DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

NAVIERA KC OFFSHORE S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Diciembre 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:**								
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		**60%**	**9**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
						x						
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
								x				
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
										x		
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
								x				
2.3.2	**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		**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**	9	**15**	**60%**	**10,0%**	**0,6**
2	**Situación Económico-Financiera**	14	**30**	**47%**	**90,0%**	**4,2**
Resultado Final		**4,8**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

NAVIERA KC OFFSHORE S.A. DE C.V. es una compañía incipiente, inicio sus actividades en el año 2022 en Ciudad del Carmen, México, dedicándose a ofrecer servicios de fletamento de embarcaciones y agencia marítima. Sus accionistas son: KC OFFSHORE AC (49%, Noruega), MARIA ISABELLA FRITZVOLD SAUCEDO (41%, México) y SALVADOR ESQUIVEL BERNAL (10%, México). Declara operar bajo certificaciones de Calidad ISO: 9001, 45001 y 14001 (Vigentes). Según lo informado al 05/2024 cuenta con 4 empleados contratados. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo corroborar si se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Notas de Prensa Negativas, Cuestiones Judiciales, Eventos de integridad ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas.

Desde el punto de vista contable NAVIERA KC OFFSHORE S.A. DE C.V. a 12/2023, enfrenta una situación crítica con desafíos significativos en su estructura económica, financiera y patrimonial. La rentabilidad sobre ventas fue muy deficitaria, ubicándose en márgenes negativos del -39.78% s/ventas. La situación financiera y patrimonial de la empresa ha mejorado significativamente debido al fuerte incremento del patrimonio, logrando salir de los valores negativos, sin embargo, la estructura de financiamiento sigue debilitada, con el pasivo representando un mayor porcentaje del activo (cercano al 59%). Si bien los principales indicadores mejoraron sus valores, estos aún continúan en parámetros inadecuados. La solvencia mejoró drásticamente de -0.75 a 0.70 y el endeudamiento corriente pasó de -1.33 a 1.42. El EBIT es negativo indicando un riesgo operativo y el patrimonio neto se conformó mayoritariamente por Resultados Acumulados. No obstante, la empresa logró obtener ventas en su 2° ejercicio y la liquidez corriente mejoró significativamente, pasando de 0.25 a 1.63, teniendo así una mayor capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo. La proyección de ventas para los 11 meses posteriores al balance indica un exponencial incremento del 287% interanual. Monitorear el nivel de dependencia económico, ya que la empresa informa la totalidad de las ventas del ejercicio 2023 a EMSEP.

Según los datos analizados, es una compañía incipiente que ha presentado fuertes pérdidas en su 2° ejercicio, junto a una performance financiera y patrimonial debilitada, se recomienda operar con extrema cautela, teniendo en cuenta también su corta trayectoria en el mercado.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 4 089 169**	**MXN 14 493 790**
Límite de compra	**MXN 1 226 750**	**MXN 4 348 137**

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 8
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 10
2.7.3 Directivos 10
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos **¡Error! Marcador no definido.**
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 10
2.10 CERTIFICACIONES 10
2.10.1 Certificaciones de Calidad 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 14
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 15

3- SITUACIÓN COMERCIAL 16

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 16
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 18
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 EXPORTACIONES 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 21

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 22
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Embargos 22
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22

7- INTEGRIDAD 24

7.1 INTEGRIDAD 24
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 25
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 25

8- ESTADOS CONTABLES 26

8.1 DATOS CONTABLES 26
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38
8.8 SCORE DE BALANCE 39

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	NAVIERA KC OFFSHORE SA DE CV
Tax ID	NKO2204124V1
Identificador Global	P5349600
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	AV CENTRAL 201 LOTE 5 COLONIA PUERTO INDUSTRIAL PESQUERO, CIUDAD DEL CARMEN, CAMPECHE 24129
Estado	ACTIVA
Código Postal	11000
País	MÉXICO
Teléfonos	[+52] 5621836226
Actividad	TRANSPORTE MARÍTIMO DE CABOTAJE TRANSPORTE MARÍTIMO DE ALTURA SERVICIOS DE CARGA Y DESCARGA PARA EL TRANSPORTE POR AGUA
Fecha de Inicio Actividad	12/04/2022
Web	https://kcoffshore.com
E-mail	sales.kcoffshore@kcoffshore.com
Contacto	Nombre: SAMANTHA SEGURA Cargo: GERENTE DE FLETAMENTO Teléfono: 7828299272 Email: samantha.segura@kcoffshore.com
Empleados	4 (Fuente: Form. 05/2024)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

KC OFFSHORE fue fundada en Noruega en 2007 por Ketil Fritzvold y Christian Aasen. Empezamos desarrollando proyectos para empresas offshore noruegas en México, EE.UU. y Brasil. Hoy en día, KC OFFSHORE ofrece servicios de fletamento de buques y agencia marítima a las industrias marítimas y offshore en México y el Gran Caribe.

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

NKO2204124V1
Registro Federal de Contribuyentes

NAVIERA KC OFFSHORE
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 22070527858
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
MIGUEL HIDALGO , CIUDAD DE MEXICO A 07 DE AGOSTO DE 2024

NKO2204124V1

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	NKO2204124V1
Denominación/Razón Social:	NAVIERA KC OFFSHORE
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	NAVIERA KC OFFSHORE
Fecha inicio de operaciones:	12 DE ABRIL DE 2022
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	12 DE ABRIL DE 2022

Datos del domicilio registrado	
Código Postal: 11000	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: MONTES HIMALAYA	**Número Exterior:** 450
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** LOMAS DE CHAPULTEPEC V SECCION
Nombre de la Localidad: MIGUEL HIDALGO	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** MIGUEL HIDALGO
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** PASEO DE LA REFORMA
Y Calle: SIERRA MADRE	

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	Transporte marítimo de cabotaje	50	12/04/2022	
2	Transporte marítimo de altura	30	12/04/2022	
3	Servicios de carga y descarga para el transporte por agua	20	12/04/2022	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	12/04/2022	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/04/2022	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/04/2022	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/04/2022	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	12/04/2022	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2023	

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 ¡denúncia!a! 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: ||2024/08/07|NKO2204124V1|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Sello Digital: oo9aACrfLgBlgQrRDBPOAM6BekULUyxLG1KMZrr3l3MYBMW8XUGn5j1SXxq0tHGOmEosda0ekVJP8P6dFyX
OlaJTKAZ90SDe9xm6bNaSZzettDyr/4q7PV3pr/358uFZxvaPnrdtTxORTTDYbjMdTSxvPF1cYw3rp1tz5X77Sgw=

