DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

AKALI MARINE S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Agosto 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		**47%**	**7**						

	Tipo de Empresa	Comercial	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	1,200	1,200
										X		
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												X
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
					X							
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
					X							
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
					X							
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
					X							
Total Situación Económico-Financiero		**43%**	**13**									

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**	7	**15**	**47%**	**10,0%**	**0,5**
2	**Situación Económico-Financiera**	13	**30**	**43%**	**90,0%**	**3,9**
	Resultado Final	**4,4**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2 CONCLUSIÓN

AKALI MARINE S.A. de C.V. es una compañía incipiente, inició sus actividades en el año 2021 en la ciudad de San Andrés de Cholula, México. Es un proveedor líder de servicios especializado en Buques de Apoyo Costa Fuera (OSV's) y Servicios de Construcción Costa Fuera. Sus accionistas son: DANIEL VRENNER PULIDO (25.25%, México), JOSÉ ENRIQUE ROMERO OLIVIER (19.30%, México), CARIZON PTE LTD (17.82%, Singapur), RICHARD SANTIAGO KANO SIGERSON (9.90%, México), WILLIAM RODRIGO KANO SIGERSON (9.90%, México), YIO CHENG CHENG (7.90%, Singapur), SUJUDRAN BALANCHANDRAN (4.95%, Malasia), JUAN MANUEL FERRÓN SOLÍS (2.50%, México) y ALBERTO ZIEHL BELTRÁN (2.48%, México). No declara operar bajo certificaciones de calidad. Informan 190 empleados contratados. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo corroborar el estado con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Notas de Prensa Negativas, Cuestiones Judiciales ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas, sin embargo, se obtuvieron Eventos de Integridad (Ver detalles).

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 demostró un deficitario desempeño económico por 2° periodo consecutivo, con un gran incremento en las ventas del 109.0Mil % en comparación al periodo anterior, acompañada por la caída tanto de los Gastos de Estructura como de los Costos Directos. Sin embargo, los elevados Costos de Producción (80.36% s/ventas) y los Egresos Netos, equivalentes al 20.82% de las ventas (imputados a Egresos extraordinarios por vessel outfittings) llevaron a la empresa a una profunda pérdida final del -83.73% s/ventas. Aunque, esto representó una significativa mejora frente al eminente quebranto de -5197.5% s/ventas obtenida en el ejercicio anterior. La situación Financiera resultó debilitada, el indicador de Liquidez continuó en valores inadecuados (pasó de 0.31 a 0.58), mientras que el Capital de Trabajo fue negativo. El mayor incremento proporcional del PN (cercano al 2604% interanual) sobre el alza mostrada por el Pasivo (alrededor del 610% interanual) tuvo un impacto muy positivo en los principales indicadores, situándolos dentro de parámetros aceptables. La Solvencia Patrimonial aumentó de 0.26 a 0.99 y el Endeudamiento Corriente presentó una fuerte caída, pasando de 3.78 a 0.40. Por su parte la capitalización continúa siendo limitada, con la mayor parte del PN conformado por Resultados Acumulados. Las ventas post balance (6 meses) proyectan un exponencial incremento del 245.91% interanual.

De acuerdo con los datos analizados, es una compañía de reciente creación, y aunque ha mostrado una gran mejora en su desempeño económico, sigue presentando un fuerte quebranto final acompañado de una situación Financiera debilitada. Por lo tanto, recomendamos proceder con extrema cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 8 129 217**	**MXN 14 059 979**
Límite de compra	**MXN 2 438 765**	**MXN 4 217 993**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2 CONCLUSIÓN 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

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

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

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

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 EXPORTACIONES 17

5- SITUACIÓN BANCARIA 18

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

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

7- INTEGRIDAD 20

7.1 INTEGRIDAD 20
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 22
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	AKALI MARINE
Tax ID	AMA210630GX8
Identificador Global	P5657440
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	ATLIXCAYOTL 3246 PISO 5 , SAN ANDRES CHOLULA, PUEBLA
Estado	ACTIVA
Código Postal	72825
País	MÉXICO
Teléfonos	[+52] 55-33005800
Actividad	TRANSPORTE MARÍTIMO DE CABOTAJE
Fecha de Inicio Actividad	30/06/2021
Web	www. Akalimarine.com
E-mail	akalimarine@akalimarine.com
Contacto	jimena.flores@akalimarine.com
Empleados	50 (Fuente: Medios de Consulta Externa)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Akali Marine S.A. de C.V. es un proveedor líder de servicios especializado en Buques de Apoyo Costa Fuera (OSV's) y Servicios de Construcción Costa Fuera. Nuestra organización ofrece soluciones innovadoras y completas en EPIC y Servicios Marítimos Costa Fuera Integrados, atendiendo a los sectores de Energía, Petróleo y Gas. Establecida en 2021, Akali Marine ha experimentado un notable crecimiento desde su creación y representa la continuación de GNK por parte de los accionistas originales. Nuestro equipo está formado por profesionales altamente calificados con una experiencia acumulada de más de cien años en los sectores marítimo y del petróleo y gas. Nuestros accionistas y equipo directivo aportan un amplio bagaje de conocimientos y experiencia, con una trayectoria que se remonta a la década de 1970.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

Nuestro objetivo es construir soluciones seguras y eficientes para operaciones energéticas y marinas con éxito a largo plazo para nuestros clientes.

Visión

Creemos en nuestro potencial para participar activamente en la solución de los complejos desafíos energéticos y logísticos actuales y contribuir a un futuro sostenible.

