DOSSIER FIDELITAS

PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Noviembres 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		**100%**	**15**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												X
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												X
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
												X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
					X							
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
						X						
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
					X							
Total Situación Económico-Financiero		**63%**	**19**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	15	**15**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	19	**30**	**63%**	**90,0%**	**5,7**
Resultado Final		**6,7**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO es una empresa mexicana, fundada en el año 2011, se especializa en el suministro de materiales de alta calidad y a brindar servicios de construcción e ingeniería en proyectos para el sector industrial, energético y petrolero. Sus accionistas son: DAVID ENRIQUE ESQUIVEL AGUILERA y GASPAR ESQUIVEL AGUILERA. Opera bajo certificaciones de calidad ISO: 9001 (vigentes). Según lo informado al 09/2025 contaría con 16 empleados contratados. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Se encuentra al corriente su situación fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México. No se obtuvieron eventos de integridad, cuestiones judiciales ni notas de prensa negativas.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado a 12/2024 se evidencia una posición financiera aceptable, a pesar de la caída en las ventas, y consecuentemente la disminución en la rentabilidad (2.09% s/ventas), la empresa exhibe una estructura patrimonial adecuada, donde el patrimonio representa una proporción muy significativa del activo total, indicando una base financiera sólida. El bajo nivel de endeudamiento corriente (0.36) refleja una gestión prudente de las obligaciones a corto plazo, mientras que los elevados niveles de liquidez (2.36) y solvencia (2.80) aseguran la capacidad de pago y la estabilidad financiera a largo plazo. El buen nivel de capital de trabajo refuerza aún más la capacidad financiera de la empresa.

Si bien la compañía mantiene una estructura que le permite operar con normalidad, se recomienda monitorear la fuerte caída de las ventas, dado que de mantenerse podría debilitar la solidez financiera observada.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 8 340 793**	**N/I**
Límite de compra	**MXN 2 502 238**	**N/I**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 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 11
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.8.1 Socios / Accionistas 11
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.8.3 Directivos 12
2.9 ACTIVOS 12
2.9.1 Inmuebles 12
2.9.2 Rodados 12
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 12
OTRAS PUBLICACIONES 12
2.11 CERTIFICACIONES 12
2.11.1 Certificaciones de Calidad 12
2.11.2 Distinciones Obtenidas 14
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 15

3- SITUACIÓN COMERCIAL 16

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 16
3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 16
3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 16
3.4 PROVEEDORES 16
3.5 CLIENTES 16
3.6 SEGUROS CONTRATADOS 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 EXPORTACIONES 17

5- SITUACIÓN BANCARIA 18

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

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

7- INTEGRIDAD 21

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

8- ESTADOS CONTABLES 22

8.1 DATOS CONTABLES 22
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO
Tax ID	PSO111018JEA
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CARRETERA A REFORMA KM 3.5, RIO VIEJO 1ERA SECCION, VILLAHERMOSA, TABASCO, MÉXICO 86127
Estado	ACTIVA
Código Postal	86127
País	MÉXICO
Teléfonos	9933153896
Actividad	OTRAS CONSTRUCCIONES DE INGENIERÍA CIVIL U OBRA PESADA COMERCIO AL POR MAYOR DE MEDICAMENTOS VETERINARIOS Y ALIMENTOS PARA ANIMALES CONSTRUCCIÓN DE OBRAS PARA EL TRATAMIENTO, DISTRIBUCIÓN Y SUMINISTRO DE AGUA Y DRENAJE CONSTRUCCIÓN DE CARRETERAS, AUTOPISTAS, TERRACERÍAS, PUENTES, PASOS A DESNIVEL Y AEROPISTAS CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE GENERACIÓN Y CONDUCCIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA CONSTRUCCIÓN DE OBRAS RELACIONADAS CON LA DISTRIBUCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS COMERCIO AL POR MENOR DE OTROS ALIMENTOS PREPARADOS PARA SU CONSUMO COMERCIO AL POR MAYOR DE OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO GENERAL COMERCIO AL POR MAYOR DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA COMERCIO AL POR MAYOR DE ELECTRODOMÉSTICOS MENORES Y APARATOS DE LÍNEA BLANCA REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE APARATOS ELÉCTRICOS PARA EL HOGAR Y PERSONALES REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO COMERCIAL Y DE SERVICIOS REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO COMERCIAL Y DE SERVICIOS REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO ELECTRÓNICO DE USO DOMÉSTICO COMERCIO AL POR MENOR EN FERRETERÍAS Y TLAPALERÍAS COMERCIO AL POR MENOR DE ARTÍCULOS PARA LA LIMPIEZA COMERCIO AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE PAPELERÍA COMERCIO AL POR MAYOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA OTROS SERVICIOS Y PARA ACTIVIDADES COMERCIALES
Fecha de Inicio Actividad	18/10/2011

E-mail	psogtabasco@hotmail.com
Contacto	DAVID ENRIQUE ESQUIVEL AGUILERA / REPRESENTANTE LEGAL / 9931771969 / psogtabasco@hotmail.com
Empleados	16 (Fuente: IMSS 09/2025)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Somos Proveedora de Suministros y Obras del Golfo S.A de C.V., una empresa familiar fundada el 18 de octubre de 2011 en Villahermosa, Tabasco. Con más de una década de experiencia, nos especializamos en suministrar materiales de alta calidad y brindar servicios de construcción e ingeniería en proyectos para el sector industrial, energético y petrolero. Nuestro compromiso con la excelencia y la mejora continua nos ha llevado a obtener la certificación en ISO 9001:2015, asegurando que todos nuestros procesos cumplen con los más altos estándares internacionales de calidad. Este logro refleja nuestra dedicación por ofrecer soluciones eficientes, seguras y confiables que contribuyan al éxito de los proyectos de nuestros clientes. En Proveedora de Suministros y Obras del Golfo S.A. de C.V., valoramos profundamente las relaciones de confianza que construimos con nuestros clientes, respaldadas por un equipo de profesionales comprometidos y especializados en cada área del negocio.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO





Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

“Ser la empresa líder en construcción, suministros de productos y servicios, satisfaciendo de manera oportuna, eficiente y competitiva las necesidades del sector industrial, energético y petrolero. Contribuir al éxito de nuestros

clientes, inversionistas y comunidad; consolidando un crecimiento rentable; mediante personal altamente calificado y comprometido comprometidos en materia de seguridad, calidad, salud y protección al medio ambiente."

Visión:

"Ser una empresa líder en los mercados en los cuales participamos y estar siempre en constante crecimiento hasta posicionarnos como una empresa con presencia a nivel nacional, brindándoles siempre a nuestros clientes calidad en los servicios y productos, a nuestros empleados oportunidades de crecimiento y a la sociedad una contribución positiva."

