DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

COSL MEXICO S.A DE C.V.

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

MEXICO

Abril 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

			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:**								
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		**67%**	**10**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera												
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	**Rentabilidad Operativa**				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		**23%**	**7**									

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**	10	**15**	**67%**	**10,0%**	**0,7**
2	**Situación Económico-Financiera**	7	**30**	**23%**	**90,0%**	**2,1**
Resultado Final		**2,8**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2 CONCLUSIÓN

COSL MEXICO S.A. DE C.V. (CHINA OILFIELD SERVICES LIMITED) es un proveedor líder de soluciones integrales de servicios integrados de yacimientos petrolíferos en alta mar, estando registrada en el año 2006 y domiciliada legalmente en Ciudad del Carmen, México. Sus accionistas son: COSL AMERICA INC (Estados Unidos, 99.99%) y CAI INTERNACIONAL IN (Estados Unidos, 0.01%). No se pudo detectar si cuenta con empleados registrados. No declara operar bajo certificaciones de calidad. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. Se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Notas de Prensa Negativas, Eventos de Integridad, ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas, sin embargo, existen cuestiones Judiciales.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 mostró una deficitaria performance económica, con leve caída de ventas (-6% variación interanual), aumento de Gastos de Estructura y caída de Costos Directos, registrando una ligera pérdida final de -0.29% s/ventas vs la marginal ganancia de 0.83% s/ventas del ejercicio anterior. La situación financiera resultó debilitada por 2° periodo consecutivo, a pesar del mayor incremento porcentual del Activo Corriente frente al aumento del Pasivo Corriente, el indicador de Liquidez solo aumentó de 0.77 a 0.80, manteniéndose en valores insatisfactorios, estas variaciones también mantuvieron en valores negativos al capital de trabajo. Por su parte el marco patrimonial resultó muy debilitado, el excesivo endeudamiento (la estructura de financiación muestra que el pasivo representa el 102% del Activo) y el resultado negativo del PN (perjudicado por el arrastre desde hace 5 Ejercicios de Resultados Acumulados Negativos) afectaron los valores de sus principales indicadores: la Solvencia Patrimonial se mantuvo en -0.02, el Endeudamiento Corriente saltó de -46.83 a -45.63 y la Capitalización resultó afectada por los Resultados No asignados Negativos. No se detectó información de ventas post balance.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía presenta una situación Financiera y Patrimonial muy debilitada, junto a un PN negativo desde hace 5 ejercicios, así como una volátil performance económica, ante lo expuesto sugerimos operar con extrema cautela. Evaluar proveedor alternativo.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 167 083 429**	**N/I**
Límite de compra	**ARS 50 125 029**	**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 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 12
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12
2.7.1 Socios / Accionistas 12
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 14
2.8 ACTIVOS 17
2.8.1 Inmuebles 17
2.8.2 Rodados 18
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 18
OTRAS PUBLICACIONES 18
2.10 CERTIFICACIONES 18
2.10.1 Certificaciones de Calidad 18
2.10.2 Distinciones Obtenidas 18
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 19
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 19
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 19

3- SITUACIÓN COMERCIAL 20

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

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.2 EXPORTACIONES 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 23
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 23

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 24

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO/DEMANDANTE 24
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 24
6.3.1 Embargos 24
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 25

7- INTEGRIDAD 28

7.1 INTEGRIDAD 28
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 29
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 29

8- ESTADOS CONTABLES 30

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

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	COSL MEXICO S.A DE C.V.
Tax ID	CME060523E30
Identificador Global	MX00292727
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	ISLA DE TRIS 216 PISO 7, COL RESIDENCIAL SAN MIGUEL
Estado	CIUDAD DEL CARMEN
Código Postal	24157
País	MEXICO
Teléfonos	529381182398 EXT 808 – 830 - 836
Actividad	OTROS SERVICIOS DE APOYO A LOS NEGOCIOS
Fecha de Inicio Actividad	23/05/2006
Web	www.cosl.com.cn

ERIK NAMUR CAMPESINO
NOTARIO 94
MEXICO D.F.

261934
Registro Público
Propiedad y de C
26-MAY-06
10:20:20

DAR/sagh

LIBRO NÚMERO CUATROCIENTOS. ----------
INSTRUMENTO NÚMERO TREINTA Y SEIS MIL TRESCIENTOS NUEVE -----
MÉXICO, DISTRITO FEDERAL, a veintitrés de mayo del año dos mil seis. ----------
YO, EL LICENCIADO ERIK NAMUR CAMPESINO, titular de la notaría número noventa y cuatro del Distrito Federal, hago constar: ----------
EL CONTRATO DE SOCIEDAD MERCANTIL por el que se constituye **"COSL MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**, que otorgan **"COSL AMÉRICA, INC."**, representada por el licenciado **Juan José López de Silanes Molina** y **"CAI INTERNACIONAL, INC."**, representada por el licenciado **Juan Carlos Serra Campillo**, de conformidad con el permiso número cero novecientos diez mil sesenta y cuatro, expediente número dos cero cero seis cero nueve cero cero nueve uno uno cinco, folio doscientos ochenta y tres "W" uno "R" "D" tres, expedido el día tres de abril del año dos mil seis, por la Secretaría de Relaciones Exteriores, que agrego al apéndice de este instrumento marcado con la letra **"A"**, y al tenor de los siguientes: ----------

---------- **ESTATUTOS SOCIALES** ----------

ARTÍCULO PRIMERO. **NOMBRE.** ----------
La denominación de la sociedad es **"COSL MÉXICO"**, que irá seguida siempre por las palabras **"SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE"**, o de sus abreviaturas "S.A. de C.V." ----------
ARTÍCULO SEGUNDO. **DOMICILIO.** ----------
El domicilio de la sociedad será la Ciudad de México, Distrito Federal, pero podrá establecer oficinas, sucursales y agencias en cualquier lugar dentro o fuera de los Estados Unidos Mexicanos; asimismo, podrá designar domicilios convencionales en los contratos que otorgue. ----------
ARTÍCULO TERCERO. **OBJETO SOCIAL.** ----------
Los objetos de la sociedad serán: ----------
I. Prestación de servicios de asesoría, consultoría y asistencia técnica en relación con la perforación, construcción, realización de pruebas, dirección de ingeniería, operación y reparación de pozos petrolíferos y de gas, así como en relación con la perforación de paredes, y con el incremento de la producción y construcción de los pozos; atender accidentes dentro de los pozos ocasionados por la filtración y excavación; así como llevar a cabo el mantenimiento, arrendar o vender el equipo necesario que podrá comprender, de manera enunciativa mas no limitativa, herramientas, aparatos y tuberías necesarios para

Se adjunta documentación (Pág. 1 de 97)
Fuente: Empresa.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

COSL (CHINA OILFIELD SERVICES LIMITED) es un proveedor líder de soluciones integrales de servicios integrados de yacimientos petrolíferos en alta mar. Nuestros servicios principales son los servicios de perforación, los servicios de pozos, los servicios de transporte y soporte marítimo y los servicios geofísicos, que cubren cada fase de la exploración, el desarrollo y la producción de petróleo y gas. COSL posee la flota más grande de instalaciones de servicios de yacimientos petrolíferos en alta mar en China, incluida la plataforma de perforación de 400 pies más avanzada de Asia y la embarcación sísmica de detector dual de 8 cables. COSL está operando actualmente 22 plataformas de perforación (de las cuales 19 son plataformas autoelevadoras y 3 son semisumergibles), 2 embarcaciones de suministro de plataforma, 4 plataformas modulares y 5 plataformas en tierra.

