DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

SERVICIOS GEOLÓGICOS COSTA FUERA DE MÉXICO

Informe realizado a pedido de EMSEP SA DE CV

MEXICO

Abril 2022

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

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				0,400	0,400	0,700	0,700	1,000	1,000	1,300	1,300
			X								
2.1.2 Endeudamiento Corriente				1,300	1,300	1,067	1,067	0,833	0,833	0,600	0,600
											X
2.2.1 Índice de liquidez				0,500	0,500	0,933	0,933	1,367	1,367	1,800	1,800
					X						
2.3.1 Rentabilidad Bruta:				0,000	0,000	0,117	0,117	0,233	0,233	0,350	0,350
											X
2.3.2 Rentabilidad Operativa				0,000	0,000	0,067	0,067	0,133	0,133	0,200	0,200
			X								
2.3.3 Rentabilidad Neta				0,000	0,000	0,043	0,043	0,087	0,087	0,130	0,130
											X
Total Situación Económico-Financiero		57%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	57%
Resultado Final		2,8

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

SERVICIOS GEOLÓGICOS COSTA FUERA DE MÉXICO es una empresa localizada en Miguel Hidalgo, Mexico, dedicada desde el año 2016 a ofrecer servicios especializados offshore de Geofísica, Geotecnia, Servicios Ambientales principalmente en el área de México y El Caribe. Es filial de GEOHIDRA INGENIERIA SL (98%) con domicilio en Madrid, España, y presencia en Mexico, Panamá, Colombia y Venezuela. La empresa opera bajo normas de Calidad ISO (Expedidos por SGS Colombia S.A.S.) vigentes y declara contar con 100 empleados registrados y con 30 subcontratados. No registra juicios en su contra, cheques rechazados por Sin Fondos, o embargos. No se observan eventos de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

De acuerdo con los Estados Contables del ejercicio 2021 (no auditados), la empresa exhibió una performance económica aceptable, con caída de Ventas (-31.84% de variación interanual) y un incremento de los Gastos de Estructura, presentando un Margen Operativo Negativo, pero con un adecuado Margen Final de U$S72.4 Mil (14.7% s/ventas) vs U$$77 Mil (10.7% s/ventas) en el ejercicio anterior, debido solamente a Otros Ingresos no Operativos correspondiente a Productos Financieros. Financieramente, mantuvo una situación muy debilitada, con un bajo nivel de Liquidez corriente (0.89) y un Capital de Trabajo negativo de -US$252 Millones. La situación patrimonial mostró Patrimonio Neto negativo en los dos ejercicios analizados (-$252 Mil en 2021 vs -$2.532 Millones en el ejercicio anterior), por lo cual se la considera muy debilitada. Cabe destacar que del Total del PN, -$2.5 Millones, en 2020 y -U$$324 Mil en 2021, corresponden a Resultados acumulados de ejercicios anteriores. De acuerdo con lo informado por la empresa, la misma perdió cerca de U$S3 Millones de dólares por incumplimiento de pago de la empresa SUBTEC, que en este momento era su principal cliente. Finalmente, debe mencionarse que las Ventas informadas en el Estados de Resultados del ejercicio 2021 difiere de los Ingresos constante en la Declaración de Ejercicio (ISR PERSONAS MORALES), evidenciando una inconsistencia en los datos presentados. Las Ventas post balance (3 meses) declaradas por la empresa muestran un aumento superior a 600% del promedio mensual con relación al ejercicio anterior, mientras que las Ventas declaradas a EMSEP S.A. DE CV muestran que una dependencia económica superior al 90%.

Por lo expuesto, la empresa presentó datos inconsistentes y además se encuentra en una situación patrimonial extremamente debilitada, por lo que recomendamos operar con extrema cautela. Sugerimos solicitar información contable del ejercicio 2019 para entender mejor el impacto de la Perdida, mencionada por la empresa, por lo incumplimiento de pago de su principal cliente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**U$S 492 404 840**	**U$S 903 448**
Límite de compra	**U$S 147 721 452**	**U$S 271 034**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 11
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles / Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE CV 14
3.4 COMPRAS ANUALES 14
3.5 PROVEEDORES 15
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17

5.2 CENTRAL DE DEUDORES 17
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

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

7- INTEGRIDAD 19

7.1 INTEGRIDAD 19
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 19

8- ESTADOS CONTABLES 20

8.1 DATOS CONTABLES 20
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 26
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 27
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 28
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 29
8.6 ANÁLISIS DEL FLUJO DE FONDOS 30
8.6 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 31
8.7 SCORE DE BALANCE 32

2- Datos Organizacionales

SERVICIOS GEOLÓGICOS
COSTA FUERA DE MÉXICO SRL de CV
RFC: SGC1607157N4

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	SERVICIOS GEOLÓGICOS COSTA FUERA DE MÉXICO
RFC	SGC607157N4
Nombres de Fantasía	GEOHIDRA
Forma jurídica	Sociedad de responsabilidad limitada de capital variable
Domicilio	Polanco IV, Horacio Numero EXTERIOR 1119
Ciudad	Miguel Hidalgo
País	Mexico
Código Postal	11550
Teléfono	5530822952
Fecha de Inicio	15/07/2016
Actividad Principal	Servicio de Transporte
Email	info.mexico@geohidra.com
Contacto	Juan Pablo Salas

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Servicios Geológicos Costa Fuera de Mexico SRL de CV es una empresa filial de Geohidra Ingenieria SL con domicilio en Madrid España. El Grupo economico con presencia en Mexico, Panama, Colombia y Venezuela tiene una experiencia de 43 años en el desarrollo de estudios Geofísicos y Geotécnicos.