Valores:

- ✓ Honestidad
- ✓ Trabajo en equipo
- ✓ Integridad
- ✓ Compromiso

Fuente: Empresa.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

PSO111018JEA
Registro Federal de Contribuyentes

PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14100808681
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CENTRO , TABASCO A 13 DE OCTUBRE DE 2025

PSO111018JEA

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	PSO111018JEA
Denominación/Razón Social:	PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO SA DE CV
Fecha inicio de operaciones:	18 DE OCTUBRE DE 2011
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	15 DE DICIEMBRE DE 2011

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:86127	**Tipo de Vialidad:** CARRETERA (CARR.)
Nombre de Vialidad: REFORMA	**Número Exterior:** KM 3.5
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:**
Nombre de la Localidad: RIO VIEJO 1RA SECCION	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CENTRO
Nombre de la Entidad Federativa: TABASCO	**Entre Calle:** CERRADA VIDAL
Y Calle: CERRADA GONZALEZ	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Otras construcciones de ingeniería civil u obra pesada	14	21/02/2017	
1	Comercio al por mayor de medicamentos veterinarios y alimentos para animales	13	28/03/2017	
2	Construcción de obras para el tratamiento, distribución y suministro de agua y drenaje	12	24/03/2017	
5	Construcción de carreteras, autopistas, terracerías, puentes, pasos a desnivel y aeropistas	8	24/03/2017	
4	Construcción de obras de generación y conducción de energía eléctrica	8	24/03/2017	
3	Construcción de obras relacionadas con la distribución de petróleo y gas	8	24/03/2017	
7	Comercio al por menor de otros alimentos preparados para su consumo	8	01/05/2022	
5	Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general	3	18/10/2011	
3	Comercio al por mayor de mobiliario y equipo de oficina	3	18/10/2011	
8	Comercio al por mayor de electrodomésticos menores y aparatos de línea blanca	3	01/03/2013	
15	Reparación y mantenimiento de aparatos eléctricos para el hogar y personales	3	24/03/2017	
14	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo comercial y de servicios	3	24/03/2017	
13	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial	3	24/03/2017	
12	Reparación y mantenimiento de equipo electrónico de uso doméstico	3	24/03/2017	
2	Comercio al por menor en ferreterías y tlapalerías	2	01/03/2013	
9	Comercio al por menor de artículos para la limpieza	2	01/03/2013	
6	Comercio al por menor de artículos de papelería	2	01/08/2013	
15	Comercio al por mayor de maquinaria y equipo para otros servicios y para actividades comerciales	2	01/06/2022	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen Simplificado de Confianza	01/01/2022	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	18/10/2011	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	06/01/2016	
Entero de retenciones mensuales de ISR por ingresos asimilados a salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	22/03/2017	
Pago provisional mensual de ISR. Régimen Simplificado de Confianza.	A más tardar el día 17 del mes de calendario inmediato posterior a aquél al que corresponda el pago	01/01/2022	
Pago definitivo mensual de IVA. Régimen Simplificado de Confianza.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2022	
Declaración anual de ISR del Régimen de Simplificado de Confianza. Personas Morales	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	01/01/2022	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/05/2022	

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

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

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

Cadena Original Sello: ||2025/10/13 10:58:16|PSO111018JEA|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031|U2FsdGVkX19qrqY4v5do6xWf/ZHubhwJ2DO/9jJkx9cKJYvvnwsKUQT57DZOoJ7G||

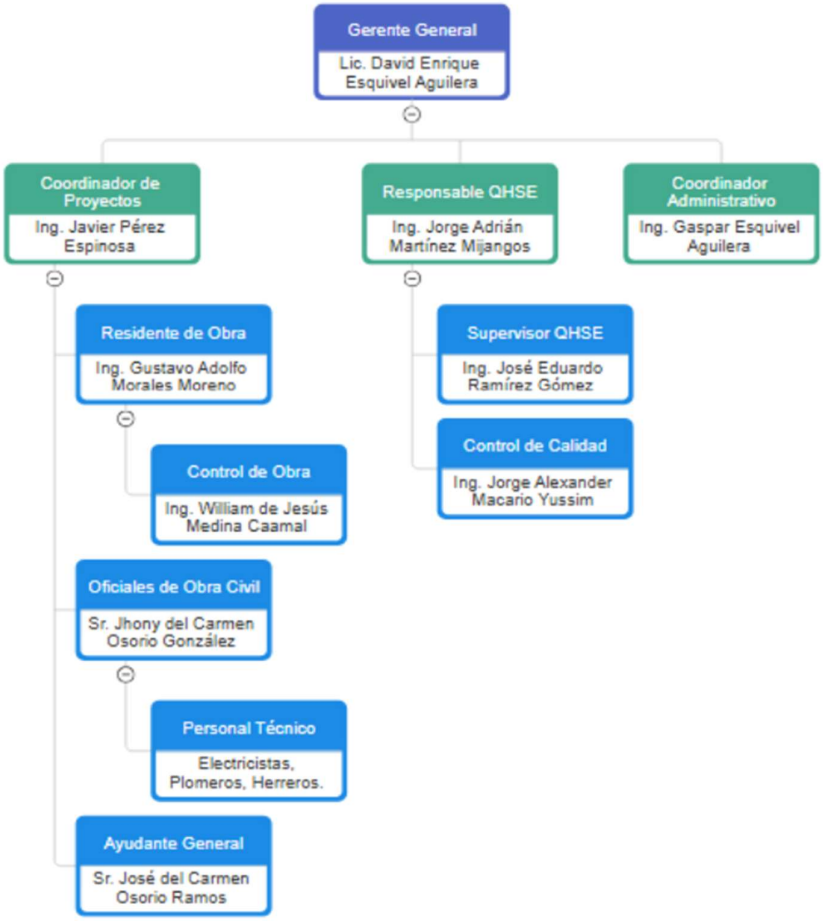
Sello Digital: RDQlqIEY90aZTLCeW/wOghoKlZZcvISGCXr6STjzpJGX0bRBdu73ixdbJKiRLn37F3WTkRgwlUJ47uZAOpyte/nBWZKyUQip5M59390KoN7MChRoXoQ0WrwA5jqAzoRCiTNdlRi7thBStpcFEslkMlYPwBuKOiNa9YCB1/VaMNs=

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	%
DAVID ENRIQUE ESQUIVEL AGUILERA	México	EUAD820313UZ7	90.00
GASPAR ESQUIVEL AGUILERA	México	EUAG910520BI1	10.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
DAVID ENRIQUE ESQUIVEL AGUILERA	México	EUAD820313UZ7	Gerente General
GASPAR ESQUIVEL AGUILERA	México	EUAG910520BI1	Gerente Administrativo

Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	COMPECER	11/11/2024	11/11/2027

Fuente: Empresa.



MANAGEMENT SYSTEM
ISO 9001:2015

COMPECER®
CERTIFICATION BODY

CERTIFIES THE MANAGEMENT SYSTEM OF:
CERTIFICA EL SISTEMA DE GESTIÓN DE:

PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO S.A. DE C.V.

