DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GDT OFFSHORE S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Septiembre 2024

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

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

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Presentación y pago de aportes y contribuciones							X	
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Situacion ante el SAT				X				
1.3	**Como es su situación bancaria**								X
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**67%**	**10**						

Tipo de Empresa		Comercial	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	1,200	1,200
					X							
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
					X							
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
								X				
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
					X							
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
								X				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
						X						
Total Situación Económico-Financiero		**37%**	**11**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	Cumplimiento Previsional y Fiscal	10	**15**	67%	10,0%	0,7
2	Situación Económico-Financiera	11	**30**	37%	90,0%	3,3
Resultado Final		**4,0**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

GDT OFFSHORE S.A. DE C.V. es una empresa que se especializa en el desarrollo de proyectos de ingeniería y apoyo técnico especializado. Fue registrada en el año 2012 en CAMPECHE, México. Sus accionistas son: ÁNGEL MARIO LOZANO LUNSFORD (75%), CARLOS HERNÁNDEZ GÁLVEZ (17%) y JOSÉ RAÚL GUTIÉRREZ MADRID (8%). Se encuentra en proceso de certificación bajo las normas ISO: 9001, 14001 y 45001. Informan 21 empleados contratados a 07/2024. 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 determinar su estado con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Cuestiones Judiciales, Eventos de Integridad, Notas de Prensa Negativas ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas.
Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 mostró un aceptable desempeño económico, con exponencial incremento de las ventas (745% variación interanual). Dicho crecimiento fue acompañado por la reducción tanto de los Costos Directos como de los Gastos de Estructura, lo que llevó a presentar una exigua ganancia final de 3.49% s/ventas. Esto representó una mejora frente al quebranto final del -4.57% s/ventas obtenido en el ejercicio anterior. La situación Financiera resultó dispar, el mayor aumento porcentual del Activo Corriente frente al del Pasivo Corriente afectó positivamente al indicador de Liquidez, profundizando este en valores adecuados (pasó de 1.06 a 1.12). No obstante, el Capital de Trabajo mantuvo una exigua conformación, siendo equivalente al 10% del Activo. En cuanto al marco Patrimonial, resultó muy debilitado por 3° periodo consecutivo. A pesar del muy significativo incremento del PN (cercano al 200% interanual) la estructura de financiamiento continuó siendo muy inadecuada (el Pasivo representó el 83% del Activo) y si bien los valores de los principales indicadores patrimoniales mejoraron, el impacto fue insuficiente, continuando estos dentro del umbral de parámetros inadecuados: la Solvencia Patrimonial aumentó de 0.07 a 0.20, el Endeudamiento Corriente presentó una significativa caída, pasando de 14.02 a 5.01 y la capitalización continúa siendo limitada, con la mayor parte del PN conformado por Resultados Acumulados. Las ventas post balance (6 meses) proyectan un caída interanual del -37.9%.
De acuerdo con los datos analizados, la compañía presenta una volátil rentabilidad en las ventas, una debilitada performance patrimonial y una caída en su proyección de ventas. Por lo tanto, recomendamos proceder con cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 529 733 038**	**MXN 164 540 075**
Límite de compra	**MXN 158 919 911**	**MXN 49 362 022**

Contenidos

.1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
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 10
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 13
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

3- SITUACIÓN COMERCIAL 15

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 15
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 19
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 EXPORTACIONES 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 21

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

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

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 24
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 24

8- ESTADOS CONTABLES 25

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

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GDT OFFSHORE S.A. DE C.V.
Tax ID	GOF120222819
Identificador Global	MX01727730
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	33 A 16 A BUROCRATA CARMEN, 24160 CAMPECHE
Estado	OTRO
Código Postal	11510
País	MÉXICO
Teléfonos	525522901052
Actividad	ALQUILER DE MAQUINARIA PARA CONSTRUCCIÓN, MINERÍA Y ACTIVIDADES FORESTALES SERVICIOS DE INGENIERÍA
Fecha de Inicio Actividad	22/02/2012
Web	www.gdtoffshore.com.mx
E-mail	contacto@gdtoffshore.com.mx
Contacto	Ricardo Ortega rortega@gdtoffshore.com.mx
Empleados	21 (Fuente: Form IMSS 07/2024)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

GDT OFFSHORE es una empresa mexicana dedicada a la ejecución de proyectos de alta complejidad, ofreciendo las mejores tecnologías de la industria que permitan cumplir con calidad, tiempo y forma los compromisos adquiridos con los Clientes.

Ejecutamos proyectos para el sector público y privado, ofreciendo servicios, soluciones y consultas especializadas para empresas nacionales e internacionales. NUESTRA POLÍTICA Somos una empresa de servicios especializados que ofrece las mejores tecnologías para el sector energético y estamos comprometidos a: Cumplir y satisfacer los requisitos de nuestros clientes, promoviendo una cultura organizacional. Mejorar continuamente el desempeño de nuestros procesos y del Sistema de Gestión Integral. Cumplir con los objetivos, requisitos legales aplicables y los que establezcan las normas en materia de calidad, medio ambiente, seguridad y salud en el trabajo. La protección del medio ambiente, incluida la prevención de la contaminación y el uso sostenible de recursos. Usar los recursos materiales, económicos y naturales en la prevención y/o mitigación de riesgos e impactos producto de nuestras actividades. Proporcionar condiciones de trabajo seguras y saludables para la prevención de lesiones y deterioro de la salud relacionados con el trabajo y que sea apropiada al propósito, tamaño y contexto de la organización y a la naturaleza específica de sus riesgos y oportunidades para la Seguridad y Salud en el Trabajo. La consulta y la participación de los trabajadores. NUESTRA MISIÓN Asegurar a nuestros clientes rentabilidad y calidad en cada uno de nuestros servicios y productos, para lo cual empleamos personal altamente calificado capaz de brindar soluciones sólidas e innovadoras, siempre con respeto por el medio ambiente. NUESTRA VISIÓN Ser reconocido en el sector energético mexicano, como un proveedor independiente y confiable que ofrece servicios de clase mundial.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

GOF120222819
Registro Federal de Contribuyentes

GDT OFFSHORE
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14071110854
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

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

GOF120222819

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	GOF120222819
Denominación/Razón Social:	GDT OFFSHORE
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	GDT OFFSHORE
Fecha inicio de operaciones:	22 DE FEBRERO DE 2012
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	24 DE FEBRERO DE 2012

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:11510	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: JUAN VAZQUEZ DE MELLA	**Número Exterior:** 481
Número Interior:305	**Nombre de la Colonia:** POLANCO I SECCION
Nombre de la Localidad: MIGUEL HIDALGO	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** MIGUEL HIDALGO
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** AUTOPISTA URBANA NORTE
Y Calle: AVENIDA HORACIO	

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	Alquiler de maquinaria para construcción, minería y actividades forestales	40	26/11/2015	
2	Servicios de ingeniería	30	26/11/2015	
3	Administración y supervisión de construcción de obras para petróleo y gas	20	26/11/2015	
4	Otros servicios profesionales, científicos y técnicos	10	26/11/2015	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	22/02/2012	