Servicios Geológicos Costa Fuera de México, SRL de CV, ofrece servicios especializados offshore de Geofísica, Geotecnia, Servicios Ambientales principalmente en el área de México y El Caribe.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

“Proveer soluciones de alto nivel técnico para el desarrollo de ingeniería en cualquiera de sus fases, en los sectores energéticos e infraestructura.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

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

SGC1607157N4
Registro Federal de Contribuyentes

SERVICIOS GEOLOGICOS COSTA FUERA DE MEXICO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 16070463303
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
MIGUEL HIDALGO , CIUDAD DE MEXICO A 07 DE ENERO DE 2022

SGC1607157N4

Datos de Identificación del Contribuyente:

RFC:	SGC1607157N4
Denominación/Razón Social:	SERVICIOS GEOLOGICOS COSTA FUERA DE MEXICO
Régimen Capital:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	SERVICIOS GEOLOGICOS COSTA FUERA DE MEXICO
Fecha inicio de operaciones:	15 DE JULIO DE 2016
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	15 DE JULIO DE 2016

Datos del domicilio registrado

Código Postal:11550	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: HORACIO	**Número Exterior:** 1119
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** POLANCO IV SECCION
Nombre de la Localidad: MIGUEL HIDALGO	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** MIGUEL HIDALGO
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** HOMERO
Y Calle: MASARYK	**Correo Electrónico:** rodrigo@gla.tax
Tel. Fijo Lada: 55	**Número:** 30822952

Página [1] de [2]

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

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

[redacted]

Estado del domicilio: Domicilio sin verificar	**Estado del contribuyente en el domicilio:** SIN DATOS - SIN DETALLE

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Otros servicios profesionales, científicos y técnicos	100	15/07/2016	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	15/07/2016	

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.	15/07/2016	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	15/07/2016	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	15/07/2016	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2017	

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 ¡denúnciala! 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: ||2022/01/07|SGC1607157N4|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital: tisNdlIKWs/7eT5Rmkr9A8OEVyj8T1h1ZdCWLUKWzKigptP7Wm2Tb7Eky6L5tb1Scvtl/7h0/KO82aOnDm2MW2m 5CseWZFQMy6NWN8Vg2r6HuY18i6zXhhwqKVJSSALZv/r/OC+WXsqF4qxAJANluYim5li4paYq7B2PnhlkJrg=

Página [2] de [2]

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

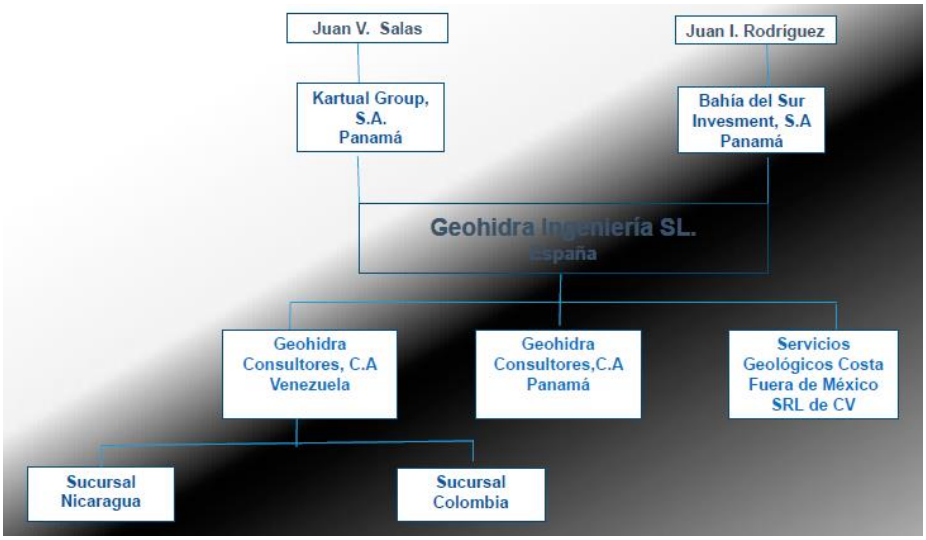
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	País de Origen	Tax ID	%
GEOHIDRA INGENIERIA SL	España	B87901658	98.0
JUAN PABLO SALAS SANCHEZ	Mexico	SASJ810205HDFLNN04	1.0
DANIEL RODRIGUEZ RODRIGUEZ	Reino Unido	126620145	1.0

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Tax ID	País de Origen	Tipo de Relación
1	**GEOHIDRA INGENIERIA SL**	B87901658	España	N/A
2	**GEOHIDRA CONSULTORES, C.A.**	J001294970	Venezuela	N/A

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	País de Origen	Tax ID	Cargo
JUAN PABLO SALAS SANCHEZ	Mexico	SASJ810205HDFL	Director
DANIEL RODRIGUEZ RODRIGUEZ	Reino Unido	126620145	Director

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles / Rodados

No declara.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Se adjunta documentación.

