DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

PARATUS TITANA DE MEXICO S DE RL DE CV

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

MEXICO

Febrero 2026

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		**100%**	**15**						

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		**40%**	**12**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	15	**15**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	12	**30**	**40%**	**90,0%**	**3,6**
Resultado Final		**4,6**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

PARATUS TITANA DE MEXICO S DE RL DE CV es una empresa registrada en 2014 en Campeche, Mexico, dedicada principalmente a la perforación de pozos petroleros y de gas. Sus accionistas son: FONTIS ENERGY HOLDING MEXICO SA DE CV y FONTIS MEXICO HOLDING LTD. No operan bajo certificaciones de Calidad. No se pudo determinar la cantidad de empleados registrados. Operaría normalmente con el sistema financiero, no se registrarían cheques rechazados por falta de fondos La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Se encuentra al corriente su situación fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México. No se obtuvieron Eventos de Integridad ni Notas de Prensa Negativas, no obstante, se hallaron Cuestiones Judiciales (Ver detalles).

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado a 12/2024 refleja una situación Económica, Financiera y Patrimonial deteriorada. A pesar de un crecimiento en ventas, la rentabilidad se mantiene en valores negativos (-8.99%). El capital de trabajo resulta inadecuado, limitando la capacidad de la empresa para afrontar obligaciones de corto plazo con sus propios recursos. Esto se refleja en la tendencia negativa de la liquidez y en la baja solvencia (0.28). La estructura patrimonial de la empresa presenta una alta dependencia del pasivo, con un endeudamiento significativo, aumentando a 3.39 lo que sugiere un riesgo de sobreendeudamiento.

Según el análisis realizado, la compañía mantiene una estructura vulnerable, se recomienda operar con recaudo realizando un seguimiento continuo de la situación financiera de la empresa. Cabe señalar que quien firma la documentación como Representante Legal se encuentra consignado en el acta del 19/06/2025 como Vocal de la Junta de Gerentes, documento mediante el cual también se le confieren amplios poderes generales.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 1 102 479 697**	**N/I**
Límite de compra	**MXN 330 743 909**	**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 9
2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 9
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 9
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 10
2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal 10
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.8.1 Socios / Accionistas 11
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.8.3 Directivos 12
2.9 ACTIVOS 13
2.9.1 Inmuebles 13
2.9.2 Rodados 13
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 13
OTRAS PUBLICACIONES 13
2.11 CERTIFICACIONES 13
2.11.1 Certificaciones de Calidad 13
2.11.2 Distinciones Obtenidas 13
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 14
3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 14
3.4 PROVEEDORES 14
3.5 CLIENTES 14
3.6 SEGUROS CONTRATADOS 14

4- COMERCIO EXTERIOR 15

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

5- SITUACIÓN BANCARIA 16

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 16

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 16

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 17

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 17
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 17
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 17
6.3.1 Embargos 17
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 18

7- INTEGRIDAD 21

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 30
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 31
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 32
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 33
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 34
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 35
8.8 SCORE DE BALANCE 36

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	PARATUS TITANA DE MEXICO S. DE R.L. DE C.V.
Nombre anterior	SEADRILL TITANIA DE MEXICO S.R.L.
Tax ID	STM131226SA1
Tipo de Empresa	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	AVENIDA AVIACION 117, CIUDAD DEL CARMEN, CAMPECHE, MEXICO 24179
Estado	ACTIVA
Código Postal	24179
País	MÉXICO
Actividad	PERFORACIÓN DE POZOS PETROLEROS Y DE GAS
Fecha de Inicio Actividad	23/01/2014

ERIK NAMUR CAMPESINO
NOTARIO 94
MEXICO, D.F.

LIBRO NÚMERO UN MIL CIENTO TREINTA Y DOS.----------JAR/sgh
INSTRUMENTO NÚMERO SESENTA Y UN MIL SETECIENTOS NOVENTA Y SIETE. ----------

MÉXICO, DISTRITO FEDERAL, a veintiséis de diciembre de dos mil trece. ----------

YO, EL LICENCIADO ERIK NAMUR CAMPESINO, titular de la notaría número noventa y cuatro del Distrito Federal, hago constar los siguientes actos:----------

A.- LA PROTOCOLIZACIÓN DE LOS PODERES OTORGADOS EN EL EXTRANJERO por **"SEAMEX LTD.",** que realizo a solicitud del licenciado **Miguel Ángel Mateo Simón**; y ----------

B.- EL CONTRATO DE SOCIEDAD MERCANTIL por el que se constituye **"SEADRILL TITANIA DE MÉXICO", SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE,** en el que intervienen **"SEAMEX LTD."** y **"SEADRILL HOLDINGS MÉXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**, ambas representadas por el licenciado **Miguel Ángel Mateo Simón**, de conformidad con la autorización de uso de denominación o razón social con clave única del documento (CUD) número "A" dos cero uno tres uno dos uno cero cero nueve tres cuatro tres nueve cero tres cinco cinco, expedida el día diez de diciembre de dos mil trece, por la Dirección General de Normatividad Mercantil de la Secretaría de Economía, que agrego al apéndice de este instrumento marcada con la letra **"A"**, y al tenor de los siguientes capítulos, cláusulas y estatutos sociales:----------

----------**CAPÍTULO PRIMERO**----------

----------**PROTOCOLIZACIÓN DE** ----------

----------**PODERES OTORGADOS EN EL EXTRANJERO**----------

PROTOCOLIZACIÓN DE PODERES OTORGADOS EN EL EXTRANJERO.- Para la constitución de la sociedad de referencia, se hizo constar el otorgamiento de los siguientes poderes, cuya protocolización realizo a solicitud del licenciado **Miguel Ángel Mateo Simón.** ----------

LOS PODERES OTORGADOS EN EL EXTRANJERO por **"SEAMEX LTD."**, en favor de los señores **CARLOS RAMOS MIRANDA, MIGUEL ÁNGEL MATEO SIMÓN, RAÚL TORNEL CASTILLEJOS** y **JOSÉ ANTONIO NOGUERA WATTY**, para que en nombre y representación de la sociedad poderdante, los ejerciten con el cúmulo de facultades contenidas en el documento que se protocoliza. ----------

Dichos poderes fueron otorgados en la Ciudad de Hamilton, Bermuda, el día cinco de diciembre de dos mil trece, ante Andrew J. D. Whalley, notario público debidamente jurado, comisionado y calificado para actuar como tal en Hamilton, Bermuda.----------

Este documento es propiedad de Fontis Energy y su uso o distribución no autorizados están prohibidos.
Las copias impresas no están controladas.