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

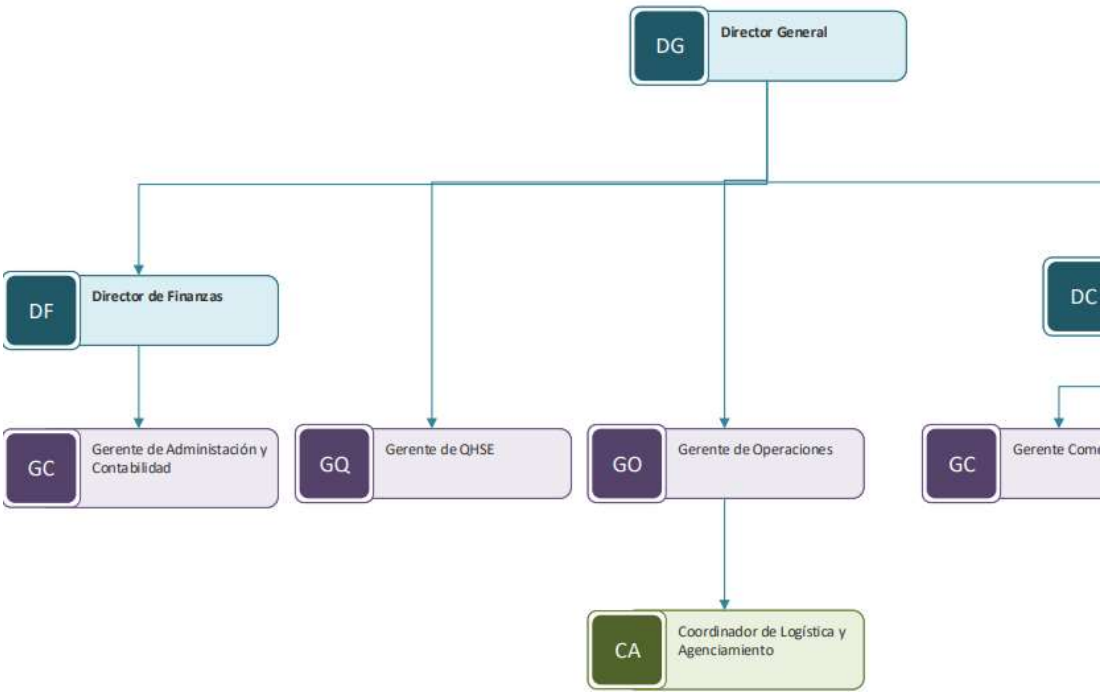
Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

	AT	AU
NombreReceptor	Departamento	Pueston
KARLA KARINA RODRIGUEZ HEREDIA	Ventas	Gerente de QHSE
SILVIA PILAR ALDANA GONZALEZ	Ventas	Gerente Comercial
OLGA SALAS MENDOZA	Administracion	Contador General
ERIC GUADALUPE VEGA ACOSTA	Administracion	Superintendente de Logistica y
JONATHAN HUERTA BRAVO	Ventas	Director de desarrollo de nego
SAMANTA NAVIL SEGURA FLORES	Ventas	Gerente de Fletamento
SALVADOR ESQUIVEL BERNAL	Administracion	Director de Finanzas
JONATHAN HUERTA BRAVO	Ventas	Director de desarrollo de nego



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
KC OFFSHORE AC	Noruega	991586733	49.00
MARIA ISABELLA FRITZVOLD SAUCEDO	México	FISI060122	41.00
SALVADOR ESQUIVEL BERNAL	México	EUBS6710103R3	10.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
SALVADOR ESQUIVEL BERNAL	México	EUBS6710103R3	Director de Finanzas
JONATHAN HUERTA BRAVO	México	HUBJ830506CZ4	Director de Desarrollo de Negocios
KETIL FRITZVOLD	Noruega	16087246543	CEO

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

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	C677886	DNV	01/08/2024	25/04/2026
2	C677885	DNV	01/08/2024	27/04/2026
3	C677884	DNV	01/08/2024	24/04/2026

Fuente: Empresa.

DNV

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado:	Fecha Inicial de Certificación:	Validez:
0577884	26 abril 2023	01 agosto 2024 – 24 abril 2026

Se certifica que el sistema de gestión de

Naviera KC Offshore S.A. de C.V.

Calle 31A 24 Calle 66 Y Callejon SN, Camaroneros, 24169, Ciudad del Carmen, Campeche, Mexico

es conforme a la Norma del Sistema de Gestión de Calidad:

ISO 9001:2015

Este certificado es válido para el siguiente campo de aplicación:

Servicios administrativos, logísticos y portuarios de soporte a la operación marítima, y Fletamento de embarcaciones

Lugar y fecha:
Barendrecht, 01 agosto 2024

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
Zwolseweg 1, 2994 LB Barendrecht, Netherlands

MGMT. SYS. RvA C 024

IAF

Erie Koek
Representante de la dirección

El incumplimiento de las condiciones establecidas en el Contrato puede dar lugar a la cancelación del certificado.
ENTIDAD ACREDITADA: DNV Business Assurance B.V., Zwolseweg 1, 2994 LB, Barendrecht, Netherlands - TEL: +31(0)102922689. www.dnv.com/assurance

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado:	Fecha Inicial de Certificación:	Validez:
C677885	26 abril 2023	01 agosto 2024 – 25 abril 2026

Se certifica que el sistema de gestión de

Naviera KC Offshore S.A. de C.V.

Calle 31A 24 Calle 66 Y Callejon SN, Camaroneros, 24169, Ciudad del Carmen, Campeche, Mexico

es conforme a la Norma del Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el trabajo:

ISO 45001:2018

Este certificado es válido para el siguiente campo de aplicación:

Servicios administrativos, logísticos y portuarios de soporte a la operación marítima, y Fletamento de embarcaciones

Lugar y fecha:
Barendrecht, 01 agosto 2024

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
Zwolseweg 1, 2994 LB Barendrecht, Netherlands

Erie Kosk
Representante de la dirección

El incumplimiento de las condiciones establecidas en el Contrato puede dar lugar a la cancelación del certificado.
ENTIDAD ACREDITADA: DNV Business Assurance B.V., Zwolseweg 1, 2994 LB, Barendrecht, Netherlands - TEL: +31(0)102922689. www.dnv.com/assurance

DNV

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado:	Fecha Inicial de Certificación:	Validez:
C677886	26 abril 2023	01 agosto 2024 – 25 abril 2026

Se certifica que el sistema de gestión de

Naviera KC Offshore S.A. de C.V.