OTRAS PUBLICACIONES

Reinaldo Quintero reelecto presidente de la Cámara Petrolera de Venezuela
Fuente: petroguia.com/ Fecha: 10/08/2020

El ingeniero Reinaldo Quintero fue reelecto presidente de la Cámara Petrolera de Venezuela para el bienio 2020-2022 como representante de la empresa Argos; y se convierte en el cuarto titular de esa organización gremial que es reelecto siguiendo la saga de Miguel Bocco, Edgar Romero Nava y Antonio Vincentelli.
En esta directiva lo acompañan como primero y segundo vicepresidente Enrique Novoa y Joaquín Sarria de las empresas N&V Consultores y Constructores Eléctricos Industriales, respectivamente.
Como directores principales están Antonio Vicenteni (Suelopetrol), Alberto Díaz (Hafran Servicios Múltiples), Noris Piazza (Vinccler), Alexandro Moschella (Zulia Industrial Constructions), Álvaro Pérez (Azex Industrial), Ezequiel Puterman (Inelectra), Miguel Del Valle (DVL Telecomunicaciones) y Rodolfo Rojas (Troil Services).
Como directores suplentes figuran Stefanno Fugazza (Temi), Luis Van Dam (Servicios Acero Global 26), Cesar Parra (Diseño Ingeniería y Construcción), **Daniel Rodríguez (Geohidra Consultores)**, Igor Miranda (Venecia & Services), José Barreto Hung (Representaciones Barcan), Pedro Eitz (Chevron Venezuela) y Rafael Ramírez (Strata Services).

Cámara Petrolera de Venezuela solicita apalancar al sector privado al plan de aumento de produccion de PDVSA
Fuente: petroguia.com Fecha: 02/08/2018

La Cámara Petrolera de Venezuela celebró su cuadragésima Asamblea General Ordinaria, evento en el cual el presidente entrante de ese gremio para el bienio 2018-2010, Reinaldo Quintero, anunció que su gestión le dará prioridad “en apalancar la participación nacional del sector privado venezolano, alineándose a la nueva realidad del país, y aportando las capacidades de los afiliados al incremento de la producción”.
El directivo también “señaló que la Cámara ratifica la indeclinable confianza en Venezuela y en sus potencialidades, y que la organización continuará siendo la referencia Nacional de la industria petrolera”.
Quintero es ingeniero, representanta a la empresa de servicios Argos e inició su carrera gremial como director del capítulo Carabobo de la Cámara Petrolera de Venezuela. Posteriormente ejerció como presidente del Capítulo y director de la Junta Directiva Nacional, en la cual fue segundo vicepresidente para el período 2016-2018.
En la directiva estará acompañado por Enrique Novoa de la firma N&V Conculstores como primer vicepresidente, y por Miguel Del Valle de la compañía DVL Telecomunicaciones como segundo vicepresidente.
La Cámara Petrolera de Venezuela está cumpliendo 40 años representando al sector productivo privado petrolero del país. Con más de 500 afiliados y oficinas regionales en Anzoátegui, Carabobo, Falcón, Monagas, Sucre y Zulia, la Cámara sigue construyendo la integración de la industria petrolera venezolana.
En la asamblea el presidente saliente, Alexis Medina Perozo, realizó una presentación del informe de actividades de la Junta Directiva 2017-2018 a los afiliados de la organización que asistieron desde todas regiones del país.
La Asamblea también designó directores para el nuevo período, además de representar cada uno de los sectores de la industria, representan las diversas regiones estratégicas del negocio petrolero: Alejandro Vicentini de Suelopetrol; Alexandro Moschella de Zulia Industrial Constructions; **Daniel Rodríguez** de Geohidra Consultores; Ezequiel Puterman de Inelectra; Joaquín Sarria de Constructores Eléctricos e Industriales; José Barreto de Represetanciones Barcan; Noris Piazza (de Vinnccler; Rafael Ramírez de Strata Services; Alberto Díaz de Hafran Servicios Múltiples; Alejandro Ruíz de Constructora Conkor; César Parra de Diseño Ingeniería y Construcción; Juan Manuel Gil de DHA Fundiciones; Luis Van Dam de Servicios Acero Global 26; Luis Vivas de Ventex; Pedro Eitz de Chevron Venezuela; y Rodolfo Rojas de Troil Services.
En la Asamblea se concedio la Distinción “Próceres del Trabajo” a Alberto Held, ex presidente de la Cámara Petrolera y a Luis Van Dam, de la empresa VHICOA, como reconocimiento a sus largas y destacadas trayectorias.

Fuente: opencorporates.com/

GEOHIDRA CONSULTORES, CA

Numero de compañia	567026
Número de empresa nativo	567026S
Estado	Vigente
Fecha de incorporación	11 de mayo de 2007 (hace casi 15 años)
Tipo de compañía	SOCIEDAD ANÓNIMA
Jurisdicción	Panamá
Dirección registrada	PROVINCIA PANAMÁ Panamá
Nombre del agente	JUAN ANTONIO TELLO HINKSON
Directores / Oficiales	DANIEL RODRÍGUEZ , secretario DANIEL RODRÍGUEZ , director EL PRESIDENTE EN AUSENCIA SERA EL SECRETARIO , representante GUILLERMO IRIBARREN , suscriptor JUAN ANTONIO TELLO HINKSON , agente JUAN ANTONIO TELLO HINKSON , suscriptor JUAN PABLO SALAS SÁNCHEZ , presidente JUAN PABLO SALAS SÁNCHEZ , director JUAN VICENTE SALAS , tesorero JUAN VICENTE SALAS , director

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO-9001-2015 CO20/962410	SGS Colombia S.A.S.	28/05/2020	27/05/2023
2	ISO-14001-2015 CO20/962411	SGS Colombia S.A.S.	28/05/2020	27/05/2023
3	ISO-45001-2018 CO20/962412	SGS Colombia S.A.S.	28/05/2020	27/05/2023

Se adjunta certificaciones.

