.870	$ 627.832.783
Costo de Ventas	$ 418.667.099	$ 368.684.063	$ 512.483.252
Resultado del ejercicio	$ 53.240.044	$ 33.391.147	$ 20.724.209
Ebit	$ -9.067.139	$ 54.388.877	$ -19.415.666
Ebit/Ventas	-1,5%	9,5%	-3,1%
EBITDA/Ventas	0,35	0,20	0,15
EBITDA/Intereses	16,39	13,52	4,48



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

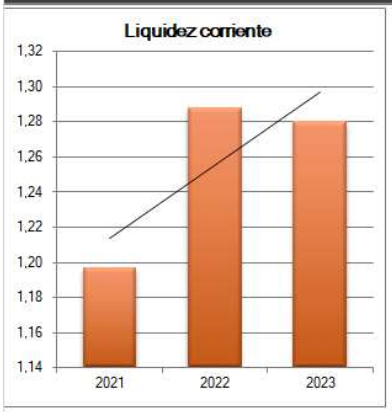
Períodos Analizados				2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23	
Liquidez corriente	1,20	1,29	1,28	
Liquidez acida	1,19	1,19	1,25	
Rotación del pasivo corriente días	946	769	1.152	
Rotación de las cuentas a cobrar	80	103	165	
Efecto Palanca	0,04	0,03	0,02	

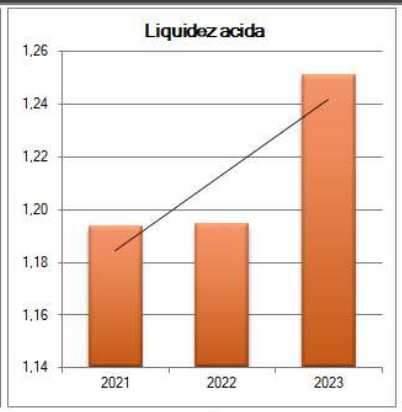


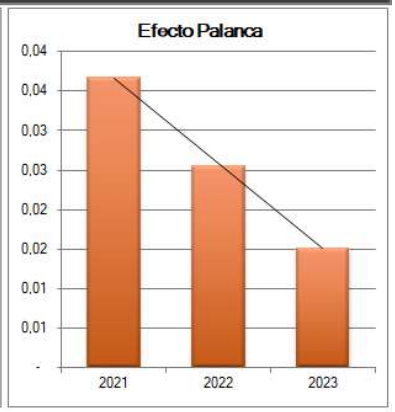
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	104.615.996	86.027.346	149.075.871
Creditos por ventas	158.595.162	194.368.279	343.850.653
Deudas Comerciales	28.875.581	24.817.416	58.284.094
Deudas bancarias	115.898.052	84.407.873	82.724.429
Deuda Financiera s/ P.Neto	1	0	0