Calle 31A 24 Calle 66 Y Callejon SN, Camaroneros, 24169, Ciudad del Carmen, Campeche, Mexico

es conforme a la Norma del Sistema de Gestión Medioambiental:

ISO 14001:2015

Este certificado es válido para el siguiente campo de aplicación:

Servicios administrativos, logísticos y portuarios de soporte a la operación marítima, y Fletamento de embarcaciones

Lugar y fecha:
Barendrecht, 01 agosto 2024

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
Zwolseweg 1, 2994 LB Barendrecht, Netherlands

MGMT. SYS. RvA C 024

Erie Kosk
Representante de la dirección

El incumplimiento de las condiciones establecidas en el Contrato puede dar lugar a la cancelación del certificado.
ENTIDAD ACREDITADA: DNV Business Assurance B.V., Zwolseweg 1, 2994 LB, Barendrecht, Netherlands - TEL: +31(0)10292 2689. www.dnv.com/assurance

Fuente: Empresa

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	0	3	3	6
2024	0	4	3	**7**

Fuente: Empresa.



SECRETARÍA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

FORMATO MÚLTIPLE DE PAGO A LA TESORERÍA

CONCEPTO DE COBRO

IMPUESTO SOBRE NOMINAS

DATOS ADMINISTRATIVOS DEL CONCEPTO QUE SE PAGA

RFC: NKO2204124V1
PERIODO DE PAGO: 202405
TIPO DE DECLARACION N O C: N
NUM. DECLA: 72788
TRABAJADORES GRAVADOS: 4
REMUNERACIONES GRAVADAS: 180687

LIQUIDACIÓN DEL PAGO

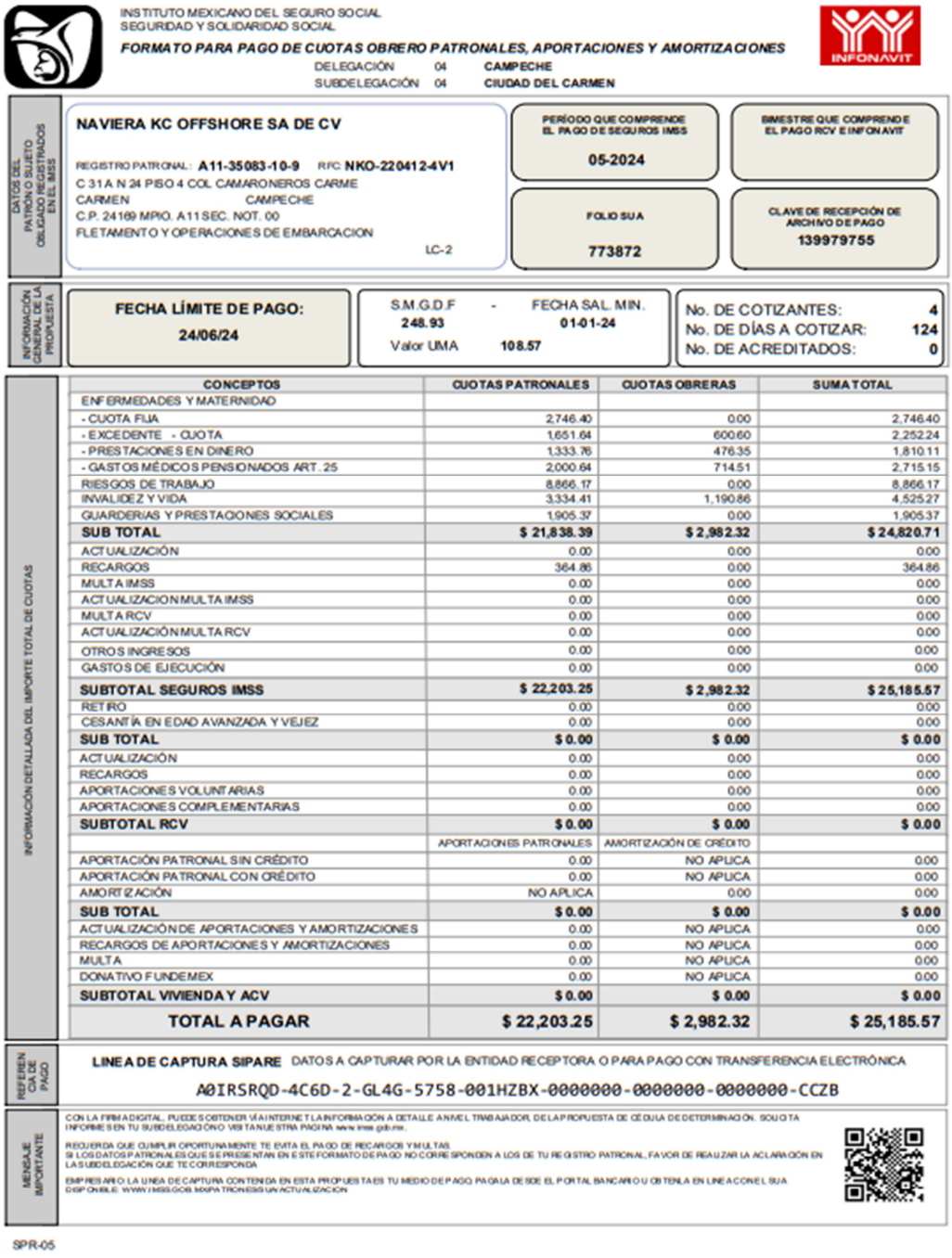
CONCEPTO	IMPORTE
IMPUESTO	5,420.61
IMPUESTO ACTUALIZADO	5,420.61
TOTAL A PAGAR	$ 5,421.00

Las cantidades anotadas en este formato deberán ajustarse a pesos, de conformidad con el artículo 38 del Código Fiscal de la Ciudad de México hasta 49 centavos al peso inferior y a partir de 50 centavos al peso superior.

LÍNEA DE CAPTURA

88NKO224CX4V15FP1XPY

VIGENCIA HASTA: 2024-06-17



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

DELEGACIÓN 04 CAMPECHE
SUBDELEGACIÓN 04 CIUDAD DEL CARMEN

INFONAVIT

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

NAVIERA KC OFFSHORE SA DE CV

REGISTRO PATRONAL: **A11-35083-10-9** RFC: **NKO-220412-4V1**
C 31 A N 24 PISO 4 COL CAMARONEROS CARME
CARMEN CAMPECHE
C.P. 24169 MPIO. A11 SEC. NOT. 00
FLETAMENTO Y OPERACIONES DE EMBARCACION
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS: **05-2024**

BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT:

FOLIO SUA: **773872**

CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO: **139979755**

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 24/06/24

S.M.G.D.F **248.93** - FECHA SAL. MIN. **01-01-24**
Valor UMA **108.57**

No. DE COTIZANTES: **4**
No. DE DÍAS A COTIZAR: **124**
No. DE ACREDITADOS: **0**

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	2,746.40	0.00	2,746.40
- EXCEDENTE - CUOTA	1,651.64	600.60	2,252.24
- PRESTACIONES EN DINERO	1,333.76	476.35	1,810.11
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	2,000.64	714.51	2,715.15
RIESGOS DE TRABAJO	8,866.17	0.00	8,866.17
INVALIDEZ Y VIDA	3,334.41	1,190.86	4,525.27
GUARDERIAS Y PRESTACIONES SOCIALES	1,905.37	0.00	1,905.37
SUB TOTAL	**$ 21,838.39**	**$ 2,982.32**	**$ 24,820.71**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	364.86	0.00	364.86
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACION MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 22,203.25**	**$ 2,982.32**	**$ 25,185.57**
RETIRO	0.00	0.00	0.00
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	0.00	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
TOTAL A PAGAR	**$ 22,203.25**	**$ 2,982.32**	**$ 25,185.57**