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

CME060523E30
Registro Federal de Contribuyentes

COSL MEXICO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14110607425
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 03 DE ABRIL DE 2024

CME060523E30

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	CME060523E30
Denominación/Razón Social:	COSL MEXICO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	23 DE MAYO DE 2006
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	23 DE MAYO DE 2006

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:24157	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: ISLA DE TRIS	**Número Exterior:** 216
Número Interior:PISO 7	**Nombre de la Colonia:** RESIDENCIAL SAN MIGUEL
Nombre de la Localidad: CIUDAD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** AVENIDA CONTADORES
Y Calle: AVENIDA BOULEVARD	

Actividades Económicas:

Página [1] de [3]

HACIENDA | SAT

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

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Otros servicios de apoyo a los negocios	100	23/05/2006	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	23/05/2006	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	23/05/2006	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	23/05/2006	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	23/05/2006	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2007	
Informacion anual de operaciones realizadas con partes relacionadas residentes en el extranjero.	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio	01/05/2009	
Entero mensual de retenciones de ISR de ingresos por arrendamiento.	Conjuntamente con la retención por salarios o asimilados a salarios (17 de cada mes en su defecto)	01/05/2009	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/05/2009	
Retenciones a residentes en el extranjero sin establecimiento permanente en México. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/05/2009	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/05/2009	
Retenciones a residentes en el extranjero sin establecimiento permanente en México. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/05/2009	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	01/05/2009	
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	01/05/2009	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/05/2009	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/05/2009	
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	01/05/2009	
Declaración informativa anual de ingresos en regímenes fiscales preferentes. Empresas multinacionales. Impuesto sobre la renta.	En el mes de febrero de cada año	01/05/2009	

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.

HACIENDA | SAT

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

[redacted]

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: ||2024/04/03|CME060523E30|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital: RnxHzjx2w+Wirkr0NflzyAcHTHU1G8jqcBfo6vzT+R0mEnsNh7KbGDsNwmRUoatP8xMpFFcbg/1lxq3V6JNU08q
b97eNCz/6+yJJqEaHyuz7jMc6LBONYowCIFX/zbsz3XfsXgawNtHKl44MZCL3i2GaduLttVDYxMv+k0zFCHs=

HACIENDA | SAT

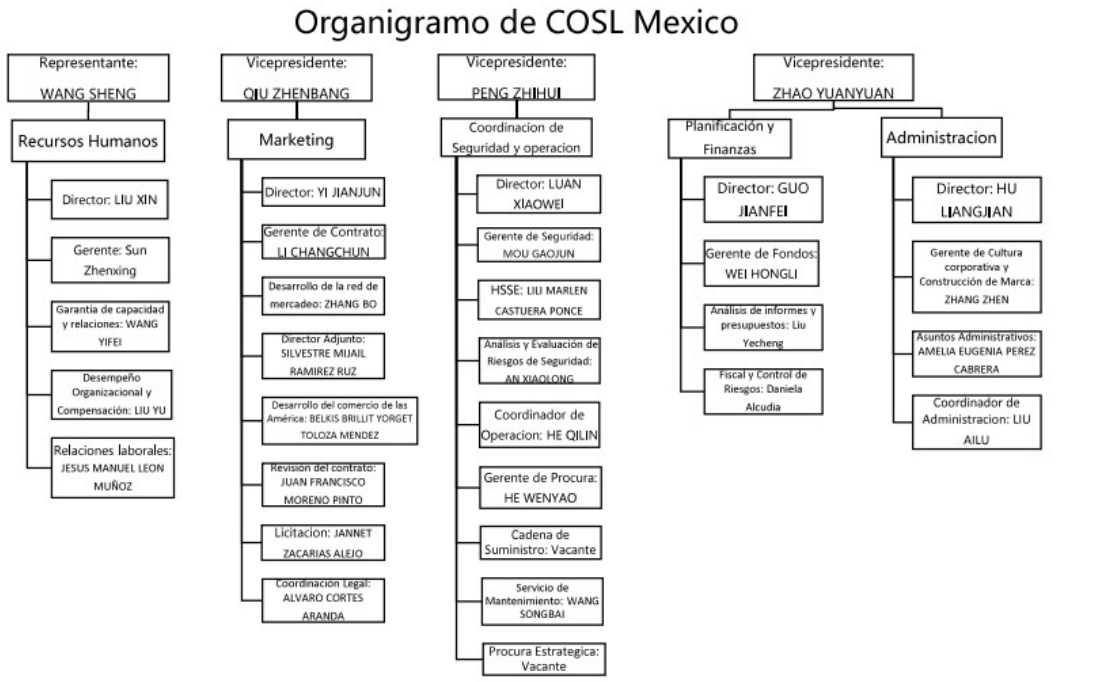
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