Located at:
Ubicada en:
Carretera Villahermosa - Reforma Km 3.5, Rio Viejo 1era Sección, C.P. 86127, Centro, Tabasco, México.

This is a one site certificate
Este es un certificado unisitio

In the requirements of:
En la norma:

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

By virtue of having demonstrated that a Quality Management System has been documented, implemented and maintained for the following processes:
En virtud de haber demostrado contar con un Sistema de Gestión de Calidad documentado, implementado y mantenido para los procesos:

"Servicios de construcción y suministro de materiales de obras civiles, mecánicas, eléctricas y proyectos ejecutivos"

Initial registration date /Vigencia a partir del:
November, 11, 2024

Vigilancia 1 / Surveillance 1:
November, 11, 2025
Vigilancia 2 / Surveillance 2:
November, 11, 2026

Due date/Fecha de término de vigencia:
November, 11, 2027

Last certification cycle expiry date/ Fecha de expiración del último ciclo de certificación:
N.A.

Effective number of personnel/ Rango de personal efectivo:
26-45

Certificate number/ Número de certificado:
1070.616

Version/Versión:
01

Oscar Emanuele Pérez Angulo
Chairman

COMPECER
ISO 9001:2015 • CERTIFIED SYSTEM

IAF
ema
ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN
ACREDITADO 81/11

Certificate property of/ Certificado propiedad de COMPECER S.C., located at/ Ubicado en: Ortiz De Campos 1703, Col. San Felipe, C.P. 31203, Chihuahua, Chihuahua, México, and is subject to the terms and conditions of the certification process/ Sujeto a los términos y condiciones del proceso de certificación. Local office located at/ Oficina local ubicada en: Ortiz De Campos 1703, Col. San Felipe, C.P. 31203, Chihuahua, Chihuahua, México. Validation/ Validación: www.compecer.com and/y contacto@compecer.com.

1 Of/de 1

Fuente: Empresa.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

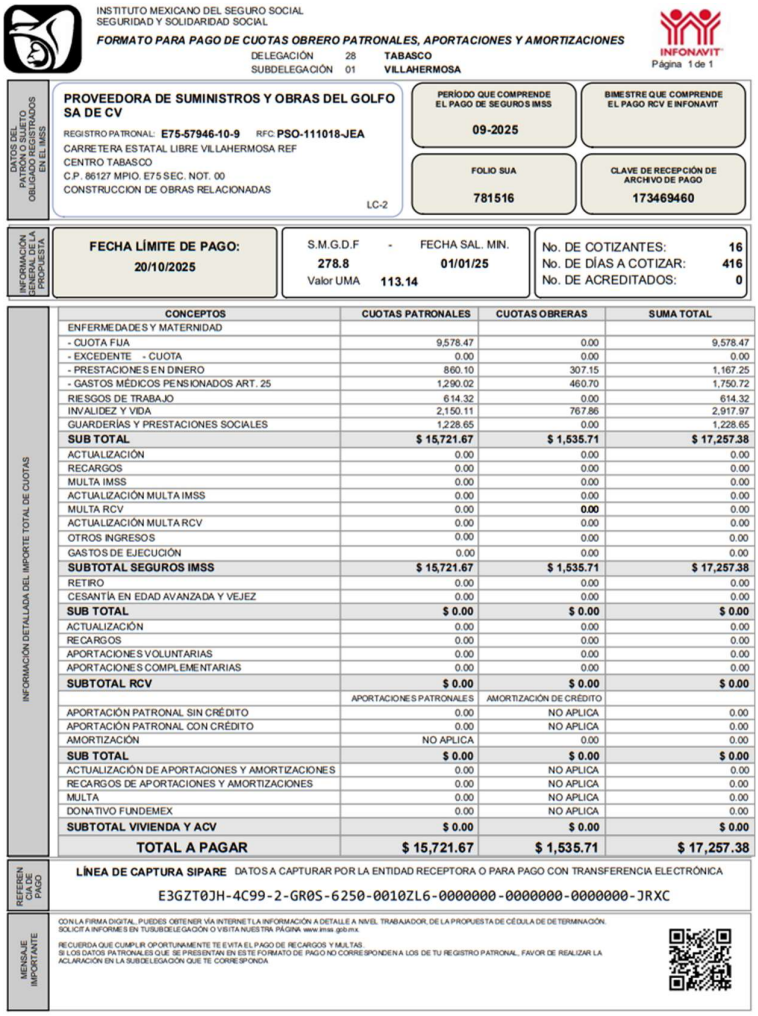
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	5	4	5	14
2023	5	4	4	13
2024	5	4	5	**14**

Fuente: Empresa.



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

DELEGACIÓN 28 TABASCO
SUBDELEGACIÓN 01 VILLAHERMOSA

INFONAVIT
Página 1 de 1

DATOS DEL PATRÓN SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO SA DE CV
REGISTRO PATRONAL: E75-57946-10-9 RFC: PSO-111018-JEA
CARRETERA ESTATAL LIBRE VILLAHERMOSA REF
CENTRO TABASCO
C.P. 86127 MPIO. E75 SEC. NOT. 00
CONSTRUCCION DE OBRAS RELACIONADAS
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS: 09-2025
BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT:
FOLIO SUA: 781516
CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO: 173469460

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 20/10/2025

S.M.G.D.F 278.8 - FECHA SAL. MIN. 01/01/25
Valor UMA 113.14

No. DE COTIZANTES: 16
No. DE DÍAS A COTIZAR: 416
No. DE ACREDITADOS: 0

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	9,578.47	0.00	9,578.47
- EXCEDENTE - CUOTA	0.00	0.00	0.00
- PRESTACIONES EN DINERO	860.10	307.15	1,167.25
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	1,290.02	460.70	1,750.72
RIESGOS DE TRABAJO	614.32	0.00	614.32
INVALIDEZ Y VIDA	2,150.11	767.86	2,917.97
GUARDERÍAS Y PRESTACIONES SOCIALES	1,228.65	0.00	1,228.65
SUB TOTAL	**$ 15,721.67**	**$ 1,535.71**	**$ 17,257.38**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 15,721.67**	**$ 1,535.71**	**$ 17,257.38**
RETIRO	0.00	0.00	0.00
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	0.00	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
TOTAL A PAGAR	**$ 15,721.67**	**$ 1,535.71**	**$ 17,257.38**

REFERENCIA DE PAGO

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

E3GZT0JH-4C99-2-GR0S-6250-0010ZL6-0000000-0000000-0000000-JRXC

MENSAJE IMPORTANTE

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

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



HSBCnet

HSBC MEXICO, S.A.

