DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

VERSALIS MEXICO S. DE R. L. DE C.V.

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

MEXICO

Octubre 2025

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		**93%**	**14**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
					X							
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
				X								
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
								X				
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
					X							
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
								X				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
						X						
Total Situación Económico-Financiero		**33%**	**10**									

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**	14	**15**	**93%**	**10,0%**	**0,9**
2	**Situación Económico-Financiera**	10	**30**	**33%**	**90,0%**	**3,0**
Resultado Final		**3,9**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

VERSALIS MEXICO S.R.L. DE C.V. con más de 5 años de experiencia en el mercado, ofrece productos y servicios químicos para optimizar la extracción de petróleo y gas, garantizando flujo, separación eficiente e integridad ambiental mediante soluciones personalizadas y de alta especialización técnica. Sus accionistas son: VERSALIS INTERNATIONAL SA (99%, Bélgica) y VERSALIS SPA (1%, Italia). Presentan certificaciones de calidad ISO: 14001,45001 y 9001 (vigentes), correspondientes a su accionista: VERSALIS SPA. Informan 2 de empleados contratados a septiembre del 2025. La compañía no está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Se encuentra al corriente su situación fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México. Operaría normalmente ante el sistema financiero. No se obtuvieron eventos de integridad ni cuestiones judiciales, sin embargo, se presentaron notas de prensa negativas (ver detalles).

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado al 12/2024 evidencia una estructura financiera con marcadas debilidades. La solvencia (0.31) refleja una limitada capacidad para afrontar obligaciones, mientras que el endeudamiento corriente (3.20) continúa en niveles elevados, señalando una fuerte dependencia del financiamiento de corto plazo. En materia de rentabilidad, el margen neto (5.11%) se mantiene por debajo de los valores óptimos, lo que reduce la generación de beneficios. La liquidez corriente (1.31) resulta aceptable, aunque exige un estricto control del flujo de fondos para prevenir tensiones de caja. Finalmente, el capital de trabajo se mantiene adecuado, evidenciando una cobertura suficiente de los pasivos corrientes con activos de corto plazo.
Si bien la compañía evidencia mejoras frente a 2022 en materia patrimonial y de liquidez, la ligera reversión de 2024 y la persistencia de una baja solvencia y elevado endeudamiento justifican un monitoreo continuo de su situación financiera.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 145 340 000**	**MXN 166 094 165**
Límite de compra	**MXN 43 602 000**	**MXN 49 828 250**

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 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 7
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal 9
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.8.1 Socios / Accionistas 11
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.8.3 Directivos 11
2.9 ACTIVOS 11
2.9.1 Inmuebles 11
2.9.2 Rodados 12
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 12
OTRAS PUBLICACIONES 12
2.11 CERTIFICACIONES 13
2.11.1 Certificaciones de Calidad 13
2.11.2 Distinciones Obtenidas 17
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 18
3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 18
3.4 PROVEEDORES 18
3.5 CLIENTES 18
3.6 SEGUROS CONTRATADOS 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 EXPORTACIONES 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 21

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

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

7- INTEGRIDAD 24

7.1 INTEGRIDAD 24
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 34
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 35
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 36
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 37
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 38
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 39
8.8 SCORE DE BALANCE 40

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	VERSALIS MEXICO S. DE R. L. DE C.V.
Tax ID	VME190129SW7
Tipo de Empresa	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	AVENIDA VASCO DE QUIROGA NO 1900 INTERIOR 203, COL CENTRO DE CIUDAD SANTA FER, ALVARO OBREGON, CIUDAD DE MEXICO, MEXICO 01210
Estado	ACTIVA
Código Postal	01210
País	MÉXICO
Teléfonos	525584382135
Actividad	OTROS INTERMEDIARIOS DE COMERCIO AL POR MAYOR
Fecha de Inicio Actividad	29/01/2019
Web	www.versalis.eni.com
E-mail	angelo.puce@versalis.eni.com
Contacto	ANGELO PUCE / OILFIELD OPERATION MANAGER / 525584382135 / angelo.puce@versalis.eni.com
Empleados	2 (Fuente: IMSS 09/2025)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Versalis e® es una cartera de productos y una gama de servicios técnicos especializados desarrollados por Versalis Oilfield Solutions para satisfacer las altas expectativas de nuestros clientes en materia de protección medioambiental, garantía de flujo fiable, separación eficiente de petróleo y agua e integridad de los activos a largo plazo. Con el fin de adaptarse a los profundos cambios que se están produciendo en el mundo de la energía y satisfacer la demanda global, la industria del petróleo y el gas está explorando y aplicando la gama más amplia hasta la fecha de métodos de extracción diversos, en el desarrollo continuo de reservas de hidrocarburos tanto establecidas como nuevas. A medida que los yacimientos existentes maduran y se descubren y explotan otros no convencionales, surgen nuevos problemas para todos los actores del sector. Versalis Oilfield Solutions cree que una combinación de enfoque personalizado, productos químicos de primera clase y operaciones de servicio técnico especializado es esencial para maximizar la extracción de las reservas de petróleo y gas, minimizando al mismo tiempo el impacto sobre el medio ambiente y reduciendo los costes. La línea de productos químicos de producción Versalis e® se diseñó precisamente con esa combinación en mente.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

PRODUCT CLASS NAME	DESCRIPTION AND INFORMATION
Versalis e® - asph	Asphaltene treatment agent to avoid, control and/or limit deposits
Versalis e® - bioc	Treatment to avoid the formation of biofilm
Versalis e® - cori	Inhibition agent used to prevent corrosion
Versalis e® - foam	Foaming agent for wells and pipelines deliquification
Versalis e® - anfo	Defoaming treatment agent preventing and resolving foaming
Versalis e® - embr	Emulsion treatment agent used to prevent and resolve various types of emulsion
Versalis e® - padi	Treatment agent preventing and avoiding wax deposits
Versalis e® - pour	Treatment agent acting as pour point depressant and contributing to fine restartability
Versalis e® - drag	Treatment agent acting as drag reducer It allows to pump through the fluids at lower pressure drop
Versalis e® - scin	Anti-scales treatment agent preventing scales formation/deposits
Versalis e® - idra	THI (methanol and MEG) and LDHI (AA and KHI) preventing hydrate formation and related plugging/damage
Versalis e® - H2Sc	Hydrogen sulfide scavenger for HSE risk mitigation and sour corrosion prevention
Versalis e® - oxsc	Oxygen scavenger for corrosion and microbiological proliferation prevention
Versalis e® - solv	Cleaning treatment agent for the removal of various deposits
Versalis e® - dete	Organic or water based solvent
Auxiliary chemicals	A dedicated set of products for plant utilities, treatments, maintenance and cleaning

Versalis e®
product range

Flow assurance
One of the major challenges in oil production is wax precipitation. The Versalis e® portfolio comprises dedicated products with pour point depressants **(Versalis e® - pour)** and paraffin dispersant effect **(Versalis e® - padi)**, which help prevent paraffin precipitation that may plug production or transportation lines and can improve the rheological properties of highly viscous, paraffinic crudes.
Certain crude oils form solid asphaltene deposits during production. These deposits may plug the wellbore tubing and valves, coat the safety surface and process-control equipment, or accumulate in separators and pipelines. The **Versalis e® - asph** product line can be used to prevent asphaltene precipitation, either with continuous injection into pipelined crude or with injection immediately before mixing asphaltene into incompatible oils or with condensate fraction.
Gas hydrates can cause risers, subsea wellheads and surface transportation lines to plug. **Versalis e® - idra** comprises low dosage hydrate inhibitors, both anti-agglomerant and kinetic hydrate inhibitors, in addition to common thermodynamic inhibitors like methanol and MEG.
Inorganic salts (Ca, Ba, Sr or Fe) deposits can be effectively prevented with products in the **Versalis e® - scin** line.