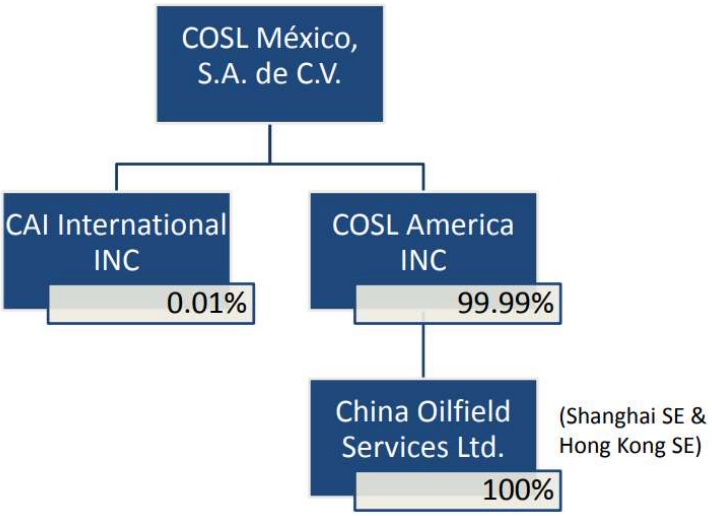
Fuente: Empresa

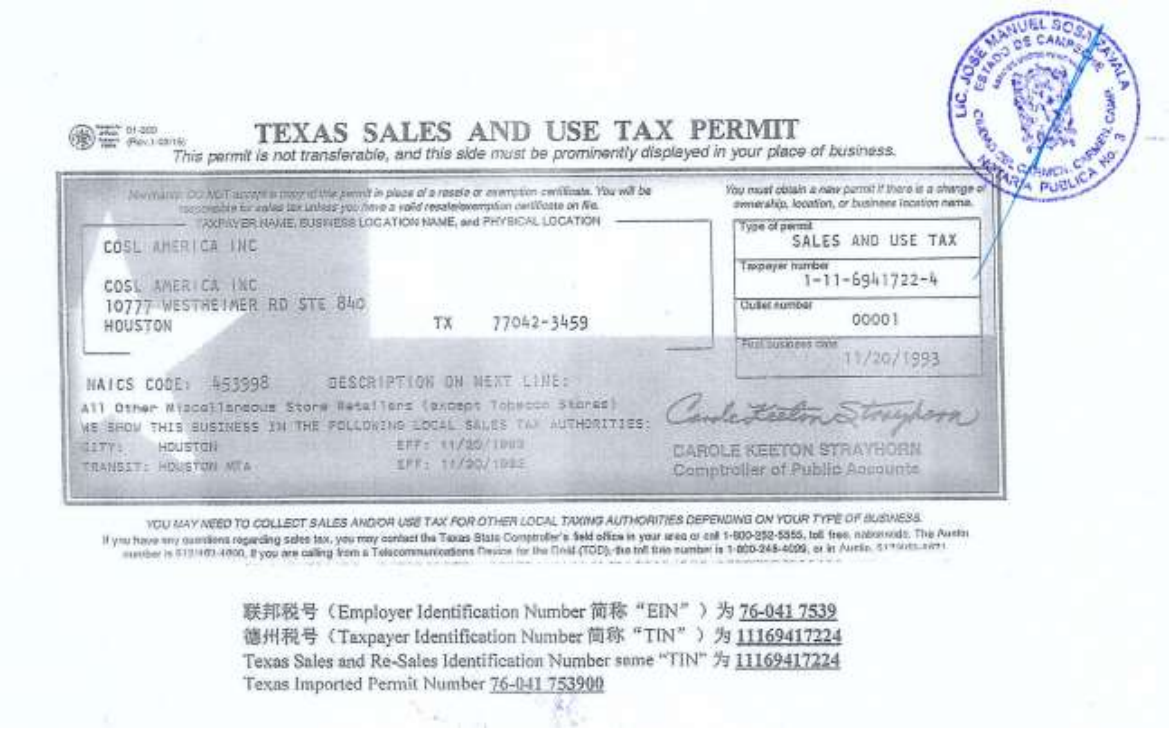
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
COSL AMERICA INC	Estados Unidos	11169417224	99.99
CAI INTERNACIONAL IN	Estados Unidos	943109229	0.01

Fuente: Empresa





TEXAS SALES AND USE TAX PERMIT

This permit is not transferable, and this side must be prominently displayed in your place of business.

TAXPAYER NAME, BUSINESS LOCATION NAME, and PHYSICAL LOCATION

COSL AMERICA INC

COSL AMERICA INC
10777 WESTHEIMER RD STE 840
HOUSTON TX 77042-3459

Type of permit: SALES AND USE TAX
Taxpayer number: 1-11-6941722-4
Outlet number: 00001
Permit issuance date: 11/20/1993

NAICS CODE: 453998 DESCRIPTION ON NEXT LINE:
All Other Miscellaneous Store Retailers (except Tobacco Stores)

WE SHOW THIS BUSINESS IN THE FOLLOWING LOCAL SALES TAX AUTHORITIES:
CITY: HOUSTON EFF: 11/20/1993
TRANSIT: HOUSTON MTA EFF: 11/20/1993

CAROLE KEETON STRAYHORN
Comptroller of Public Accounts

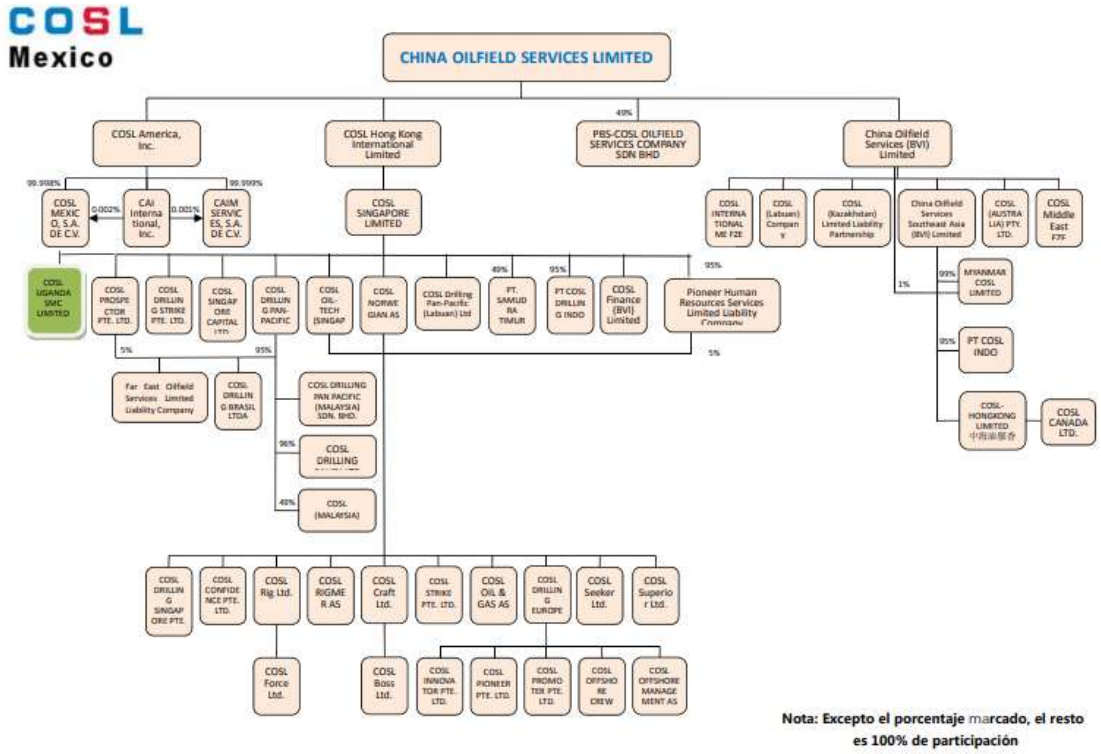
YOU MAY NEED TO COLLECT SALES AND/OR USE TAX FOR OTHER LOCAL TAXING AUTHORITIES DEPENDING ON YOUR TYPE OF BUSINESS.

联邦税号（Employer Identification Number 简称 “EIN”）为 76-041 7539
德州税号（Taxpayer Identification Number 简称 “TIN”）为 11169417224
Texas Sales and Re-Sales Identification Number same “TIN” 为 11169417224
Texas Imported Permit Number 76-041 753900

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

CHINA OILFIELD SERVICES LIMITED	
Domicilio:	No.1581, Haichuan Road, Tanggu Ocean Hi-tech Zone, Binhai Hi-tech Development District,Tianjin, República Popular de China
Nacionalidad:	República Popular de China
Objeto Social:	Proveedor de Servicios Integrados en la rama de Petróleo y Gas en las fases de exploración, desarrollo y producción.



Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
SHENG WANG	China	WAXS820409HNENXH01	Representante Legal



República Popular China
Pasaporte para asuntos Públicos
Tipo: P
Código del país: CHN
Nombre: Wang Sheng
Sexo: Masculino
Lugar de Nacimiento: Hubei

Lugar de Emisión: Beijing
Autoridades: Ministro de asuntos extranjeros
Pasaporte N: PE2222909
Fecha de Nacimiento: 09 de abril de 1982
Día de Emisión: 04 de noviembre de 2022
Día de expiración: 04 de noviembre 2027

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA SAT

WASH820409D23
Registro Federal de Contribuyentes

SHENG WANG
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 23020039017
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 16 DE MAYO DE 2023

WASH820409D23

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	WASH820409D23
CURP:	WAXSB20409HNENXH01
Nombre (s):	SHENG
Primer Apellido:	WANG
Segundo Apellido:	
Fecha inicio de operaciones:	28 DE OCTUBRE DE 2013
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	28 DE OCTUBRE DE 2013
Nombre Comercial:	SHENG WANG

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:24100	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: 36	**Número Exterior:** 164 A
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** CENTRO
Nombre de la Localidad: CIUDAD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** CALLE 31

Página [1] de [2]