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2019	53	7	46	106
2020	53	6	44	103
2021	51	6	43	**100**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

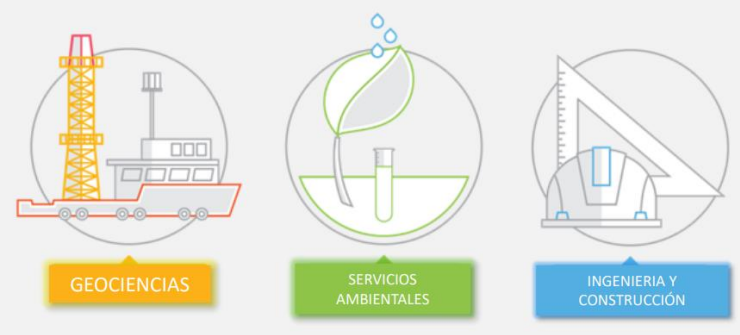
Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	7	1	1	9
2021	15	0	0	15
2022	30	0	0	**30**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Servicios:



"Dentro de las unidades de negocio de Servicios Geológicos también cuenta con un Contrato de Servicios Integrales con la empresa Geocean Ingenieria Marino Costera SA para el fletamento de sus embarcaciones."



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2022	$ 753 448	$ 3 557	Dólares
Febrero 2022	0	$ 70 275	Dólares
Marzo 2022	$ 150 000	$ 208 214	Dólares
Total	**$ 903 448**	**$ 282 046**	**Dólares**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE CV

Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2019	$ 11 532 902	Dólares
2020	$ 629 557	Dólares
2021	$ 490 782	Dólares

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a EMSEP S.A. DE CV.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	País de Origen	Monto Anual de Compras	Moneda
1	GEOCEAN INGENIEIRIA MARINO COSTERA, S.A.	1789278-1-703376	Panama	$ 2 500 000	Dólares
2	SUBSEA SUPPLIERS S.A.	1797253-1-704729	Panama	$ 500 000	Dólares
3	ELEVATE OFF SHORE	202004685W	Singapur	$ 400 000	Dólares

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	País de Origen	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	SUBTEC SA DE CV	SUB0007119T1	Mexico	$ 2 000 000	Dólares
2	DREBBEL DE MEXICO SRL DE CV	DME160311BH7	Mexico	$ 1 500 000	Dólares
3	MARINSA DE MEXICO S.A. DE CV	MME0409248H1	Mexico	$ 1 000 000	Dólares
4	OCEANEERING INTERNATIONAL SA. DE CV	OIN9307276N5	Mexico / USA	$ 500 000	Dólares

Fuente: Empresa.

CLIENTES

HOKCHI energy · FIELDWOOD ENERGY · OCEANEERING · SUBTEC · PEMEX · marinsa

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

Tipo de Seguro	Compañía aseguradora	Nro. de Póliza	Suma Asegurada	Moneda
SALUD MEDICA EMPLEADOS	BUPA	17061382090	$ 100 000 000	Dólares
P&I O PANDI	CARINA	S27383	$ 10 000 000	Dólares
HULL & MACHINERY	ASSA COMPAÑIA SEGUROS	04B2425	$ 3 000 000	Dólares
ACCIDENTE PERSONALES Y MUERTES	LA REGIONAL DE SEGUROS	10-09-2000097	$ 40	Dólares

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 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra información de Bancos.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO VER POR MAS	0	Dólares
2	BANCO MERCANTIL PANAMA	0	Dólares
3	BNC PUERTO RICO	0	Dólares

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

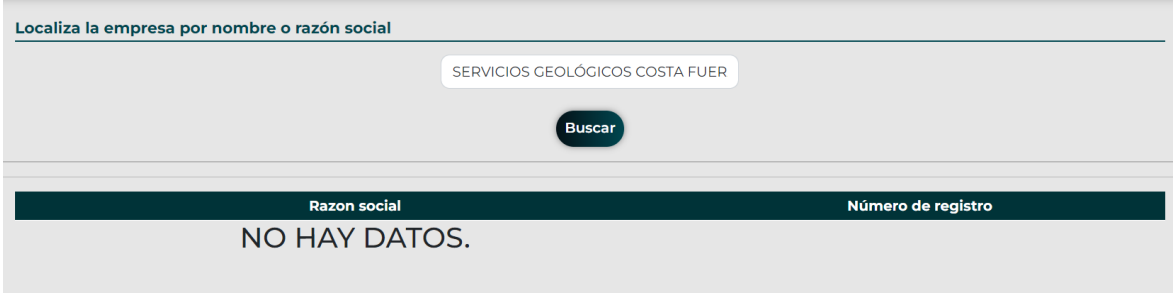
No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



Fuente: repse.stps.gob.mx/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados SERVICIOS GEOLÓGICOS COSTA FUERA DE MÉXICO

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 GEOHIDRA INGENIERIA SL

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 JUA PABLO SALAS SANCHEZ

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 DANIEL RODRIGUEZ RODRUGUEZ

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 GEOHIDRA CONSULTORES, C.A.