Fuente: Empresa

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

AMA210630GX8
Registro Federal de Contribuyentes

AKALI MARINE
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 21070390144
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
SAN ANDRES CHOLULA , PUEBLA A 01 DE JULIO DE 2024

AMA210630GX8

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	AMA210630GX8
Denominación/Razón Social:	AKALI MARINE
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	AKALI MARINE
Fecha inicio de operaciones:	30 DE JUNIO DE 2021
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	30 DE JUNIO DE 2021

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:72825	**Tipo de Vialidad:** BOULEVARD (BLVD.)
Nombre de Vialidad: ATLIXCAYOTL	**Número Exterior:** 3246
Número Interior:PISO 5 ESTACION DE TRABAJO B	**Nombre de la Colonia:** EX-HACIENDA CORTIJO DE SAN MARTINITO
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** SAN ANDRES CHOLULA
Nombre de la Entidad Federativa: PUEBLA	**Entre Calle:** BOULEVARD MUNICIPIO LIBRE
Y Calle: CARRIL A SAN MARTINITO	

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	60	30/06/2021	
2	Transporte marítimo de altura	15	30/06/2021	
3	Transporte de pasajeros y de carga por ríos, presas, lagos, lagunas y otras vías navegables interiores, servicio de remolque de carga por aguas interiores	15	30/06/2021	
4	Otros servicios de apoyo a los negocios	10	01/06/2022	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	30/06/2021	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	30/06/2021	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	30/06/2021	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	30/06/2021	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2022	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	15/11/2022	

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

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

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncíala! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello:
||2024/07/01|AMA210630GX8|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Sello Digital:
I5WbFi4xpr/O77szQBj8zEpxwF5Ynv+prxke1gD+TW6nw2rurPbXTz+EaVVs9LZynx2sAUIQf9X9YgG/djwU6paHe
n0H1PBTGlPcfn+VrzXI+YPEFuzja+Q9IcSXHMSb+mX+6d46cNToBFtzBPtnQ42mRqHsNlpm8IduDsM+T6o=

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

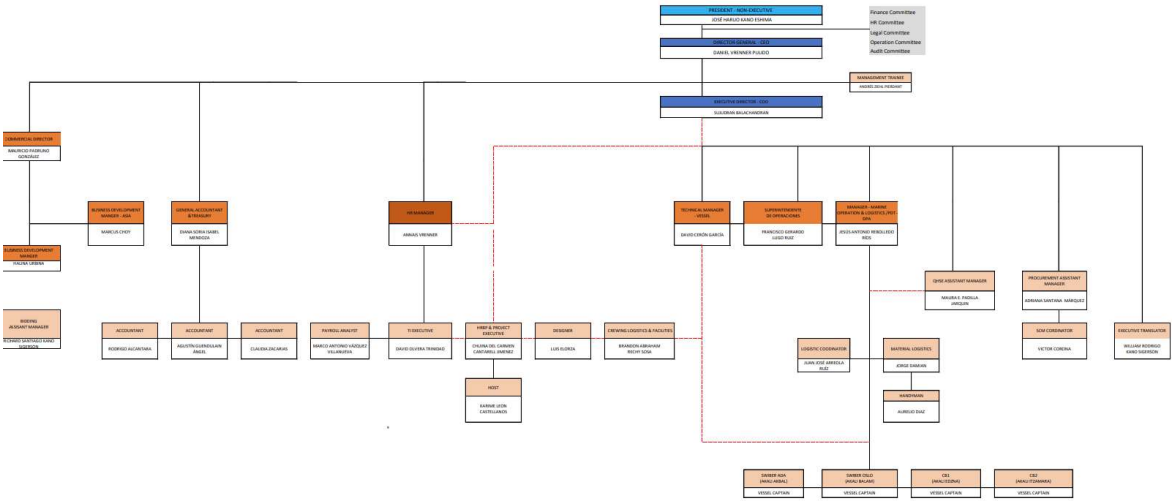
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
DANIEL VRENNER PULIDO	México	VEPD890224NR2	25.25
JOSÉ ENRIQUE ROMERO OLIVIER	México	ROOE700611GX6	19.30
CARIZON PTE LTD	Singapur	201700589C	17.82
RICHARD SANTIAGO KANO SIGERSON	México	CFO130821NS3	9.90
WILLIAM RODRIGO KANO SIGERSON	México	CFO130821NS3	9.90
YIO CHENG CHENG	Singapur	S7008696D	7.90
SUJUDRAN BALANCHANDRAN	Malasia	BASU840123J16	4.95
JUAN MANUEL FERRÓN SOLÍS	México	FESJ580216TC8	2.50
ALBERTO ZIEHL BELTRÁN	México	ZIBA640915FT2	2.48

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	**YIO CHENG CHENG**	Singapur	S7008696D	N/I
2	**CARIZON PTE LTD**	Singapur	201700589C	N/I

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
DANIEL VRENNER PULIDO	México	VEPD890224NR2	Director General
SUJUDRAN BALACHADRAN	Malasia	BASU840123J16	Director de Operaciones
SANTIAGO KANO SIGERSON	México	KASR880519RKA	Subgerente Comercial

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

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	34	1	2	37
2023	98	3	14	115
2024	167	3	20	**190**

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

Nuestro negocio

Akali Marine es un proveedor de servicios de buques de apoyo en alta mar (OSV) y servicios de construcción en alta mar.

Ofrecemos soluciones integrales e innovadoras en EPIC y Soluciones Marinas Integradas Offshore que dan servicio a las industrias de Energía, Petróleo y Gas.