COMPROBANTE DE PAGO IMSS-INFONAVIT (SIPARE)

Internet

REGISTRO PATRONAL:	E7557946109	NUMERO DE CONTROL:	825286263053
PERIODO DE PAGO:	202509	FORMA DE PAGO:	CARGO CTA CHEQUES
FECHA DE PAGO:	13/10/2025		
HORA DE PAGO:	13:17		

IMPORTES	
IMSS:	$ 17257.38
RCV:	$ 0
VIV:	$ 0
ACV:	$ 0
TOTAL:	$ 17257.38

Línea de Captura: E3GZT0JH - 4C99 - 2 - GR0S - 6250 - 0010ZL6 - 0000000 - 0000000 - 0000000 - JRXC

AVISO: ES IMPORTANTE HACER DEL CONOCIMIENTO DE NUESTROS CLIENTES Y USUARIOS QUE EN EL PAGO EFECTUADO DE SUS CUOTAS OBRERO-PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES, EL BANCO NO SE HACE RESPONSABLE DE LA APLICACIÓN DE LOS MISMOS, EN LOS CONCEPTOS MARCADOS, YA QUE LA INFORMACION CONTENIDA ES RESPONSABILIDAD DE LOS INSTITUTOS, SIEMPRE Y CUANDO NO SEAN IMPUTABLES A ERRORES BANCARIOS. LA ACEPTACIÓN DEL RECIBO DE PAGO IMPLICA LA ACEPTACIÓN DE LA INFORMACION PROPORCIONADA POR EL BANCO.

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

No se detectó información.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Diciembre 2024	8342095	MXN

Fuente: Empresa.

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	THERMOKOLD INTERNACIONAL	México	ECO170407P22	$ 782 000	MXN
2	TAMEX MATERIALES ELECTRICOS	México	DTA9601235Z9	$ 211 000	MXN
3	VAQUEIROS FERRETEROS	México	DIM1709044D4	$ 200 000	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	GASODUCTOS DEL SURESTE	México	GSU1108309B9	$ 2 934 378	MXN
2	PERENCO MEXICO	México	PME110921NK6	$ 365 808	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	FIANZA DE CUMPLIMIENTO	ASERTA	3328048303	$ 552 840	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	HSBC MEXICO	$ 0	MXN
2	INBURSA	$ 0	MXN
3	BBVA	$ 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

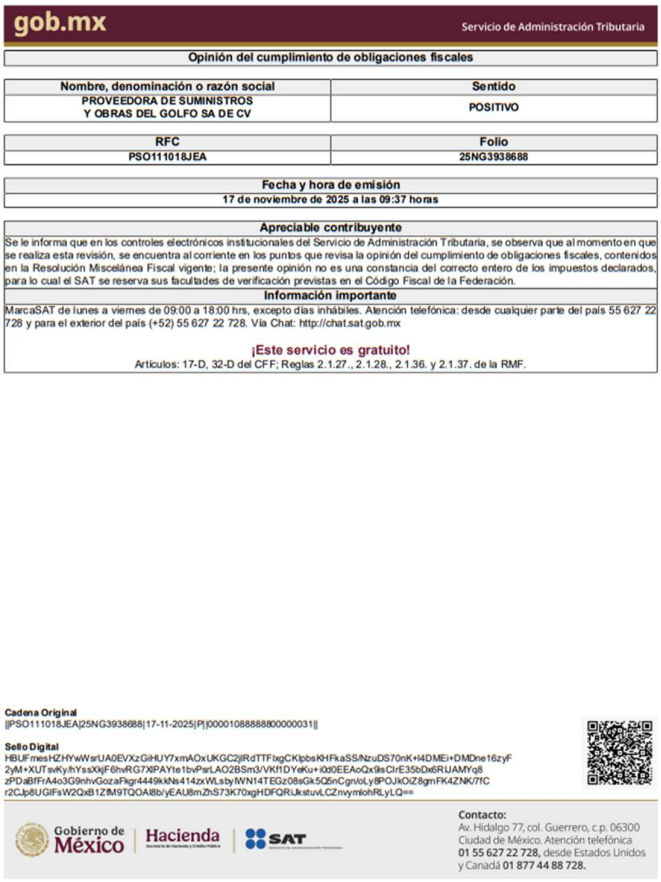
No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

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
PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO SA DE CV	POSITIVO

RFC	Folio
PSO111018JEA	25NG3938688

Fecha y hora de emisión
17 de noviembre de 2025 a las 09:37 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
||PSO111018JEA|25NG3938688|17-11-2025|P|00001088888800000031||

Sello Digital
HBUFmesHZHYwWsrUA0EVXzGiHUY7xmAOxUKGC2jlRdTTFbgCKlpbsKHFkaSS/NzuDS70nK+l4DMEi+DMDne16zyF
2yM+XUTsvKyhYssXkjF6hvRG7XlPAYte1bvPsrLAO2BSm3/VKf1DYeKu+i0d0EEAoQx9sClrE35bDx6RUAMYq8
zPDaBfFrA4o3G9nhvGozaFkgr4449kkNs414zxWLsbyIWN14TEGz08sGk5Q5nCgn/oLy8POJkOiZ8gmFK4ZNK/7fC
r2CJp8UGlFsW2QxB1ZfM9TQOAI8b/yEAU8mZhS73K70xgHDFQRiJkstuvLCZnvymlohRLyLQ==

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: PROVEEDORA DE SUMINISTROS Y OBRAS DEL GOLFO SA DE CV -
Fecha: 17/11/2025

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: ESQUIVEL AGUILERA DAVID ENRIQUE -
Fecha: 17/11/2025

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: ESQUIVEL AGUILERA GASPAR -
Fecha: 17/11/2025

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

No se detectó información de prensa negativa.

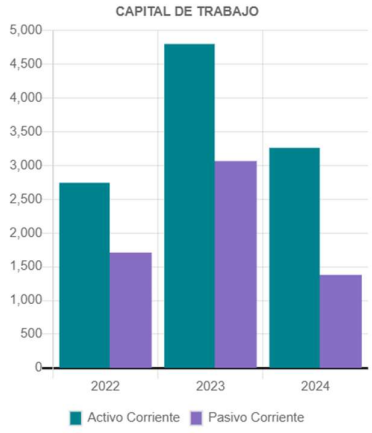
8- Estados Contables

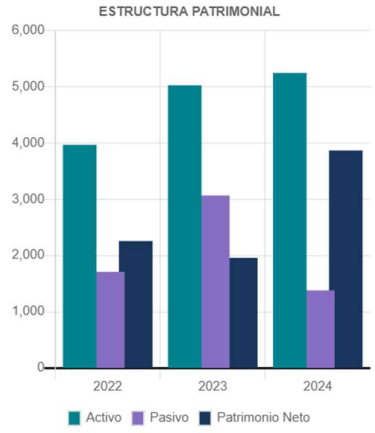
8.1 DATOS CONTABLES

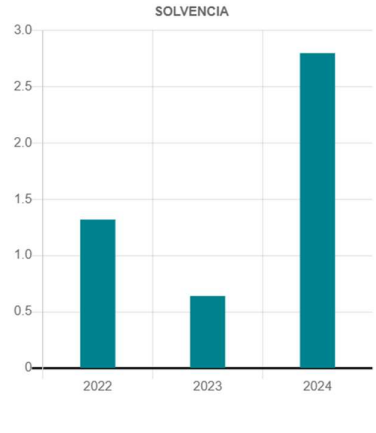
Activo

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Caja y Bancos	566	297	204
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	48	3 143	0
Otros Créditos	561	697	2 197
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	1 572	664	860
Total De Activo Corriente	2 746	4 802	3 262
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	1 678	729	2 527
Depreciación Acumulada	454	504	540
Bienes De Uso	1 224	225	1 987
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 224	225	1 987
Total Activo	3 969	5 027	5 249