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.

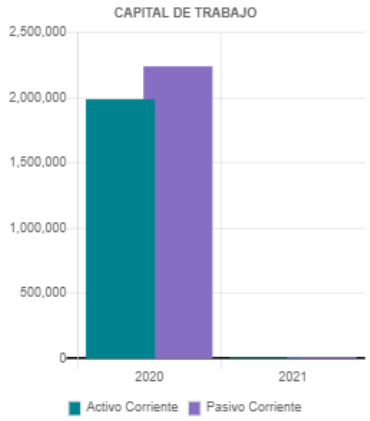
8- Estados Contables

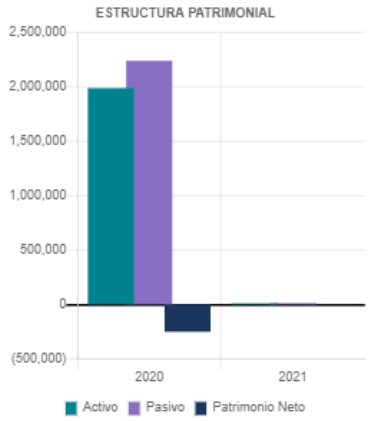
8.1 DATOS CONTABLES

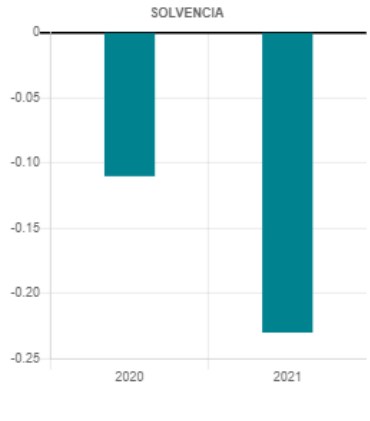
Activo

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	150	745 159
Inversión corriente	0	0
Ant Créditos por ventas	8 200	1 131 111
Otros Créditos	3	535
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	194	114 062
Total De Activo Corriente	8 546	1 990 868
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	0
Depreciación Acumulada	0	0
Bienes De Uso	0	0
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	0	0
Total Activo	8 546	1 990 868

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



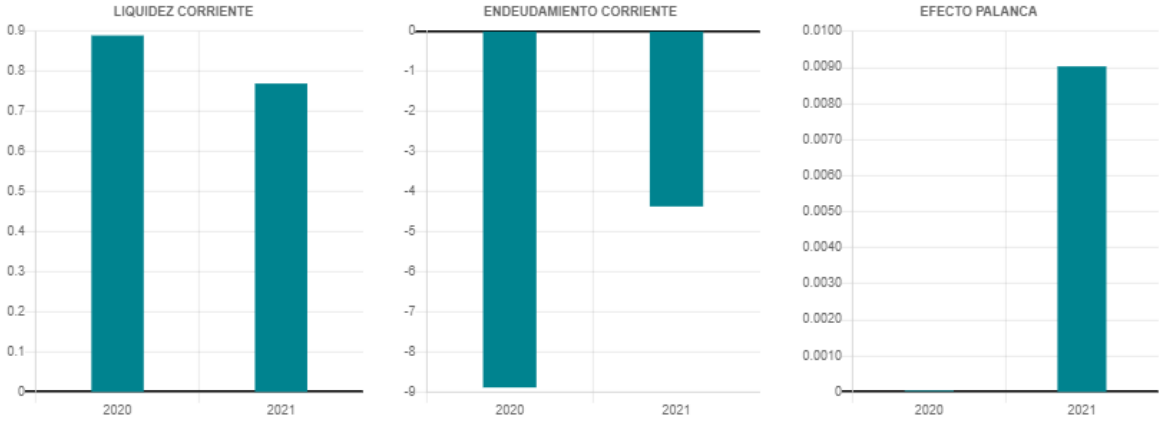




Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	9 387	1 009 582
Préstamos (Deudas Bancarias)	491	701 586
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0
Cargas Fiscales	1 138	532 043
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	63	0
Total Pasivo Corriente	11 079	2 243 211
Cuentas Por Pagar	0	0
Préstamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	11 079	2 243 211
Capital Social	0	146
Resultados No Asignados	-2 533	-252 490
Patrimonio Neto	-2 532	-252 343