Fuente: Empresa.
(Página 1 de 79)

----RCDMX----------LIBRO OCHOCIENTOS VEINTICUATRO---------- 824
----JPB/C----INSTRUMENTO CINCUENTA Y DOS MIL SETECIENTOS CUARENTA Y CINCO--- 52,745

----- En la **CIUDAD DE MEXICO**, el día nueve de marzo del dos mil veintitrés, yo, el Licenciado **JUAN JOSE A. BARRAGAN ABASCAL**, titular de la Notaría número **CIENTO SETENTA Y UNO** de la Ciudad de México, hago constar la **PROTOCOLIZACION** del acta que contiene la **Asamblea General de Socios** de la sociedad denominada **SEADRILL TITANIA DE MEXICO, SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE**, celebrada con fecha tres de marzo del dos mil veintitrés, que contiene como actos: ----------

----- **I.-** El **CAMBIO** de **DENOMINACION SOCIAL** para que en lo sucesivo se denomine **PARATUS TITANIA DE MEXICO, SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE** y la consecuente **REFORMA** a la **CLAUSULA PRIMERA** de los **ESTATUTOS SOCIALES**; ----------

----- **II.-** La **RENUNCIA** de los **MIEMBROS** del **CONSEJO DE GERENTES** de la Sociedad; ----------

----- **III.-** El **NOMBRAMIENTO** del **GERENTE UNICO** de la Sociedad; y ----------

----- **IV.-** La **REVOCACION** y **OTORGAMIENTO** de **PODERES**. ----------

----- Que realizo a solicitud del señor **ROBERTO RAMIREZ SILVA**, en su carácter de **Delegado Especial** del acta que contiene la mencionada Asamblea, de conformidad con los siguientes antecedentes y cláusulas: ----------

---------- **A N T E C E D E N T E S** ----------

----- **I.- ESCRITURA CONSTITUTIVA.-** Por instrumento número sesenta y un mil setecientos noventa y siete, pasado con fecha veintisésis de diciembre del dos mil trece, ante el Licenciado Erik Namur Campesino, titular de la Notaría número Noventa y Cuatro de la Ciudad de México, inscrito en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México, en el **Folio Mercantil Electrónico** número **QUINIENTOS OCHO MIL DOSCIENTOS DIEZ** GUION **UNO**, previa autorización de la Secretaría de Economía, se constituyó **SEADRILL TITANIA DE MEXICO, SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE**, con **domicilio** en la CIUDAD DE MEXICO, DISTRITO FEDERAL, **duración** INDEFINIDA, con **capital social** con un mínimo fijo de TRES MIL PESOS, MONEDA NACIONAL, un máximo variable ilimitado, con **cláusula** de ADMISION DE EXTRANJEROS y el objeto en el mismo precisado. ----------

----- **II.- AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL EN LA PARTE FIJA.-** Por instrumento número sesenta y tres mil ochocientos noventa y ocho, pasado ante el mismo Notario que el anterior con fecha treinta de junio del dos mil catorce, cuyos datos de inscripción no me fueron proporcionados, **SEADRILL TITANIA DE MEXICO, SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE**, formalizó, entre otros actos, el **aumento** de su **capital social** en la **parte fija**, para quedar en la suma de CIENTO CINCUENTA MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL y al efecto **reformó** la **cláusula sexta** de sus Estatutos Sociales. ----------

----- **III.- ESTATUTOS SOCIALES VIGENTES.-** De los instrumentos antes relacionados consta, que la denominación social, es la ya indicada, es decir **SEADRILL TITANIA DE MEXICO, SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE**, con **domicilio** en la CIUDAD DE MEXICO, DISTRITO FEDERAL, **duración** INDEFINIDA, con **capital social** con un mínimo fijo de CIENTO CINCUENTA MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL, un máximo variable ilimitado y con **cláusula** de ADMISION DE EXTRANJEROS.- De dichos instrumentos copio en su parte conducente lo que sigue: "....O B J E T O.- SEGUNDA.- El **objeto** de la Sociedad, será el siguiente: a. Prestar todo tipo de servicios relacionados con la industria de los hidrocarburos, incluyendo sin limitación alguna, servicios de administración de proyectos, servicios de compras, servicios de ingeniería, aprovisionamiento de personal, instalaciones y equipos, y en general la prestación de cualesquier otros servicios y/o la ejecución de obras relacionados con la industria de los hidrocarburos (excluyendo servicios legales), de conformidad con la legislación aplicable a México, así como participar en procesos de licitación nacionales o internacionales, públicos y privados, organizados por terceros para la adjudicación de contratos en relación con dichos servicios.- b. Sujeto al otorgamiento de las autorizaciones administrativas necesarias de conformidad con

Fuente: Empresa.
(Página 1 de 28)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

PARATUS TITANA DE MEXICO S DE RL DE CV es una empresa mexicana constituida el 23 de enero de 2014, domiciliada en Avenida Aviacion 117, Ciudad Del Carmen, Campeche, Mexico 24179, con TAX ID: STM131226SA1. Se dedica a la perforación de pozos petroleros y de gas.

Fuente: Medios externos de consulta.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

La principal actividad económica de PARATUS TITANA DE MEXICO S DE RL DE CV es:

- ✓ Perforación de pozos petroleros y de gas

Fuente: Medios externos de consulta.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Valores:

- ✓ Consciente de la seguridad
- ✓ Responsable
- ✓ Inspirador
- ✓ Leal
- ✓ Proactivo

Fuente: Empresa.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

STM131226SA1
Registro Federal de Contribuyentes

PARATUS TITANIA DE MEXICO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14080034390
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 03 DE OCTUBRE DE 2025

STM131226SA1

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	STM131226SA1
Denominación/Razón Social:	PARATUS TITANIA DE MEXICO
Régimen Capital:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	PARATUS TITANA DE MEXICO S DE RL DE CV
Fecha inicio de operaciones:	23 DE ENERO DE 2014
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	23 DE ENERO DE 2014