Nuestros servicios

- Propiedad y operaciones de buques
- Servicios Integrados Offshore
- Fletamento y corretaje
- Construcción Offshore (EPIC)

Nuestras Políticas

En Akali Marine nos responsabilizamos y cumplimos con los más altos estándares siguiendo prácticas comerciales justas, legales y éticas.



Carga a granel

Akali Marine cuenta con una amplia experiencia en la realización de envíos parciales o totales de cualquier tipo de carga seca a granel a lo largo de rutas fijas.

Ofreciendo servicios logísticos integrales a sus clientes, buscando siempre la mejor combinación de transporte al más alto nivel de servicio, respaldados por la experiencia de su personal.

Ayudamos a nuestros clientes a obtener la mejor oferta disponible en el mercado.



Buques cisterna

Akali ha operado buques cisterna diseñados para el transporte de petróleo, productos petrolíferos y productos químicos líquidos en embarques parciales o envíos individuales.

Nuestro personal está altamente calificado para planificar y coordinar cada embarque para cumplir con los más altos estándares de calidad en el transporte marítimo de mercancías peligrosas; tales como ácido sulfúrico y ácido fosfórico, junto con otros productos químicos líquidos no peligrosos.









Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 2 430 316	$ 1 144 611	USD
Febrero 2024	$ 2 642 034	$ 1 234 565	USD
Marzo 2024	$ 2 866 350	$ 881 292	USD
Abril 2024	$ 1 759 003	$ 1 036 501	USD
Mayo 2024	$ 2 592 470	$ 947 899	USD
Junio 2024	$ 1 769 806	$ 731 856	USD
Total	**$ 14 059 979**	**$ 5 976 724**	**USD**

Fuente: Empresa.

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

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

3.4 COMPRAS 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	TALLERES NAVALES DEL GOLFO S.A. DE C.V.	México	TNG8508073G2	$ 859 599	USD
2	COMERCIALIZADORA MIQUELES S.R.L. DE C.V.	México	CMI200624TM4	$ 231 232	USD
3	REPARACIONES DIESEL S.A. DE C.V.	México	RDI930421SJ0	$ 130 849	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	MÉXICO FLNG, S. DE R.L. DE C.V. (NEW FORTRESS ENERGY)	Estados Unidos	MFL210531PR7	$ 9 650 677	USD
2	OFFSHORE VESSELS HOLDING, S.A.P.I. DE C.V. (MEXMAR)	México	OVH1810179R8	$ 5 698 777	USD
3	PERMADUCTO, S.A. DE C.V. (PROTEXA)	México	PER8412249EA	$ 3 969 740	USD
4	ALLSEAS MARINE CONTRACTORS SA (ALLSEAS)	Países Bajos	AMC2210129K5	$ 2 679 600	USD
5	MITSUI OCEAN DEVELOPMENT & ENGINEERING COMPANY MEXICO, S. DE R.L. DE C.V. (MODEC)	Japón	MOD190117BF9	$ 889 077	USD
6	HEEREMA MARINE CONTRACTORS AMERICAS BV (HEEREMA	Holanda	HMC120423518	$ 174 669	USD
7	GDT OFFSHORE, S.A. DE C.V. (GDT)	México	GOF120222819	$ 103 500	USD
8	SHARK MARINE DE MÉXICO, S.A. DE C.V. (SHARK MARINE)	México	SMM091125C34	$ 81 352	USD
9	SISTEMAS ECOLÓGICOS MARÍTIMOS Y TERRESTRES, S.A. DE C.V. (SISMAR)	México	SEM060404A85	$ 72 503	USD
10	BME SHIPPING II, S.A. DE C.V. (BLUE MARINE)	México	BSI190702JL0	$ 37 027	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	P&I DEL AHTS "SWIBER OSLO"	SEGUROS INBURSA S.A.	18102 30239590	$ 100 000 000	USD
2	P&I DEL AHTS SWIBER ADA	SEGUROS INBURSA	18102 30239313	$ 100 000000	USD
3	P&I DEL AHTS CREST BAZAN 1	SEGUROS INBURSA	18102 30239536	$ 100 000 000	USD
4	P&I DEL AHTS CREST BAZAN 2	SEGUROS INBURSA	18102 30239554	$ 100 000 000	USD

Fuente: Empresa

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

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	AMERICAN EXPRESS CORPORATE	$ 200 696	USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como 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: AKALI MARINE SA DE CV - AMA210630GX8
Fecha: 13/08/2024

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: KANO SIGERSON SANTIAGO - KASR880519RKA
Fecha: 13/08/2024

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: BALACHADRAN SUJUDRAN - BASU840123J16
Fecha: 13/08/2024

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: VRENNER PULIDO DANIEL - VEPD890224NR2
Fecha: 13/08/2024

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: ALBERTO ZIEHL BELTRAN - ZIBA640915FT2
Fecha: 13/08/2024

Integrante de listas SAN México:

Positive

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: FERRON SOLIS JUAN MANUEL - FESJ580216TC8
Fecha: 13/08/2024

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: YIO CHENG CHENG - S7008696D
Fecha: 13/08/2024

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: KANO SIGERSON WILLIAM RODRIGO - CFO130821NS4
Fecha: 13/08/2024

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: KANO SIGERSON RICHARD SANTIAGO - CFO130821NS3
Fecha: 13/08/2024

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: CARIZON PTE LTD - 201700589C
Fecha: 13/08/2024

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: ROMERO OLIVIER JOSE ENRIQUE - ROOE700611GX6
Fecha: 13/08/2024