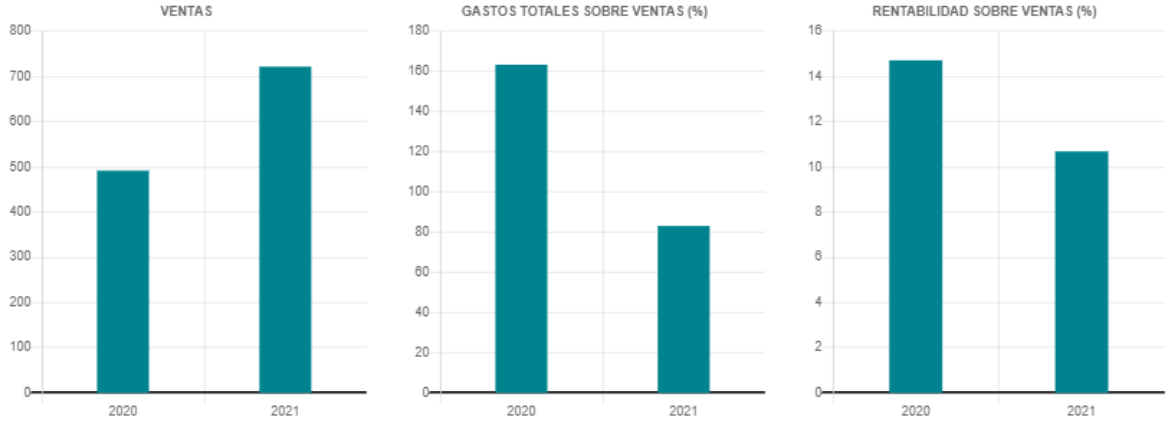
Montos expresados en miles de Dólares U.S.A.



Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	722	492
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	67	40
Resultado Bruto	655	452
Amortizaciones	0	0
Gastos de Comercialización	3	157
Gastos de Administración	219	648
Gastos Financieros	379	0
Otros Ingresos	1	743
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	21	-318
Impuesto a las Ganancias	0	0
Resultado	77	72

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



Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,23	-0,11
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-4,37	-8,89
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00	0,00
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-2 532,39	-252 343,45

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,77	0,89
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,77	0,89
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,09	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	5 566,38	841 005,39
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,08	0,00
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	-0,19	-2,78
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	8,16	17 097,79
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	248,28	520 057,64

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	90,71	91,89
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	10,69	14,72
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	10,55	-136,18
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,03	0,00
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	0,90	0,00
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	456 276,47	72 470,31
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,04	0,00
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,63	0,15
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	1,20	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,52	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,32
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,30	1,32
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,83	1,63
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00

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

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12). Información no auditada.

Moneda: Dólares U.S.A.

Principales indicadores

Económicos:

- La Facturación del ejercicio cerrado el 31/12/2021 mostró una caída interanual de 31.84%, alcanzando las Ventas un total de US$651 Mil vs US$722 Mil del ejercicio anterior.
- El Costo Directo disminuyó ligeramente el nivel de incidencia sobre las Ventas y pasó del 9.3% a 8.1% s/ventas, mientras que los Gastos de Estructura incrementaron del 83% al 163% en su participación.
- Se registraron Otros Ingresos por US$743 Mil correspondiente a Productos Financieros y Otros Egresos por US$318 Mil.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, la compañía registró un Resultado Final de U$$72.4 Mil (14.7% s/ventas) vs U$$77 Mil (10.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 una performance económica razonable, con caída de Ventas y aumento de Costos, presentando una satisfactoria Rentabilidad Final debido a Otros Ingresos Correspondientes a Productos Financieros.

Financieros:

- La Liquidez Corriente pasó de 0.77 a 0.89, manteniéndose dentro de parámetros muy inadecuado.
- El Capital de Trabajo exhibió a 12/2021 un saldo negativo de -US$252 Millones.

En resumen, la situación financiera a 12/2021 se mostró muy insatisfactoria por sus indicadores de Liquidez Corriente y Capital de Trabajo.

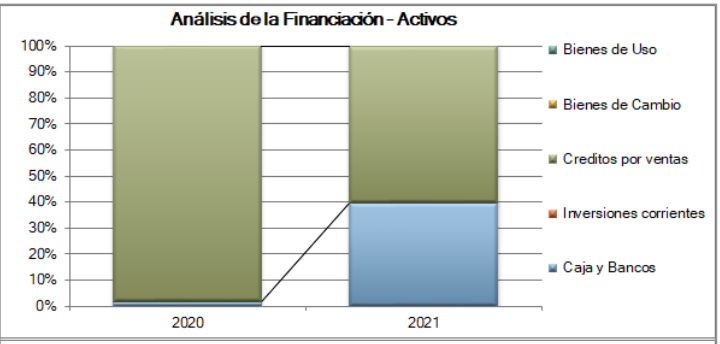
Patrimoniales:

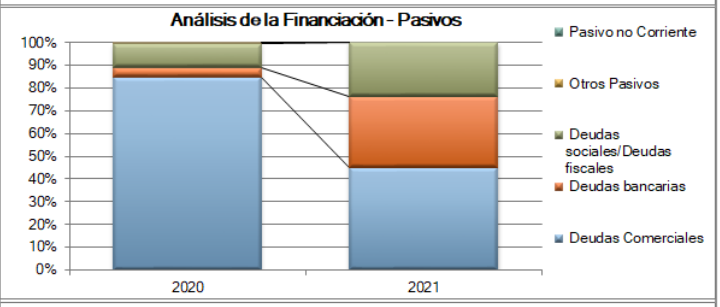
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de -US$252 Mil vs -US$2.532 Millones en el ejercicio anterior. Del total del Patrimonio Neto, -US$324 Mil corresponden a Resultado acumulado de ejercicios anteriores.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 112.7% del activo siendo las deudas comerciales y bancarias corrientes las principales fuentes de apalancamiento.