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.	22/02/2012	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	22/02/2012	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	22/02/2012	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	22/02/2012	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	22/02/2012	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2013	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	20/02/2018	
Entero mensual de retenciones de ISR de ingresos por arrendamiento.	Conjuntamente con la retención por salarios o asimilados a salarios (17 de cada mes en su defecto)	20/02/2018	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	18/07/2018	

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

Cadena Original Sello: ||2024/08/07|GOF120222819|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Página [2] de [3]

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

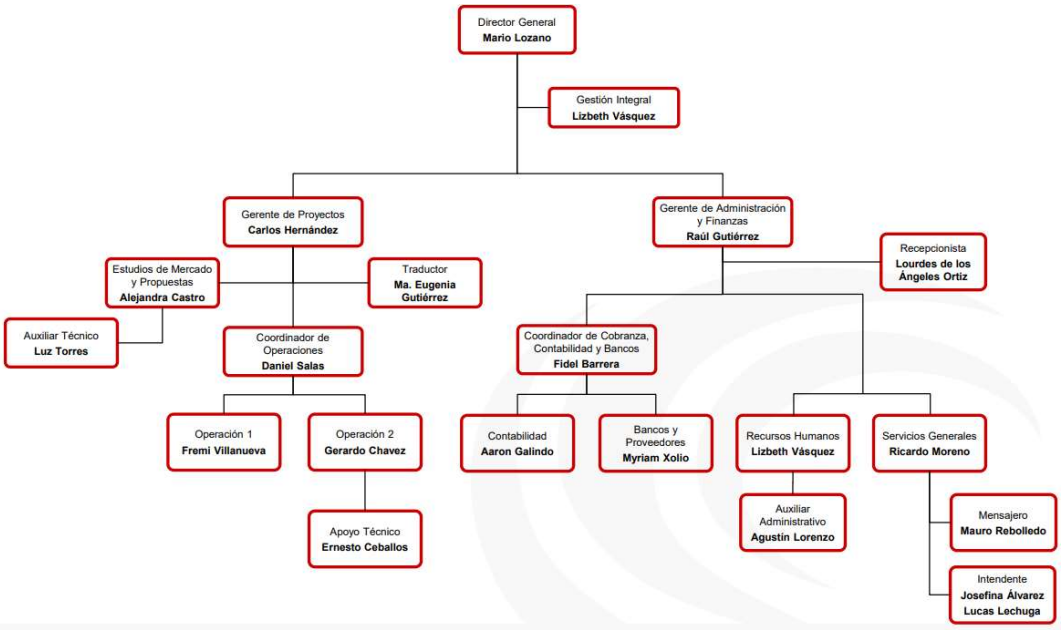
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

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	%
ÁNGEL MARIO LOZANO LUNSFORD	México	LOLA620920LN8	75.00
CARLOS HERNÁNDEZ GÁLVEZ	México	HEGC7312137E1	17.00
JOSÉ RAÚL GUTIÉRREZ MADRID	México	GUMR620503NX2	8.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MARIO LOZANO	México	LOLA620920LN8	Director General
RAÚL MENDOZA	Estados Unidos	MEJR730424IK3	CEO
CARLOS HERNÁNDEZ	México	HEGC7312137E1	Director de Ventas
RAÚL GUTIÉRREZ	México	GUMR620503NX2	Director de Finanzas
FIDEL BARRERA	México	BAHF610928435	Representante Legal

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

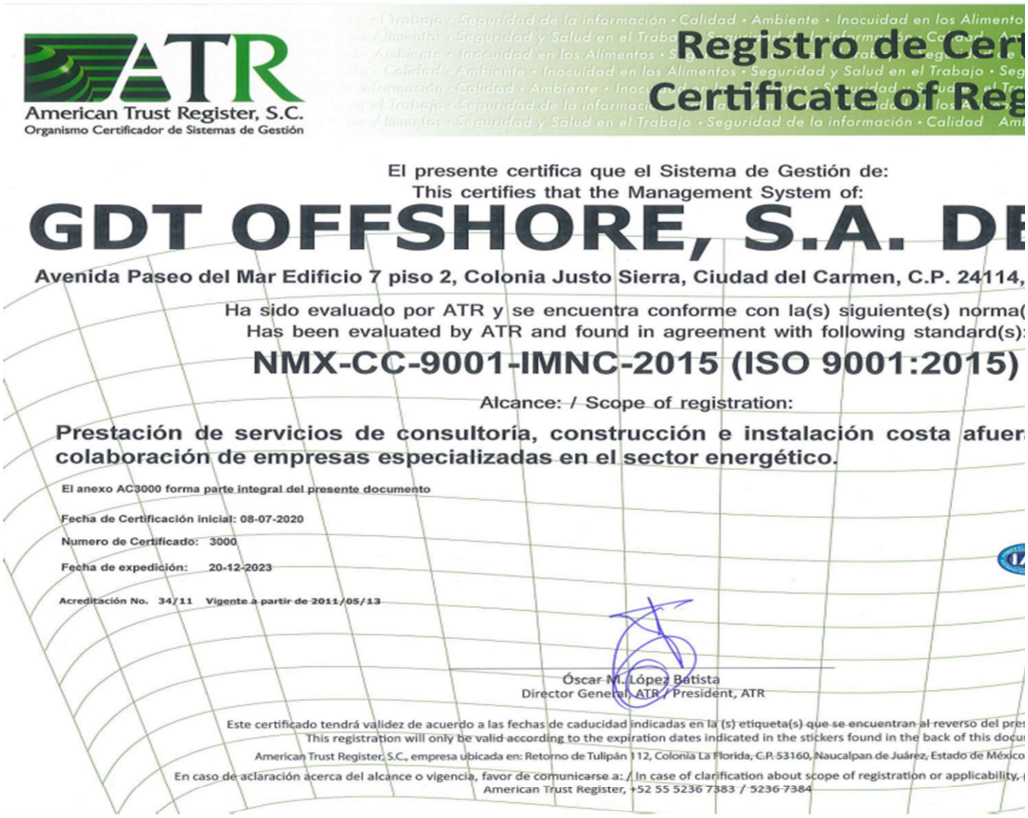
TDI-Brooks presenta cargos penales contra varias empresas mexicanas y noruegas por robo de equipos CPT Fecha: 30/11/2023 Fuente: worldoil.com
(WO) – TDI-Brooks ha presentado ante el Departamento de Policía del Puerto de Galveston el robo de un GeoMil Manta-200 CPT recientemente adquirido por Project Development Group (PDG) y **GDT Offshore SA de CV** (empresas mexicanas) junto con DeepOcean Group (con sede en Oslo, Noruega).TDI-Brooks ha iniciado el proceso de acciones civiles y penales en Texas contra estas entidades tras el transporte no autorizado de equipos de TDI-Brooks a bordo de un buque oceánico con destino a México por parte de una o más de las empresas mencionadas. TDI-Brooks también ha estado trabajando en conjunto con las autoridades mexicanas para detener la importación de sus equipos en Ciudad del Carmen, México, antes de que sean utilizados en un proyecto de PEMEX.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001	AMERICAN TRUST REGISTER S.C.	08/06/2022	20/12/2024
2	ISO 45001	AMERICAN TRUST REGISTER S.C.	08/06/2022	08/12/2024
3	ISO 14001	AMERICAN TRUST REGISTER S.C.	08/06/2022	08/12/2024
4	TRACE CERTIFIED	TRACE	01/02/2015	31/01/2025

Fuente: Empresa.