Datos del domicilio registrado	
Código Postal: 24179	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: AVIACION	**Número Exterior:** 117
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** PETROLERA
Nombre de la Localidad: CIUDAD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** CALLE 60
Y Calle: AVENIDA PERIFERICA NORTE	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Perforación de pozos petroleros y de gas	100	23/01/2014	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	23/01/2014	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	23/01/2014	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	23/01/2014	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	23/01/2014	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	23/01/2014	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2015	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	21/02/2018	
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.	19/03/2018	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	21/06/2018	

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

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

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncia! 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:
||2025/10/03 11:41:22|STM131226SA1|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031|U2FsdGVkX19J4wXWGRIKlPCmiy1eVxFCgc6ya7MvH5zoYGv5Ox/ynst10L VUNSME||

Sello Digital:
dOrAaaBG4IlgKQsirNo1yBEZzTdk4al5W18WMShvll1avCJakWMr9KgAbAOIlfOPALn4UCNFkSfzcH3sckOcYqF ReP6lG1vO/OfW0xxd3/Juuiq74n39hCA6SKiTmUhqfkfB8mfPK9hlebZtrU04yMfkq29ptsudl4XsPBp0UU=

Fuente: Empresa

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

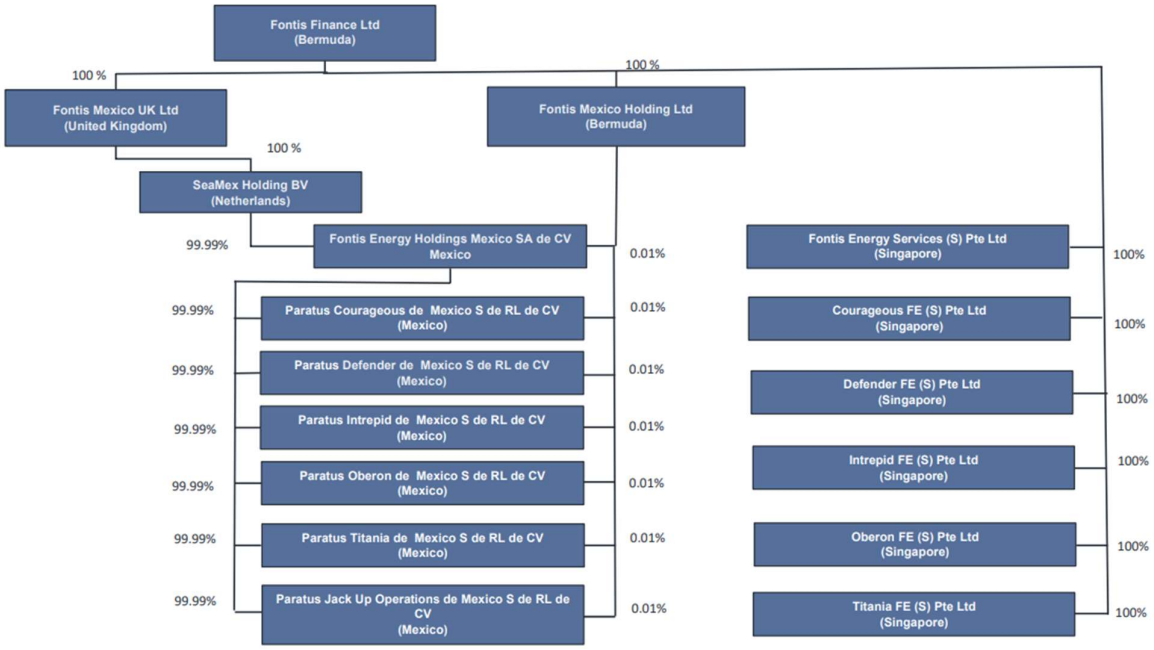
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
FONTIS ENERGY HOLDING MEXICO SA DE CV	México	N/I	99.99
FONTIS MEXICO HOLDING LTD	México	N/I	0.01

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas



Fuente: Empresa.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
STOPPER BEN ALEXANDER	N/I	N/I	Presidente
ALONSO FREDERIC	N/I	N/I	Vocal
HART DALE	N/I	N/I	Apoderada/O
SOTO DIANA	N/I	N/I	Apoderada/O



Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

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

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

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

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

3.4 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.5 CLIENTES

No se detectó información.

3.6 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 exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

Eventos de litigio federal

Fecha de publicación	11/04/2024
Legajo	73/19-ERF-01-4
Detalles de la cancha	SPECIALIZED APPELLATE COURT FOR RESOLUTION OF CASES OF DISPUTED FACTS
Nombre del tribunal local	SALA ESPECIALIZADA EN MATERIA DEL JUICIO DE RESOLUCION EXCLUSIVA DE FONDO
Parte adversa	MEXICAN TAX AUTHORITY - SAT

Fuente: Medios externos de consulta.

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

HACIENDA

DECLARACIÓN DEL EJERCICIO
ISR PERSONAS MORALES

SAT

RFC: STM131226SA1
Denominación o razón social: PARATUS TITANIA DE MEXICO S DE RL DE CV

Tipo de declaración: Normal
Periodo de la declaración: Del Ejercicio
Ejercicio: 2024
Número de operación: 250030812689
Fecha y hora de presentación: 16/05/2025 13:29
Vencimiento obligación: 31/03/2025

INGRESOS

TIPO DE INGRESO	IMPORTE
OTROS INGRESOS O PRODUCTOS	1,617,179

INGRESOS DE PAGOS PROVISIONALES

PERIODO	TOTAL DE INGRESOS	ESTATUS	N° DE OPERACIÓN DE DECLARACIÓN	FECHA DE PRESENTACIÓN DE LA DECLARACIÓN
ENERO	53,888,977	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240146035747	21/02/2024
FEBRERO	7,753,741	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240050156964	18/03/2024
MARZO	0	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240220135438	22/04/2024
ABRIL	225,242,355	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240330824341	22/05/2024
MAYO	74,613,900	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240721013702	20/06/2024
JUNIO	77,743,642	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240811161525	17/07/2024
JULIO	82,237,284	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240901331951	20/08/2024
AGOSTO	87,233,554	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240381565478	21/09/2024
SEPTIEMBRE	80,532,222	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240381733634	17/10/2024
OCTUBRE	85,268,606	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240721924849	25/11/2024
NOVIEMBRE	86,977,698	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	240070852571	20/12/2024
DICIEMBRE	528,171,371	PRESENTADA CON PAGO EN CERO	250200361738	13/05/2025
Total	**1,389,983,352**			

IMPORTE DE LOS INGRESOS QUE SON CONSIDERADOS PARA EFECTOS DE ACUMULACIÓN, SOLO PERIODOS PAGADOS	1,389,983,352

Fuente: Empresa.

gob.mx — Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Nombre, denominación o razón social	Sentido
PARATUS TITANIA DE MEXICO S DE RL DE CV	POSITIVO

RFC	Folio
STM131226SA1	26NA8490259

Fecha y hora de emisión
06 de febrero de 2026 a las 10:47 horas

Apreciable contribuyente

Se le informa que en los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que al momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en los puntos que revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente; 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.