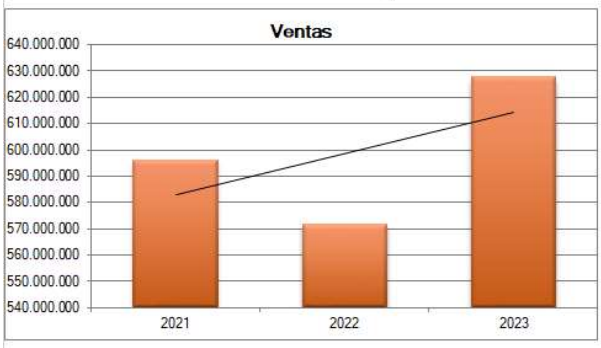


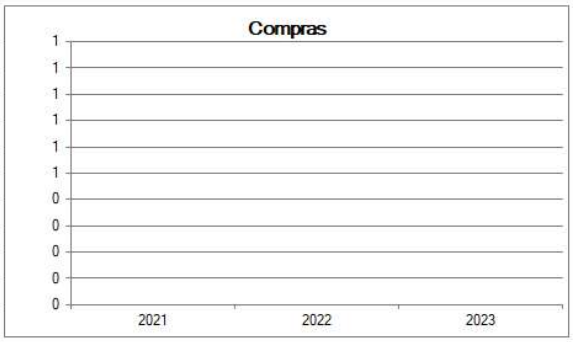
Trends







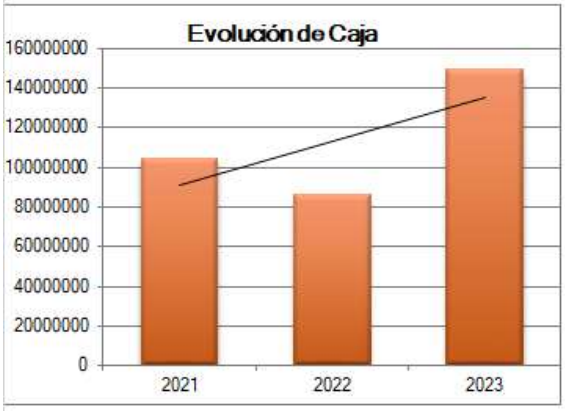


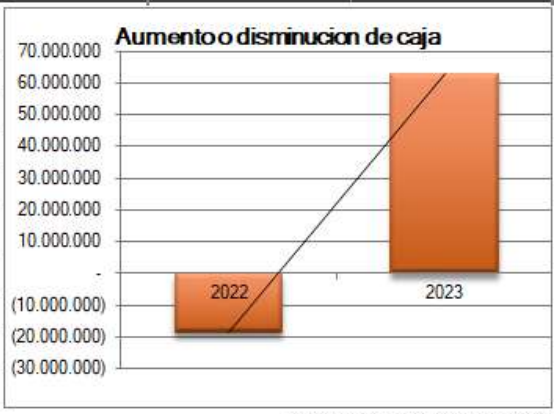


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ 33.391.147,00	$ 20.724.209,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 62.184.392,00	$ 50.371.408,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 95.575.539,00	$ 71.095.617,00
Variación de créditos por ventas	$ -35.773.117,00	$ -149.482.374,00
Variación de otros créditos	$ 5.198.494,00	$ 1.992.871,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -21.853.380,00	$ 10.835.379,00
Variación de otros activos corrientes	$ 61.761.414,00	$ 30.918.802,00
Variación de cuentas a pagar	$ -5.461.849,00	$ 33.466.677,00
Variación de deudas sociales	$ 8.418.443,00	$ -10.199.219,00
Variación de deudas fiscales	$ -31.419.976,00	$ -49.608.905,00
Variación de otras deudas	$ -15.120.651,00	$ 123.758.003,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 61.324.917,00	$ 62.776.851,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -53.187.272,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 52.319.319,00	$ 60.281.031,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 113.644.236,00	$ 69.870.610,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -31.490.179,00	$ -1.683.444,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -100.742.707,00	$ -5.138.641,00
Aumento o disminucion de caja	$ -18.588.650,00	$ 63.048.525,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	52.319.399	$	S/Patrimonio Neto	21.508.367	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	3.202.797	$
Modo de Cobro s/Balance	144	días	S/Activos Líquidos	12.196.027	$
Modo de Pago s/Balance	1055	días	S/Variables Combinadas	11.633.514	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	16.807.868	33.615.737	50.423.605	67.231.474	100.847.210	134.462.947
	80%	14.940.327	29.880.655	44.820.982	59.761.310	89.641.965	119.522.620
	65%	12.139.016	24.278.032	36.417.048	48.556.064	72.834.096	97.112.128
	50%	9.337.705	18.675.409	28.013.114	37.350.819	56.026.228	74.701.637
	40%	7.470.164	14.940.327	22.410.491	29.880.655	44.820.982	59.761.310
	30%	5.602.623	11.205.246	16.807.868	22.410.491	33.615.737	44.820.982
	20%	3.735.082	7.470.164	11.205.246	14.940.327	22.410.491	29.880.655
	10%	1.867.541	3.735.082	5.602.623	7.470.164	11.205.246	14.940.327
	2%	373.508	747.016	1.120.525	1.494.033	2.241.049	2.988.065

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,85	7	Liquidez corriente	ratio	1,27	8
Endeudamiento corriente	ratio	0,57	10	Liquidez acida	ratio	1,23	10
Capital corriente	%	7,2%	2	Rotación del pasivo corriente días	días	1.055	1
Activo no Cte sobre Activo	%	66,6%	2	Rotación de las cuentas a cobrar	días	144	4
Financiación del activo no cte.	ratio	1,11	10	Efecto Palanca	ratio	0,02	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	42,5%	7	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	10,0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	4,2%	5	Gastos Administración sobre Ventas	%	13,5%	8
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	8,1%	4	Gastos Totales sobre Ventas	%	16,4%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	3,7%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	14	10
Resultado bruto sobre ventas	%	22,9%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,4%	6	Rotación del activo	veces	0,45	1
Costo del financiamiento	%	2,4%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-0,4%	1	64,89			
EBITDA/Ventas	%	18,2%	8				
EBITDA/Intereses	%	7,48	10				