American Trust Register, S.C.
Organismo Certificador de Sistemas de Gestión

Registro de Cert
Certificate of Reg

El presente certifica que el Sistema de Gestión de:
This certifies that the Management System of:

GDT OFFSHORE, S.A. DE

Avenida Paseo del Mar Edificio 7 piso 2, Colonia Justo Sierra, Ciudad del Carmen, C.P. 24114,

Ha sido evaluado por ATR y se encuentra conforme con la(s) siguiente(s) norma(
Has been evaluated by ATR and found in agreement with following standard(s):

NMX-CC-9001-IMNC-2015 (ISO 9001:2015)

Alcance: / Scope of registration:

Prestación de servicios de consultoría, construcción e instalación costa afuer
colaboración de empresas especializadas en el sector energético.

El anexo AC3000 forma parte integral del presente documento

Fecha de Certificación inicial: 08-07-2020

Numero de Certificado: 3000

Fecha de expedición: 20-12-2023

Acreditación No. 34/11 Vigente a partir de 2011/05/13

Óscar M. López Batista
Director General, ATR / President, ATR

Este certificado tendrá validez de acuerdo a las fechas de caducidad indicadas en la (s) etiqueta(s) que se encuentran al reverso del pre
This registration will only be valid according to the expiration dates indicated in the stickers found in the back of this docu
American Trust Register, S.C., empresa ubicada en: Retorno de Tulipán 112, Colonia La Florida, C.P. 53160, Naucalpan de Juárez, Estado de México
En caso de aclaración acerca del alcance o vigencia, favor de comunicarse a: / In case of clarification about scope of registration or applicability,
American Trust Register, +52 55 5236 7383 / 5236 7384



American Trust Register, S.C.
Organismo Certificador de Sistemas de Gestión

Registro de Certificación
Certificate of Registration

El presente certifica que el Sistema de Gestión de:
This certifies that the Management System of:

GDT OFFSHORE, S.A. DE C.V.

Avenida Paseo del Mar Edificio 7 Piso 2, Colonia Justo Sierra, Ciudad del Carmen, C.P. 24114, Campeche.

Ha sido evaluado por ATR y se encuentra conforme con la(s) siguiente(s) norma(s):
Has been evaluated by ATR and found in agreement with following standard(s):

NMX-SAA-14001-IMNC-2015 (ISO 14001:2015)

Alcance: / Scope of registration:

Prestación de servicios de consultoría, construcción e instalación costa afuera y terrestre en colaboración de empresas especializadas en el sector energético.

El anexo AC3392 forma parte integral del presente documento

Numero de Certificado: 3392

Fecha de expedición: 08-06-2022

Acreditación No. 34/10 Vigente a partir de 2010/09/07

IAF ema ACREDITADO 34/10

Óscar M. López Batista
Director General, ATR / President, ATR

ICG International Certification Group
Nº 15110

Este certificado tendrá validez de acuerdo a las fechas de caducidad indicadas en la (s) etiqueta(s) que se encuentran al reverso del presente.
This registration will only be valid according to the expiration dates indicated in the stickers found in the back of this document.
American Trust Register, S.C., empresa ubicada en: Retorno de Tulipán 112, Colonia La Florida, C.P. 53160, Naucalpan de Juárez, Estado de México.
En caso de aclaración acerca del alcance o vigencia, favor de comunicarse a: / In case of clarification about scope of registration or applicability, please contact:
American Trust Register, +52 55 5236 7383 5236 7384


American Trust Register, S.C.
Organismo Certificador de Sistemas de Gestión

Registro de Certificación
Certificate of Registration

El presente certifica que el Sistema de Gestión de:
This certifies that the Management System of:

GDT OFFSHORE, S.A. DE C.V.

Avenida Paseo del Mar Edificio 7 Piso 2, Colonia Justo Sierra, Ciudad del Carmen, C.P. 24114, Campeche.

Ha sido evaluado por ATR y se encuentra conforme con la(s) siguiente(s) norma(s):
Has been evaluated by ATR and found in agreement with following standard(s):

NMX-SAST-45001-IMNC-2018 (ISO 45001: 2018)

Alcance: / Scope of registration:

Prestación de servicios de consultoría, construcción e instalación costa afuera y terrestre en colaboración de empresas especializadas en el sector energético.

El anexo AC3393 forma parte integral del presente documento.

IAF ema ACREDITADO 34/12

Numero de Certificado: 3393

Fecha de expedición: 08-06-2022

Acreditación No. 34/12 Vigente a partir de 2012/09/11

Óscar M. López Batista
Director General, ATR / President, ATR

ICG International Certification Group Nº 15113

Este certificado tendrá validez de acuerdo a las fechas de caducidad indicadas en la (s) etiqueta(s) que se encuentran al reverso del presente.
This registration will only be valid according to the expiration dates indicated in the stickers found in the back of this document.

American Trust Register, S.C., empresa ubicada en: Retorno de Tulipán 132, Colonia La Florida, C.P. 52160, Naucalpan de Juárez, Estado de México.

En caso de aclaración acerca del alcance o vigencia, favor de comunicarse a: / In case of clarification about scope of registration or applicability, please contact:
American Trust Register, +52 55 5236 7383 5236 7384

Fuente: Empresa

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	0	2	16	18
2022	0	1	18	19
2023	0	1	19	**20**

Fuente: Empresa.

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

V 3.6.3

Periodo de Proceso: Julio-2024 **Fecha de Proceso:** 02/ago./2024

Registro Patronal:	A11-30939-10-7 **RFC:** GOF-120222-819	**Area Geográfica:**	A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Nombre o Razón Social:	GDT OFFSHORE SA DE CV	**Delegación IMSS:**	CAMPECHE 04
Actividad:	ALQUILER DE MAQUINARIA PARA CONSTRUCCION	**SubDelegación IMSS:**	CIUDAD DEL CARMEN 04
Domicilio:	PASEO DEL MAR PISO 2 COLONIA JUSTO SIERRA	**Pob., Mun. / Deleg.D.F.:**	CARMEN
Código Postal:	24114 **Entidad:** CAMPECHE	**Prima de R.T.**	0.50000%

No. de Seguridad Social	NOMBRE	RFC/CURP	CLAVE DE UBICACIÓN
	Enfermedades y Maternidad		SUMAS

Clave	Fecha	Días	SDI	Inc.	Aus.	C.F.	Exc.Pat.	Exc. Obr.	P.D. Pat.	P.D. Obr.	G.M.P. Pat.	G.M.P. Obr.	R.T.	I.V. Pat.	I.V. Obr	G.P.S.	Patronal	Obrera	SubTotal
90-87-62-0590-8																			
81-13-96-0323-7																			
23-16-97-2833-6																			
27-15-93-5373-2																			
72-90-71-8048-2																			
81-91-73-2446-9																			
62-16-92-7226-7																			

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo 651

Total de Cotizantes: 21

Total a pagar:

Art. 33	Trabajadores con Articulo 33
P/IV	Trabajadores Pensionados en I.V.
P/CV	Trabajadores Pensionados en C.V.
S/R	Trabajadores con Semana Reducida
J/R	Trabajadores con Jornada Reducida
E/C	Trabajadores Eventuales del Campo
SDI	Salario Diario Integrado
INC	Incapacidades
AUS	Ausentismos

Para el cálculo del seguro de I.V. se utilizará el tope salarial establecido en la Ley del Seguro Social.