Información importante

MarcaSAT de lunes a viernes de 09:00 a 18:00 hrs, excepto días inhábiles. Atención telefónica: desde cualquier parte del país 55 627 22 728 y para el exterior del país (+52) 55 627 22 728. Vía Chat: http://chat.sat.gob.mx

¡Este servicio es gratuito!

Artículos: 17-D, 32-D del CFF; Reglas 2.1.27., 2.1.28., 2.1.36. y 2.1.37. de la RMF.

Cadena Original

||STM131226SA1|26NA8490259|06-02-2026|P||00001088888800000031||

Sello Digital

ZQU+kP8a9WI4foikbL2QNd8OZPoKlbTk7HGk2s73VJieCrJqlGwFvY5JdKO0809o5X+uY/IMJcKTrbse47L1lwL02
+yWEigz0AYyEqQQFyv6eeucfwCQ7nzTykF5zl2lZeHrHjMkTp1EyLK6v+TZ9EFwN4kx2zzNFHVNQn7ECY2QFWVV
PlqEs+0elosdxgj4m0VFNNdgKlx1nEtWPj5bzf9t++M8puvnb+yFkszW+OLhSW3IRyj/Fa1zvUro8iGifjajgCaL
iuT47iEawweckW/KdfnBqkrvBxotktpu6llLNIlin7iGLmRMjmSvU/6Lx7QWVjkdy6fL2F7+Q==

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.

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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PARATUS TITANA DE MEXICO S DE RL DE CV -
Fecha: 06/02/2026

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: FONTIS ENERGY HOLDING MEXICO SA DE CV -
Fecha: 06/02/2026

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: FONTIS MEXICO HOLDING LTD -
Fecha: 06/02/2026

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: STOPPER BEN ALEXANDER -
Fecha: 06/02/2026

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

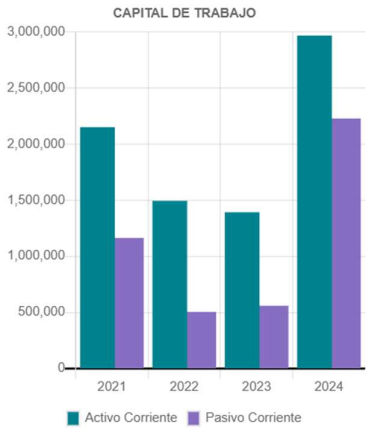
8- Estados Contables

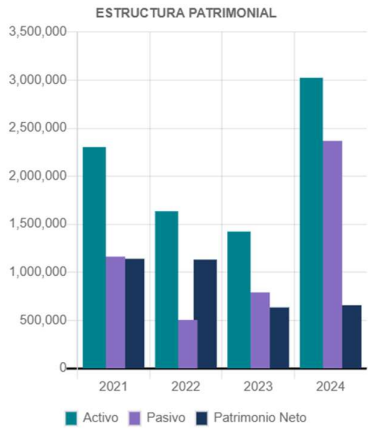
8.1 DATOS CONTABLES

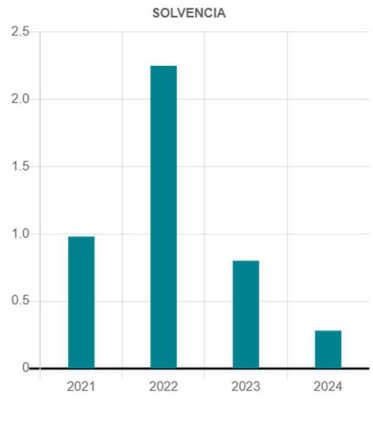
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Caja y Bancos	176 625	150 258	5 423	84 093
Inversión corriente	0	0	83 079	48 117
Ant Créditos por ventas	1 852 476	1 238 035	596 226	1 755 943
Otros Créditos	0	0	35 178	15 113
Bienes Cambio	0	5	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	122 469	105 966	672 823	1 066 409
Total De Activo Corriente	2 151 570	1 494 265	1 392 729	2 969 675
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	151 845	151 845	35 504	63 131
Depreciación Acumulada	145 821	145 821	4 009	7 510
Bienes De Uso	6 024	6 024	31 494	55 621
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	146 113	135 155	0	0
Total Activo No Corriente	152 137	141 178	31 494	55 621
Total Activo	2 303 707	1 635 443	1 424 223	3 025 296

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



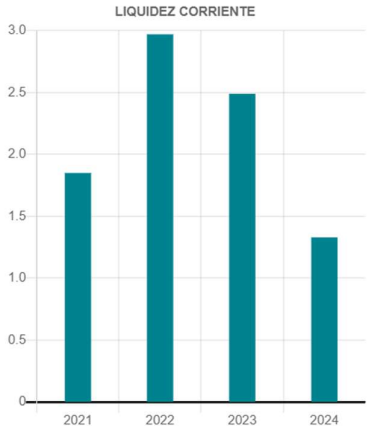


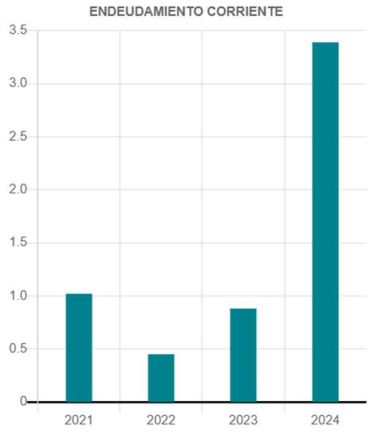


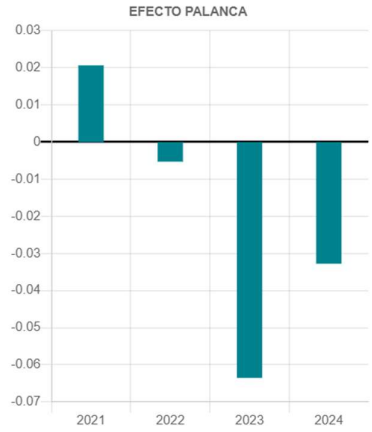
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	930 867	336 241	84 320	64 875
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	52 035	147 240	0	0
Cargas Fiscales	180 418	20 222	45 505	89 405
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	428 754	2 075 143
Total Pasivo Corriente	1 163 320	503 703	558 579	2 229 423
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	231 711	138 740
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	231 711	138 740
Total Pasivo	1 163 320	503 703	790 291	2 368 163
Capital Social	150 000	150 000	150 000	570 857
Resultados No Asignados	990 387	981 740	483 933	86 276
Patrimonio Neto	1 140 387	1 131 740	633 933	657 133