Oil/water separation
Oil and water demulsification is one of the hardest tasks in onshore and offshore plants. As various reasons can cause issues (process residence time, construction type, contaminants etc.), troubleshooting with tailored demulsifiers is the most effective approach.
The Versalis e® - embr product line, with its on-demand, tailor-made modifications, targets customers' specific needs in the emulsion treating process, and increases production efficiency and above all improves the resulting water treatment.
Anti-foamer: suppressing foam is a vital requirement in topside production processes. In oil/water/gas separators, glycol washing towers, or any equipment that has to do with turbulent water, foam can cause severe issues. The **Versalis e® - anfo** series provides products designed to prevent or solve the tendency for foam formation.

Asset integrity and water flooding management
The largest cost factor in the oilfield industry is corrosion. **The Versalis e® - cori** product line provides final users with a range of corrosion inhibitors (mostly complex), as well as tailor-made formulations for individual corrosion problems that interest a large variety of corrosion environments.
The **Versalis e® - bioc, Versalis e® - H2Sc and Versalis e® - oxsc** product lines can assure the right biocide and H2S/O2 scavenger treatments are implemented, in order to avoid any microbial-induced corrosion (MIC) or sour corrosion damage.
The **Versalis e® - solv** and **Versalis e® - dete** product lines are efficient solutions for the challenge of cleaning dirty equipment, especially when seeking environmentally advanced and low impact alternatives, low foaming.

Auxiliary chemical
A wide range of auxiliary chemicals is available for boilers and reverse osmosis treatments, in addition to products for dehydration and sweetening units.

Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

"Ser un actor de la química sostenible, impulsando el cambio para crear valor para las personas."

Fuente: Empresa.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

VME190129SW7
Registro Federal de Contribuyentes

VERSALIS MEXICO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 19010480629
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
ALVARO OBREGON , CIUDAD DE MEXICO A 10 DE OCTUBRE DE 2025

VME190129SW7

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	VME190129SW7
Denominación/Razón Social:	VERSALIS MEXICO
Régimen Capital:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	29 DE ENERO DE 2019
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	29 DE ENERO DE 2019

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:01210	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: VASCO DE QUIROGA	**Número Exterior:** 1900
Número Interior:203	**Nombre de la Colonia:** CENTRO DE CIUDAD SANTA FE
Nombre de la Localidad: ALVARO OBREGON	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** ALVARO OBREGON
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** CALLE AGUSTIN MANUEL CHAVEZ
Y Calle: CALLE ERNESTO MARTINEZ DOMINGUEZ	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Otros intermediarios de comercio al por mayor	100	01/03/2020	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	29/01/2019	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	29/01/2019	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	29/01/2019	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	29/01/2019	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/03/2020	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2020	

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: ||2025/10/10 08:19:43|VME190129SW7|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031|U2FsdGVkX18U/f2xTctZbnc1qgWbRRXPQoqv107oYpuB7//SEBRPQ4k7Hxj5FKGt||

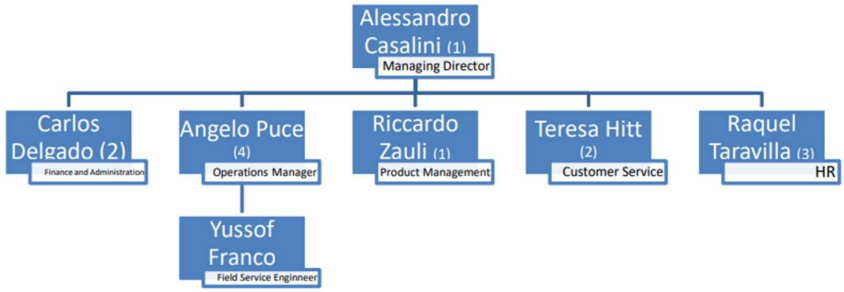
Sello Digital: baj0Q+n3IHmuUfjD1giPrUcRmJ+vMfYqKoQX+8DQOqOkpzV2b0zT2GL9fVeyk3kCakr0AAfnYPzRb4viowZt9qld h90YlfTq4Mec76O/sc4WEXNEWXCf+2ZC+RB8ROkrCizdszxhF/tQvyk2mopQlaC/x3kVsnc8d73fYOdHxMo=

Fuente: Empresa

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
VERSALIS INTERNATIONAL SA	Belgica	0422362942	99.00
VERSALIS SPA	Italia	03823300821	1.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
CASALINI ALESSANDRO	Italia	YB7007695	DIRECTOR/A EN EJERCICIO DE LA PRESIDENCIA
GIUSTI ALESSANDRA	Italia	YB9105239	DIRECTOR/A
LOMBARDINI SERGIO FRANCANTONIO	Italia	YD0202648	DIRECTOR/A
SQUADRONE RENATO	Italia	YB4910940	DIRECTOR/A
LONGONI ROBERTA	Italia	CA14713QU	SECRETARIA/O
CERVANTES MOSQUEDA MANUEL	México	CEMM7708185Z1	SECRETARIA/O

Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Versalis y Veritas apuestan por reciclar plásticos en Venecia
Fecha: 14/09/2025 Fuente: inspenet.com

La nueva planta de **Versalis** en Porto Marghera podrá procesar hasta 20.000 toneladas anuales de residuos de poliestireno expandido (EPS).
Versalis, la filial química de Eni, y Veritas, una de las principales multiservicios del noreste de Italia, han sellado una alianza estratégica para avanzar en el reciclaje avanzado de plásticos en la región de Venecia. Este acuerdo busca aprovechar las capacidades del Ecodistretto de Porto Marghera para convertir residuos plásticos posconsumo y posindustriales en nuevas materias primas.
En particular, el foco inicial estará en el poliestireno expandido (EPS), un material ampliamente utilizado en embalajes, especialmente en el sector pesquero. La meta es transformar residuos de EPS en poliestireno reciclado (r-EPS) y poliestireno cristal (r-GPPS) mediante un proceso de reciclaje avanzado desarrollado por Versalis.
Porto Marghera y el reciclaje avanzado de plásticos en Italia
La nueva planta de Versalis, que comenzará operaciones en marzo de 2025, tendrá capacidad para procesar hasta 20.000 toneladas anuales de residuos de EPS. Estos residuos serán recolectados y pretratados por las instalaciones de Veritas, que aportará su experiencia en gestión de residuos urbanos y clasificación de materiales.

Versalis inaugura planta de reciclaje en Venecia para producción de plásticos sostenibles
Fecha: 27/03/2025 Fuente: inspenet.com

La nueva planta de reciclaje utilizará residuos de poliestireno expandido para crear plásticos reciclados.
Versalis, la división química de Eni, ha anunciado la apertura de una nueva planta de reciclaje en Porto Marghera, una zona industrial ubicada al oeste del centro histórico de Venecia. La planta estará dedicada a la producción de polímeros reciclados mecánicamente. Este innovador proyecto, enmarcado en la estrategia de economía circular de la empresa, permitirá la producción de hasta 20,000 toneladas anuales de poliestireno reciclado y expandible (r-GPPS y r-EPS).
La nueva planta tiene como objetivo satisfacer la creciente demanda de soluciones sostenibles en sectores industriales clave como el embalaje y la construcción. Los materiales reciclados, que contienen entre un 35% y un 100% de plásticos reciclados postconsumo, serán utilizados en la fabricación de paneles de aislamiento térmico y embalajes de protección para electrodomésticos.
Innovación y sostenibilidad con la planta de reciclaje
Con este proyecto, Versalis refuerza su compromiso con la sostenibilidad mediante la innovación tecnológica, optimizando los procesos de reciclaje de plásticos. La planta de Porto Marghera forma parte de la gama Revive, que integra productos reciclados de alta calidad y alto rendimiento.
Además, la ubicación estratégica de la planta en Porto Marghera, cerca de otras instalaciones clave de Versalis en Italia, facilita la logística eficiente tanto para la recepción de materias primas como para la distribución de los productos terminados.
“Esta planta es el primer paso hacia la transformación del centro petroquímico de Venecia, alineado con el plan de transformación y relanzamiento de Versalis.”
Declaró Adriano Alfani, director general de Versalis.
La nueva instalación responde a la crisis estructural que enfrenta la industria química europea y también mejora la competitividad de la empresa en el mercado global.