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



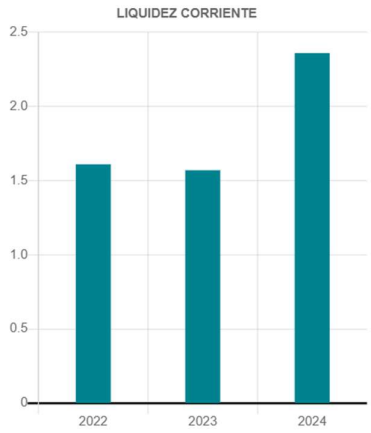


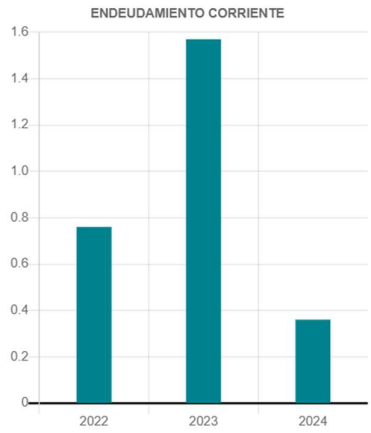


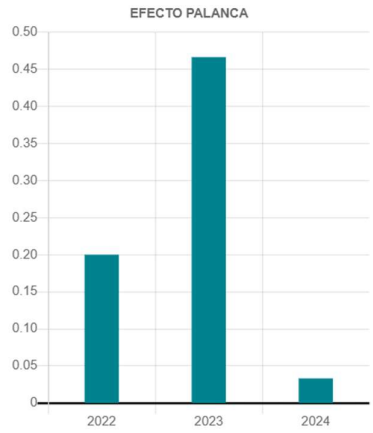
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	119	206
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	69	59
Cargas Fiscales	1 629	1 692	148
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	81	1 187	968
Total Pasivo Corriente	1 711	3 067	1 380
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	1 711	3 067	1 380
Capital Social	900	900	900
Resultados No Asignados	1 359	1 060	2 969
Patrimonio Neto	2 259	1 960	3 869

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



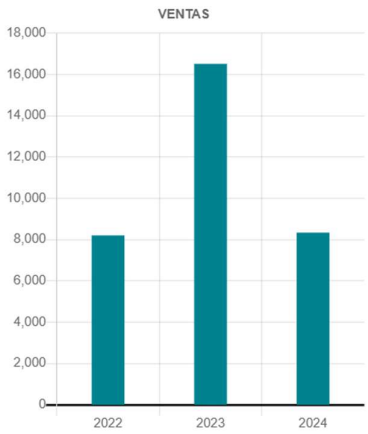


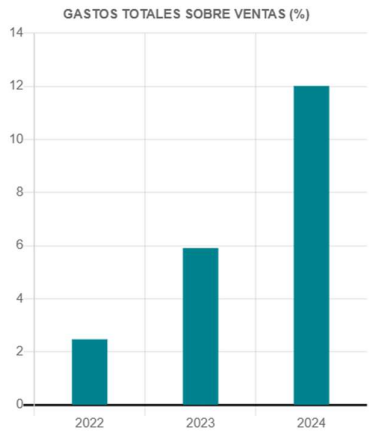


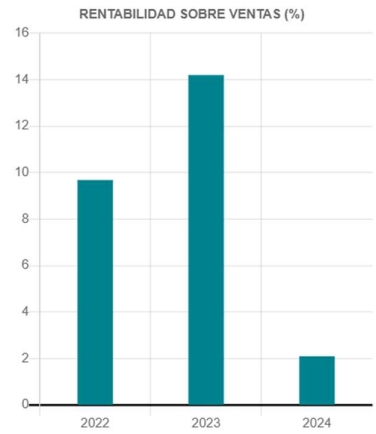
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Ventas	8 206	16 518	8 341
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	6 771	13 153	7 120
Resultado Bruto	1 436	3 365	1 220
Amortizaciones	0	48	46
Gastos de Comercialización	17	0	0
Gastos de Administración	166	960	993
Gastos Financieros	20	16	9
Otros Ingresos	3	8	3
Otros Egresos	454	48	46
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	12	-4	-1
Impuesto a las Ganancias	0	0	0
Resultado	794	2 346	174

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	1,32	0,64	2,80
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,76	1,57	0,36
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,76	1,57	0,36
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 035 078,39	1 734 793,06	1 881 882,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,61	1,57	2,36
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,61	1,57	2,36
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	172,69	5,25	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	2 547,83	948,54	415,46
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,07	3,29	1,59
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	6,71	73,38	4,20
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	17,49	20,37	14,63
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	9,68	14,20	2,09
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros ingresos) / Ventas * 100	15,17	14,44	2,60
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	1 253 386	2 357 088	181 205
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	15,27	14,27	2,17
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,35	1,20	0,05
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	20,00	46,66	3,32
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	814 231	2 409 303	229 654
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,48	0,79	0,17
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,10	0,15	0,03
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	40,32	154,89	24,87

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,02	0,06	0,12
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,02	0,06	0,12
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,85	8,71	1,95
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	4,68	43,04