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



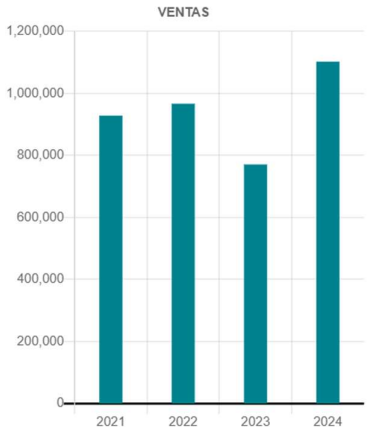


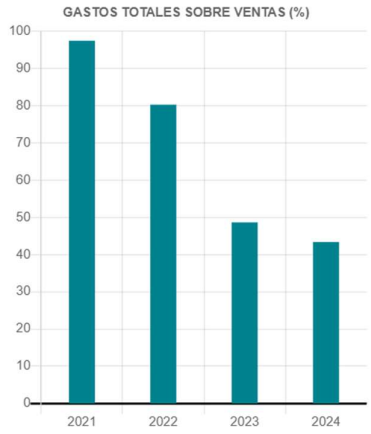


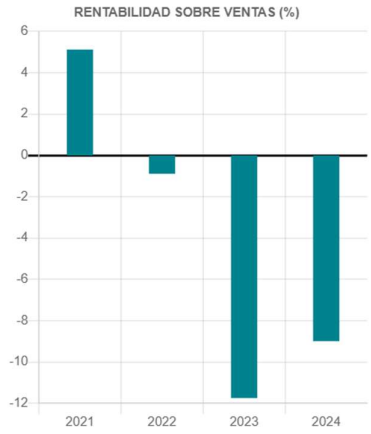
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Ventas	928 170	966 717	770 769	1 102 480
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	76 546	95 097	379 376	589 354
Resultado Bruto	851 624	871 620	391 393	513 125
Amortizaciones	27 852	597	4 009	7 510
Gastos de Comercialización	42 055	47 966	339 166	425 014
Gastos de Administración	678 434	622 637	35 125	52 534
Gastos Financieros	184 461	105 691	709	861
Otros Ingresos	386 558	0	3 537	1 467
Otros Egresos	75 418	30 021	1 708	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-210 266	-73 952	-55 479	-151 216
Impuesto a las Ganancias	0	0	53 222	-15 881
Resultado	47 549	-8 647	-90 480	-99 151

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,98	2,25	0,80	0,28
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,02	0,45	1,25	3,60
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,02	0,45	0,88	3,39
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	988 250 271,00	990 561 333,00	834 149 550,00	740 251 820,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,85	2,97	2,49	1,33
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,85	2,97	2,49	1,33
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,50	0,78	1,29	0,63
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	387,78	195,73	449,33	1 405,73
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	19 026,97	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,40	0,59	0,54	0,36
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	154,09	160,49	24,47	19,82
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	91,75	90,16	50,78	46,54
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	5,12	-0,89	-11,74	-8,99
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-28,40	2,21	-11,98	-9,13
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	103 283 563	200 420 407	13 092 755	28 067 642
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	11,13	20,73	1,70	2,55
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,04	-0,01	-0,14	-0,15
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	2,06	-0,53	-6,35	-3,28
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	259 861 101	97 640 152	-32 539 153	-106 660 774
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,22	0,19	0,00	-0,05
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,28	0,10	-0,04	-0,10
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	1,41	0,92	-45,89	-123,86

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,20	0,11	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,05	0,05	0,44	0,39
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,73	0,64	0,05	0,05
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,97	0,80	0,49	0,43
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	189,32	187,88	20,13	11,81
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,22	10,10	7,86	7,41

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, 2023 y 2024 (fecha de cierre 31/12) expresado en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- La empresa PARATUS TITANA DE MEXICO S DE RL DE CV ha experimentado fluctuaciones significativas en sus ventas a lo largo de los últimos tres años. En 2022, las ventas alcanzaron $966.716.742, disminuyendo a $770.768.653 en 2023, lo que representa una caída del 20%. Sin embargo, en 2024, las ventas se recuperaron a $1.102.479.697, un incremento del 43% respecto al año anterior. Esta volatilidad en las ventas puede ser indicativa de un mercado de servicios altamente competitivo o de cambios en la demanda de los servicios ofrecidos por la empresa.
- El activo corriente de la empresa mostró un aumento significativo en 2024, alcanzando $2.969.675.035 desde $1.392.728.891 en 2023, lo que representa un incremento del 113%. Este aumento se debe principalmente a un incremento en los créditos por venta, que pasaron de $596.225.780 a $1.755.943.109. Por otro lado, el activo no corriente también experimentó un aumento, aunque más moderado, de $31.494.356 en 2023 a $55.620.675 en 2024. Este crecimiento en los activos podría indicar una expansión en las operaciones o una mejora en la capacidad de la empresa para generar ingresos futuros.
- El pasivo corriente de la empresa aumentó drásticamente en 2024, alcanzando $2.229.423.215 desde $558.579.341 en 2023, lo que representa un incremento del 299%. Este aumento significativo podría ser preocupante, ya que indica un mayor nivel de obligaciones a corto plazo. El pasivo no corriente, sin embargo, disminuyó de $231.711.402 en 2023 a $138.739.932 en 2024, lo que podría reflejar una estrategia de la empresa para reducir sus compromisos a largo plazo.
- El patrimonio neto de la empresa ha mostrado una ligera recuperación en 2024, aumentando a $657.132.563 desde $633.932.504 en 2023. Sin embargo, este nivel sigue siendo inferior al de 2022, cuando el patrimonio neto era de $1.131.739.667. La tendencia general sugiere que la empresa ha estado enfrentando desafíos para mantener su capitalización, posiblemente debido a pérdidas acumuladas.
- En 2024, los resultados no asignados fueron de $86.275.570, representando aproximadamente el 13% del patrimonio neto. Aunque esta proporción es inferior al 30%, lo que podría considerarse como un nivel de capitalización razonable, la empresa ha arrastrado pérdidas significativas de ejercicios anteriores, lo que podría limitar su capacidad para reinvertir en el negocio o distribuir dividendos.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de la compañía.