C. F.	Cuota Fija
EXC. PAT.	Excedente Patronal
EXC. OBR.	Excedente Obrera
P.D. PAT	Prestaciones en Dinero Patronal
P.D. OBR.	Prestaciones en Dinero Obrera
G.M.P. PAT.	Gastos Médicos Pensionados Patronal
G.M.P. OBR.	Gastos Médicos Pensionados Obrera
R.T.	Riesgos de Trabajo
I.V. PAT	Invalidez y Vida Patronal
I.V. OBR.	Invalidez y Vida Obrera
G.P.S.	Guarderias y Prestaciones Sociales

S.M.G.D.F.: [redacted] 01/01/2023

U. M. A.: [redacted] 01/02/2024

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

NUESTROS SERVICIOS

SOLUCIONES ESPECIALES DE CONSTRUCCIÓN OFFSHORE

GDT Offshore ha introducido a México tecnología de punta para el desarrollo de proyectos costa afuera y pone a su disposición soluciones de alta especialidad.

- Tendido de umbilicales y cables eléctricos
- Instalación de estructuras marinas pesadas
- Estabilizado con roca de ductos de alta temperatura
- Estudios geofísicos y geotécnicos
- Acondicionamiento de lecho marino con roca
- Dragado a cielo abierto
- Desmantelamiento de plataformas
- Reclamo de tierras
- Construcción portuaria
- Recuperación costera
- Dragado de mantenimiento
- Instalación de turbinas eólicas offshore

PILOTES DE SUCCIÓN

GDT Offshore, cuenta con equipo y personal especializado para brindar servicios de cimentación offshore utilizando pilotes de succión.

· Pilotes de inicio de tendido de ductos

· Cimentación de plataformas

· Cimentación de Estructuras Submarinas

· Servicios de transporte e instalación de plataformas cimentadas con pilotes de succión

· Sistemas de amarre para sistemas flotantes

· Monopilotes para ampliación de plataformas marinas

PROYECTO ESTRUCTURAS MARINAS RELOCALIZABLES TEMPORALES Y DEFINITIVAS

- 18 pilotes de succión para 6 plataformas marinas relocalizables.
  - 8 m de diámetro
  - 1.5" de espesor
  - 10.5 - 13.5 m de longitud
- Cada pilote de hasta 139 ton
- +2,300 ton de acero con especificación especial.
- +5,700 metros de soldadura con un índice de rechazo del .002%.
- +600,000 horas-hombre sin accidentes.
- Tiempo récord desde Diseño, Ingeniería, Procura y Construcción, en 8 meses.
- Toma de información geotécnica con CPTs, embarcación y equipo de última generación
- El tiempo de cimentación por plataforma ~ 12 horas.

MUROS CONTRA INCENDIO Y EXPLOSIÓN

GDT Offshore en conjunto con InterDam, brindan soluciones para rehabilitar muros contra incendio y explosión en instalaciones existentes.

- Inspección y diagnóstico de instalaciones existentes
- Fabricación e Instalación de Muros, Puertas y Ventanas contra incendio y explosión
- Sistemas desde A0 hasta H120

INSTALACIÓN DE DUCTOS OFFSHORE

GDT Offshore, en colaboración con la empresa Allseas líder a nivel mundial en el tendido de ductos, brinda el servicio de tendido de ductos bajo esquemas tipo Lump sum, poniendo a su disposición las embarcaciones Togmor y Lorelay

· Ficha técnica Togmor

· Ficha técnica Lorelay

INSPECCIÓN Y ZANJADO DE DUCTOS

GDT Offshore, ofrece servicios de inspección y zanjado de ductos de calidad superior.

- Inspecciones previo al tendido
- Inspecciones fuera de rectitud (OOS)
- Inspecciones tipo Asbuilt
- Zanjado de ductos marinos

INGENIERÍA Y CONSULTORÍA

GDT Offshore, provee una amplia gama de servicios de ingeniería para proyectos Offshore y Onshore en México, tales como:

- Diseño de Ductos Marinos
- Diseño de estructuras submarinas
- Análisis de pandeo vertical y falta de rectitud
- Estudios de Aseguramiento de Flujo
- Análisis de Factibilidad
- Ingeniería FEED
- Estimado de costos
- Asistencia técnica/Owner´s engineer
- Diseño de Jackets con pilotes
- Capacitación y entrenamiento de personal







Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 12 965 315	$ 19 616 411	MXN
Febrero 2024	$ 36 340 578	$ 54 982 983	MXN
Marzo 2024	$ 71 547 112	$ 108 250 168	MXN
Abril 2024	$ 13 271 342	$ 20 079 427	MXN
Mayo 2024	$ 10 852 532	$ 16 419 788	MXN
Junio 2024	$ 19 563 196	$ 29 598 948	MXN
Total	**$ 164 540 075**	**$ 248 947 725**	**MXN**

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	DREDGING INTERNATIONAL MÉXICO	México	DIM030218269	$ 5 243 779	USD
2	GO OFFSHORE	México	GOF1702016E7	$ 1 599 947	USD
3	SPT OFFSHORE B.V.	Países Bajos	NL806307869B01	$ 364 162	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	PERMADUCTO S.A. DE C.V.	México	PER8412249EA	$ 14 226 610	USD
2	ALLSEAS MARINE CONTRACTORS S.A.	México	AMC2210129K5	$ 1 787 835	USD
3	DREDGING INTERNATIONAL MEXICO	México	DIM030218269	$ 698 269	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA MEXICO	$ 0	MXN /USD
2	BANAMEX	$ 0	MXN/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: GDT OFFSHORE SA DE CV - GOF120222819
Fecha: 03/09/2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LOZANO LUNSFORD ANGEL MARIO - LOLA620920LN8
Fecha: 03/09/2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GUTIERREZ MADRID JOSE RAUL - GUMR620503NX2
Fecha: 03/09/2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: HERNANDEZ GALVEZ CARLOS - HEGC7312137E1
Fecha: 03/09/2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MENDOZA RAUL - MEJR730424IK3
Fecha: 03/09/2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BARRERA HERNANDEZ FIDEL - BAHF610928435
Fecha: 03/09/2024