HACIENDA SAT

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

Y Calle: CALLE 33

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Otros servicios de apoyo a los negocios	100	28/10/2013	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen de Sueldos y Salarios e Ingresos Asimilados a Salarios	28/10/2013	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración anual de ISR. Personas Físicas.	A más tardar el 30 de abril del ejercicio siguiente.	01/01/2017	

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:
Sello Digital:

||2023/05/16|WASH820409D23|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||
FzIPzz6/oVN9KDaZ9L5IUH30cqfWcGbBOZoZj50ONh2JZi\U8uSc1hfVhcIRmo0saZ9k3q/b+ARLvAPuQi5W8Yal
deip3092E7s6336EZvqJH7/U0oWmatntentSpwBlxZDA57VTDaNjKEG0NdKBBgKEPB8IXNGvVqtsD4g+IUE=

Página [2] de [2]

HACIENDA SAT

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

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

COSL Gana El Primer Contrato Norteamericano Para Estudios Geofísicos...
Fuente: publicnow.com Fecha: 26/01/2024

China Oilfield Services Limited (en adelante, "COSL" o la "Compañía") ha ganado recientemente su primer contrato en América del Norte para su negocio de prospección geofísica, lo que marca la entrada exitosa del negocio de prospección geofísica de la Compañía en el mercado norteamericano. El contrato adopta el acuerdo marco y el modelo de pedido, y la firma exitosa del contrato ayudará al negocio de prospección geofísica de la Compañía a ocupar una participación de mercado estable en el mercado regional.
La división geofísica de la Compañía y su subsidiaria de propiedad absoluta, **COSL México S.A. de C.V.,** trabajaron en estrecha colaboración para aprovechar las oportunidades de mercado e implementar aún más las estrategias de "internacionalización" y "desarrollo regional" de la Compañía. La empresa mantuvo un estrecho contacto a largo plazo con el cliente, tomó la iniciativa de comprender las necesidades del cliente, demostró activamente nuestras capacidades de servicio, proporcionó planes de operación personalizados, coordinó con el cliente para planificar los recursos de operación y se esforzó por brindar servicios de alto valor al cliente. Al final, la Compañía firmó con éxito el contrato de servicios con el cliente para los servicios de prospección geofísica en México.
La firma del contrato marca un importante avance en el mercado extranjero para el negocio de topografía geofísica de la Compañía, y demuestra plenamente la competitividad central de la Compañía y el potencial de desarrollo en el mercado regional. La compañía tomará esta cooperación como una oportunidad para explorar vigorosamente el mercado internacional de topografía, cultivar en profundidad los mercados regionales, mejorar continuamente la fidelidad del cliente, aprovechar las oportunidades y profundizar las relaciones de cooperación, aprovechar al máximo las ventajas de toda la cadena industrial, continuar liberando las capacidades de creación de valor y promover que la compañía se convierta en un proveedor de servicios energéticos de primera clase mundial con características chinas a través de productos de alta calidad desarrollo.

CNOOC: Las subsidiarias en el extranjero firmaron importantes contratos por alrededor de 900 millones de yuanes
Fuente: m.yicai.com Fecha: 10/10/2023

CNOOC anunció que recientemente, la compañía ha logrado un importante avance en los mercados extranjeros, y la subsidiaria de propiedad total de la compañía, **COSL México S.A. de C.V.,** firmó un contrato de servicio técnico de integración terrestre con una gran compañía petrolera en México, con un monto de contrato de aproximadamente 900 millones de RMB. Después de la implementación del proyecto, la compañía realizará la transformación y actualización de "centrarse en el negocio de perforación" a "otorgar la misma importancia a los equipos y la tecnología" en México, y además formar un nuevo patrón de desarrollo comercial impulsado por "equipos + tecnología".

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

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.

.

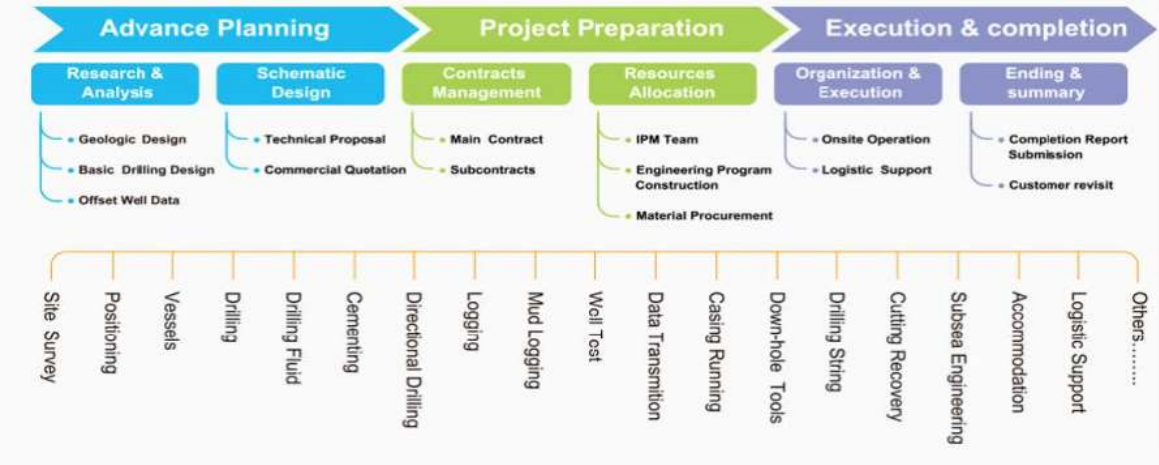
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

COSL es una empresa integral de servicios petroleros en alta mar que posee una cadena de servicios comparativamente completa y cubre todas las fases de exploración, desarrollo y producción de petróleo y gas. COSL se ha convertido en uno de los pocos proveedores de servicios integrados para yacimientos petrolíferos que puede proporcionar servicios integrados y llave en mano a clientes de todo el mundo. Con una garantía confiable de personal de élite experimentado, COSL es capaz de proporcionar servicios integrados para el diseño de perforación, la planificación del presupuesto, las operaciones de campo y los informes de finalización de pozos, la topografía del sitio, el remolque, el posicionamiento, la perforación, la cementación, el servicio de lodo, el registro de cables, la perforación direccional, el registro de lodo, el servicio de terminación de pozos, el servicio de ácido y fractura, EOR, pruebas de pozos, extracción de núcleos, ROV, pesca, comunicación y otras tareas relacionadas con la industria, todos los cuales están diseñados para controlar eficazmente los factores de riesgo y los costos y permitir que COSL satisfaga con éxito los requisitos de sensibilidad al tiempo y reducción de costos de los clientes. Una lista parcial de los clientes anteriores de COSL, tanto nacionales como internacionales, incluye a CNOOC, Petro China, Sinopec, Devon Energy, Prime Line, ENI, Husky Oil y Roc Oil.



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.

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

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

No se detectó información.