- La solvencia de la empresa ha disminuido significativamente, pasando de 2.25 en 2022 a 0.28 en 2024. Este nivel indica un alto riesgo financiero, ya que la empresa tiene menos activos para cubrir sus pasivos totales. La disminución en la solvencia sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.
- El endeudamiento corriente ha aumentado de 0.45 en 2022 a 3.39 en 2024, lo que indica que la empresa está muy endeudada a corto plazo. Este nivel de endeudamiento podría ser insostenible si no se gestiona adecuadamente, ya que podría afectar la capacidad de la empresa para operar de manera eficiente.

- La liquidez corriente ha disminuido de 2.97 en 2022 a 1.33 en 2024. Aunque todavía se encuentra en un nivel aceptable, la tendencia a la baja es preocupante, ya que indica que la empresa tiene menos activos líquidos para cubrir sus pasivos corrientes. Esto podría llevar a problemas de liquidez si no se toman medidas correctivas.
- El capital de trabajo ha disminuido de $990.561.333 en 2022 a $740.251.820 en 2024. Aunque sigue siendo insuficiente en relación con las ventas, la disminución indica que la empresa tiene menos recursos disponibles para financiar sus operaciones diarias, lo que podría afectar su capacidad para crecer y expandirse.
- El resultado bruto sobre ventas ha disminuido de 90.16% en 2022 a 46.54% en 2024. Aunque sigue siendo un nivel de rentabilidad muy bueno, la tendencia a la baja podría indicar una presión sobre los márgenes de beneficio, posiblemente debido a un aumento en los costos o una disminución en los precios de venta.
- El EBIT ha mostrado una tendencia a la baja, disminuyendo de $200.420.407 en 2022 a $28.067.642 en 2024. Este nivel es aceptable, pero la disminución sugiere que la empresa podría estar enfrentando desafíos operativos que afectan su capacidad para generar ingresos antes de intereses e impuestos.
- La rentabilidad sobre ventas ha mejorado ligeramente, pasando de -11.74% en 2023 a -8.99% en 2024. Aunque sigue siendo negativa, la mejora sugiere que la empresa está tomando medidas para reducir sus pérdidas. Sin embargo, la rentabilidad sigue siendo insuficiente para el tipo de empresa, lo que podría limitar su capacidad para atraer inversores o financiar su crecimiento.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave:

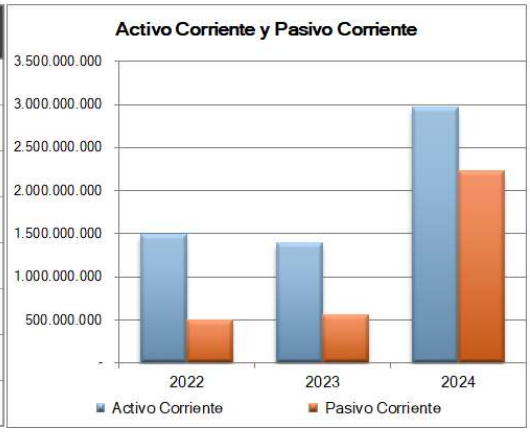
- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.28
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 3.39
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 3.6
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.33
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.03
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): -8.99 %

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

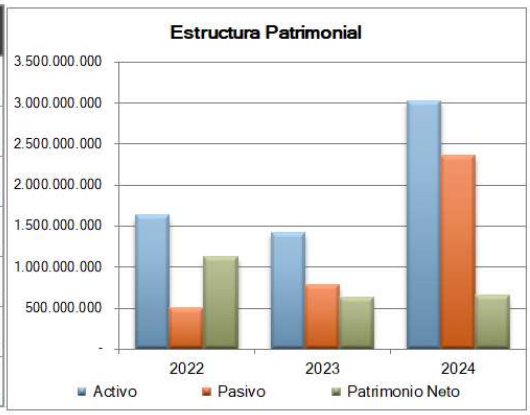
Períodos Analizados	2022/2023/2024		
Concept	dic-22	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	150.258.013	5.422.949	84.093.059
Inversiones corrientes	-	83.079.014	48.116.806
Creditos por ventas	1.238.035.345	596.225.780	1.755.943.109
Otros Créditos	-	35.178.114	15.112.793
Bienes de Cambio	4.998	-	-
Bienes de Uso	6.023.691	31.494.356	55.620.675
Otros activos corrientes	241.120.815	672.823.034	1.066.409.268
Activo Corriente	**1.635.442.862**	**1.424.223.247**	**3.025.295.710**
Deudas Comerciales	336.241.342	84.320.184	64.874.748
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	167.461.853	45.505.069	89.405.303
Otros Pasivos	-	428.754.088	2.075.143.164
Pasivo no Corriente	-	231.711.402	138.739.932
Pasivo	**503.703.195**	**790.290.743**	**2.368.163.147**
Gastos Comerciales	47.966.034	339.165.675	425.013.813
Gastos Administración	622.636.951	35.124.948	52.533.806
Gastos Financieros	105.690.752	709.029	861.152
Otro egresos	103.973.333	57.187.054	151.215.565
Impuesto a las ganancias	-	53.222.254 -	15.881.120
Total	**880.267.070**	**485.408.960**	**613.743.216**

8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

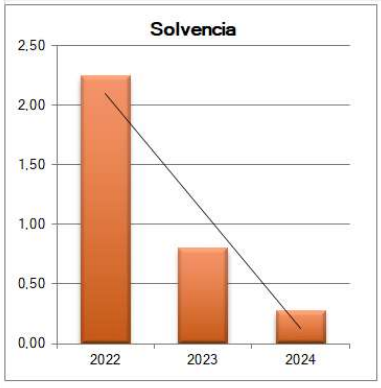
Períodos Analizados	2022/2023/2024		
Analisis Patrimonial	dic-22	dic-23	dic-24
Solvencia	2,25	0,80	0,28
Patrimonio Neto sobre Activo	69%	45%	22%
Endeudamiento corriente	0,45	0,88	3,39
Capital corriente	0,61	0,59	0,24
Activo no Cte sobre Activo	9%	2%	2%
Financiación del activo no cte.	8,02	27,49	14,31
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	67%	11%	3%