Negative

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

7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS



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

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

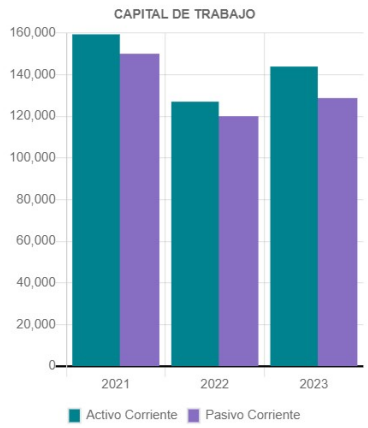
8- Estados Contables

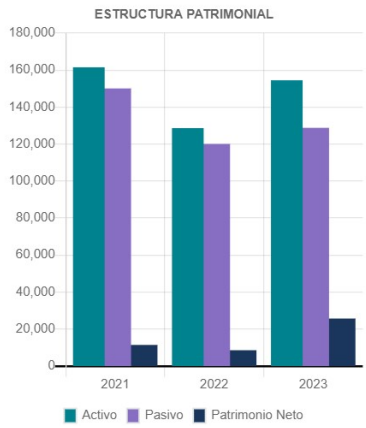
8.1 DATOS CONTABLES

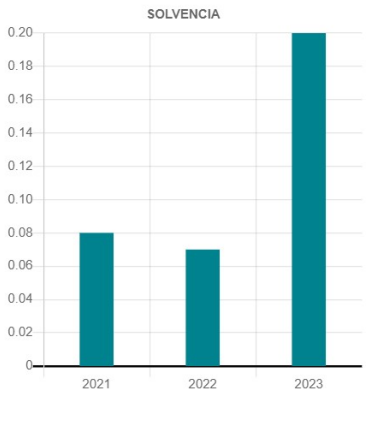
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	14 534	3 738	9 191
Inversión corriente	1 024	0	0
Ant Créditos por ventas	126 812	80 034	63 342
Otros Créditos	3 941	31 920	49 286
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	13 083	11 346	22 100
Total De Activo Corriente	159 394	127 038	143 919
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	6 209	6 377	15 155
Depreciación Acumulada	4 613	5 344	5 826
Bienes De Uso	1 596	1 033	9 329
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	521	564	1 249
Total Activo No Corriente	2 117	1 597	10 578
Total Activo	161 511	128 635	154 497

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



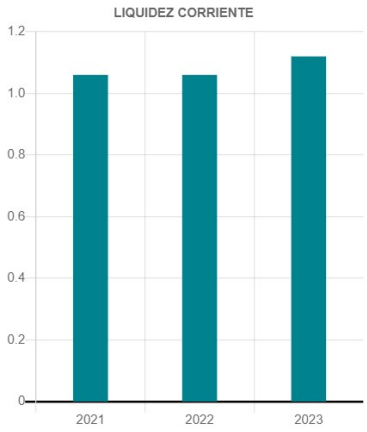


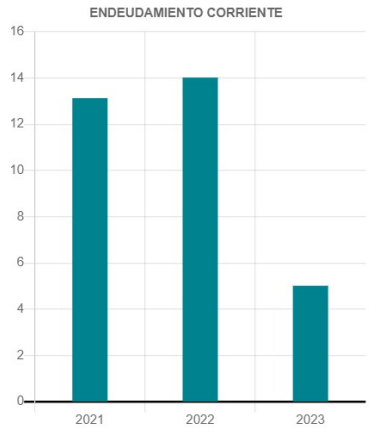


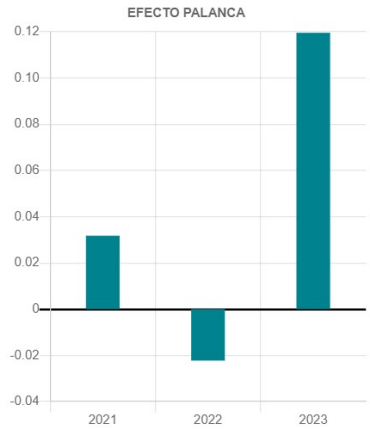
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	115 705	78 347	68 716
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	123	0	178
Cargas Fiscales	17 549	75	11 133
Anticipos De Clientes	0	1 603	5 551
Otros Pasivos	16 702	40 043	43 218
Total Pasivo Corriente	150 078	120 068	128 796
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	150 078	120 068	128 796
Capital Social	6 300	6 299	6 299
Resultados No Asignados	5 133	2 268	19 402
Patrimonio Neto	11 433	8 567	25 701

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



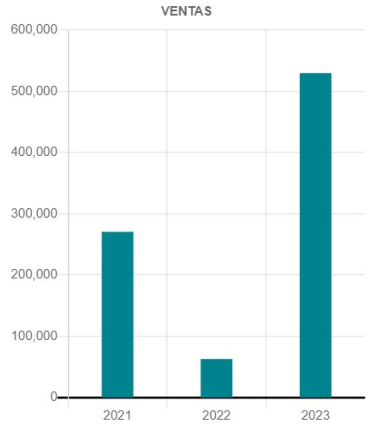


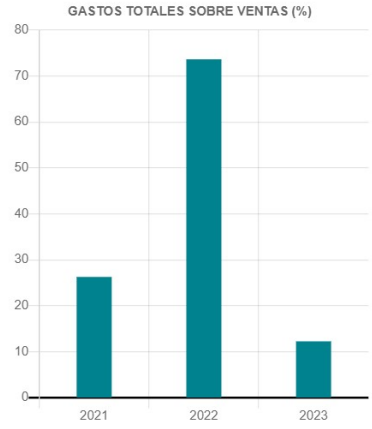


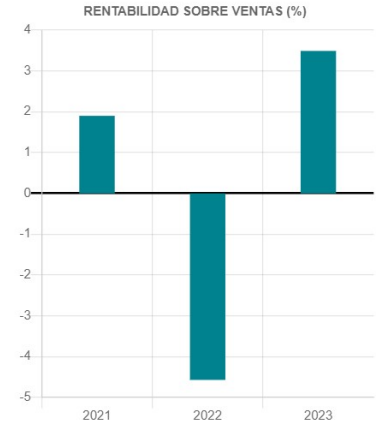
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	270 545	62 724	529 733
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	237 764	65 384	457 921
Resultado Bruto	32 781	-2 660	71 812
Amortizaciones	829	731	483
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	21 118	32 082	48 599
Gastos Financieros	49 882	14 109	16 140
Otros Ingresos	94 994	57 415	23 763
Otros Egresos	829	731	483
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-47 497	-10 698	-11 881
Impuesto a las Ganancias	3 322	0	0
Resultado	5 128	-2 865	18 472

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,08	0,07	0,20
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	13,13	14,02	5,01
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	13,13	14,02	5,01
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	9 315,58	6 969,76	15 123,32

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,06	1,06	1,12
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,06	1,06	1,12
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,13	0,78	8,36
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	637,63	784,12	600,13
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,68	0,49	3,43
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	169,47	60,70	56,79
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	12,12	-4,24	13,56
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	1,90	-4,57	3,49
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-32,91	-94,94	-0,91
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	10 834 631	-35 472 222	22 729 984
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	4,00	-56,55	4,29
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,45	-0,33	0,72
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	3,18	-2,23	11,96
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	59 160 879	11 974 693	35 094 130
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,39	0,10	0,27
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,22	0,19	0,07
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	1,19	0,85	2,17

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,18	0,22	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,08	0,51	0,09
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,26	0,74	0,12
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	7,16	8,29	2,76
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	1,93	1,41	19,32

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

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

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2023 alcanzaron a un total de $529.7 Millones vs $62.7 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un exponencial incremento del 744.55%.
- Los Costos Directos disminuyeron su incidencia sobre las Ventas pasando del 104.24% al 86.44%, y los Gastos de Estructura hicieron lo propio, pasando de 51.15% al 9.17%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Ingresos Netos por $23.8 Millones (4.49% s/ventas) correspondientes mayormente a Otros Ingresos sin Especificar y Egresos netos por $12.4 Millones (2.33% s/ventas) correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una ganancia Final de $18.5 Millones (3.49% s/ventas) vs la pérdida final de -$2.9 Millones (-4.57% s/ventas) en el ejercicio anterior.