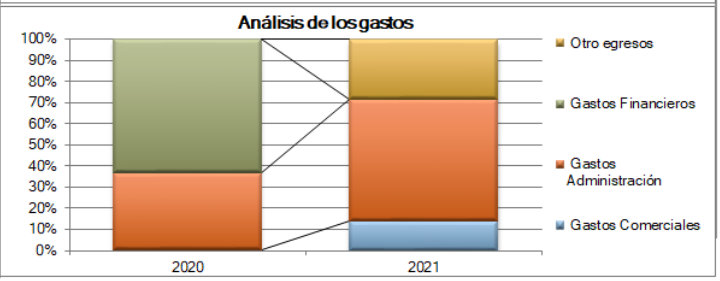
En resumen, la situación patrimonial a 12/2021 mostró PN negativo en los dos ejercicios analizados, por lo cual se la considera muy debilitada.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados		2020/2021
Concept	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	149,979	745,159,440
Inversiones corrientes	0	0
Creditos por ventas	8,199,606	1,131,111,280
Otros Créditos	2,719	534,910
Bienes de Cambio	0	0
Bienes de Uso	0	0
Otros activos corrientes	194,073	114,062,320
Activo Corriente	**8,546,377**	**1,990,867,950**
Deudas Comerciales	9,386,879	1,009,582,040
Deudas bancarias	491,420	701,586,030
Deudas sociales/Deudas fiscales	1,137,855	532,043,330
Otros Pasivos	62,611	-
Pasivo no Corriente	-	0
Pasivo	**11,078,766**	**2,243,211,400**
Gastos Comerciales	2,551	157,022,890
Gastos Administración	218,748	647,575,050
Gastos Financieros	379,080	0
Otro egresos	0	318,411,500
Impuesto a las ganancias	0	0
Total	**600,379**	**1,123,009,440**

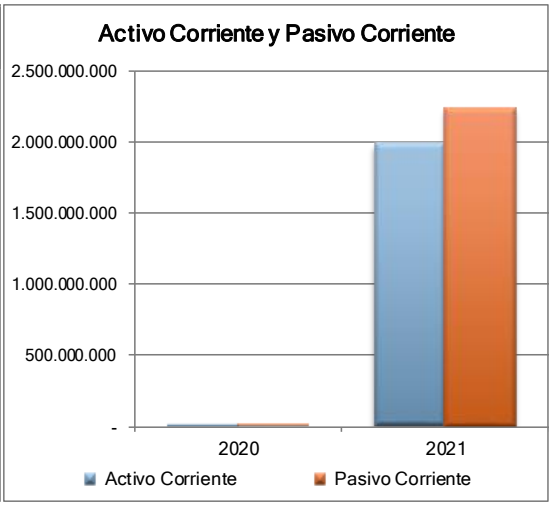




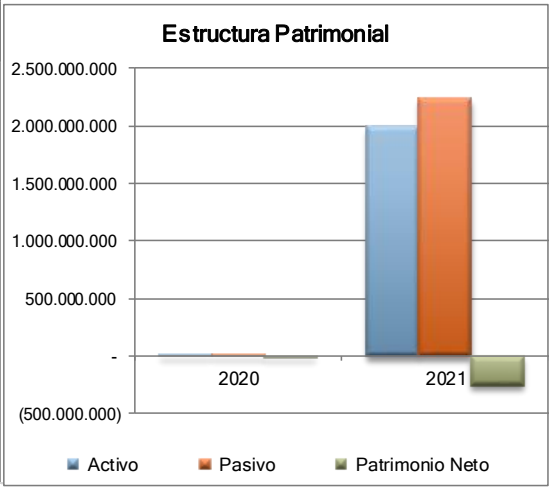


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

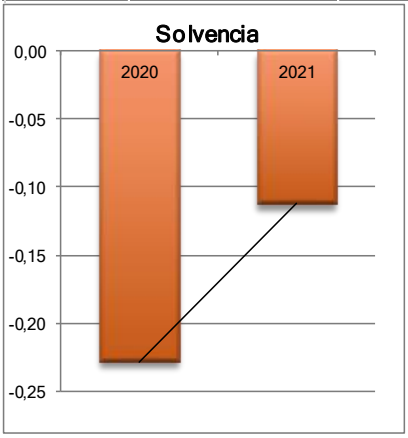
Períodos Analizados	2020/2021	
Analisis Patrimonial	dic-20	dic-21
Solvencia	-0,23	-0,11
Patrimonio Neto sobre Activo	-30%	-13%
Endeudamiento corriente	-4,37	-8,89
Capital corriente	-0,30	-0,13
Activo no Cte sobre Activo	0%	0%
Financiación del activo no cte.		
Deuda bancaria sobre Pasivo	4%	31%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	85%	45%

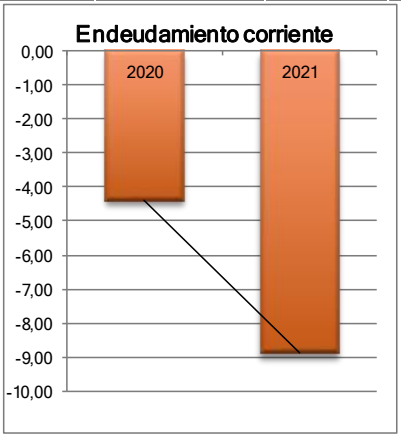


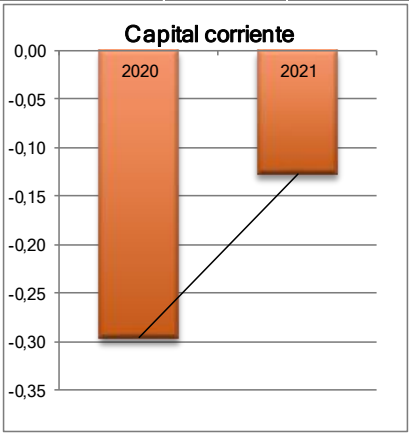
Info	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 8.546.378	$ 1.990.867.950
Activo no Corriente	$ 1	$ 1
Activo	$ 8.546.378	$ 1.990.867.950
Pasivo Corriente	$ 11.078.766	$ 2.243.211.400
Pasivo no Corriente	$ 1	$ 1
Pasivo	$ 11.078.766	$ 2.243.211.400
Patrimonio Neto	$ -2.532.388	$ -252.343.450