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 importación 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/DEMANDANTE

Federal Litigation Events

Published Date	14/12/2018
Docket	28451/18-17-02-4
Court Details	SECOND METROPOLITAN REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	SEGUNDA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Adverse Party	PEMEX PETROLEOS MEXICANOS

Published Date	03/04/2019
Docket	27734/18-17-05-4
Court Details	FIFTH METROPOLITAN REGION TAX, REGULATORY, AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	QUINTA SALA REGIONAL METROPOLITANA
Judges Comments	JUDGMENT SUSPENDED
Adverse Party	PEMEX PETROLEOS MEXICANOS

Fuente: Medios Externos de Consulta.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
24NB5925656	CME060523E30

Nombre, Denominación o Razón social
COSL MEXICO SA DE CV

Estimado contribuyente

Respuesta de opinión:

En atención a su consulta sobre el Cumplimiento de Obligaciones, se le informa lo siguiente:

En los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en el cumplimiento de los puntos que se revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente. Por lo que se emite esta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, en sentido POSITIVO. La presente opinión no es una constancia del correcto entero de los impuestos declarados, para lo cual el SAT se reserva sus facultades de verificación previstas en el Código Fiscal de la Federación.

Revisión practicada el día 25 de abril de 2024, a las 13:22 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

||CME060523E30|24NB5925656|25-04-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

ardHqWMsp8y5t5jv8Cx8U0qan7Ttv3L8/AmFdCZ256dDmIkp4jrgocq/MT1rGoMOAvCjuKXj0jkqjWlpnILrSST8c
jiP81RwbEhxXiaQSY2v3tLTawtfjA9jrtxx6rM9jJE3yjS4BGWWgGpCcU5J5M0X0ygNSMHHb63S28U1GVM2axCa/z
zLftHCgCCOpPxIaMeYggSted4ZCQ6WdIWQGR2bGa9ocKSUHqx6LY5lPi6vPybxLZ2f424n1Nxw8LLxGy5NiZpkOIs
N1ibzbJj9DdzLkgHWPgBMy4kLJhDEWxF980enE3FT5nvkhoMPASBtxOHqM+xgdA8FpL4r98Q==

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

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

Página 1 de 2

gob mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

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 servirle.

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

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a la Administración Desconcentrada de Servicios al Contribuyente de su preferencia y/o a través del Portal del SAT.

Cadena Original

||CME060523E30|24NB5925656|25-04-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

ardHqWMsp8y5t5jv8Cx8U0qan7Ttv3L8/AmFdCZ256dDmlkp4jrgocq/MT1rGoMOAvCjuKXj0jkqjWlpnILrSST8c
jiP81RwbEhxXiaQSY2v3tLTawtfjA9jrtxx6rM9jJE3yjS4BGWWgGpCcU5J5M0X0ygNSMHHb63S28U1GVM2axCa/z
zLftHCgCCOpPxlaMeYggSted4ZCQ6WdlWQGR2bGa9ocKSUHqx6LY5lPi6vPybxLZ2f424n1Nxw8LLxGy5NiZpkOls
N1ibzbJj9DdzLkgHWPgBMy4kLJhDEWxF980enE3FT5nvkhoMPASBtxOHqM+xgdA8FpL4r98Q==

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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: COSL MEXICO SA DE CV - CME060523E30
Fecha: 25/04/2024

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: CAI INTERNATIONAL INC - 943109229
Fecha: 25/04/2024

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: COSL AMÉRICA INC - 128955600
Fecha: 25/04/2024

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: SHENG WANG - WAXS820409HNENXH01
Fecha: 25/04/2024

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

No se detectó información de prensa negativa.

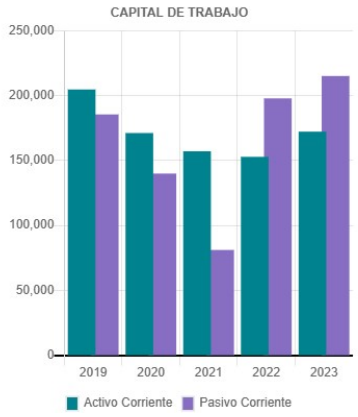
8- Estados Contables

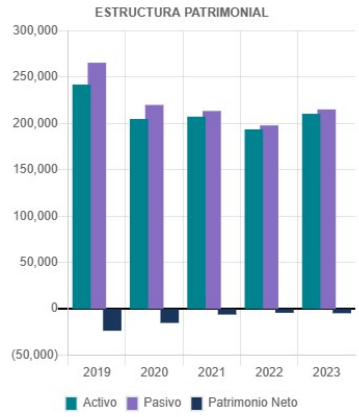
8.1 DATOS CONTABLES

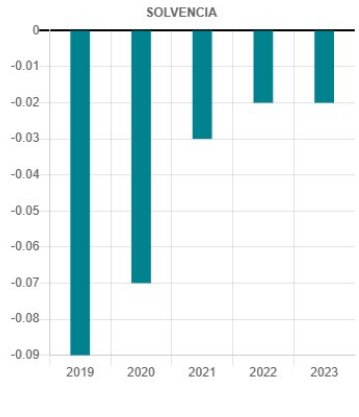
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	74 308	1 808	6 794	2 526	10 924
Inversión corriente	11 259	11 777	0	0	0
Ant Créditos por ventas	105 989	134 341	130 046	135 480	149 062
Otros Créditos	370	192	267	317	466
Bienes Cambio	12 041	18 529	0	11 207	10 729
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	775	4 555	20 044	3 314	1 073
Total De Activo Corriente	204 741	171 202	157 151	152 844	172 253
Créditos Por Ventas	2 070	1 054	1 863	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	20 509	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	25 848	28 089	28 533	23 056	21 986
Depreciación Acumulada	8 410	11 178	14 131	2 096	1 999
Bienes De Uso	17 438	16 911	14 402	20 960	19 988
Activos Intangibles	0	0	112	0	0
Otros Activos No Corrientes	17 682	15 651	13 309	19 859	18 184
Total Activo No Corriente	37 190	33 616	50 195	40 819	38 172
Total Activo	241 931	204 818	207 346	193 663	210 425

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



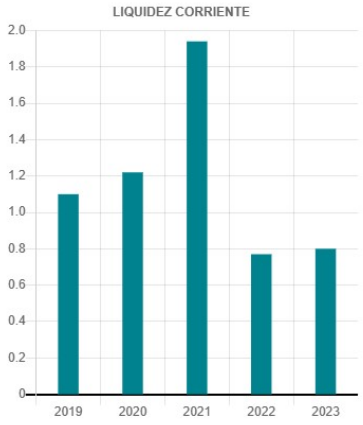


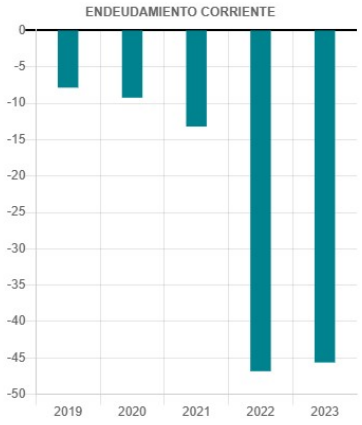


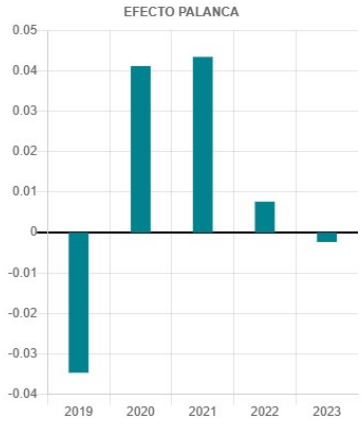
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	18 039	16 105	17 285	40 857	87 205
Préstamos (Deudas Bancarias)	146 074	93 564	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	4 680	0	0
Cargas Fiscales	8 999	13 155	12 357	18 547	19 201
Anticipos De Clientes	0	0	4 090	0	0
Otros Pasivos	12 411	17 147	42 690	138 484	108 733
Total Pasivo Corriente	185 523	139 971	81 102	197 889	215 140
Cuentas Por Pagar	0	0	21 826	0	0
Préstamos	80 000	80 000	80 000	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	30 368	0	0
Previsiones	0	0	191	0	0
Total Pasivo No Corriente	80 000	80 000	132 386	0	0
Total Pasivo	265 523	219 971	213 488	197 889	215 140
Capital Social	8 505	8 505	8 505	8 505	8 505
Resultados No Asignados	-32 097	-23 657	-14 646	-12 730	-13 219
Patrimonio Neto	-23 593	-15 153	-6 142	-4 226	-4 715