Bridgestone, Grupo BB&G y Versalis crean un ecosistema de circuito cerrado para transformar neumáticos fuera de uso en nuevos neumáticos
Fecha: 11/09/2024 Fuente: press.bridgestone-emea.com

Bridgestone EMEA (Bridgestone), Grupo BB&G (BB&G) y **Versalis** (Eni) han anunciado su colaboración para establecer un ecosistema de circuito cerrado para transformar neumáticos fuera de uso en nuevos neumáticos. El acuerdo reunirá la innovación, la experiencia y las competencias tecnológicas de las tres empresas. La asociación tiene como objetivo desarrollar un modelo para la creación de una cadena de suministro escalable y cada vez más sostenible.
Alrededor de mil millones de neumáticos llegan al final de su vida útil cada año, según el Proyecto de la Industria del Neumático del Consejo Empresarial Mundial para el Desarrollo Sostenible (WBCSD) [1]. Bridgestone, BB&G y Versalis buscan

una solución que proporcione formas innovadoras y más responsables con el medio ambiente para abordar una mayor sostenibilidad en el negocio del caucho sintético, ayudando a maximizar el ciclo de vida completo de un neumático. La colaboración entre las tres compañías contribuirá a alcanzar sus objetivos medioambientales.
Los neumáticos fuera de uso (NFU) se transformarán, mediante pirólisis, en aceite de pirólisis de neumáticos (TPO) para crear elastómeros de alta calidad comparables a los obtenidos de materias primas tradicionales para la producción de nuevos neumáticos. La colaboración de las tres empresas tiene como objetivo impulsar el desarrollo de la tecnología de pirólisis y TPO, así como la comercialización de los polímeros en el mercado como un valioso recurso circular para nuevos neumáticos. La asociación aprovechará el proceso termomecánico de pirólisis de BB&G para reciclar neumáticos fuera de uso a escala comercial.
BB&G ha construido y gestionado dos generaciones de plantas piloto en los últimos 10 años, y también ha puesto en marcha recientemente su primera producción comercial de pirólisis de neumáticos para validar la viabilidad y la calidad de los resultados del proceso. La unidad de TPO de BB&G está ubicada en Fátima, Portugal, y lleva operando con éxito desde el 15 de julio de 2024. En los próximos meses, una primera cantidad de aceite de BB&G se introducirá en las plantas de Versalis para fabricar los elastómeros circulares que Bridgestone utilizará para crear un primer lote de neumáticos a principios de 2025. La planta comercial de TPO de BB&G contribuirá a mejorar el ecosistema circular de los neumáticos y desempeñará un papel crucial en la facilitación de la circularidad global de los neumáticos.
Versalis, la empresa química de Eni, ha estado desarrollando tecnologías y procesos circulares a través del reciclaje de polímeros. Esto incluye el reciclaje mecánico y químico complementario. La compañía también se dedica a la diversificación de materias primas, tanto de fuentes renovables como de materias primas secundarias. A través de esta colaboración y basándose en su propia experiencia tecnológica en materiales reciclados, Versalis integrará el aceite de pirólisis de BB&G en su propia cadena de suministro, ampliando así la gama de productos Balance® - con certificación ISCC PLUS-. Los elastómeros de Versalis están diseñados para garantizar un alto rendimiento. Bridgestone, líder global en neumáticos y soluciones de movilidad sostenible, puede transformar estos elastómeros en neumáticos con un mayor porcentaje de caucho obtenido a partir de materias primas secundarias.
Como parte de la colaboración, las tres empresas trabajarán juntas para investigar y ofrecer las mejores soluciones técnicas con el fin de establecer un ecosistema de éxito para el reciclaje en un futuro de neumáticos fuera de uso a gran escala.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 14001	SGS	16/12/2022	16/12/2025
2	ISO 45001	SGS	16/12/2022	16/12/2025
3	ISO 9001	SGS	17/11/2024	17/11/2027

Fuente: Empresa.

This is a translation of the certificate IT20/0455

The management system of

Versalis S.p.A.

Sede - Uffici: Piazza Boldrini, 1 20097 San Donato Milanese (MI) Italia

has been assessed and certified as meeting the requirements of

ISO 14001:2015

For the following activities
Supplying and marketing of chemicals; management and control of the chemical treatment of oil, gas, water and geothermal fluids at the Oil&Gas plants.

IAF Sector: 29, 12, 34

This certificate is valid from 16 December 2022 until 16 December 2025 and remains valid subject to satisfactory surveillance audits.

Issue 4. Certified since 01 July 2020
Certified activities performed by additional sites are listed on subsequent pages.
Assessed in accordance with the provisions of the Accredia Technical Regulation RT-09.

Organization certified since 17 December 2019 and first certified by SGS on 01 July 2020.

Authorised by
Paola Santarelli

SGS ITALIA S.p.A.
Via Caldera, 21 20153 MILANO - Italy
t + 39 02 73 93 1 - www.sgs.com

SGA N° 0007 D

Membro degli Accordi di Mutuo Riconoscimento EA, IAF e ILAC
Signatory of EA, IAF and ILAC Mutual Recognition Agreements

This document is an authentic electronic certificate for Client' business purposes use only. Printed version of the electronic certificate are permitted and will be considered as a copy. This document is issued by the Company subject to SGS General Conditions of certification services available on Terms and Conditions | SGS. Attention is drawn to the limitation of liability, indemnification and jurisdictional clauses contained therein. This document is copyright protected and any unauthorized alteration, forgery or falsification of the content or appearance of this document is unlawful.

This is a translation of the certificate IT20/0456

The management system of

Versalis S.p.A.

Sede - Uffici: Piazza Boldrini, 1 20097 San Donato Milanese (MI) Italia

has been assessed and certified as meeting the requirements of

ISO 45001:2018

For the following activities
Supplying and marketing of chemicals; management and control of the chemical treatment of oil, gas, water and geothermal fluids at the Oil&Gas plants.

IAF Sector: 29, 12, 34

This certificate is valid from 16 December 2022 until 16 December 2025 and remains valid subject to satisfactory surveillance audits.

Issue 4. Certified since 01 July 2020
Certified activities performed by additional sites are listed on subsequent pages.

Organization certified since 17 December 2019 and first certified by SGS on 01 July 2020.

Authorised by
Paola Santarelli

SGS ITALIA S.p.A.
Via Caldera, 21 20153 MILANO - Italy
t + 39 02 73 93 1 - www.sgs.com

SCR N° 0001 F

Membro degli Accordi di Mutuo Riconoscimento EA, IAF e ILAC
Signatory of EA, IAF and ILAC Mutual Recognition Agreements

This document is an authentic electronic certificate for Client business purposes use only. Printed version of the electronic certificate are permitted and will be considered as a copy. This document is issued by the Company subject to SGS General Conditions of certification services available on Terms and Conditions | SGS. Attention is drawn to the limitation of liability, indemnification and jurisdictional clauses contained therein. This document is copyright protected and any unauthorized alteration, forgery or falsification of the content or appearance of this document is unlawful.

Page 1 / 2



Certificato IT20/0739.00

Il sistema di gestione di

Versalis S.p.A.

Piazza Boldrini, 1 20097 San Donato Milanese (MI) Italia

è stato verificato ed è risultato conforme ai requisiti di

ISO 9001:2015

Scopo della certificazione

Lo scopo della registrazione è riportato in pagina 2 del presente certificato

Settore IAF: 12, 29

Questo certificato è valido dal 17 novembre 2024 fino al 17 novembre 2027 e la sua validità è subordinata all'esito soddisfacente dell'attività di sorveglianza periodica.
Per questo scopo sono stati emessi certificati multipli, il certificato principale riporta il numero IT20/0739.00
Emissione 4. Certificata dal 28 gennaio 1992 e prima certificazione con SGS 21 maggio 2020.
Le attività certificate eseguite dai siti addizionali sono elencate nelle pagine successive.