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2022, 2023 y 2024 (fecha de cierre 31/12) expresado en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- La empresa Proveedora de Suministros y Obras del Golfo SA de CV ha experimentado una notable fluctuación en sus ventas a lo largo de los últimos tres años. En 2022, las ventas alcanzaron $8.206.452, aumentando significativamente a $16.517.633 en 2023, lo que representa un crecimiento del 101%. Sin embargo, en 2024, las ventas disminuyeron a $8.340.793, una caída del 49% respecto al año anterior. Esta volatilidad podría indicar una dependencia de contratos grandes o proyectos específicos, lo cual es común en empresas de servicios, pero también sugiere la necesidad de diversificar la base de clientes para estabilizar los ingresos.
- El activo corriente mostró un aumento del 75% de 2022 a 2023, pasando de $2.745.632 a $4.802.046, antes de disminuir a $3.262.186 en 2024. Esta variabilidad se debe principalmente a los cambios en los créditos por ventas, que aumentaron significativamente en 2023 y luego desaparecieron en 2024, lo que podría reflejar una política de cobro más estricta o una disminución en las ventas a crédito. El activo no corriente, por otro lado, disminuyó drásticamente en 2023 a $225.110 desde $1.223.859 en 2022, antes de recuperarse a $1.986.661 en 2024, lo que podría indicar una revalorización de activos o nuevas inversiones en activos fijos.
- El pasivo corriente aumentó de $1.710.553 en 2022 a $3.067.253 en 2023, antes de reducirse a $1.380.304 en 2024. Este patrón sugiere que la empresa pudo haber recurrido a financiamiento a corto plazo para cubrir sus operaciones en 2023, posiblemente debido al aumento en las ventas y la necesidad de capital de trabajo, y luego redujo su dependencia de deuda en 2024.
- El patrimonio neto disminuyó de $2.258.938 en 2022 a $1.959.903 en 2023, antes de aumentar significativamente a $3.868.543 en 2024. Esta recuperación en 2024 podría estar relacionada con la acumulación de resultados no asignados, que pasaron de $1.359.938 en 2022 a $2.968.543 en 2024, indicando una retención de utilidades para fortalecer la posición patrimonial.
- En 2024, los resultados no asignados representan aproximadamente el 76.7% del patrimonio neto, lo que indica un nivel de capitalización débil. Esto sugiere que la empresa ha retenido una gran parte de sus ganancias en lugar de distribuirlas, lo cual puede ser una estrategia para fortalecer su base de capital, pero también refleja una dependencia significativa de las utilidades retenidas para mantener su estructura patrimonial.

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 mostrado variaciones significativas. En 2022, la solvencia fue de 1.32, indicando una posición muy satisfactoria. Sin embargo, en 2023, la solvencia cayó a 0.64, lo que sugiere un perfil insuficiente, antes de recuperarse a 2.8 en 2024, lo que es muy satisfactorio. Esta recuperación indica una mejora en la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas con sus activos.

- El endeudamiento corriente fue de 0.76 en 2022, aumentando a 1.57 en 2023, lo que indica un nivel de endeudamiento normal, y luego disminuyó a 0.36 en 2024, reflejando un bajo endeudamiento a corto plazo. Esta reducción en 2024 sugiere una mejora en la gestión de la deuda a corto plazo.
- La liquidez corriente se mantuvo estable en 1.61 en 2022 y 2023, antes de mejorar a 2.36 en 2024, lo que indica un nivel de liquidez muy bueno. Esto sugiere que la empresa tiene una sólida capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- El capital de trabajo fue de $1.035.078 en 2022, aumentando a $1.734.793 en 2023 y a $1.881.882 en 2024. Dado que este capital representa más del 10% de las ventas en cada año, se considera suficiente, lo que indica una buena gestión del capital de trabajo.
- El resultado bruto sobre ventas fue de 17.49% en 2022, aumentando a 20.37% en 2023, antes de disminuir a 14.63% en 2024. Aunque el nivel de rentabilidad es adecuado, la disminución en 2024 sugiere una presión sobre los márgenes brutos.
- El EBIT fue de $1.253.386 en 2022, aumentando a $2.357.088 en 2023, antes de caer a $181.205 en 2024. La caída en 2024 indica un nivel de rentabilidad muy bajo, lo que podría ser preocupante si no se revierte.
- La rentabilidad sobre ventas fue de 9.68% en 2022, aumentando a 14.2% en 2023, antes de caer a 2.09% en 2024. La caída en 2024 indica un nivel de rentabilidad muy bajo, lo que podría afectar la capacidad de la empresa para generar beneficios sostenibles.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave:
- Solvencia (valor esperado > 0.7): 2.8
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 0.36
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 0.36
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 2.36
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.02
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 2.09%

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados			2022/2023/2024
Concept	dic-22	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	565.983	297.184	204.299
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	47.522	3.143.347	-
Otros Créditos	560.566	697.242	2.197.469
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	1.223.859	225.110	1.986.661
Otros activos corrientes	1.571.560	664.273	860.418
Activo Corriente	**3.969.490**	**5.027.156**	**5.248.847**
Deudas Comerciales	-	118.781	205.595
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.629.299	1.760.993	206.641
Otros Pasivos	81.254	1.187.480	968.068
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**1.710.553**	**3.067.253**	**1.380.304**
Gastos Comerciales	16.599	-	-
Gastos Administración	165.729	959.885	992.970
Gastos Financieros	20.195	15.555	9.233
Otro egresos	454.081	52.214	47.147
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	**656.604**	**1.027.654**	**1.049.350**



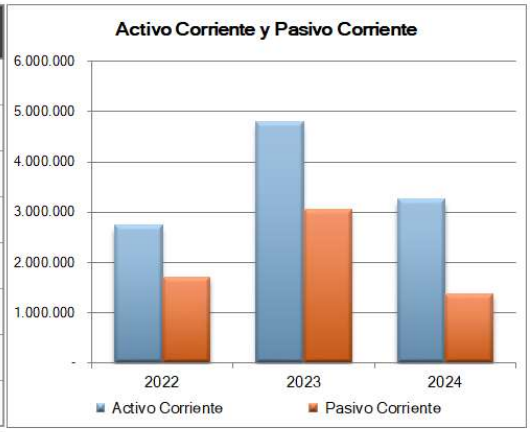




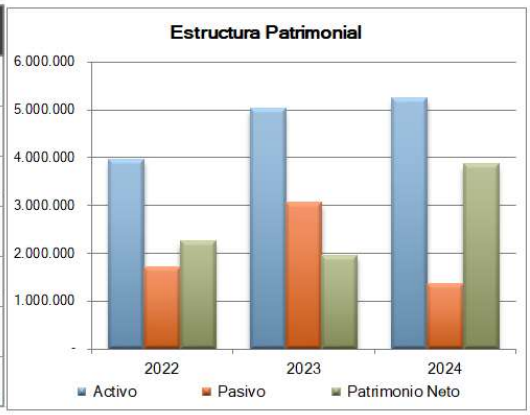
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2022/2023/2024

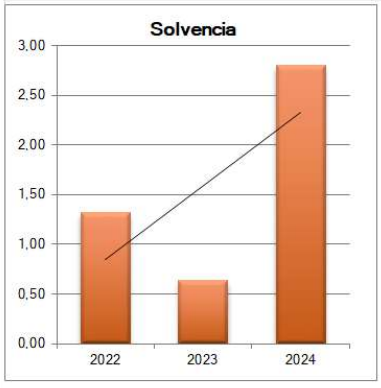
Analisis Patrimonial	dic-22	dic-23	dic-24
Solvencia	1,32	0,64	2,80
Patrimonio Neto sobre Activo	57%	39%	74%
Endeudamiento corriente	0,76	1,57	0,36
Capital corriente	0,26	0,35	0,36
Activo no Cte sobre Activo	31%	4%	38%
Financiación del activo no cte.	1,85	8,71	1,95
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	4%	15%