REFERENCIA DE PAGO

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

A0IRSRQD-4C6D-2-GL4G-5758-001HZBX-0000000-0000000-0000000-CCZB

MENSAJE IMPORTANTE

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

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

EMPRESARIO LA LÍNEA DE CAPTURA CONTENIDA EN ESTA PROPUESTA ES TU MEDIO DE PAGO, PAGALA DESDE EL PORTAL BANCARIO U OBTENLA EN LÍNEA CON EL SUA DISPONIBLE. WWW.IMSS.GOB.MX/PATRONES/SUA/ACTUALIZACION

SPR-05

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO





MARITIME AGENCY SERVICES

HC OFFSHORE



- VESSEL DISPATCH AND CABOTAGE
- HARBOR ENTRY AND DOCKING SERVICES
- PORT LOGISTICS
- IMPORT/EXPORT AND CLEARANCE
- VESSEL LOADING AND OFFLOADING
- BUNKERING
- VESSEL INSPECTIONS
- VESSEL REPAIR SUPPORT
- PROCUREMENT SUPPORT
- AUTHORITY LIAISON
- ADVISORY SUPPORT

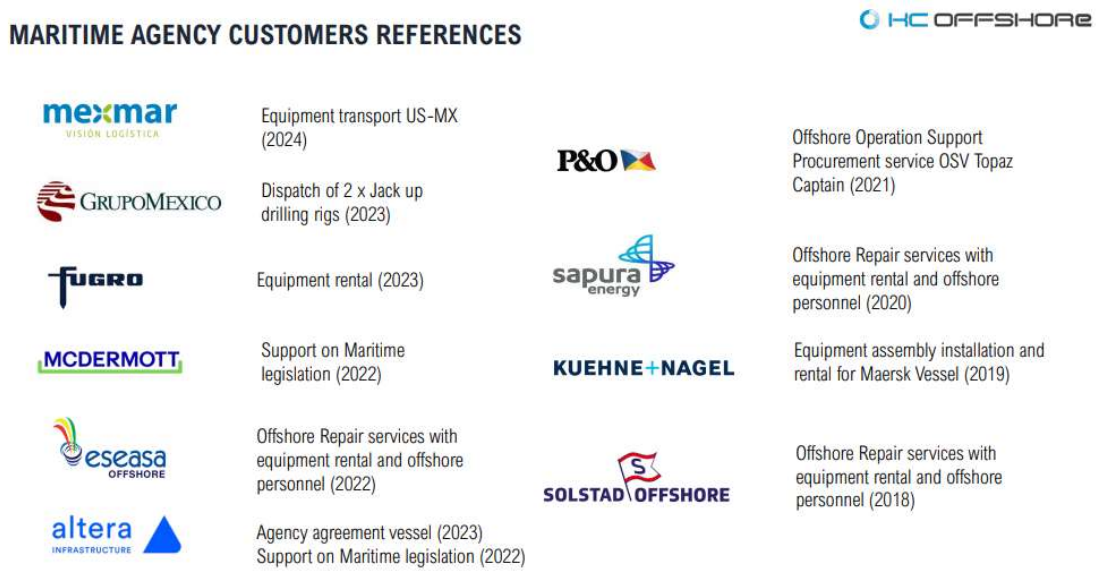
VESSEL PARTNERS

HC OFFSHORE

- ECO SOLUTIONS
- HI SPEC & HI TECH
- MEXICAN TONNAGE
- BENIGN WATERS
- INTERNATIONAL TONNAGE





Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 546 451	$ 405 931	MXN
Febrero 2024	$ 573 228	$ 392 678	MXN
Marzo 2024	$ 1 899 807	$ 1 539 534	MXN
Abril 2024	$ 2 274 775	$ 1 825 671	MXN
Mayo 2024	$ 2 198 156	$ 1 735 745	MXN
Junio 2024	$ 738 818	$ 603 665	MXN
Julio 2024	$ 590 089	$ 451 201	MXN
Agosto 2024	$ 776 605	$ 570 091	MXN
Septiembre 2024	$ 1 382 278	$ 1 149 809	MXN
Octubre 2024	$ 2 029 671	$ 1 456 202	MXN
Noviembre 2024	$ 1 483 912	$ 1 072 039	MXN
Total	**$ 14 493 790**	**$ 11 202 566**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2022	$ 0	MXN
2023	$ 4 089 000	MXN
2024	$ 35 935 245	MXN

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	SKY-MAR SERVICES	México	SSE120416PJ3	$ 227 741	USD
2	SERVICIOS MARINOS DEL SURESTE	México	SMS0706049HA	$ 155 046	USD
3	COMPAÑIA DE APOYO MARITIMO DEL GOLFO	México	AMG031010DRA	$ 38 000	USD

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	COMPAÑÍA PERFORADORA MEXICO OPERADORA	México	PMO140130MA8	$ 160 000	USD
2	DRAGADOS OFFSHORE DE MEXICO	México	DOM0302111W8	$ 150 000	USD
3	HF OFFSHORE SERVICES MEXICO	México	HAP190408589	$ 50 000	USD
4	MICOPERI DE MEXICO	México	MME1206275C0	$ 75 000	USD
5	PROMOTORA PETROLERA REGIOMONTANA	México	PPR101029Q99	$ 60 000	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RIESGOS EMPRESARIALES	SEGURA BBVA	P0Q8MB180800	$ 400 000	MXN

Fuente: Empresa

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados

DISHONORED CHECKS	No Record Found
DEBT	No Record Found

Fuente: Medios de Consulta Externa.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCOMER BBVA	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

CIVIL LITIGATION	No Record Found
PERFORMANCE DEFAULTS	No Record Found

Fuente: Medios de Consulta Externa.

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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: NAVIERA KC OFFSHORE SA DE CV - NKO2204124V1
Fecha: 13/12/2024

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: ESQUIVEL BERNAL SALVADOR - EUBS6710103R3
Fecha: 13/12/2024

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: HUERTA BRAVO JONATHAN - HUBJ830506CZ4
Fecha: 13/12/2024

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: FRITZVOLD KETIL - 16087246543
Fecha: 13/12/2024

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: KC OFFSHORE AC - 991586733
Fecha: 13/12/2024

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

No se detectó información.