Negative

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

7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS



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

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

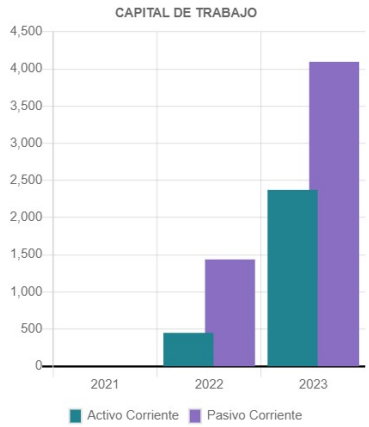
8- Estados Contables

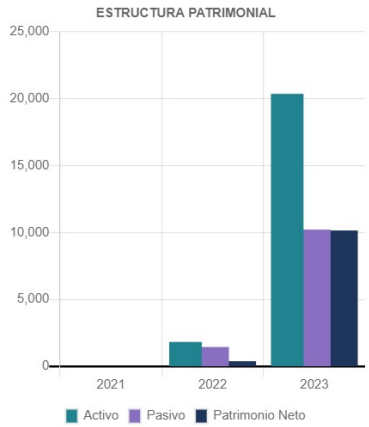
8.1 DATOS CONTABLES

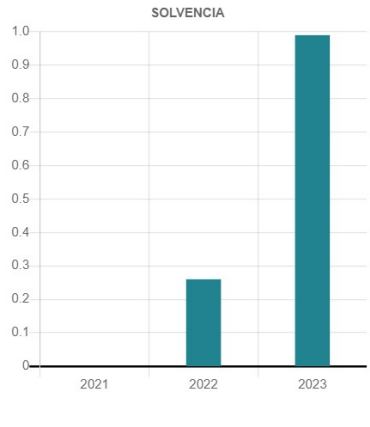
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	0	8	560
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	0	0	838
Otros Créditos	0	2	380
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	440	595
Total De Activo Corriente	0	450	2 373
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	5	14
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	3
Bienes De Uso Valor De Origen	0	1 192	18 055
Depreciación Acumulada	0	1	83
Bienes De Uso	0	1 190	17 972
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	172	0
Total Activo No Corriente	0	1 368	17 990
Total Activo	0	1 817	20 363

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



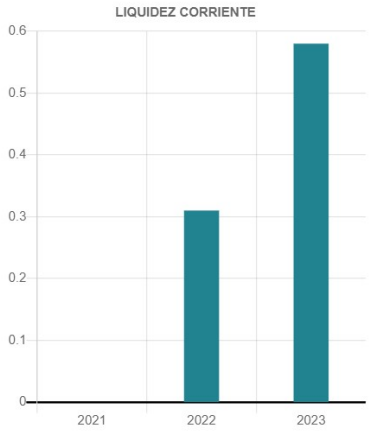


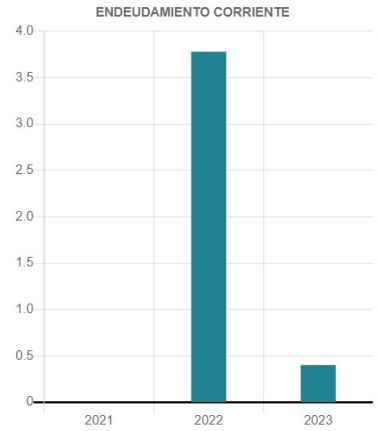


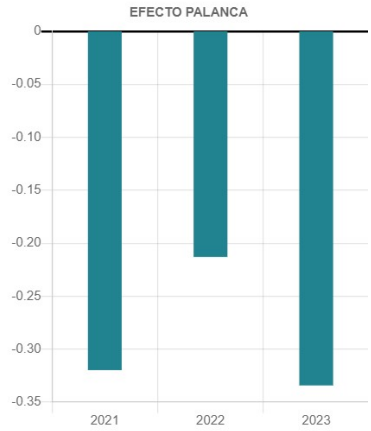
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	131	1 668
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	0	42	478
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	1 265	1 951
Total Pasivo Corriente	0	1 437	4 097
Cuentas Por Pagar	0	0	997
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	4 444
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	675
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	6 116
Total Pasivo	0	1 437	10 213
Capital Social	0	5	10
Resultados No Asignados	-0	375	10 140
Patrimonio Neto	0	380	10 150

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



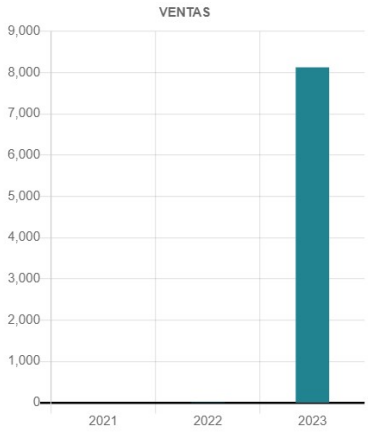


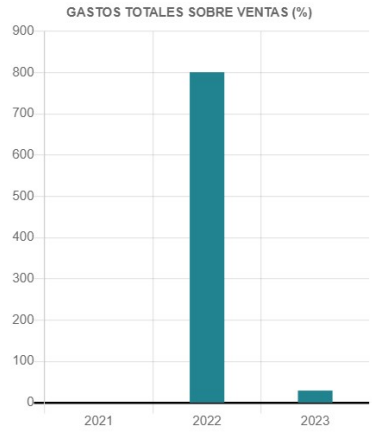


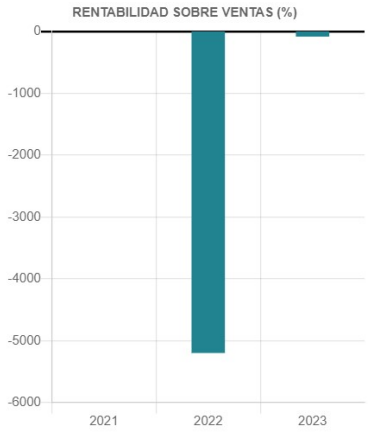
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	0	7	8 129
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	0	191	6 533
Resultado Bruto	0	-184	1 597
Amortizaciones	0	1	81
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	0	60	2 163
Gastos Financieros	0	0	213
Otros Ingresos	0	0	81
Otros Egresos	0	296	1 693
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a Inflación)	0	-13	1
Impuesto a las Ganancias	0	-166	4 417
Resultado	-0	-387	-6 807