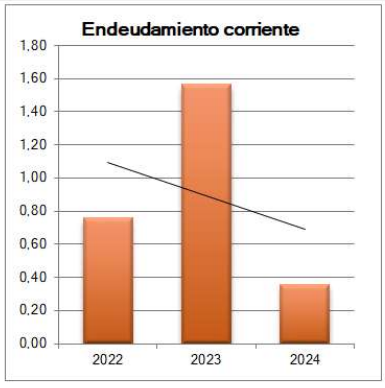


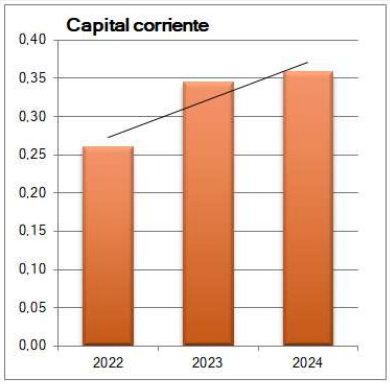
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Activo Corriente	$ 2.745.632	$ 4.802.046	$ 3.262.186
Activo no Corriente	$ 1.223.859	$ 225.110	$ 1.986.661
Activo	$ 3.969.491	$ 5.027.156	$ 5.248.847
Pasivo Corriente	$ 1.710.553	$ 3.067.253	$ 1.380.304
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 1.710.553	$ 3.067.253	$ 1.380.304
Patrimonio Neto	$ 2.258.938	$ 1.959.903	$ 3.868.543



Trends



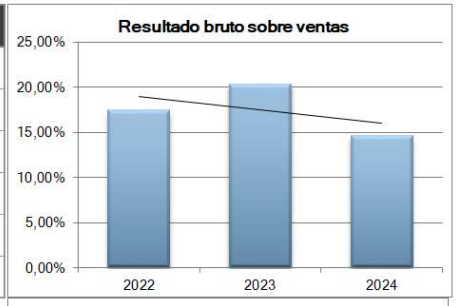




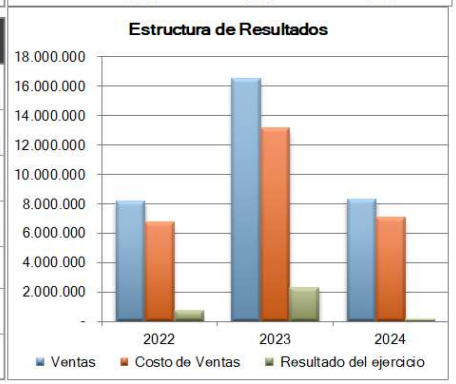
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

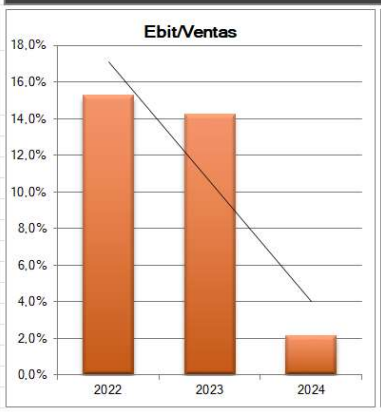
Períodos Analizados	2022/2023/2024		
Análisis de rentabilidad	dic-22	dic-23	dic-24
Rentabilidad de la inversión total	35,2%	119,7%	4,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	36,0%	120,5%	4,7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	20,5%	47,0%	3,5%
Resultado bruto sobre ventas	17,5%	20,4%	14,6%
Rentabilidad sobre Ventas	9,7%	14,2%	2,1%
Costo del financiamiento	1,2%	0,5%	0,7%

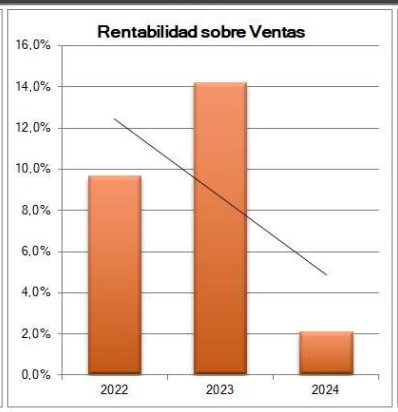


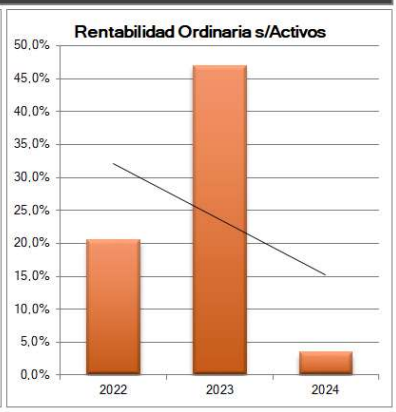
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Ventas	$ 8.206.452	$ 16.517.633	$ 8.340.793
Costo de Ventas	$ 6.770.738	$ 13.152.514	$ 7.120.459
Resultado del ejercicio	$ 794.036	$ 2.345.602	$ 174.262
Ebit	$ 1.253.386	$ 2.357.088	$ 181.205
Ebit/Ventas	15,3%	14,3%	2,2%
EBITDA/Ventas	0,10	0,15	0,03
EBITDA/Intereses	40,32	154,89	24,87



Trends



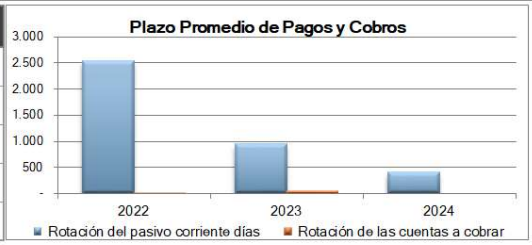




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

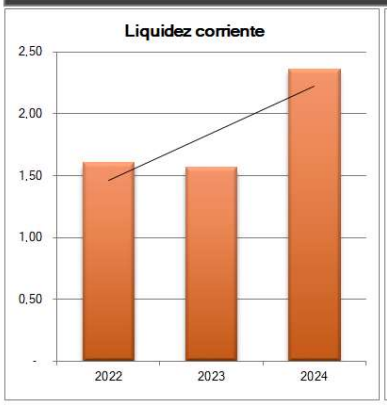
Períodos Analizados				2022/2023/2024
Analisis Financiero	dic-22	dic-23	dic-24	
Liquidez corriente	1,61	1,57	2,36	
Liquidez acida	1,61	1,57	2,36	
Rotación del pasivo corriente días	2.548	949	415	
Rotación de las cuentas a cobrar	2	57	-	
Efecto Palanca	0,20	0,47	0,03	