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



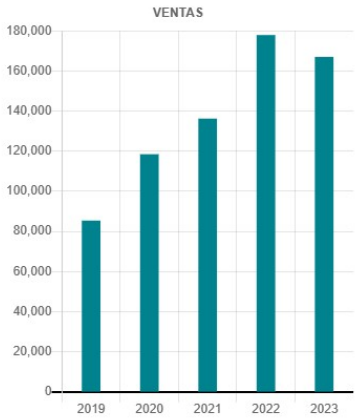


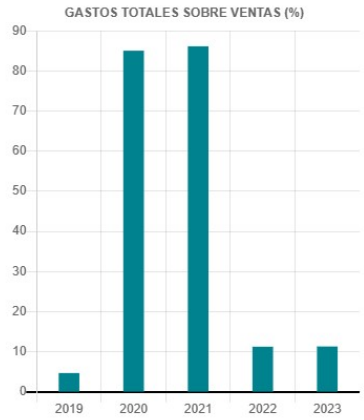


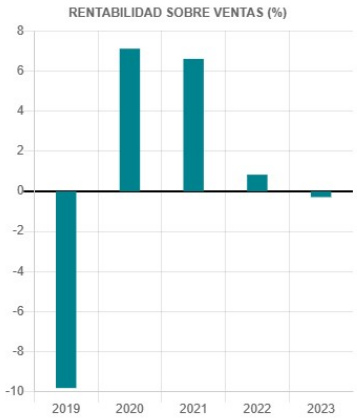
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	85 398	118 510	136 292	178 004	167 083
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	70 664	4 164	905	156 359	147 881
Resultado Bruto	14 734	114 346	135 388	21 645	19 203
Amortizaciones	2 832	1 016	3 253	16 655	22 975
Gastos de Comercialización	0	0	0	0	0
Gastos de Administración	0	98 344	117 482	17 968	13 036
Gastos Financieros	3 969	2 503	0	2 001	5 794
Otros Ingresos	0	0	0	0	0
Otros Egresos	16 986	400	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-2 301	0	0
Impuesto a las Ganancias	2 167	4 660	6 593	193	861
Resultado	-8 388	8 440	9 011	1 483	-489

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,09	-0,07	-0,03	-0,02	-0,02
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-11,25	-14,52	-34,76	-46,83	-45,63
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	-7,86	-9,24	-13,20	-46,83	-45,63
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	19 217,46	31 231,59	76 048,51	-45 045,13	-42 886,77

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,10	1,22	1,94	0,77	0,80
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,04	1,09	1,94	0,72	0,75
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,81	0,88	1,05	1,31	1,12
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	14 098,52	418,68	208,24	2 989,27	3 446,39
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	5,87	0,22	0,00	13,95	13,78
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,35	0,58	0,66	0,92	0,79
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	4,90	7,01	9,46	8,49	8,36
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	-9,58	-11,45	-13,03	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	31,77	17,57	7,04	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	966,26	534,56	214,25	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	17,25	96,49	99,34	12,16	11,49
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-9,82	7,12	6,61	0,83	-0,29
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	10,07	7,46	6,61	0,83	-0,29
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	11 901 571	14 986 830	14 651 965	-12 978 688	-16 808 482
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	13,94	12,65	10,75	-7,29	-10,06
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,36	-0,56	-1,47	-0,35	0,10
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-3,47	4,12	4,35	0,77	-0,23
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	580 739	16 619 468	18 857 275	20 331 526	29 141 708
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,00	0,08	0,09	0,10	0,14
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,01	0,14	0,14	0,11	0,17
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,15	6,64	0,00	10,16	5,03

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,05	0,02	0,00	0,01	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,83	0,86	0,10	0,08
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,05	0,85	0,86	0,11	0,11
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	-1,35	-0,90	-0,43	-0,20	-0,24
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	6,16	16,64	4,43	1,26	0,87

Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.

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 dólares estadounidenses. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2023 alcanzaron a un total de $167.1 Millones vs $178.0 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una caída interanual del -6.14%.
- Los Costos Directos aumentaron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 87.84% al 88.51% mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron, pasando del 10.09% al 7.80% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados no se imputaron Egresos ni Ingresos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una pérdida Final de -$488.9 Mil (-0.29% s/ventas) vs la marginal ganancia de $1.48 Millones (0.83% s/ventas) en el ejercicio anterior.

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

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.77 a 0.80, manteniéndose en valores bajos.
- El Capital de Trabajo fue negativo.

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

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue -$4.7 Millones vs -$4.2 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $ 8.5 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital conformándose PN por resultados acumulados negativos.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 102.24% del Activo siendo Otros Pasivos a corto plazo (50.54% del Pasivo Total) y Deudas Bancarias a corto plazo (40.53% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial se mantuvo en valores casi nulos (-0.02), mientras que el Endeudamiento Corriente pasó de -46.83 a -45.63, continuando en valores insatisfactorios.

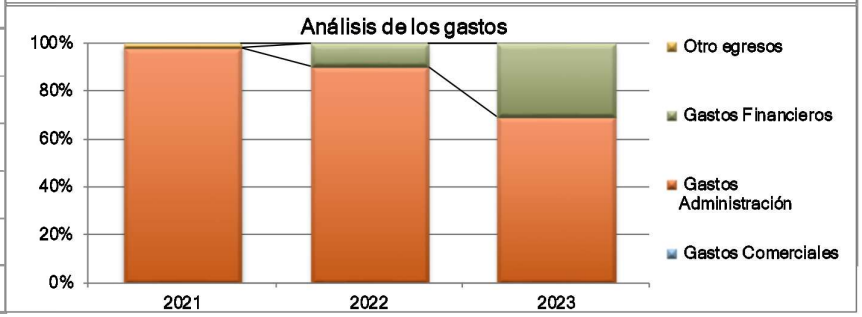
En resumen, la situación Patrimonial resultó muy debilitada, con baja Solvencia patrimonial, elevado Endeudamiento Corriente y el PN negativo.