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

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente aumentó de 1.06 a 1.12, profundizando en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $15.1 Millones siendo equivalente al 9.79% del activo, siendo muy inadecuada la conformación.

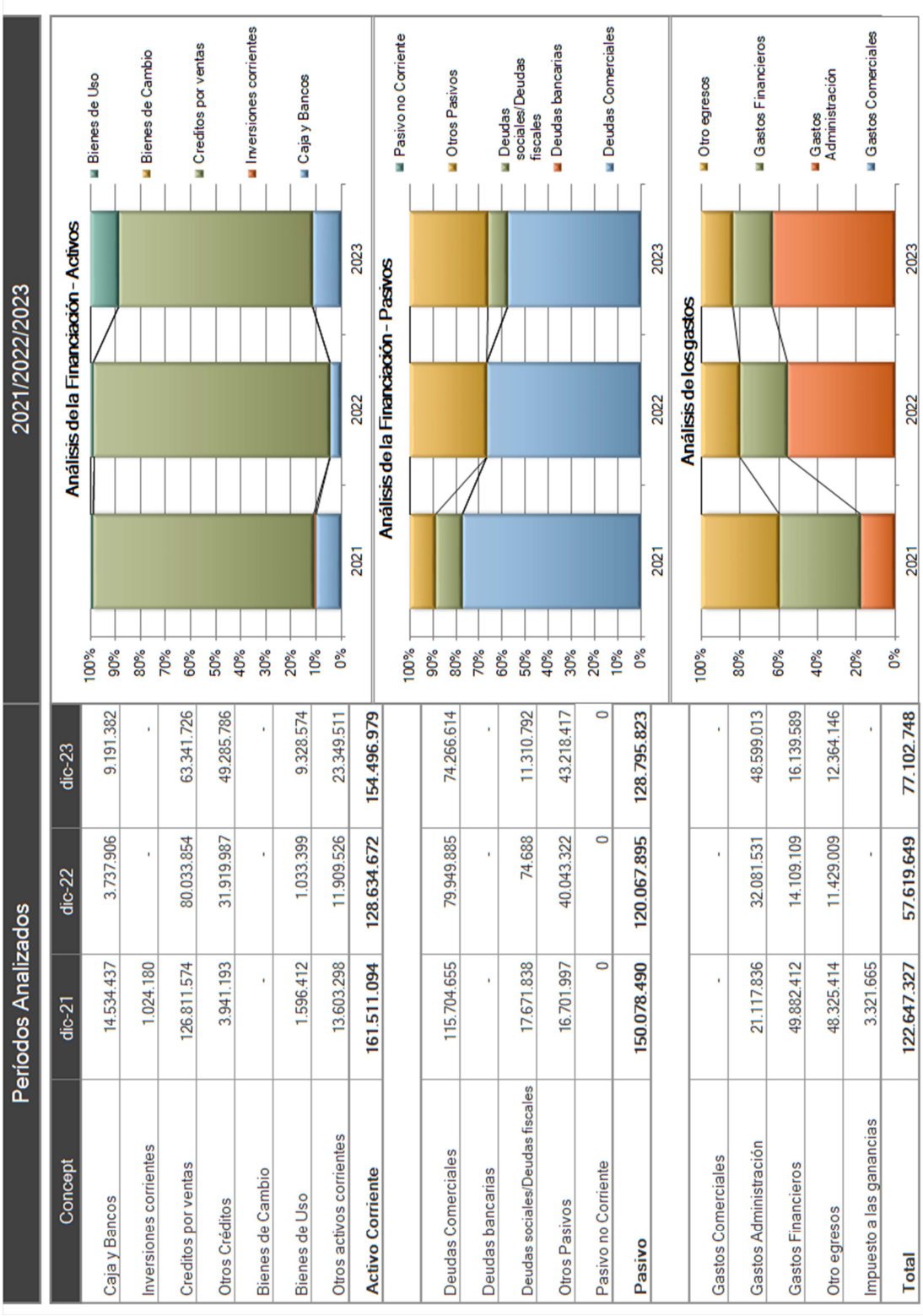
En resumen, la situación financiera resultó dispar, con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en marginal conformación con el Activo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $25.7 Millones vs $8.6 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $6.3 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital, resultando en una ajustada conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 83.36% del Activo siendo Deudas Comerciales a corto plazo (57.66% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a corto plazo (33.56% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial continua en valores bajos (pasó de 0.07 a 0.20), mientras que el Endeudamiento Corriente se mantuvo dentro de parámetros elevados, disminuyendo de 14.02 a 5.01.

En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitada, con elevado Endeudamiento Corriente, marginal capitalización y baja Solvencia Patrimonial.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

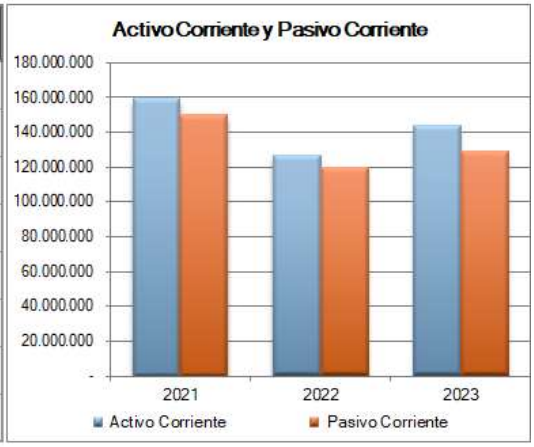


Períodos Analizados			
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	14.534.437	3.737.906	9.191.382
Inversiones corrientes	1.024.180	-	-
Creditos por ventas	126.811.574	80.033.854	63.341.726
Otros Créditos	3.941.193	31.919.987	49.285.786
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	1.596.412	1.033.399	9.328.574
Otros activos corrientes	13.603.298	11.909.526	23.349.511
Activo Corriente	**161.511.094**	**128.634.672**	**154.496.979**
Deudas Comerciales	115.704.655	79.949.885	74.266.614
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	17.671.838	74.688	11.310.792
Otros Pasivos	16.701.997	40.043.322	43.218.417
Pasivo no Corriente	0	0	0
Pasivo	**150.078.490**	**120.067.895**	**128.795.823**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	21.117.836	32.081.531	48.599.013
Gastos Financieros	49.882.412	14.109.109	16.139.589
Otro egresos	48.325.414	11.429.009	12.364.146
Impuesto a las ganancias	3.321.665	-	-
Total	**122.647.327**	**57.619.649**	**77.102.748**