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

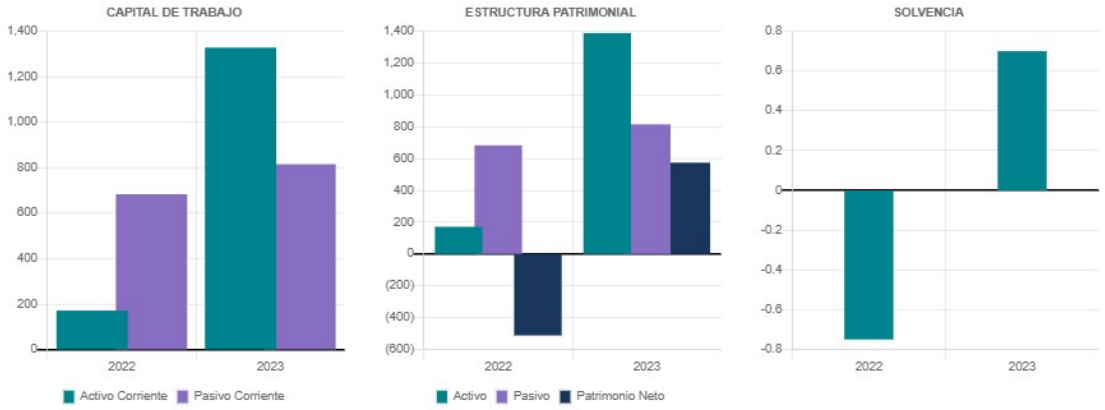
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	69	782
Inversión corriente	0	0
Ant Créditos por ventas	3	435
Otros Créditos	5	22
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	94	90
Total De Activo Corriente	171	1 329
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	58
Depreciación Acumulada	0	5
Bienes De Uso	0	52
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	9
Total Activo No Corriente	0	61
Total Activo	171	1 390

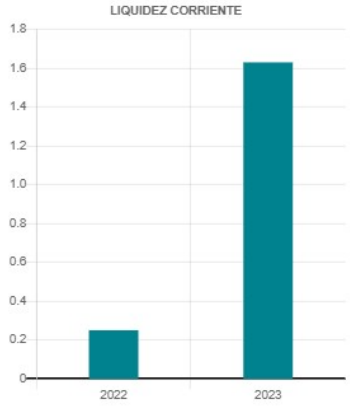
Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

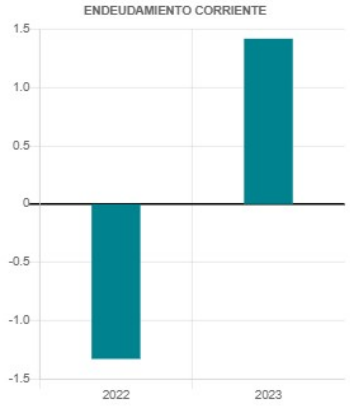


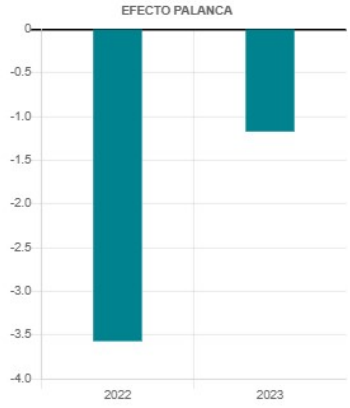
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	148	188
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0
Cargas Fiscales	0	263
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	535	365
Total Pasivo Corriente	684	816
Cuentas Por Pagar	0	0
Préstamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	684	816
Capital Social	100	100
Resultados No Asignados	-612	474
Patrimonio Neto	-512	574

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



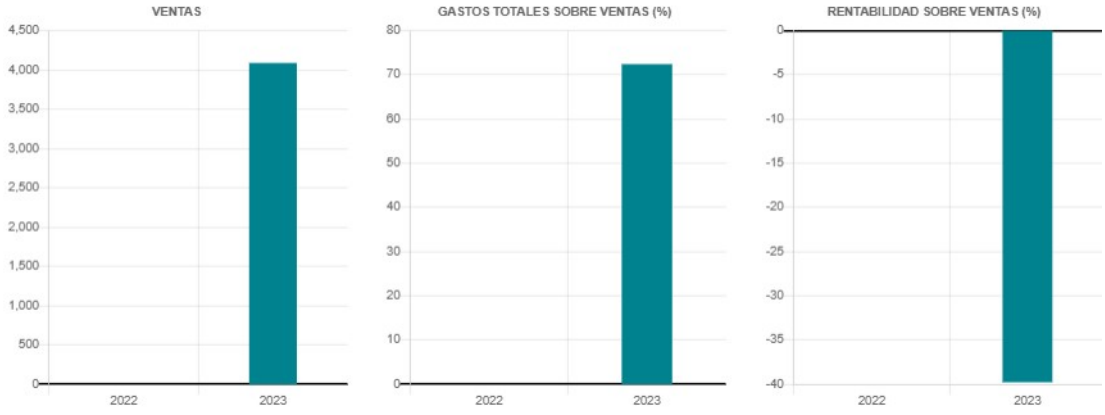




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	0	4 089
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	612	2 784
Resultado Bruto	-612	1 305
Amortizaciones	0	1
Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Administración	0	2 805
Gastos Financieros	0	157
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	0	1
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-0	31
Impuesto a las Ganancias	0	0
Resultado	-612	-1 627

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,75	0,70
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-1,33	1,42
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	-1,33	1,42
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-512,29	512,96

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,25	1,63
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,25	1,63
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	9,41
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	4 268 616,35	83,08
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,00	2,94
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	78,12
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	0,00	31,92
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,00	-39,78
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,00	-39,75
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-612 195	-1 500 699
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	0,00	-36,70
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,20	-2,83
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-357,07	-117,02
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-612 239	-1 469 053
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,90	-1,80
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	-0,36
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	-12 670,51	-9,38

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,04
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,69
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,72
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	10,97
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	54,80

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

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de NAVIERA KC OFFSHORE SA DE CV revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- Las ventas muestran un incremento significativo en el último período informado. En 2022, las ventas fueron inexistentes, mientras que en 2023 alcanzaron los $4,089,169. Este aumento drástico sugiere una expansión o inicio de operaciones que podría estar relacionado con la adquisición de nuevos contratos o la entrada en nuevos mercados.
- En cuanto al activo corriente, se observa un aumento considerable de $171,477 en 2022 a $1,328,611 en 2023. Este incremento se debe principalmente a un aumento en caja y bancos, que pasó de $68,588 a $781,955, y en créditos por venta, que aumentaron de $3,220 a $434,534. Esto indica una mejora en la liquidez y en la capacidad de la empresa para generar efectivo a corto plazo.
- El activo no corriente también muestra un incremento, de $0 a $61,344, lo que podría reflejar inversiones en activos fijos o mejoras en infraestructura.
- El pasivo corriente aumentó de $683,765 a $815,650, lo que indica un incremento en las obligaciones a corto plazo. Las deudas comerciales aumentaron de $148,480 a $187,825, lo que podría ser un reflejo de un mayor volumen de operaciones.
- No se reportan pasivos no corrientes, lo que sugiere que la empresa no tiene deudas a largo plazo, lo cual es positivo en términos de flexibilidad financiera.
- El patrimonio neto muestra una recuperación notable, pasando de un saldo negativo de $-512,287 en 2022 a un saldo positivo de $574,305 en 2023. Este cambio se debe principalmente a la mejora en los resultados no asignados, que pasaron de $-612,287 a $474,305. La proporción de resultados no asignados sobre el patrimonio neto es del 82.6%, lo que indica un nivel de capitalización débil, ya que una gran parte del patrimonio neto está compuesto por resultados no asignados.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de NAVIERA KC OFFSHORE SA DE CV.