Autorizzato da
Paola Santarelli

SGS ITALIA S.p.A.
Via Caldera, 21 20153 MILANO - Italy
t + 39 02 73 93 1 - www.sgs.com

MS 0015

Membro degli Accordi di Mutuo Riconoscimento EA, IAF e ILAC
Signatory of EA, IAF and ILAC Mutual Recognition Agreements

Questo documento è un certificato elettronico autentico ad uso esclusivo del Cliente per i propri scopi commerciali. La versione stampata del certificato è ammessa ed è da considerarsi quale copia. Il presente documento è soggetto ai termini e alle condizioni riportate nel Regolamento di certificazione disponibile nella pagina web Condizioni Generali | SGS. Si richiama l'attenzione sulle clausole di limitazione di responsabilità, manleva e foro competente ivi contenute. Questo documento è protetto da copyright e qualsiasi alterazione, contraffazione o falsificazione non autorizzata del contenuto o dell'aspetto di questo documento è illegale.

Fuente: Empresa.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

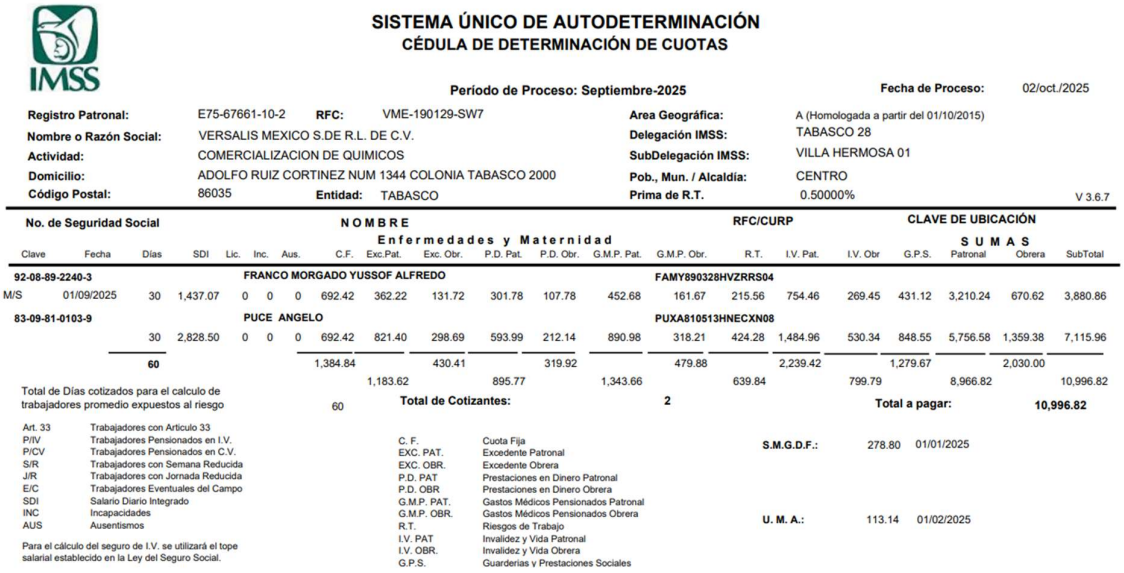
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	1	0	0	1
2024	2	0	0	2
2025	2	0	0	**2**

Fuente: Empresa.



IMSS

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

Período de Proceso: Septiembre-2025 — **Fecha de Proceso:** 02/oct./2025

Registro Patronal:	E75-67661-10-2	**RFC:**	VME-190129-SW7	**Area Geográfica:**	A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Nombre o Razón Social:	VERSALIS MEXICO S.DE R.L. DE C.V.			**Delegación IMSS:**	TABASCO 28
Actividad:	COMERCIALIZACION DE QUIMICOS			**SubDelegación IMSS:**	VILLA HERMOSA 01
Domicilio:	ADOLFO RUIZ CORTINEZ NUM 1344 COLONIA TABASCO 2000			**Pob., Mun. / Alcaldía:**	CENTRO
Código Postal:	86035	**Entidad:**	TABASCO	**Prima de R.T.**	0.50000%

V 3.6.7

No. de Seguridad Social / Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	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
NOMBRE							Enfermedades y Maternidad						RFC/CURP			CLAVE DE UBICACIÓN		SUMAS		
92-08-89-2240-3							**FRANCO MORGADO YUSSOF ALFREDO**						**FAMY890328HVZRRS04**							
M/S	01/09/2025	30	1,437.07	0	0	0	692.42	362.22	131.72	301.78	107.78	452.68	161.67	215.56	754.46	269.45	431.12	3,210.24	670.62	3,880.86
83-09-81-0103-9							**PUCE ANGELO**						**PUXA810513HNECXN08**							
		30	2,828.50	0	0	0	692.42	821.40	298.69	593.99	212.14	890.98	318.21	424.28	1,484.96	530.34	848.55	5,756.58	1,359.38	7,115.96
		60					1,384.84		430.41		319.92		479.88		2,239.42		1,279.67		2,030.00	
								1,183.62		895.77		1,343.66		639.84		799.79		8,966.82		10,996.82

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo: 60

Total de Cotizantes: 2

Total a pagar: **10,996.82**

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.: 278.80 01/01/2025

U. M. A.: 113.14 01/02/2025

Fuente: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2025	$ 17 242 194$	$ 11 864 477	MXN
Febrero 2025	$ 14 230 894	$ 9 559 603	MXN
Marzo 2025	$ 17 742 805	$ 10 971 605	MXN
Abril 2025	$ 18 665 393	$ 12 905 583	MXN
Mayo 2025	$ 17 941 084	$ 11 266 701	MXN
Junio 2025	$ 19 822 417	$ 12 496 204	MXN
Julio 2025	$ 22 243 909	$ 14 986 998	MXN
Agosto 2025	$ 19 269 216	$ 13 739 001	MXN
Septiembre 2025	$ 18 936 253	$ 13 154 231	MXN
Total	**$ 166 094 165**	**$ 110 944 403**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

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

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

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

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	VERSALIS SPA	Italia	03823300821	$ 3 676 659	USD
2	CARGOWELD	México	CAR150711KY9	$ 539 426	USD
3	SETERR	México	SET180630B44	$ 22 794 282	MXN

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	ENI MEXICO S. DE R.L. DE C.V.	México	EME151002N61	$ 145 368 414	USD

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	GASTOS MEDICOS	BUPA MEXICO S.A. DE C.V.	4851.73266	$ 1 000 000	USD
2	SEGURO DENTAL	DENTEGRA SEGUROS DENTALES	303939138649-2	$ 30 000	MXN
3	SEGURO DE VIDA	SEGUROS ATLAS	F04-7-1-980478-0001	$ 3 984 264	MXN

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANQUE ENI	$ 0	USD
2	HSBC	$ 0	MXN
3	CITI	$ 0	MXN

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



gob.mx — Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

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

RFC	Folio
VME190129SW7	25NF8626872

Fecha y hora de emisión
20 de octubre de 2025 a las 06:02 horas

Apreciable contribuyente

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

Información importante

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

¡Este servicio es gratuito!

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

Cadena Original

||VME190129SW7|25NF8626872|20-10-2025|P||00001088888800000031||

Sello Digital

CH8+mMEPFyv/+yxXsTfaH96uScWBeuLwq2lWnCdKmBtMwtQJh43AeHAbIbuR/VqLwcGk1V95syDEHvVvBkD9mKA+
Wk03SuOXz0UkRE1V1SvpMcNQw3a5eKF7K6/dAknd0lfiJRtKBcj34FyG9p6XHMln6rO25F7pmnbhQjEVoeZ2yv1
1h5e2BXoQVAa0UY9mw4b8mC/80p/NJMNViccpasaArH6nOOrA0tdqBjU9BN7i6GAqXXNTUq91wa+fSTthPcaZp4CW
ZfI/Etn504PLjNLvWA3JAQQJeuMd7p6ELsMQTXHgoD9cA7Eh7tm4XKyMPM8UBSMo0MrI2A==

Gobierno de México | Hacienda | SAT

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

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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: VERSALIS MEXICO S DE R L DE CV -
Fecha: 20/10/2025

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: VERSALIS INTERNATIONAL SA -
Fecha: 20/10/2025

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: VERSALIS SPA -
Fecha: 20/10/2025