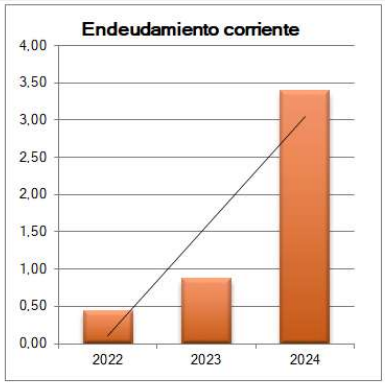


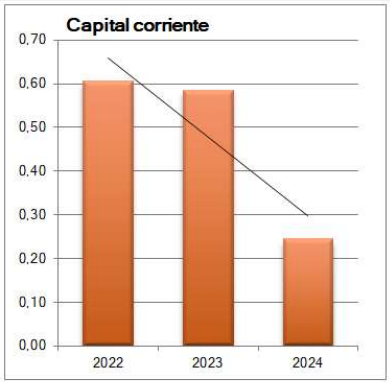
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Activo Corriente	$ 1.494.264.528	$ 1.392.728.891	$ 2.969.675.035
Activo no Corriente	$ 141.178.334	$ 31.494.356	$ 55.620.675
Activo	$ 1.635.442.862	$ 1.424.223.247	$ 3.025.295.710
Pasivo Corriente	$ 503.703.195	$ 558.579.341	$ 2.229.423.215
Pasivo no Corriente	$ -	$ 231.711.402	$ 138.739.932
Pasivo	$ 503.703.195	$ 790.290.743	$ 2.368.163.147
Patrimonio Neto	$ 1.131.739.667	$ 633.932.504	$ 657.132.563



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

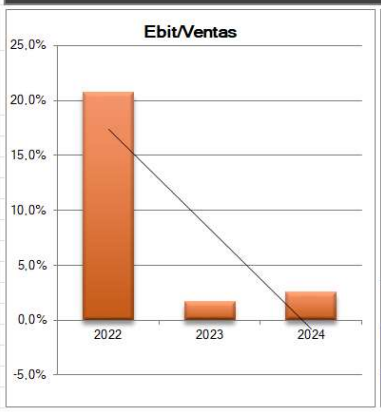
Períodos Analizados	2022/2023/2024		
Análisis de rentabilidad	dic-22	dic-23	dic-24
Rentabilidad de la inversión total	-0,8%	-14,3%	-15,1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	8,6%	-5,8%	-17,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	5,9%	-2,6%	-3,8%
Resultado bruto sobre ventas	90,2%	50,8%	46,5%
Rentabilidad sobre Ventas	-0,9%	-11,7%	-9,0%
Costo del financiamiento	21,0%	0,1%	0,0%

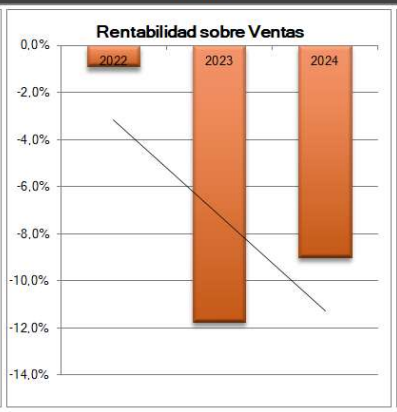


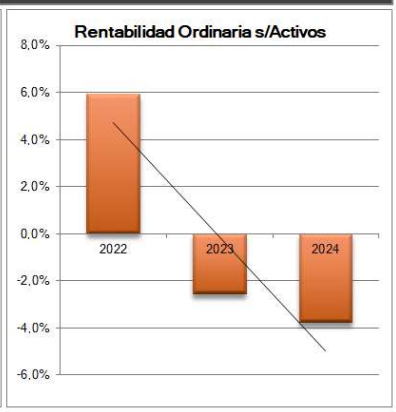
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Ventas	$ 966.716.742	$ 770.768.653	$ 1.102.479.697
Costo de Ventas	$ 95.096.811	$ 379.376.045	$ 589.354.346
Resultado del ejercicio	$ -8.647.139	$ -90.479.666	$ -99.150.896
Ebit	$ 200.420.407	$ 13.092.755	$ 28.067.642
Ebit/Ventas	20,7%	1,7%	2,5%
EBITDA/Ventas	0,10	-0,04	-0,10
EBITDA/Intereses	0,92	-45,89	-123,86



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

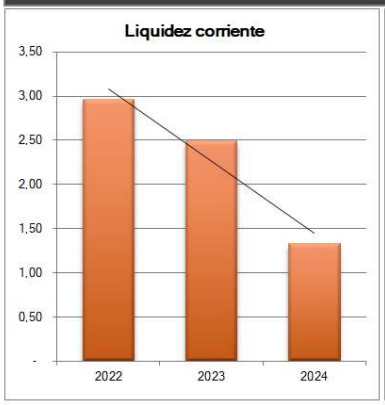
Períodos Analizados			2022/2023/2024
Analisis Financiero	dic-22	dic-23	dic-24
Liquidez corriente	2,97	2,49	1,33
Liquidez acida	2,97	2,49	1,33
Rotación del pasivo corriente días	196	449	1.406
Rotación de las cuentas a cobrar	386	233	480
Efecto Palanca	-0,01	-0,06	-0,03

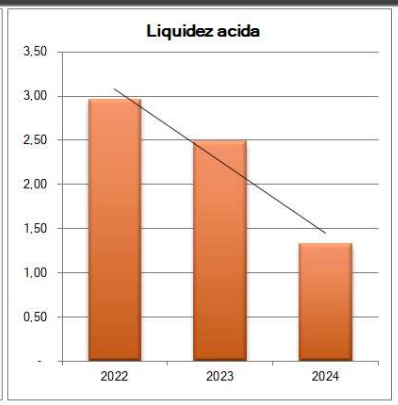


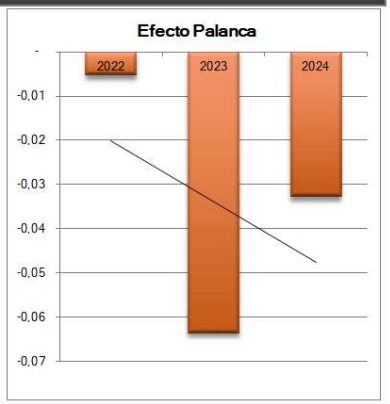
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	150.258.013	5.422.949	84.093.059
Creditos por ventas	1.238.035.345	596.225.780	1.755.943.109
Deudas Comerciales	336.241.342	84.320.184	64.874.748
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