Períodos Analizados			
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	6.793.788	2.525.853	10.923.623
Inversiones corrientes	20.508.915	-	-
Creditos por ventas	130.045.621	135.479.660	149.062.195
Otros Créditos	2.129.651	316.838	465.762
Bienes de Cambio	-	11.207.433	10.728.608
Bienes de Uso	14.402.128	20.959.815	19.987.610
Otros activos corrientes	33.465.706	23.173.215	19.257.208
Activo Corriente	207.345.809	193.662.814	210.425.006
Deudas Comerciales	21.375.056	40.856.918	87.205.194
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	17.036.900	18.547.456	19.201.191
Otros Pasivos	42.690.183	138.484.305	108.733.426
Pasivo no Corriente	132.385.519	-	-
Pasivo	213.487.658	197.888.679	215.139.811
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	117.482.420	17.968.327	13.036.184
Gastos Financieros	-	2.001.027	5.794.385
Otro egresos	2.301.334	-	-
Impuesto a las ganancias	6.593.294	192.856	861.168
Total	126.377.048	20.162.210	19.691.737

2021/2022/2023

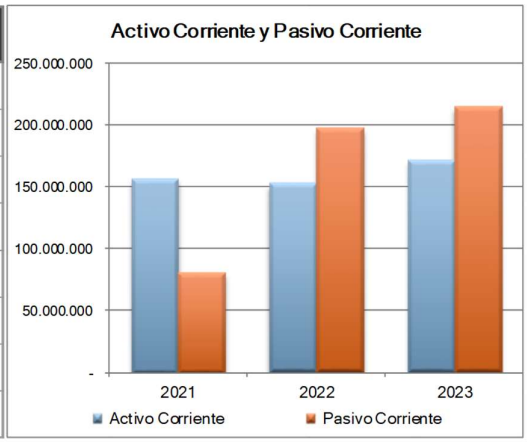




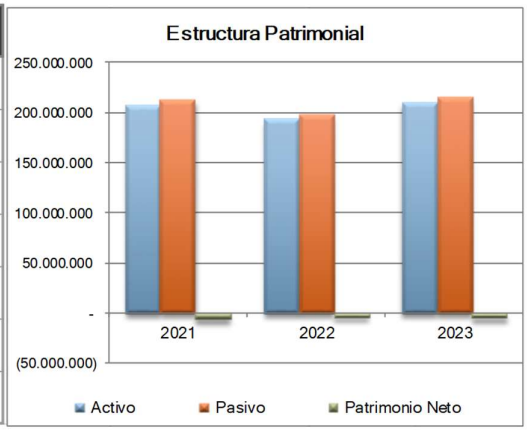


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

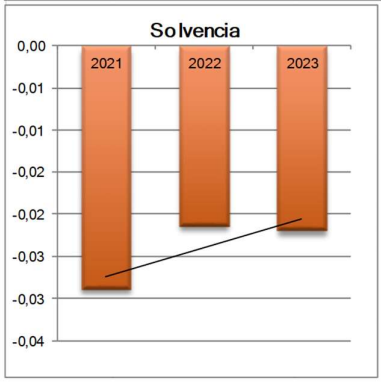
Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	-0,03	-0,02	-0,02
Patrimonio Neto sobre Activo	-3%	-2%	-2%
Endeudamiento corriente	-13,20	-46,83	-45,63
Capital corriente	0,37	-0,23	-0,20
Activo no Cte sobre Activo	24%	21%	18%
Financiación del activo no cte.	2,52	-0,10	-0,12
Deuda bancaria sobre Pasivo	37%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	20%	21%	41%

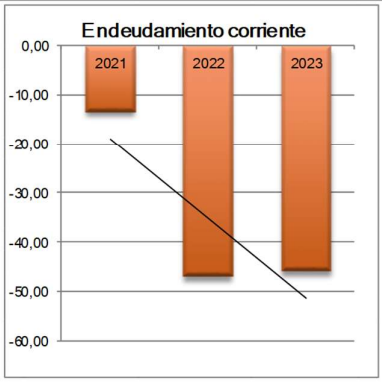


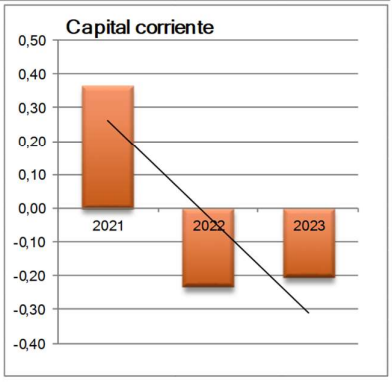
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 157.150.644	$ 152.843.548	$ 172.253.043
Activo no Corriente	$ 50.195.165	$ 40.819.266	$ 38.171.963
Activo	$ 207.345.809	$ 193.662.814	$ 210.425.006
Pasivo Corriente	$ 81.102.139	$ 197.888.679	$ 215.139.811
Pasivo no Corriente	$ 132.385.519	$ -	$ -
Pasivo	$ 213.487.658	$ 197.888.679	$ 215.139.811
Patrimonio Neto	$ -6.141.849	$ -4.225.865	$ -4.714.805



Trends







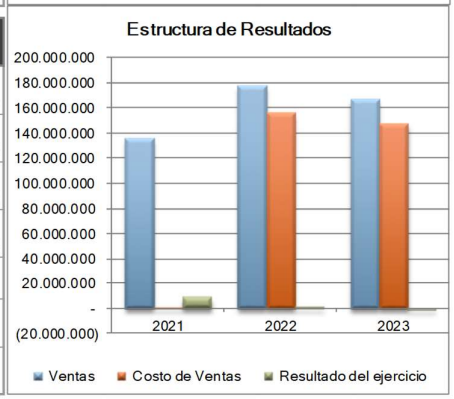
Importes Expresados en Miles de dolares

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

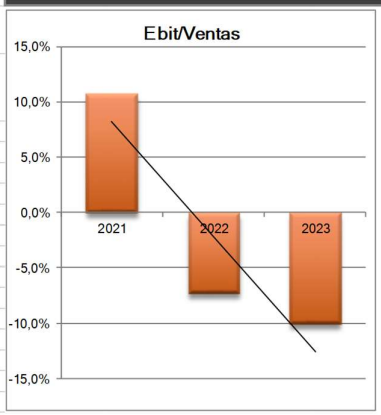
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	-146,7%	-35,1%	10,4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-254,1%	-87,0%	-130,8%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	7,5%	1,9%	2,9%
Resultado bruto sobre ventas	99,3%	12,2%	11,5%
Rentabilidad sobre Ventas	6,6%	0,8%	-0,3%
Costo del financiamiento	0,0%	1,0%	2,7%

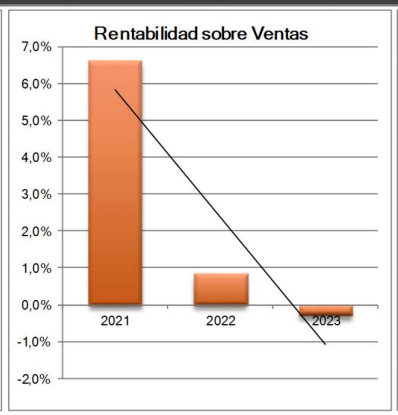


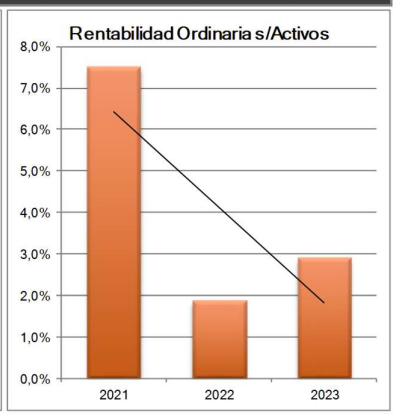
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 136.292.318	$ 178.004.141	$ 167.083.429
Costo de Ventas	$ 904.611	$ 156.359.395	$ 147.880.632
Resultado del ejercicio	$ 9.010.659	$ 1.482.536	$ -488.940
Ebit	$ 14.651.965	$ -12.978.688	$ -16.808.482
Ebit/Ventas	10,8%	-7,3%	-10,1%
EBITDA/Ventas	0,14	0,11	0,17
EBITDA/Intereses	#¡DIV/0!	10,16	5,03