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: CASALINI ALESSANDRO -
Fecha: 20/10/2025

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: GIUSTI ALESSANDRA -
Fecha: 20/10/2025

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: LOMBARDINI SERGIO FRANCANTONIO -
Fecha: 20/10/2025

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: SQUADRONE RENATO -
Fecha: 20/10/2025

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: LONGONI ROBERTA -
Fecha: 20/10/2025

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: CERVANTES MOSQUEDA MANUEL -
Fecha: 20/10/2025

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

La debilidad del sector químico europeo pesa sobre Versalis Fecha: 24/04/2025 Fuente: polimericanews.com
Las pérdidas aumentaron en la división química de Eni en el primer trimestre de 2025 en medio de la continua presión de una competencia más fuerte en Asia y América del Norte. El segmento químico del Grupo Eni , con sede en Italia y gestionado a través de su filial **Versalis** , cerró el primer trimestre de 2025 con una pérdida neta de 243 millones de euros . Esto supone un aumento del 45 % en comparación con el mismo periodo de 2024 (168 millones de euros) y es también inferior a los 231 millones de euros registrados en el último trimestre del año pasado. El grupo atribuye este resultado a la persistente debilidad de la industria química europea , impulsada por una desaceleración macroeconómica y unos costes de producción más elevados que minan la competitividad de la producción de Versalis en comparación con sus pares asiáticos y norteamericanos, especialmente en un contexto de sobreoferta en el mercado. Las ventas de productos químicos cayeron un 7% a aproximadamente 800.000 toneladas en los primeros tres meses del año, debido a una demanda más débil y al cierre de varias plantas. Versalis Porto MargheraPara abordar las crecientes dificultades financieras estructurales, Versalis ha iniciado un proceso de reestructuración de su negocio de productos químicos básicos, formalizado recientemente mediante un memorando de entendimiento con los sindicatos, con la excepción de Filctem-Cgil. Como parte de este plan, la planta de craqueo a vapor de Brindisi se cerró definitivamente en marzo. A pesar del desempeño negativo general, el primer trimestre también vio algunos desarrollos positivos: en particular, se formó una asociación estratégica con Lummus Technology para la concesión de licencias de tecnologías de la cadena de fenol y se inició el trabajo en una nueva planta de reciclaje de plástico a base de estirénicos en Porto Marghera .

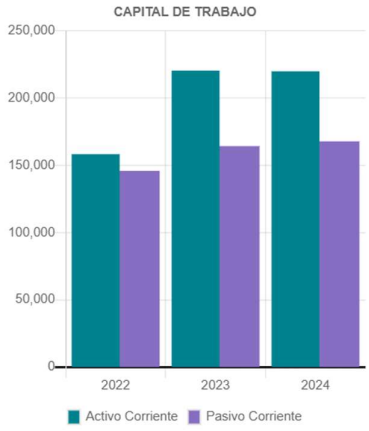
8- Estados Contables

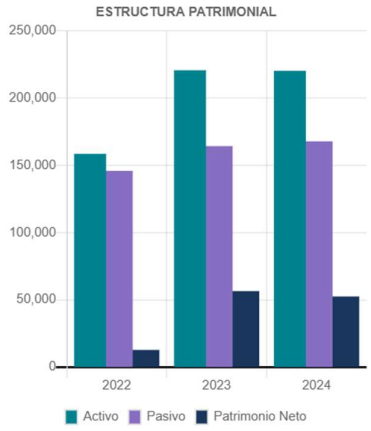
8.1 DATOS CONTABLES

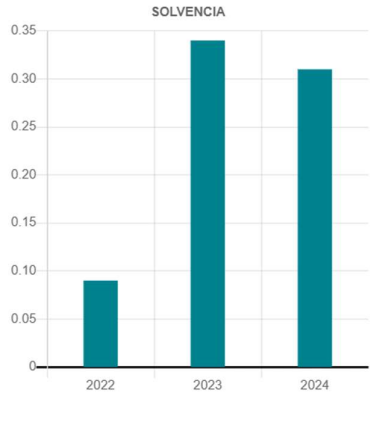
Activo

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Caja y Bancos	3 462	63 497	26 352
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	134	319	0
Otros Créditos	0	1 887	1 806
Bienes Cambio	64 148	59 731	76 296
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	90 578	95 014	115 507
Total De Activo Corriente	158 322	220 448	219 961
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	0	0	0
Depreciación Acumulada	0	0	0
Bienes De Uso	0	0	0
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	227	274	335
Total Activo No Corriente	227	274	335
Total Activo	158 549	220 722	220 296

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



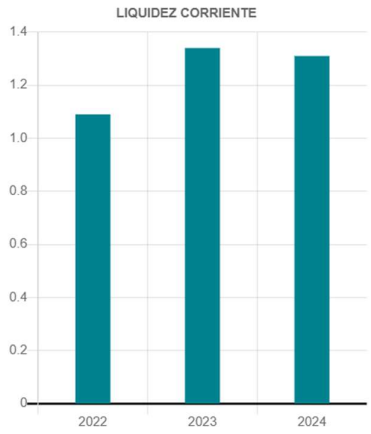


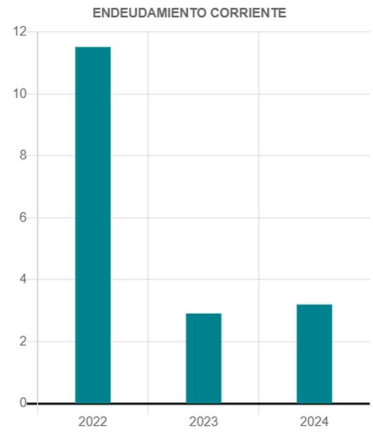


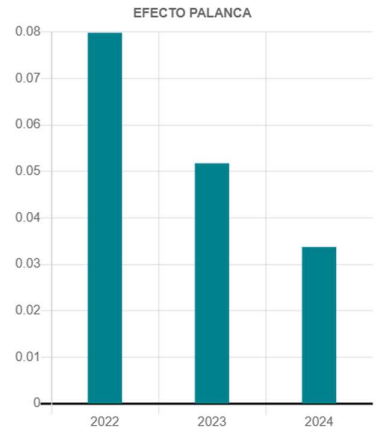
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	6 481	6 691	9 658
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	12 442	12 215	14 139
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	126 962	145 394	144 072
Total Pasivo Corriente	145 885	164 300	167 869
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	145 885	164 300	167 869
Capital Social	1	45 001	45 001
Resultados No Asignados	12 663	11 421	7 426
Patrimonio Neto	12 664	56 422	52 427

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



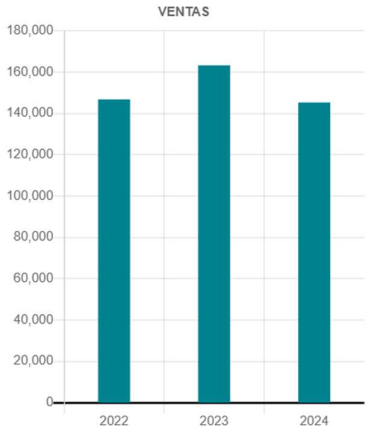


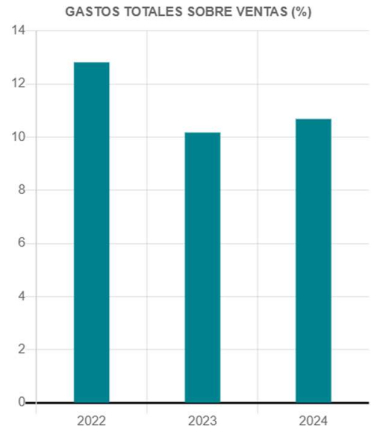


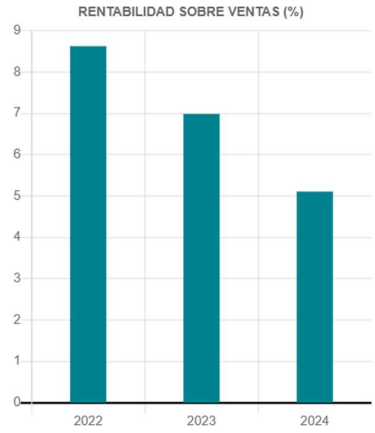
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Ventas	146 817	163 319	145 340
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	111 574	125 570	118 083
Resultado Bruto	35 243	37 749	27 257
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	16 538	12 264	13 241
Gastos Financieros	2 276	4 347	2 286
Otros Ingresos	18 705	15 485	14 016
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-14 657	-19 566	-16 819
Impuesto a las Ganancias	7 814	5 636	1 501
Resultado	12 663	11 421	7 426