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







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,00	0,26	0,99
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,00	3,78	1,01
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00	3,78	0,40
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	0,37	-987,66	-1 723,49

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,00	0,31	0,58
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,00	0,31	0,58
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	0,00	9,70
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	7 266,15	520,13
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,00	0,00	0,40
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,01	0,45
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	0,00	-2 469,23	19,64
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,00	-5 197,52	-83,73
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,00	-1 227,47	-63,91
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-118	-245 016	-647 462
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	0,00	-3 289,69	-7,96
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,32	-1,02	-0,67
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-31,98	-21,30	-33,43
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-118	-551 198	-2 095 967
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,00	-0,38	-0,21
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	-74,01	-0,26
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	-9,84

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	8,01	0,27
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	8,01	0,29
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	0,32	0,56
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	826,51	221,54

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

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2021, 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en dólares estadounidenses. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2023 alcanzaron a un total de $8.1 Millones vs $7.4 Mil en el ejercicio anterior, evidenciándose un exponencial incremento del 109.0 Mil%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 2569.23% al 80.36% y los Gastos de Estructura hicieron lo propio, pasando del 801.13% al 26.61% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Ingresos Netos por $82.1 Mi (1.01% s/ventas) correspondientes a Ingresos por Reversión de Provisiones y Egresos Netos por $1.7 Millones (20.82% s/ventas) correspondientes a Egresos extraordinarios por vessel outfittings.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una pérdida Final de -$6.8 Millones (-83.73% s/ventas) vs la pérdida final de -$387.1 Mil (-5197.5% s/ventas) en el ejercicio anterior.

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

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.31 a 0.58, manteniéndose en valores inadecuados.
- El Capital de Trabajo fue Negativo.

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

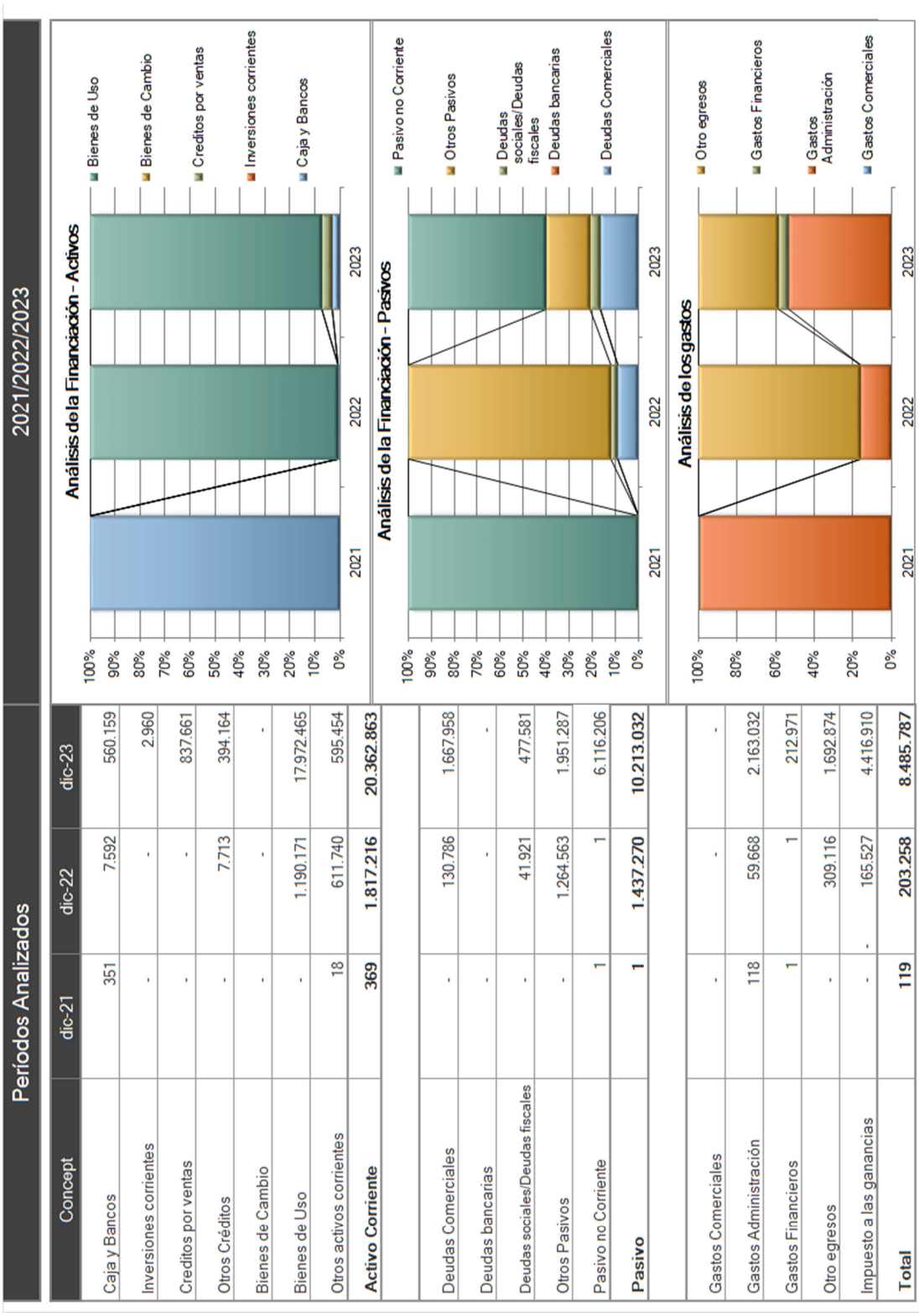
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $10.1 Millones vs $379.9 Mil en el ejercicio anterior. Del total del PN tan solo $10.1 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital, siendo casi nula la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 50.16% del Activo siendo Deudas fiscales a Largo plazo (43.51% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a corto plazo (19.11% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial continua en valores bajos (pasó de 0.26 a 0.99), mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó, ingresando así en valores bajos (cayó de 3.78 a 0.40).