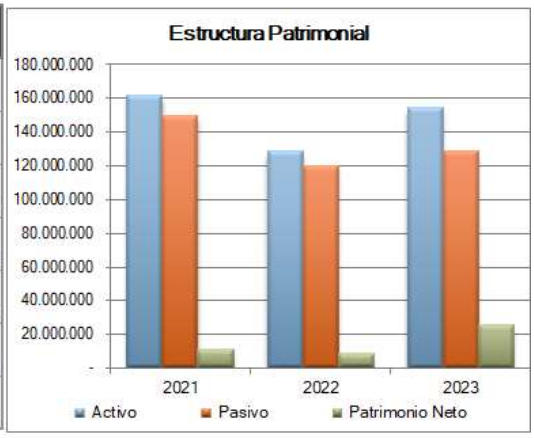
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

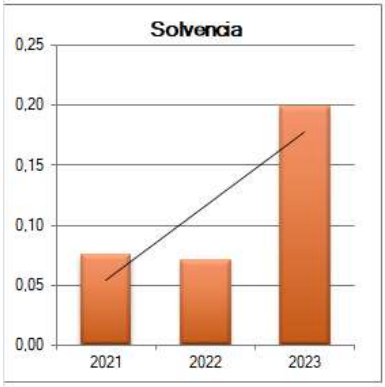
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	0,08	0,07	0,20
Patrimonio Neto sobre Activo	7%	7%	17%
Endeudamiento corriente	13,13	14,02	5,01
Capital corriente	0,06	0,05	0,10
Activo no Cte sobre Activo	1%	1%	7%
Financiación del activo no cte.	5,40	5,36	2,43
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	77%	67%	58%

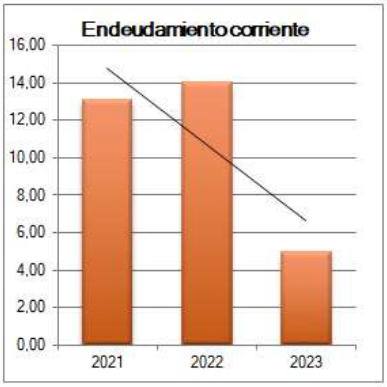


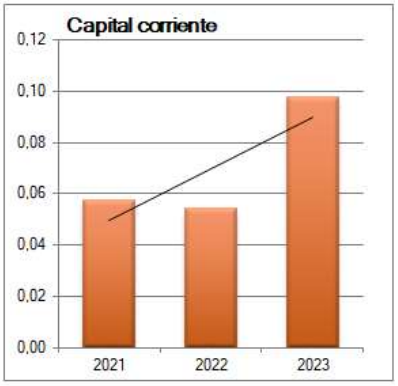
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 159.394.068	$ 127.037.659	$ 143.919.138
Activo no Corriente	$ 2.117.026	$ 1.597.013	$ 10.577.841
Activo	$ 161.511.094	$ 128.634.673	$ 154.496.979
Pasivo Corriente	$ 150.078.490	$ 120.067.895	$ 128.795.823
Pasivo no Corriente	$ 0	$ 0	$ 0
Pasivo	$ 150.078.490	$ 120.067.895	$ 128.795.823
Patrimonio Neto	$ 11.432.604	$ 8.566.778	$ 25.701.156



Trends



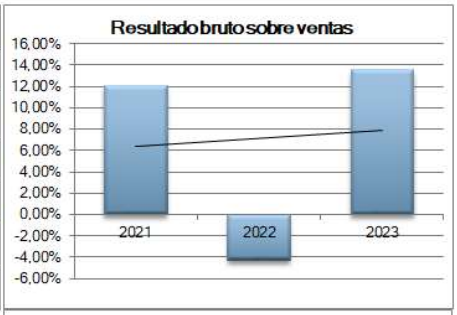




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

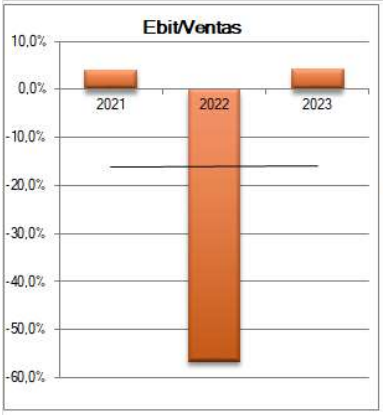
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	44,9%	-33,4%	71,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	510,2%	131,3%	134,7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	36,1%	8,7%	22,4%
Resultado bruto sobre ventas	12,1%	-4,2%	13,6%
Rentabilidad sobre Ventas	1,9%	-4,6%	3,5%
Costo del financiamiento	33,2%	11,8%	12,5%

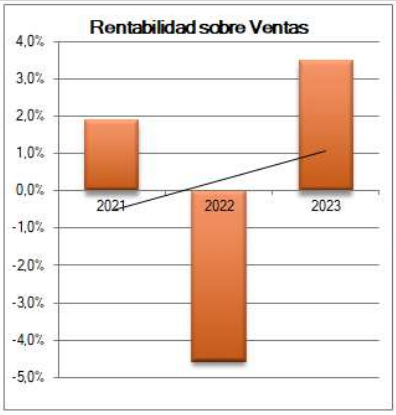


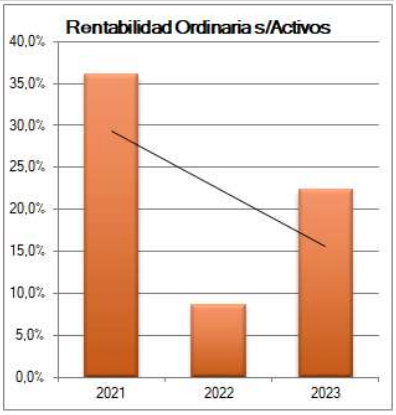
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 270.544.873	$ 62.723.978	$ 529.733.038
Costo de Ventas	$ 237.763.783	$ 65.384.164	$ 457.921.293
Resultado del ejercicio	$ 5.128.178	$ -2.864.921	$ 18.471.794
Ebit	$ 10.834.632	$ -35.472.223	$ 22.729.984
Ebit/Ventas	4,0%	-56,6%	4,3%
EBITDA/Ventas	0,22	0,19	0,07
EBITDA/Intereses	1,19	0,85	2,17



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

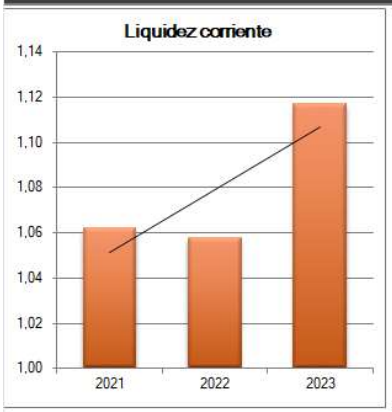
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	1,06	1,06	1,12
Liquidez acida	1,06	1,06	1,12
Rotación del pasivo corriente días	638	784	600
Rotación de las cuentas a cobrar	141	385	36
Efecto Palanca	0,03	-0,02	0,12