- En el análisis de ratios, la solvencia de la empresa ha mejorado, pasando de un valor negativo de -0.75 en 2022 a 0.7 en 2023. Esto indica que la empresa ha mejorado su capacidad para cubrir sus deudas con sus activos, aunque aún se encuentra en un nivel que podría considerarse adecuado, pero no óptimo.
- El endeudamiento corriente ha pasado de un valor negativo a 1.42, lo que indica un nivel de endeudamiento normal. Esto sugiere que la empresa ha mejorado su estructura de capital y ha logrado equilibrar sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes.

- La liquidez corriente ha mejorado significativamente, de 0.25 en 2022 a 1.63 en 2023. Esto indica que la empresa ha mejorado su capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes, aunque aún no alcanza el nivel muy bueno esperado.
- El capital de trabajo, calculado como la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, es positivo, lo que indica que la empresa tiene suficiente capital de trabajo para operar. Sin embargo, al ser menor al 10% de las ventas, se considera deficiente.
- El resultado bruto sobre ventas es del 31.92%, lo que se considera regular. Esto indica que la empresa tiene un margen bruto que le permite cubrir sus costos de ventas y generar un margen para cubrir otros gastos.
- El EBIT es negativo, lo que indica que la empresa está en riesgo operativo. El EBIT sobre ventas es negativo, lo que sugiere que la empresa no está generando suficientes ingresos operativos para cubrir sus costos operativos.
- La rentabilidad sobre ventas es negativa, lo que indica que la empresa está operando con pérdidas. Esto es preocupante, ya que sugiere que la empresa no está siendo rentable en sus operaciones actuales.

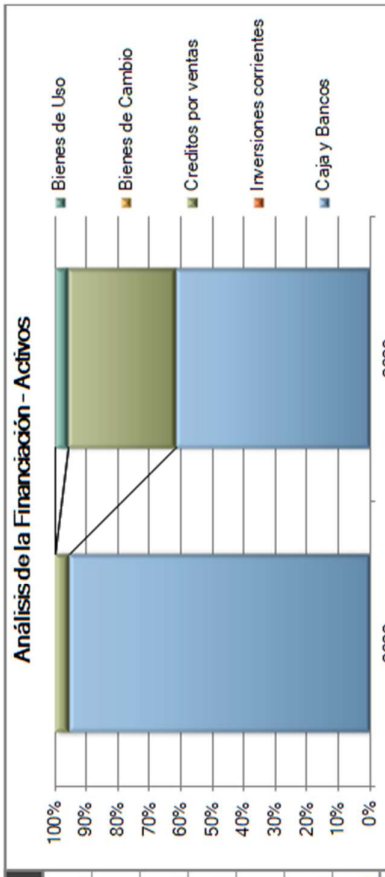
3. KEY METRICS

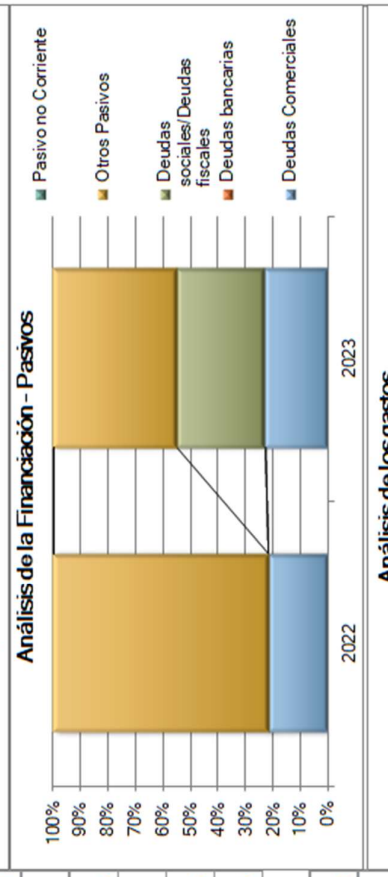
A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para NAVIERA KC OFFSHORE SA DE CV:

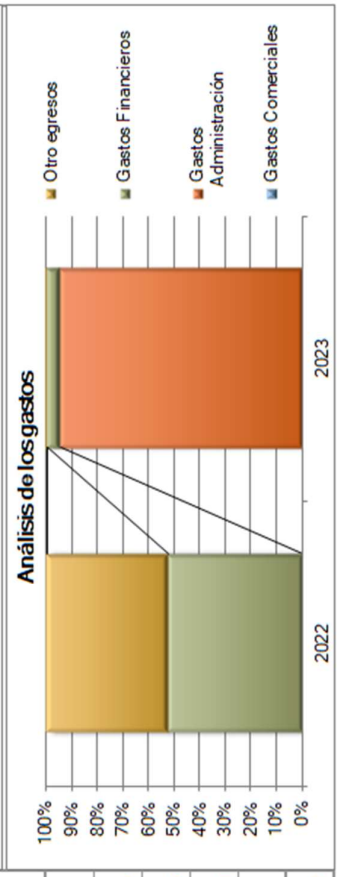
- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.7
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 1.42
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 1.42
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.63
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): -0.37
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): -39.78%

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados		2022/2023
Concept	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	68.588	781.955
Inversiones corrientes	-	-
Creditos por ventas	3.220	434.534
Otros Créditos	5.293	22.081
Bienes de Cambio	-	-
Bienes de Uso	-	52.344
Otros activos corrientes	94.376	99.040
Activo Corriente	**171.477**	**1.389.954**
Deudas Comerciales	148.480	187.825
Deudas bancarias	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	-	262.523
Otros Pasivos	535.285	365.302
Pasivo no Corriente	-	-
Pasivo	**683.765**	**815.650**
Gastos Comerciales	-	-
Gastos Administración	-	2.804.946
Gastos Financieros	48	156.548
Otro egresos	43	1.089
Impuesto a las ganancias	-	-
Total	**91**	**2.962.583**