En resumen, la situación Patrimonial resultó adecuada, con aceptable Solvencia Patrimonial y bajo Endeudamiento Corriente, pero con marginal capitalización.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

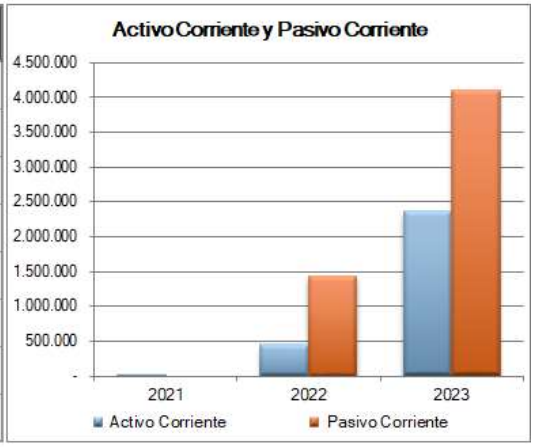
Concept	Períodos Analizados dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	351	7.592	560.159
Inversiones corrientes	-	-	2.960
Creditos por ventas	-	-	837.661
Otros Créditos	-	7.713	394.164
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	-	1.190.171	17.972.465
Otros activos corrientes	18	611.740	595.454
Activo Corriente	**369**	**1.817.216**	**20.362.863**
Deudas Comerciales	-	130.786	1.667.958
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	-	41.921	477.581
Otros Pasivos	-	1.264.563	1.951.287
Pasivo no Corriente	1	1	6.116.206
Pasivo	**1**	**1.437.270**	**10.213.032**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	118	59.668	2.163.032
Gastos Financieros	1	1	212.971
Otro egresos	-	309.116	1.692.874
Impuesto a las ganancias	-	- 165.527	4.416.910
Total	**119**	**203.258**	**8.485.787**



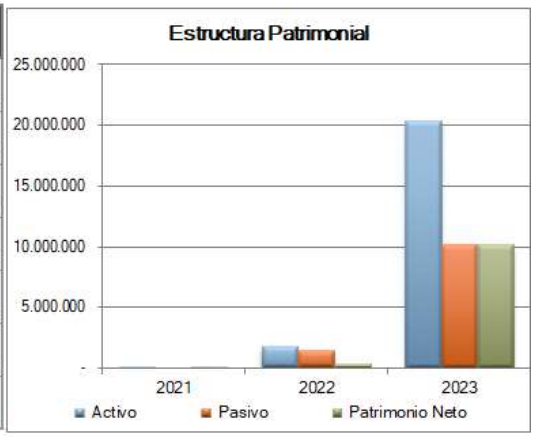
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

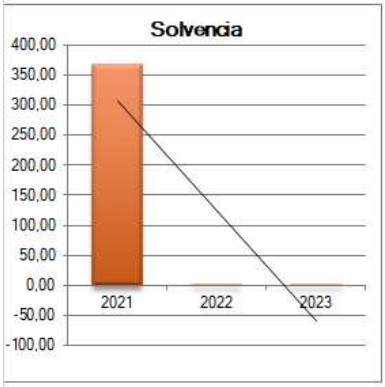
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	369,00	0,26	0,99
Patrimonio Neto sobre Activo	100%	21%	50%
Endeudamiento corriente	0,00	3,78	0,40
Capital corriente	1,00	-0,54	-0,08
Activo no Cte sobre Activo	0%	75%	88%
Financiación del activo no cte.	370,00	0,28	0,90
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	9%	26%

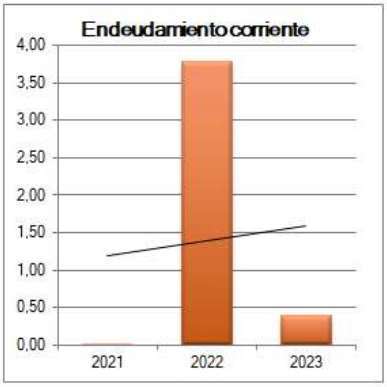


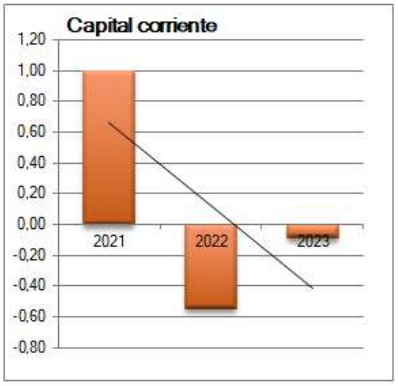
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 369	$ 449.613	$ 2.373.337
Activo no Corriente	$ 1	$ 1.367.603	$ 17.989.526
Activo	$ 369	$ 1.817.216	$ 20.362.863
Pasivo Corriente	$ 1	$ 1.437.270	$ 4.096.826
Pasivo no Corriente	$ 1	$ 1	$ 6.116.206
Pasivo	$ 1	$ 1.437.270	$ 10.213.032
Patrimonio Neto	$ 369	$ 379.946	$ 10.149.831