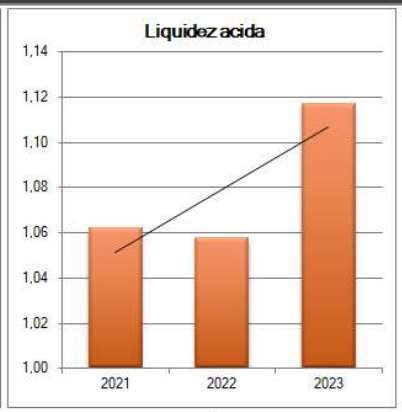


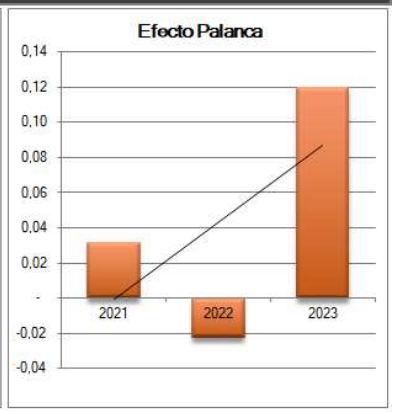
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	14.534.437	3.737.906	9.191.382
Creditos por ventas	126.811.574	80.033.854	63.341.726
Deudas Comerciales	115.704.655	79.949.885	74.266.614
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

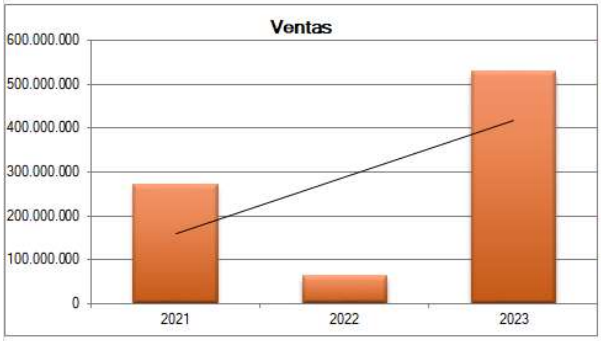


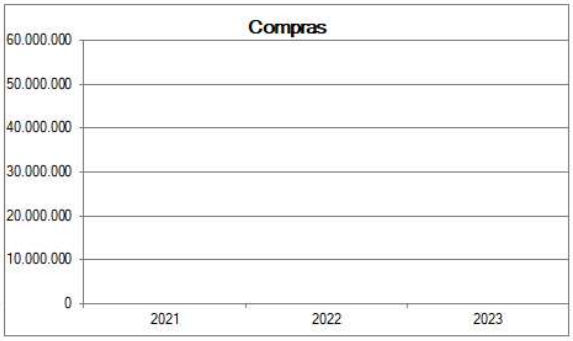
Trends







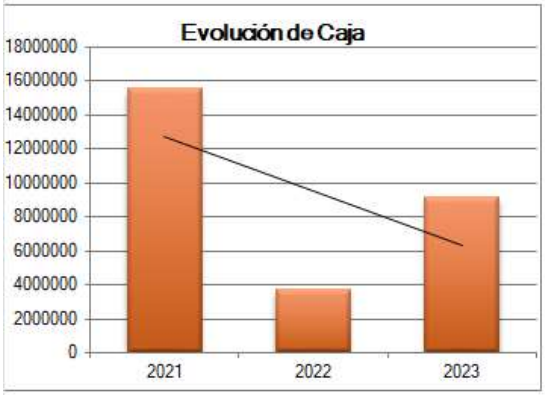


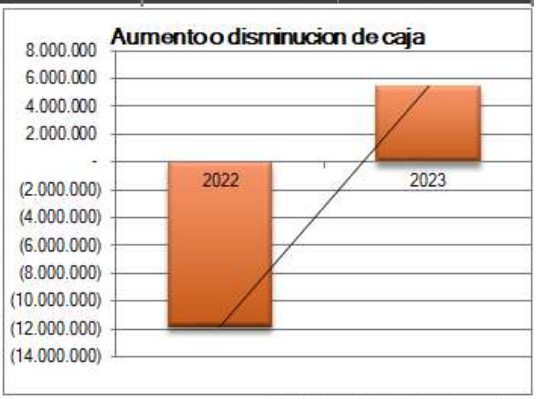


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ -2.864.921,00	$ 18.471.794,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 730.506,00	$ 482.748,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ -2.134.415,00	$ 18.954.542,00
Variación de créditos por ventas	$ 46.777.720,00	$ 16.692.128,00
Variación de otros créditos	$ -27.978.794,00	$ -17.365.799,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 1.693.772,00	$ -11.439.985,00
Variación de cuentas a pagar	$ -35.754.770,00	$ -5.683.271,00
Variación de deudas sociales	$ -122.984,00	$ 177.568,00
Variación de deudas fiscales	$ -17.474.166,00	$ 11.058.536,00
Variación de otras deudas	$ 23.341.325,00	$ 3.175.095,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -11.652.312,00	$ 15.568.814,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -1.337.416,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -905,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -167.493,00	$ -8.777.923,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -11.820.710,00	$ 5.453.475,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -11.820.710,00	$ 5.453.475,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	44.144.420	$	S/Patrimonio Neto	820.998	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	391.310	$
Modo de Cobro s/Balance	116	días	S/Activos Líquidos	1.645.068	$
Modo de Pago s/Balance	641	días	S/Variables Combinadas	1.120.961	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	3.895.104	7.790.208	11.685.312	15.580.415	23.370.623	31.160.831
	80%	3.462.315	6.924.629	10.386.944	13.849.258	20.773.887	27.698.516
	65%	2.813.131	5.626.261	8.439.392	11.252.522	16.878.783	22.505.045
	50%	2.163.947	4.327.893	6.491.840	8.655.786	12.983.680	17.311.573
	40%	1.731.157	3.462.315	5.193.472	6.924.629	10.386.944	13.849.258
	30%	1.298.368	2.596.736	3.895.104	5.193.472	7.790.208	10.386.944
	20%	865.579	1.731.157	2.596.736	3.462.315	5.193.472	6.924.629
	10%	432.789	865.579	1.298.368	1.731.157	2.596.736	3.462.315
	2%	86.558	173.116	259.674	346.231	519.347	692.463

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,16	1	Liquidez corriente	ratio	1,10	5
Endeudamiento corriente	ratio	7,62	1	Liquidez acida	ratio	1,10	10
Capital corriente	%	8,5%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	641	1
Activo no Cte sobre Activo	%	5,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	116	6
Financiación del activo no cte.	ratio	3,31	10	Efecto Palanca	ratio	0,08	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	61,4%	4	Gastos Financieros sobre Ventas	%	8,5%	9
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	48,1%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	17,4%	6
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	171,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	25,9%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	21,0%	9	Vida restante de Bienes de Uso	años	14	10
Resultado bruto sobre ventas	%	9,9%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,7%	3	Rotación del activo	veces	2,43	10
Costo del financiamiento	%	14,4%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-7,9%	1	52,83			
EBITDA/Ventas	%	10,6%	5				
EBITDA/Intereses	%	1,81	6				