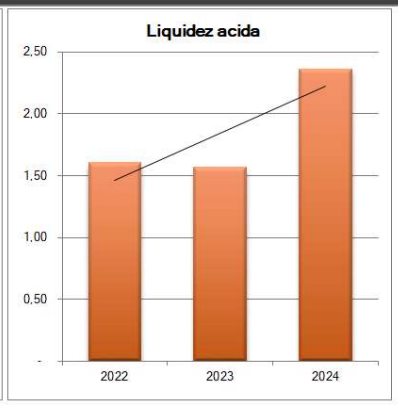


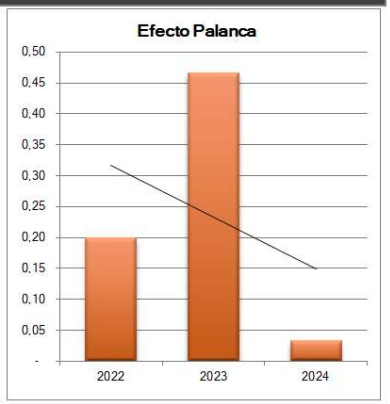
Info	dic-22	dic-23	dic-24
Caja y Bancos	565.983	297.184	204.299
Creditos por ventas	47.522	3.143.347	-
Deudas Comerciales	-	118.781	205.595
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

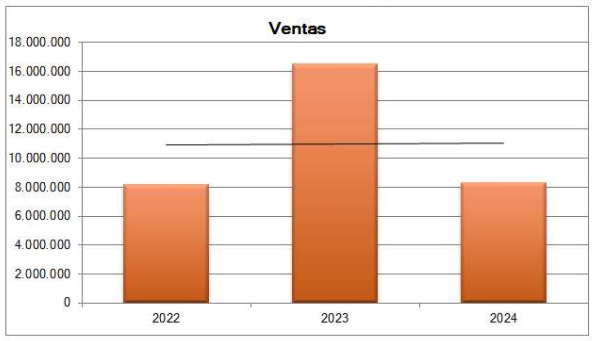


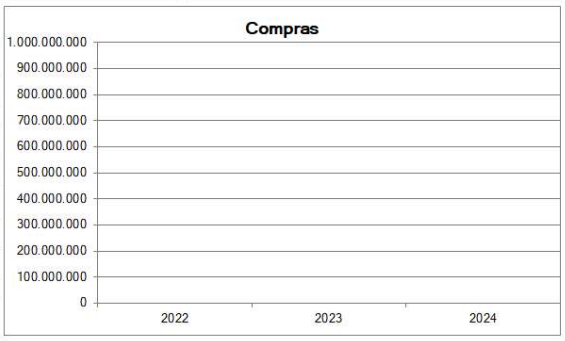
Trends







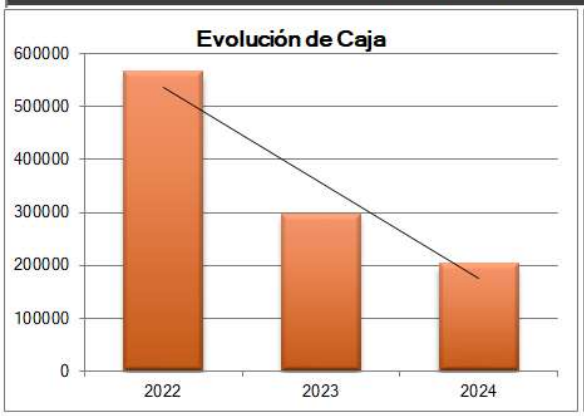


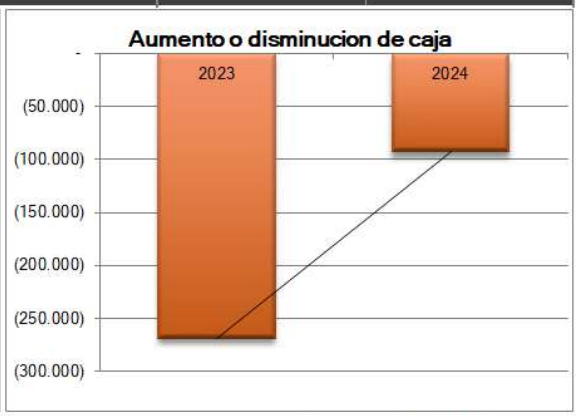


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2022/2023/2024	
Análisis del Flujo de fondos	dic-23	dic-24
Resultado del ejercicio	$ 2.345.602,00	$ 174.262,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 48.145,00	$ 46.159,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 2.393.747,00	$ 220.421,00
Variación de créditos por ventas	$ -3.095.825,00	$ 3.143.347,00
Variación de otros créditos	$ -136.676,00	$ -1.500.227,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 907.287,00	$ -196.145,00
Variación de cuentas a pagar	$ 118.781,00	$ 86.814,00
Variación de deudas sociales	$ 69.256,00	$ -10.357,00
Variación de deudas fiscales	$ 62.438,00	$ -1.543.995,00
Variación de otras deudas	$ 1.106.226,00	$ -219.412,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 1.425.234,00	$ -19.554,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -2.644.637,00	$ 1.734.378,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 950.604,00	$ -1.807.710,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -268.799,00	$ -92.886,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -268.799,00	$ -92.886,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	695.066	$	S/Patrimonio Neto	229.478	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	90.421	$
Modo de Cobro s/Balance	12	días	S/Activos Líquidos	8.604	$
Modo de Pago s/Balance	735	días	S/Variables Combinadas	77.897	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	340.617	681.234	1.021.851	1.362.469	2.043.703	2.724.937
	80%	302.771	605.542	908.312	1.211.083	1.816.625	2.422.166
	65%	246.001	492.003	738.004	984.005	1.476.008	1.968.010
	50%	189.232	378.463	567.695	756.927	1.135.390	1.513.854
	40%	151.385	302.771	454.156	605.542	908.312	1.211.083
	30%	113.539	227.078	340.617	454.156	681.234	908.312
	20%	75.693	151.385	227.078	302.771	454.156	605.542
	10%	37.846	75.693	113.539	151.385	227.078	302.771
	2%	7.569	15.139	22.708	30.277	45.416	60.554

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	2,22	10	Liquidez corriente	ratio	2,13	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,64	10	Liquidez acida	ratio	2,13	10
Capital corriente	%	34,6%	8	Rotación del pasivo corriente días	días	735	1
Activo no Cte sobre Activo	%	30,5%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	12	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,29	10	Efecto Palanca	ratio	0,14	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	11,2%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	30,6%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	9,7%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	31,0%	9	Gastos Totales sobre Ventas	%	9,8%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	13,9%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	31	10
Resultado bruto sobre ventas	%	16,1%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,3%	7	Rotación del activo	veces	2,08	2
Costo del financiamiento	%	0,7%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	5,9%	5	82,08			
EBITDA/Ventas	%	5,8%	3				
EBITDA/Intereses	%	52,42	10				