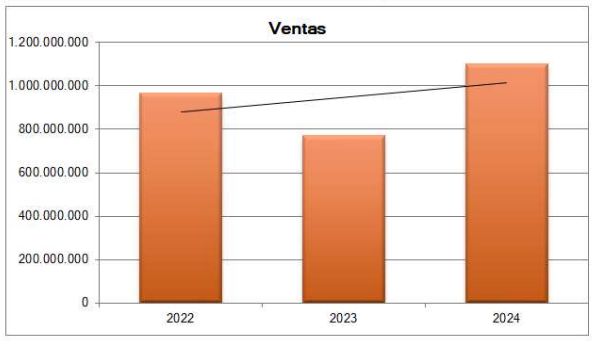


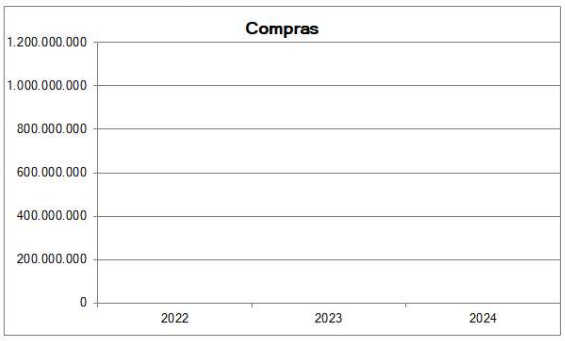
Trends







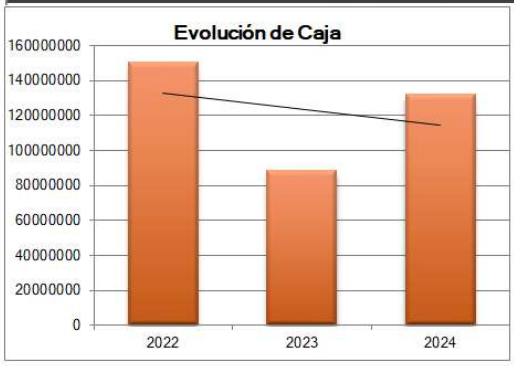


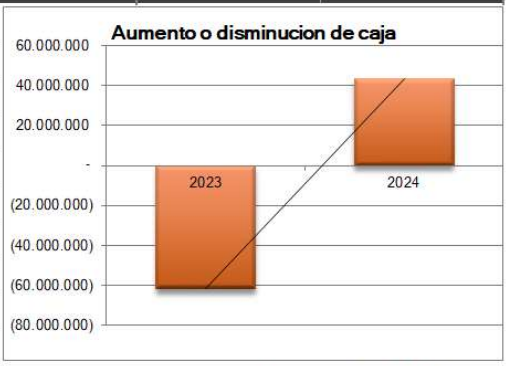


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2022/2023/2024	
Análisis del Flujo de fondos	dic-23	dic-24
Resultado del ejercicio	$ -90.479.666,00	$ -99.150.896,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 4.009.230,00	$ 7.510.090,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ -86.470.436,00	$ -91.640.806,00
Variación de créditos por ventas	$ 641.809.565,00	$ -1.159.717.329,00
Variación de otros créditos	$ -35.178.114,00	$ 20.065.321,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 4.998,00	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -431.702.219,00	$ -393.586.234,00
Variación de cuentas a pagar	$ -251.921.158,00	$ -19.445.436,00
Variación de deudas sociales	$ -147.240.189,00	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 25.283.405,00	$ 43.900.234,00
Variación de otras deudas	$ 660.465.490,00	$ 1.553.417.606,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 375.051.342,00	$ -47.006.644,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -407.327.496,00	$ -298.506.039,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -1,00	$ 420.856.994,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -29.479.895,00	$ -31.636.409,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -61.756.050,00	$ 43.707.902,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -61.756.050,00	$ 43.707.902,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	91.873.308	$	S/Patrimonio Neto	19.242.156	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	17.557.604	$
Modo de Cobro s/Balance	422	días	S/Activos Líquidos	38.254.757	$
Modo de Pago s/Balance	1093	días	S/Variables Combinadas	28.466.908	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	24.012.008	48.024.016	72.036.023	96.048.031	144.072.047	192.096.062
	80%	21.344.007	42.688.014	64.032.021	85.376.028	128.064.042	170.752.055
	65%	17.342.006	34.684.011	52.026.017	69.368.023	104.052.034	138.736.045
	50%	13.340.004	26.680.009	40.020.013	53.360.017	80.040.026	106.720.035
	40%	10.672.003	21.344.007	32.016.010	42.688.014	64.032.021	85.376.028
	30%	8.004.003	16.008.005	24.012.008	32.016.010	48.024.016	64.032.021
	20%	5.336.002	10.672.003	16.008.005	21.344.007	32.016.010	42.688.014
	10%	2.668.001	5.336.002	8.004.003	10.672.003	16.008.005	21.344.007
	2%	533.600	1.067.200	1.600.801	2.134.401	3.201.601	4.268.801

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022/2023/2024			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,58	3	Liquidez corriente	ratio	1,73	10
Endeudamiento corriente	ratio	2,60	1	Liquidez acida	ratio	1,73	10
Capital corriente	%	34,9%	8	Rotación del pasivo corriente días	días	1.093	1
Activo no Cte sobre Activo	%	2,6%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	422	1
Financiación del activo no cte.	ratio	16,32	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,04	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	10,7%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	36,3%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	-13,5%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	10,7%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-12,5%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	48,1%	5
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-2,6%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	8	7
Resultado bruto sobre ventas	%	51,8%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	-8,7%	1	Rotación del activo	veces	0,44	1
Costo del financiamiento	%	2,1%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	4,2%	4	51,32			
EBITDA/Ventas	%	-6,6%	1				
EBITDA/Intereses	%	-95,79	10				