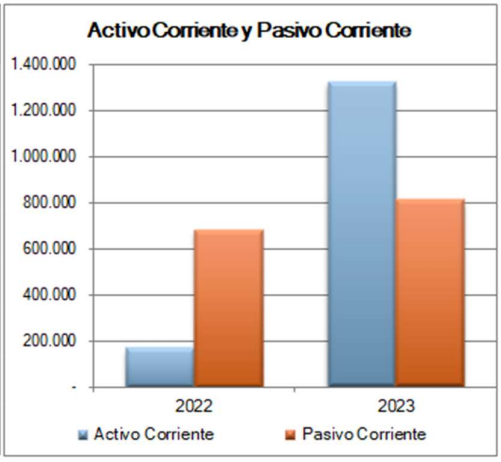




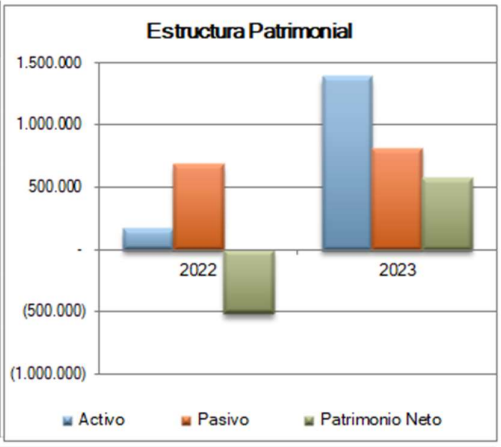
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2022/2023

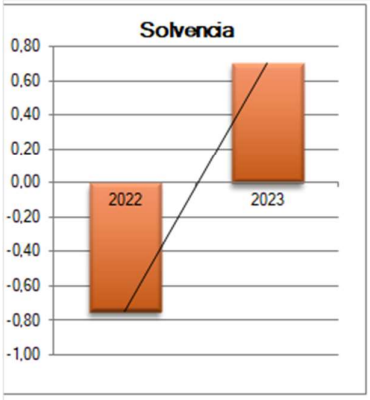
Analisis Patrimonial	dic-22	dic-23
Solvencia	-0,75	0,70
Patrimonio Neto sobre Activo	-299%	41%
Endeudamiento corriente	-1,33	1,42
Capital corriente	-2,99	0,37
Activo no Cte sobre Activo	0%	4%
Financiación del activo no cte.	#¡DIV/0!	9,36
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	22%	23%

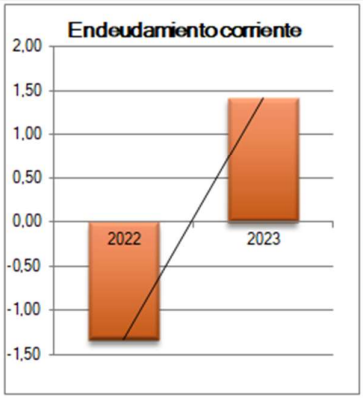


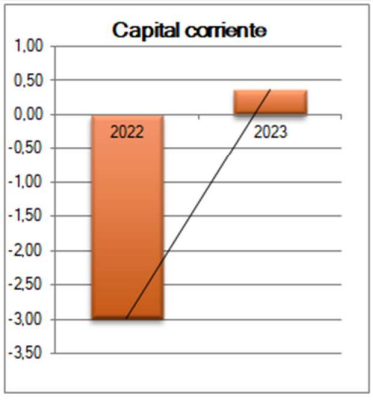
Info	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 171.477	$ 1.328.611
Activo no Corriente	$ -	$ 61.344
Activo	$ 171.477	$ 1.389.955
Pasivo Corriente	$ 683.765	$ 815.650
Pasivo no Corriente	$ -	$ -
Pasivo	$ 683.765	$ 815.650
Patrimonio Neto	$ -512.287	$ 574.305



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

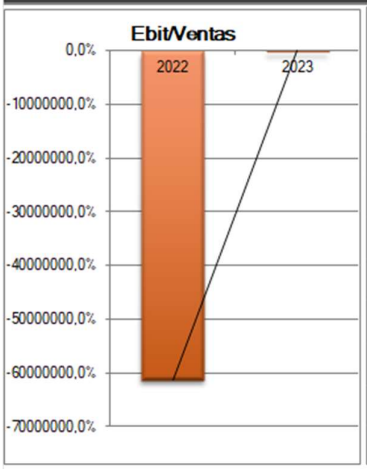
Períodos Analizados		2022/2023
Análisis de rentabilidad	**dic-22**	**dic-23**
Rentabilidad de la inversión total	119,5%	-283,2%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	119,5%	-256,0%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-357,0%	-105,8%
Resultado bruto sobre ventas		31,9%
Rentabilidad sobre Ventas		-39,8%
Costo del financiamiento	0,0%	19,2%

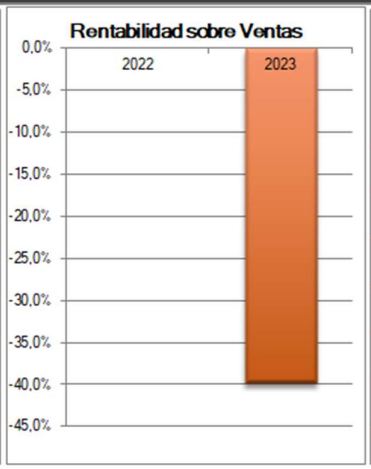


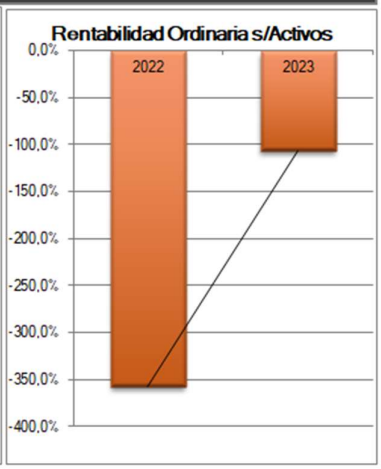
Info	dic-22	dic-23
Ventas	$ 1	$ 4.089.169
Costo de Ventas	$ 612.196	$ 2.783.967
Resultado del ejercicio	$ -612.287	$ -1.626.556
Ebit	$ -612.199	$ -1.500.700
Ebit/Ventas	-61219900,0%	-36,7%
EBITDA/Ventas	-612.238,00	-0,36
EBITDA/Intereses	-12.754,96	-9,38