Trends







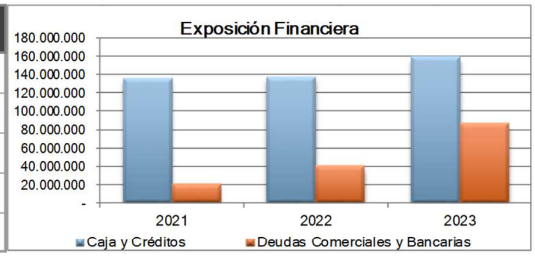
Importes Expresados en Miles de dolares

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

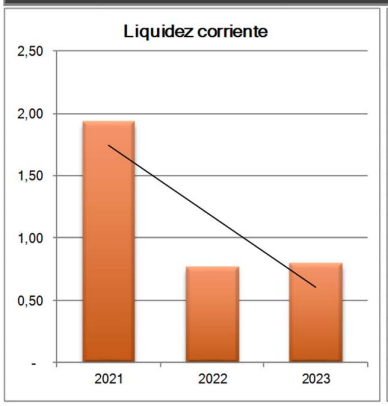
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	1,94	0,77	0,80
Liquidez acida	1,94	0,72	0,75
Rotación del pasivo corriente días	208	2.989	3.446
Rotación de las cuentas a cobrar	288	230	269
Efecto Palanca	0,04	0,01	-0,00

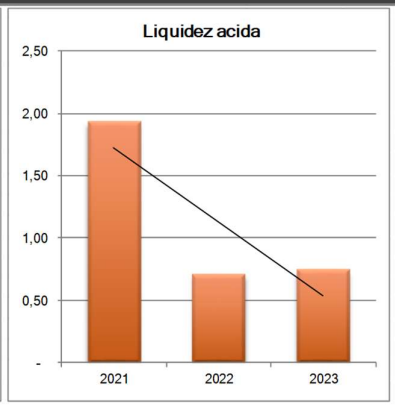


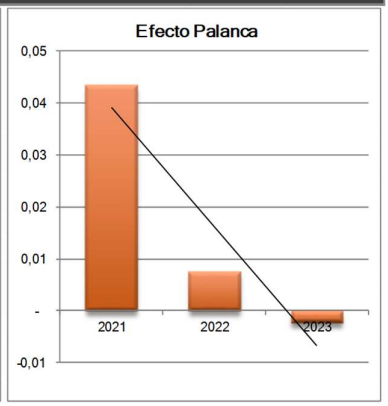
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	6.793.788	2.525.853	10.923.623
Creditos por ventas	130.045.621	135.479.660	149.062.195
Deudas Comerciales	21.375.056	40.856.918	87.205.194
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-13	-	-

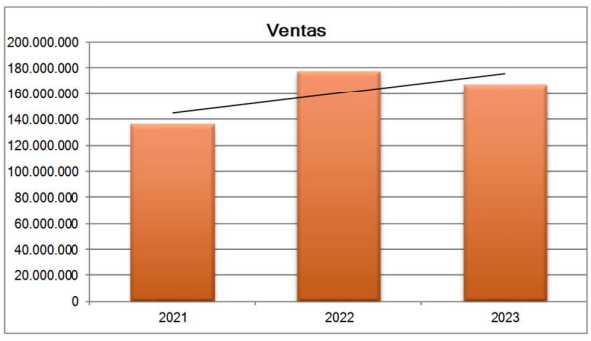


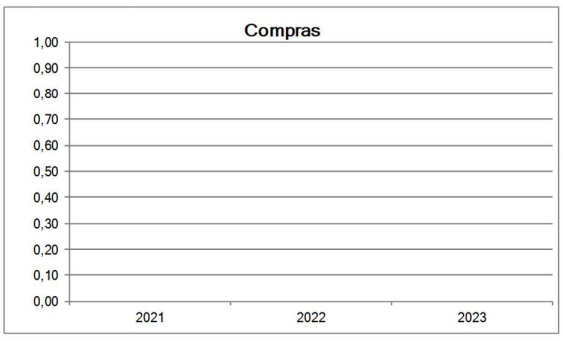
Trends







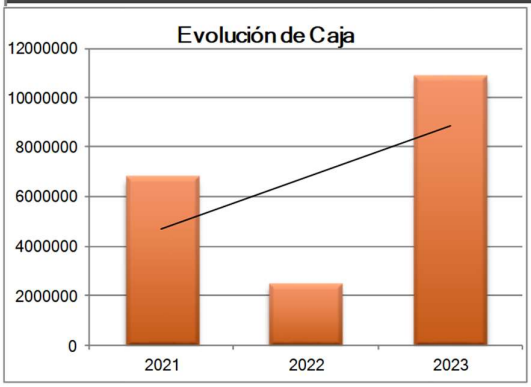


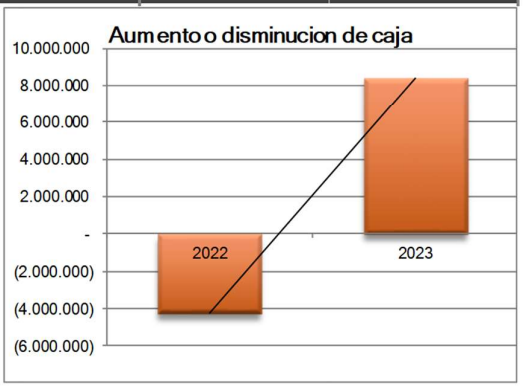


Importes Expresados en Miles de dolares

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-22**	**dic-23**
Resultado del ejercicio	**$ 1.482.536,00**	**$ -488.940,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 16.655.107,00	$ 22.975.095,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 18.137.643,00**	**$ 22.486.155,00**
Variación de créditos por ventas	$ -5.434.039,00	$ -13.582.535,00
Variación de otros créditos	$ 1.812.813,00	$ -148.924,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -11.207.433,00	$ 478.825,00
Variación de otros activos corrientes	$ 30.801.406,00	$ 3.916.007,00
Variación de cuentas a pagar	$ -2.344.131,00	$ 46.348.276,00
Variación de deudas sociales	$ -4.679.900,00	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 6.190.456,00	$ 653.735,00
Variación de otras deudas	$ 65.425.950,00	$ -29.750.879,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -191.354,00	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 98.511.411,00**	**$ 30.400.660,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 433.448,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -23.212.794,00	$ -22.002.890,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 75.732.065,00**	**$ 8.397.770,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -80.000.000,00	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ -4.267.935,00**	**$ 8.397.770,00**





Importes Expresados en Miles de dolares

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	13.923.619	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	263	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	3031	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 dolares + 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	- 0,02	1	Liquidez corriente	ratio	0,91	2
Endeudamiento corriente	ratio	- 42,63	1	Liquidez acida	ratio	0,86	10
Capital corriente	%	-15,3%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	3.031	1
Activo no Cte sobre Activo	%	19,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	263	1
Financiación del activo no cte.	ratio	0,14	1	Efecto Palanca	ratio	0,00	2
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	3,7%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	34,5%	8	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,7%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-14,4%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	16,1%	7
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-134,4%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	18,8%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	3,2%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	1	1
Resultado bruto sobre ventas	%	20,4%	2	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	0,6%	2	Rotación del activo	veces	0,80	1
Costo del financiamiento	%	2,1%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-7,4%	1	40,32			
EBITDA/Ventas	%	15,9%	7				
EBITDA/Intereses	%	########	10				