Trends







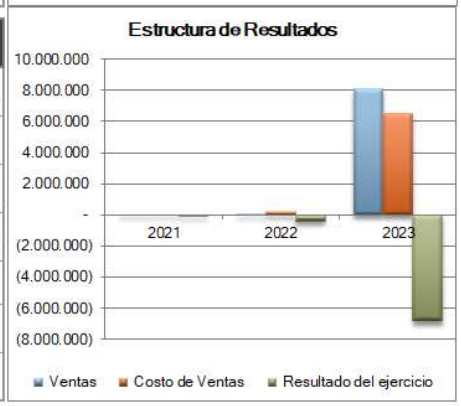
Importes Expresados en Miles de Dolares

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

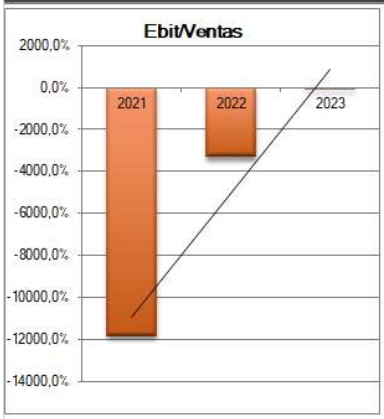
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	-32,0%	-101,9%	-67,1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-31,7%	-145,5%	-21,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-31,7%	-30,4%	-10,7%
Resultado bruto sobre ventas	0,0%	-2469,2%	19,6%
Rentabilidad sobre Ventas	-11800,0%	-5197,5%	-83,7%
Costo del financiamiento	100,0%	0,0%	2,1%

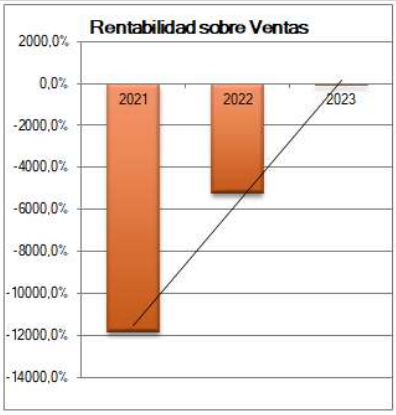


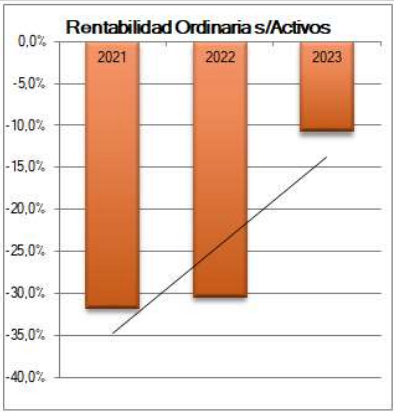
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 1	$ 7.448	$ 8.129.217
Costo de Ventas	$ -	$ 191.356	$ 6.532.521
Resultado del ejercicio	$ -118	$ -387.111	$ -6.806.974
Ebit	$ -118	$ -245.016	$ -647.462
Ebit/Ventas	-11800,0%	-3289,7%	-8,0%
EBITDA/Ventas	-117,00	-74,01	-0,26
EBITDA/Intereses	-117,00	-551.197,00	-9,84



Trends







Importes Expresados en Miles de Dolares

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

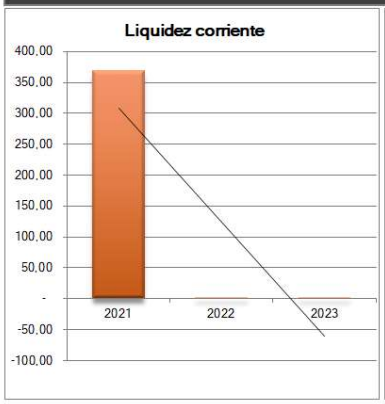
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	369,00	0,31	0,58
Liquidez acida	369,00	0,31	0,58
Rotación del pasivo corriente días	3	7.266	520
Rotación de las cuentas a cobrar	-	-	31
Efecto Palanca	-0,32	-0,21	-0,33

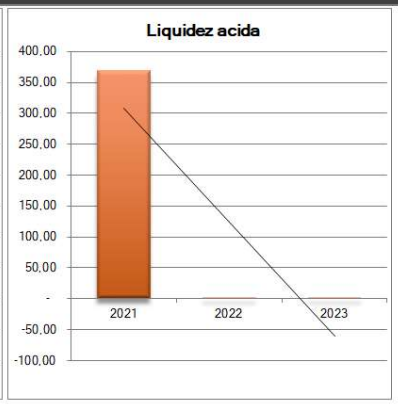


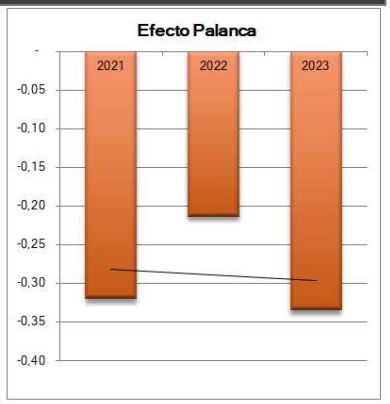
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	351	7.592	560.159
Creditos por ventas	-	-	837.661
Deudas Comerciales	-	130.786	1.667.958
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