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,09	0,34	0,31
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	11,52	2,91	3,20
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	11,52	2,91	3,20
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	12 437 000,00	56 148 000,00	52 092 000,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,09	1,34	1,31
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,65	0,98	0,86
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	1 095,65	511,97	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	2 339,04	2 983,66	3 261,30
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	1,74	2,10	1,55
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,93	0,74	0,66
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
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	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	24,00	23,11	18,75
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	8,63	6,99	5,11
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-4,12	-2,49	-4,53
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	18 705 000	25 485 000	14 016 000
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	12,74	15,60	9,64
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,00	0,20	0,14
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	7,99	5,17	3,37
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	22 753 000	21 404 000	11 213 000
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,16	0,13	0,07
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,15	0,13	0,08
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	10,00	4,92	4,91

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,02	0,03	0,02
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,11	0,08	0,09
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,13	0,10	0,11
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	0,00	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00

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 de 2022, 2023 y 2024 (fecha de cierre 31/12) expresado en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- La empresa VERSALIS MEXICO S. DE R. L. DE CV ha experimentado fluctuaciones en sus ventas a lo largo de los últimos tres años. En 2022, las ventas alcanzaron $146.817.000, incrementándose a $163.319.000 en 2023, lo que representa un crecimiento del 11,2%. Sin embargo, en 2024, las ventas disminuyeron a $145.340.000, una caída del 11% respecto al año anterior. Esta variabilidad puede indicar inestabilidad en la demanda de los servicios ofrecidos o cambios en la estrategia de mercado de la empresa.
- El activo corriente mostró un aumento significativo de $158.322.000 en 2022 a $220.448.000 en 2023, pero se mantuvo casi estable en 2024 con $219.961.000. Este incremento inicial puede ser atribuido a un aumento en la caja y bancos, que pasó de $3.462.000 en 2022 a $63.497.000 en 2023, antes de reducirse a $26.352.000 en 2024. El activo no corriente, aunque representa una porción menor del total, también mostró un crecimiento constante, de $227.000 en 2022 a $335.000 en 2024, lo que podría indicar inversiones en activos fijos o mejoras en infraestructura.
- El pasivo corriente aumentó de $145.885.000 en 2022 a $167.869.000 en 2024. Este incremento refleja un aumento en las deudas comerciales, que crecieron de $6.481.000 en 2022 a $9.658.000 en 2024. La empresa no presenta pasivos no corrientes, lo que sugiere que sus obligaciones financieras son principalmente a corto plazo.
- El patrimonio neto de la empresa mostró un crecimiento significativo de $12.664.000 en 2022 a $56.422.000 en 2023, antes de disminuir a $52.427.000 en 2024. Este aumento inicial puede ser atribuido a la capitalización de utilidades, mientras que la disminución en 2024 podría ser resultado de una menor rentabilidad o distribución de dividendos.
- En 2024, los resultados no asignados fueron de $7.426.000, representando aproximadamente el 14,2% del patrimonio neto. Dado que esta proporción es inferior al 30%, el nivel de capitalización de la empresa no se considera débil. Sin embargo, la tendencia decreciente de los resultados no asignados, de $12.663.000 en 2022 a $7.426.000 en 2024, podría ser una señal de alerta sobre la capacidad de la empresa para generar utilidades sostenibles.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

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

- La solvencia de la empresa ha mejorado de 0,09 en 2022 a 0,34 en 2023, pero disminuyó ligeramente a 0,31 en 2024. Aunque ha habido una mejora, la solvencia sigue siendo baja, lo que indica que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a largo plazo.
- El endeudamiento corriente disminuyó de 11,52 en 2022 a 2,91 en 2023, y luego aumentó a 3,2 en 2024. Este nivel de endeudamiento es elevado, lo que sugiere que la empresa depende en gran medida de financiamiento a corto plazo para sus operaciones.

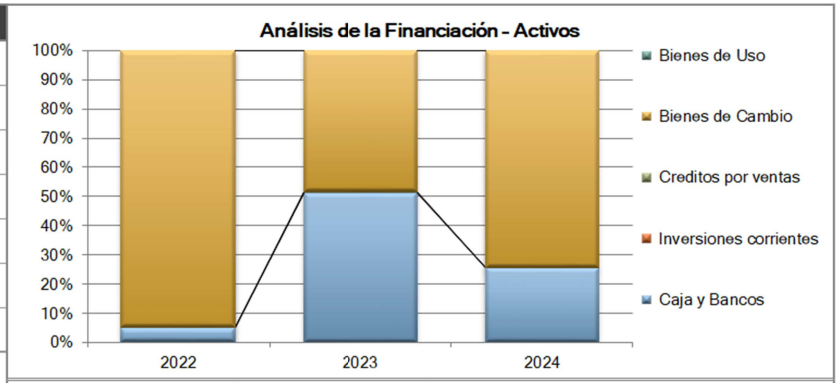
- La liquidez corriente mejoró de 1,09 en 2022 a 1,34 en 2023, antes de disminuir ligeramente a 1,31 en 2024. Aunque la liquidez es buena, la empresa debe mantener un control estricto sobre su flujo de caja para evitar problemas de liquidez.
- El capital de trabajo aumentó significativamente de $12.437.000 en 2022 a $56.148.000 en 2023, antes de disminuir a $52.092.000 en 2024. Este nivel es suficiente, ya que representa más del 10% de las ventas, lo que indica que la empresa tiene recursos suficientes para financiar sus operaciones diarias.
- El resultado bruto sobre ventas disminuyó de 24% en 2022 a 18,75% en 2024. Esta tendencia decreciente sugiere que la empresa está enfrentando presiones en sus márgenes de ganancia, posiblemente debido a un aumento en los costos de ventas o una disminución en los precios de sus servicios.
- El EBIT mostró una tendencia decreciente, de $18.705.000 en 2022 a $14.016.000 en 2024. El EBIT sobre ventas disminuyó de 12,7% en 2022 a 9,6% en 2024, lo que indica un nivel aceptable de rentabilidad operativa, aunque en declive.
- La rentabilidad sobre ventas disminuyó de 8,63% en 2022 a 5,11% en 2024. Este nivel de rentabilidad es exiguo, lo que sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para generar utilidades suficientes para sus accionistas.

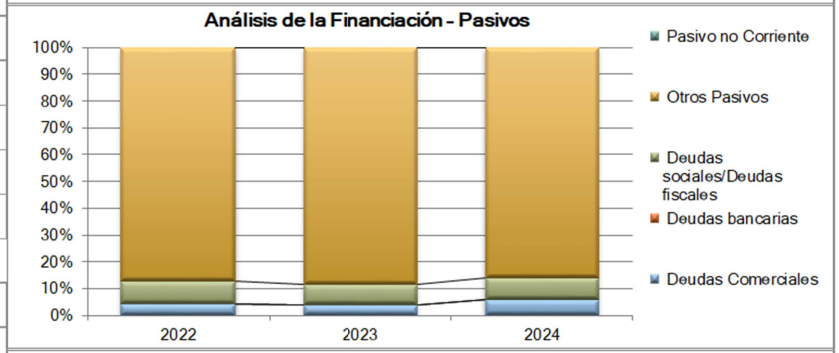
3. KEY METRICS

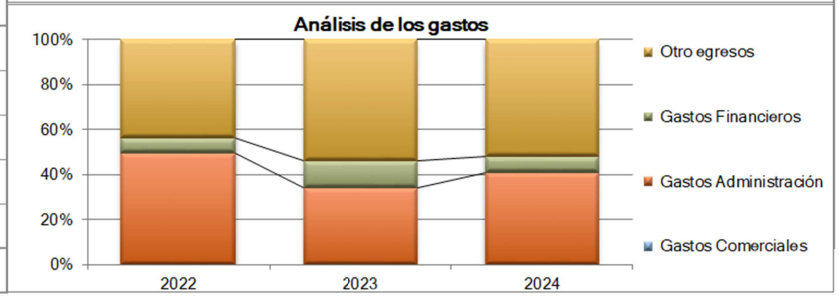
A continuación, se presentan los valores de los ratios clave:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.31
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 3.2
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 3.2
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.31
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.096
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 5.11%