Trends



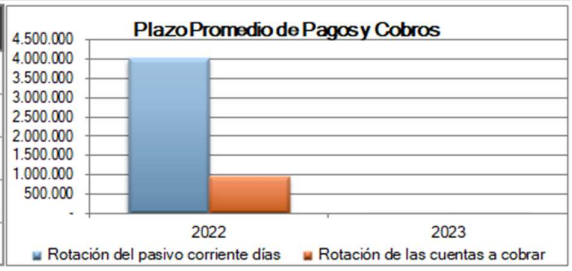




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

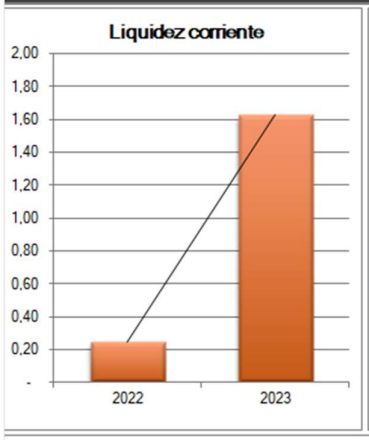
Períodos Analizados		2022/2023
Analisis Financiero	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	0,25	1,63
Liquidez acida	0,25	1,63
Rotación del pasivo corriente días	4.044.308	83
Rotación de las cuentas a cobrar	971.322	32
Efecto Palanca	-3,57	-1,17

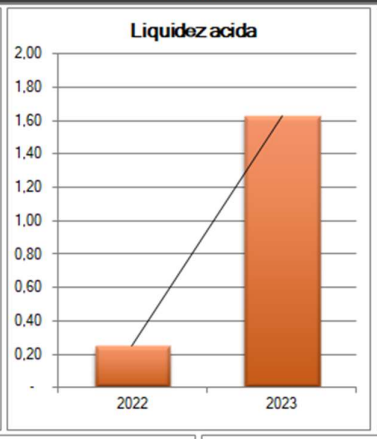


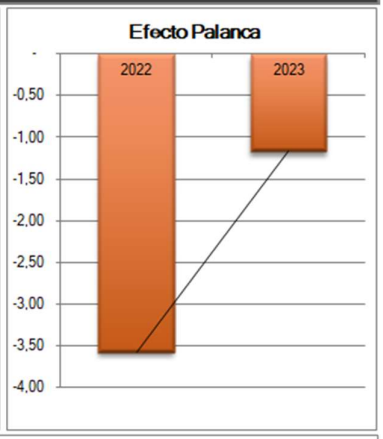
Info	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	68.588	781.955
Creditos por ventas	3.220	434.534
Deudas Comerciales	148.480	187.825
Deudas bancarias	1	1
Deuda Financiera s/ P.Neto	-0	0

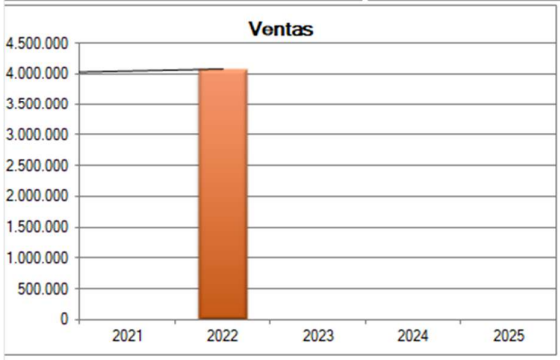


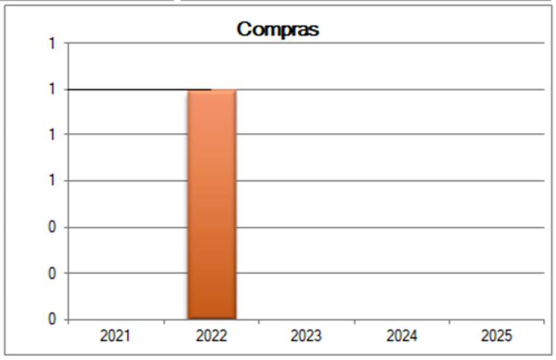
Trends









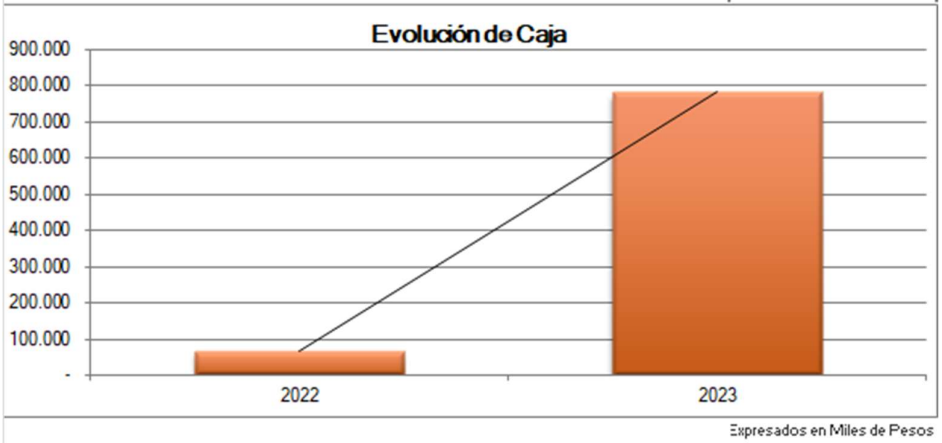


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2022/2023

Análisis del Flujo de fondos	dic-23
Resultado del ejercicio	$ -1.626.556,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 955,00
Depreciacion de Intangibles	$ -
Generación interna de fondos	$ -1.625.601,00
Variación de créditos por ventas	$ -431.314,00
Variación de otros créditos	$ -16.788,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -4.663,00
Variación de cuentas a pagar	$ 39.345,00
Variación de deudas sociales	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 262.522,00
Variación de otras deudas	$ -169.983,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -
Ajuste	
Flujo de fondos operativos netos	$ -1.946.482,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 2.713.148,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -53.298,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 713.368,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -
Variación de otras deudas	$ 713.368,00



Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	340.764	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	194290	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	808928	días	S/Variables Combinadas	-	$

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

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,41	1	Liquidez corriente	ratio	1,35	8
Endeudamiento corriente	ratio	0,87	9	Liquidez acida	ratio	1,35	10
Capital corriente	%	-30,2%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	808.928	1
Activo no Cte sobre Activo	%	3,5%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	194.290	1
Financiación del activo no cte.	ratio	- 102.449,71	1	Efecto Palanca	ratio	- 1,65	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	22,8%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	963,1%	1
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	20,0%	6
Rentabilidad de la inversión total	%	-202,7%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	74,9%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-180,9%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	1057,9%	1
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-156,0%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	44	10
Resultado bruto sobre ventas	%	-12243894,5%	1	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	-12245771,8%	1	Rotación del activo	veces	2,12	2
Costo del financiamiento	%	15,4%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-12244009,4%	1	34,54			
EBITDA/Ventas	%	-12244788,7%	1				
EBITDA/Intereses	%	-2.558,50	10				