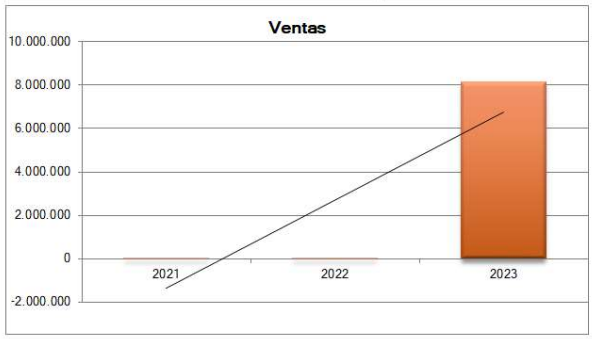


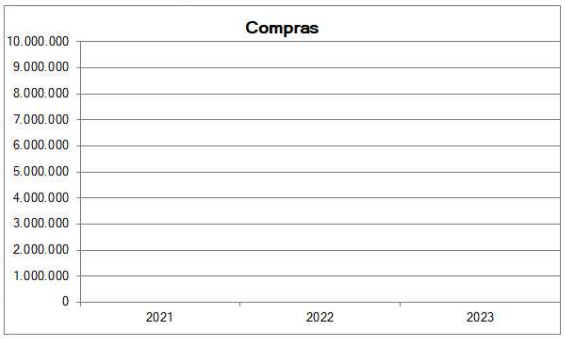
Trends







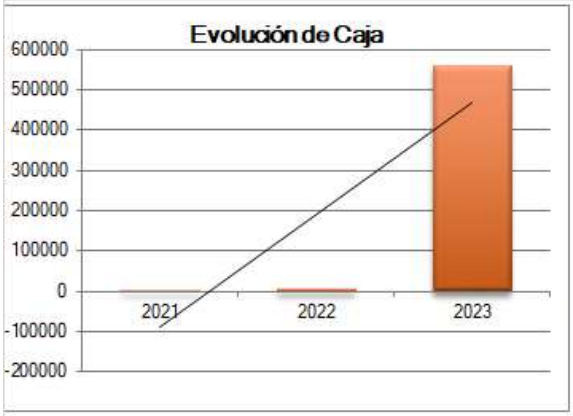


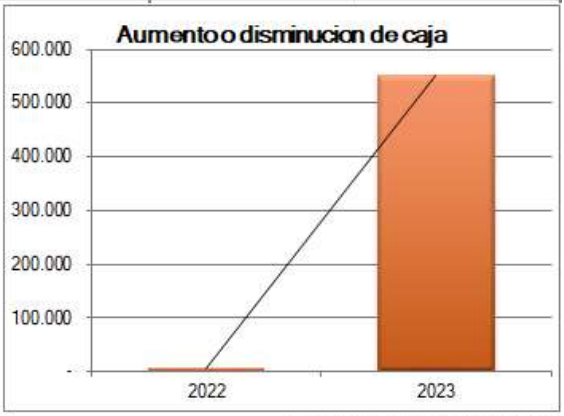


Importes Expresados en Miles de Dolares

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ -387.111,00	$ -6.806.974,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.440,00	$ 81.126,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ -385.671,00	$ -6.725.848,00
Variación de créditos por ventas	$ -	$ -837.661,00
Variación de otros créditos	$ -7.713,00	$ -386.451,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -611.722,00	$ 13.326,00
Variación de cuentas a pagar	$ 130.786,00	$ 2.534.597,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 41.921,00	$ 4.879.343,00
Variación de otras deudas	$ 1.264.563,00	$ 1.361.822,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 432.164,00	$ 839.128,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 762.138,00	$ 16.571.812,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 4.550,00	$ 5.047,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -1.191.611,00	$ -16.863.420,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 7.241,00	$ 552.567,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 7.241,00	$ 552.567,00





Importes Expresados en Miles de Dolares

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	677.435	$	S/Patrimonio Neto	383.176	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	-52.703	$
Modo de Cobro s/Balance	22	días	S/Activos Líquidos	37.467	$
Modo de Pago s/Balance	1818	días	S/Variables Combinadas	84.818	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	177.054	354.109	531.163	708.217	1.062.326	1.416.435
	80%	157.382	314.763	472.145	629.527	944.290	1.259.053
	65%	127.873	255.745	383.618	511.490	767.236	1.022.981
	50%	98.364	196.727	295.091	393.454	590.181	786.908
	40%	78.691	157.382	236.072	314.763	472.145	629.527
	30%	59.018	118.036	177.054	236.072	354.109	472.145
	20%	39.345	78.691	118.036	157.382	236.072	314.763
	10%	19.673	39.345	59.018	78.691	118.036	157.382
	2%	3.935	7.869	11.804	15.738	23.607	31.476

Importes Expresados en Miles de Dolares + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	37,65	10	Liquidez corriente	ratio	37,37	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,04	8	Liquidez acida	ratio	37,37	10
Capital corriente	%	-6,8%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	1.818	1
Activo no Cte sobre Activo	%	76,9%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días	22	10
Financiación del activo no cte.	ratio	37,69	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,31	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	20,1%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	11,8%	7
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-70,5%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	1358,9%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-47,3%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	1370,7%	1
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-16,7%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	320	10
Resultado bruto sobre ventas	%	-480,1%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	-2278,1%	1	Rotación del activo	veces	0,24	1
Costo del financiamiento	%	11,5%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-1843,5%	1	54,37			
EBITDA/Ventas	%	-2668,2%	1				
EBITDA/Intereses	%		10				