Períodos Analizados				2022/2023/2024
Concept	dic-22	dic-23	dic-24	
Caja y Bancos	3.462.000	63.497.000	26.352.000	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	134.000	319.000	-	
Otros Créditos	-	1.887.000	1.806.000	
Bienes de Cambio	64.148.000	59.731.000	76.296.000	
Bienes de Uso	-	-	-	
Otros activos corrientes	90.805.000	95.288.000	115.842.000	
Activo Corriente	**158.549.000**	**220.722.000**	**220.296.000**	
Deudas Comerciales	6.481.000	6.691.000	9.658.000	
Deudas bancarias	-	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	12.442.000	12.215.000	14.139.000	
Otros Pasivos	126.962.000	145.394.000	144.072.000	
Pasivo no Corriente	-	-	-	
Pasivo	**145.885.000**	**164.300.000**	**167.869.000**	
Gastos Comerciales	-	-	-	
Gastos Administración	16.538.000	12.264.000	13.241.000	
Gastos Financieros	2.276.000	4.347.000	2.286.000	
Otro egresos	14.657.000	19.566.000	16.819.000	
Impuesto a las ganancias	7.814.000	5.636.000	1.501.000	
Total	**41.285.000**	**41.813.000**	**33.847.000**	

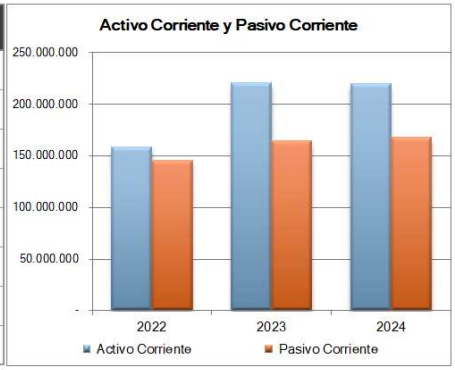




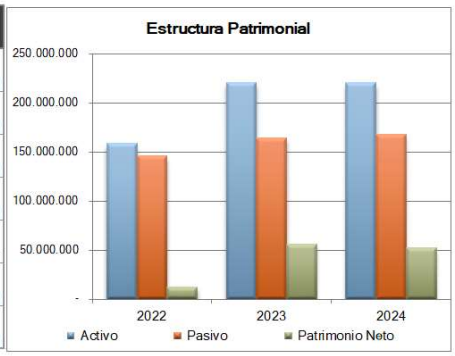


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

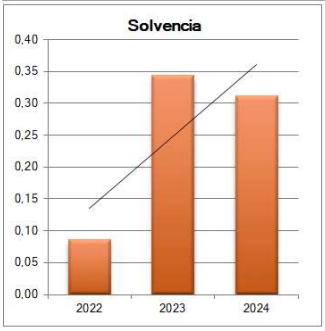
Períodos Analizados	2022/2023/2024		
Analisis Patrimonial	dic-22	dic-23	dic-24
Solvencia	0,09	0,34	0,31
Patrimonio Neto sobre Activo	8%	26%	24%
Endeudamiento corriente	11,52	2,91	3,20
Capital corriente	0,08	0,25	0,24
Activo no Cte sobre Activo	0%	0%	0%
Financiación del activo no cte.	55,79	205,92	156,50
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	4%	4%	6%

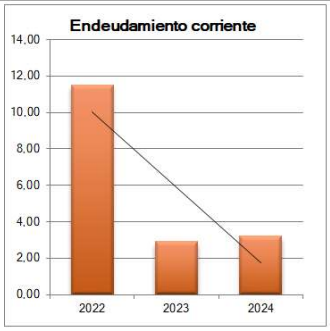


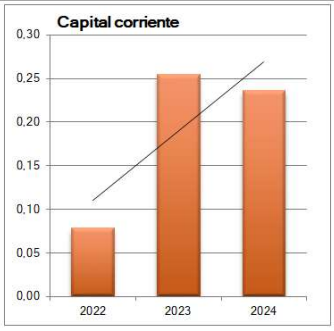
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Activo Corriente	$ 158.322.000	$ 220.448.000	$ 219.961.000
Activo no Corriente	$ 227.000	$ 274.000	$ 335.000
Activo	$ 158.549.000	$ 220.722.000	$ 220.296.000
Pasivo Corriente	$ 145.885.000	$ 164.300.000	$ 167.869.000
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 145.885.000	$ 164.300.000	$ 167.869.000
Patrimonio Neto	$ 12.664.000	$ 56.422.000	$ 52.427.000



Trends







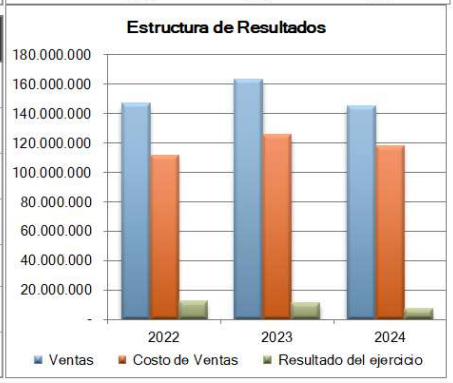
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

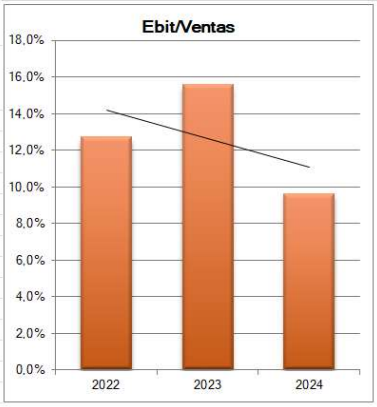
Períodos Analizados			2022/2023/2024
Análisis de rentabilidad	dic-22	dic-23	dic-24
Rentabilidad de la inversión total	100,0%	20,2%	14,2%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	179,7%	37,9%	21,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	14,4%	9,7%	5,1%
Resultado bruto sobre ventas	24,0%	23,1%	18,8%
Rentabilidad sobre Ventas	8,6%	7,0%	5,1%
Costo del financiamiento	1,6%	2,6%	1,4%

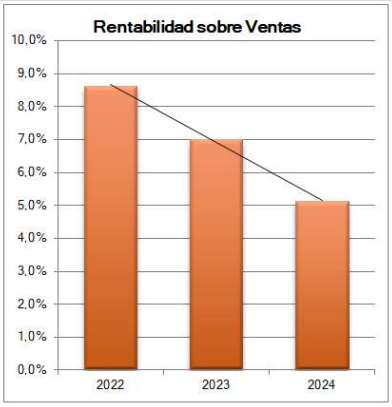


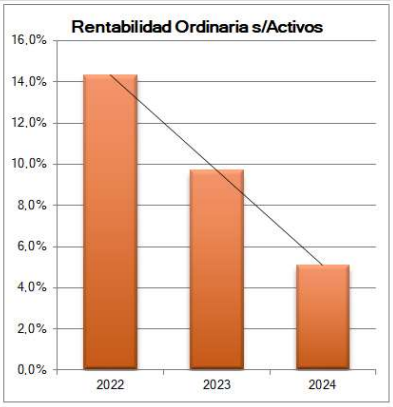
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Ventas	$ 146.817.000	$ 163.319.000	$ 145.340.000
Costo de Ventas	$ 111.574.000	$ 125.570.000	$ 118.083.000
Resultado del ejercicio	$ 12.663.000	$ 11.421.000	$ 7.426.000
Ebit	$ 18.705.000	$ 25.485.000	$ 14.016.000
Ebit/Ventas	12,7%	15,6%	9,6%
EBITDA/Ventas	0,15	0,13	0,08
EBITDA/Intereses	10,00	4,92	4,91



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

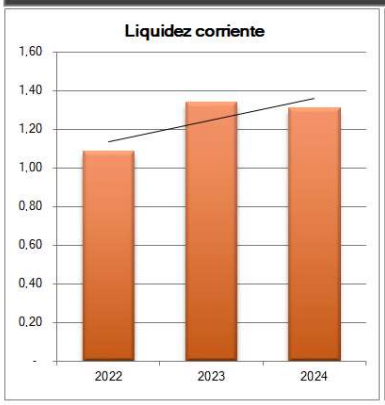
Períodos Analizados			2022/2023/2024
Analisis Financiero	dic-22	dic-23	dic-24
Liquidez corriente	1,09	1,34	1,31
Liquidez acida	0,65	0,98	0,86
Rotación del pasivo corriente días	2.339	2.984	3.261
Rotación de las cuentas a cobrar	0	1	-
Efecto Palanca	0,08	0,05	0,03

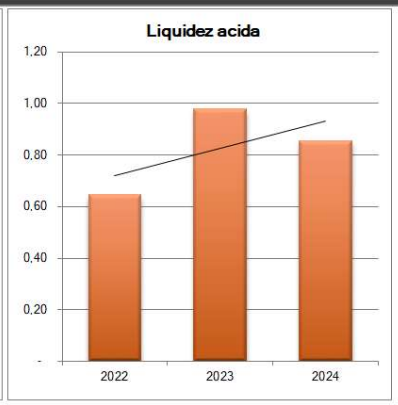


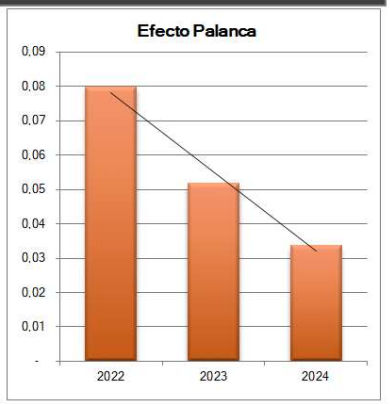
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	3.462.000	63.497.000	26.352.000
Creditos por ventas	134.000	319.000	-
Deudas Comerciales	6.481.000	6.691.000	9.658.000
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

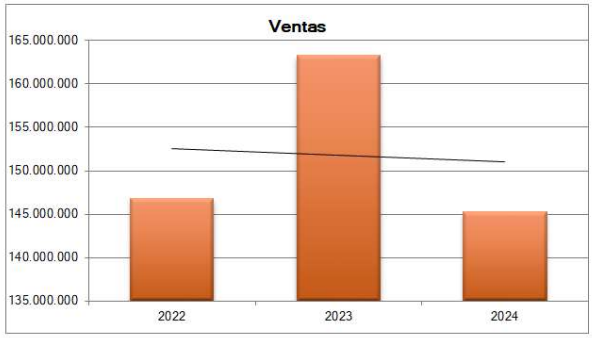


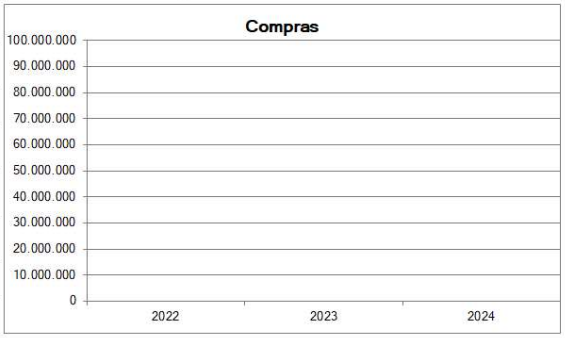
Trends







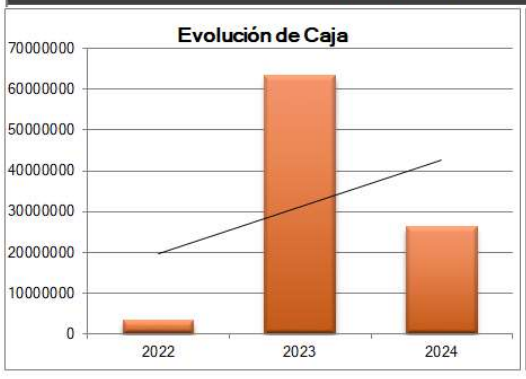


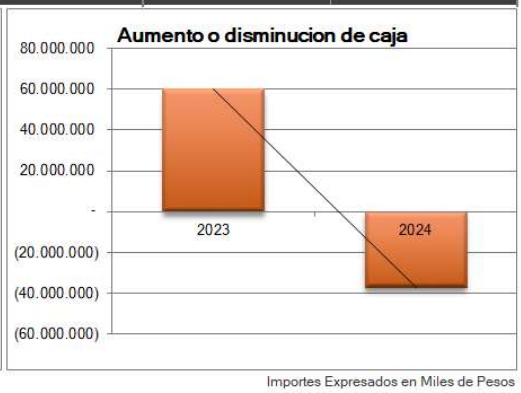


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2022/2023/2024	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-23**	**dic-24**
Resultado del ejercicio	**$ 11.421.000,00**	**$ 7.426.000,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 11.421.000,00**	**$ 7.426.000,00**
Variación de créditos por ventas	$ -185.000,00	$ 319.000,00
Variación de otros créditos	$ -1.887.000,00	$ 81.000,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 4.417.000,00	$ -16.565.000,00
Variación de otros activos corrientes	$ -4.483.000,00	$ -20.554.000,00
Variación de cuentas a pagar	$ 210.000,00	$ 2.967.000,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -227.000,00	$ 1.924.000,00
Variación de otras deudas	$ 18.432.000,00	$ -1.322.000,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 27.698.000,00**	**$ -25.724.000,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -12.663.000,00	$ -11.421.000,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 45.000.000,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -	$ -
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 60.035.000,00**	**$ -37.145.000,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 60.035.000,00**	**$ -37.145.000,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	12.111.667	$	S/Patrimonio Neto	1.993.065	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	1.604.067	$
Modo de Cobro s/Balance		días	S/Activos Líquidos	711.276	$
Modo de Pago s/Balance	3114	días	S/Variables Combinadas	1.230.433	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	3.890.933	7.781.867	11.672.800	15.563.734	23.345.601	31.127.468
	80%	3.458.608	6.917.215	10.375.823	13.834.430	20.751.645	27.668.860
	65%	2.810.119	5.620.237	8.430.356	11.240.474	16.860.712	22.480.949
	50%	2.161.630	4.323.259	6.484.889	8.646.519	12.969.778	17.293.038
	40%	1.729.304	3.458.608	5.187.911	6.917.215	10.375.823	13.834.430
	30%	1.296.978	2.593.956	3.890.933	5.187.911	7.781.867	10.375.823
	20%	864.652	1.729.304	2.593.956	3.458.608	5.187.911	6.917.215
	10%	432.326	864.652	1.296.978	1.729.304	2.593.956	3.458.608
	2%	86.465	172.930	259.396	345.861	518.791	691.722

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022/2023/2024			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,30	1	Liquidez corriente	ratio	1,29	7
Endeudamiento corriente	ratio	3,98	1	Liquidez acida	ratio	0,86	9
Capital corriente	%	22,4%	6	Rotación del pasivo corriente días	días	3.114	1
Activo no Cte sobre Activo	%	0,1%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	0	10
Financiación del activo no cte.	ratio	156,31	10	Efecto Palanca	ratio	0,04	6
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	5,3%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	24,0%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	9,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	40,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	10,8%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	6,9%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	20,2%	2	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,8%	7	Rotación del activo	veces	0,72	1
Costo del financiamiento	%	1,6%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	11,1%	9	67,65			
EBITDA/Ventas	%	9,6%	5				
EBITDA/Intereses	%	5,42	10				