Trends



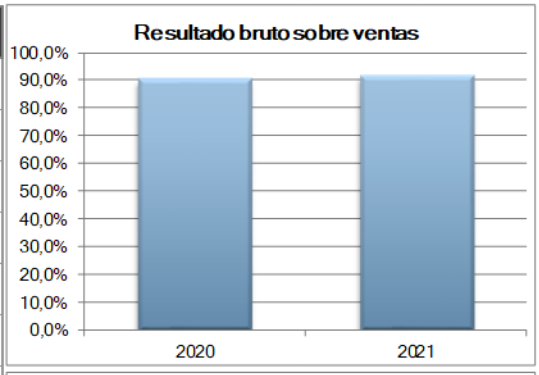




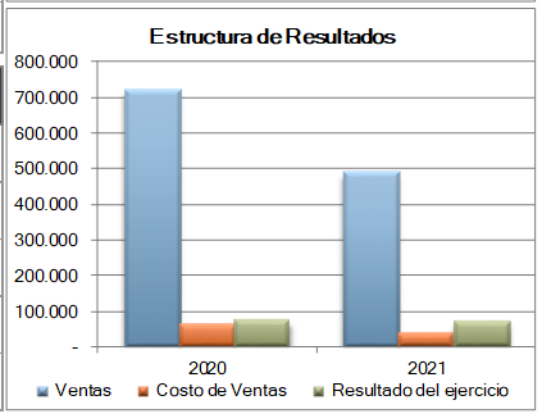
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

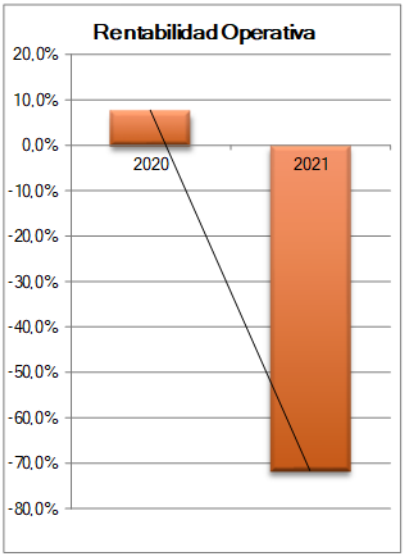
Períodos Analizados	2020/2021	
Análisis de rentabilidad	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	-3,0%	0,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-18,0%	0,0%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	5,3%	0,0%
Resultado bruto sobre ventas	90,7%	91,9%
Rentabilidad sobre Ventas	10,7%	14,7%
Costo del financiamiento	3,4%	0,0%
Rentabilidad Operativa	7,6%	-71,5%

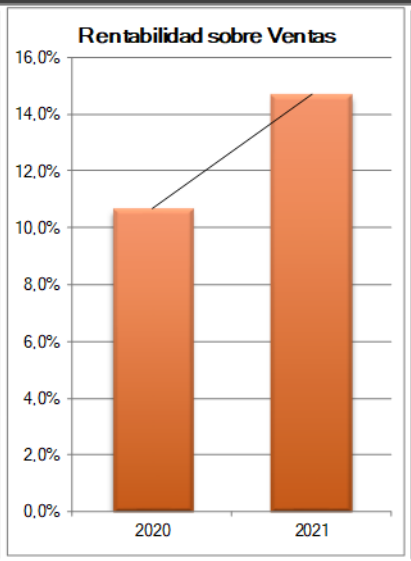


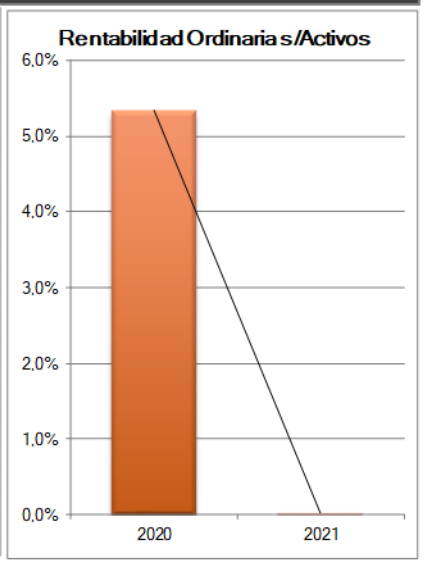
Info	dic-20	dic-21
Ventas	$ 722.437	$ 492.405
Costo de Ventas	$ 67.129	$ 39.929
Resultado del ejercicio	$ 77.196	$ 72.470
EBITDA/Ventas	0,63	0,15
EBITDA/Intereses	1,20	



Trends





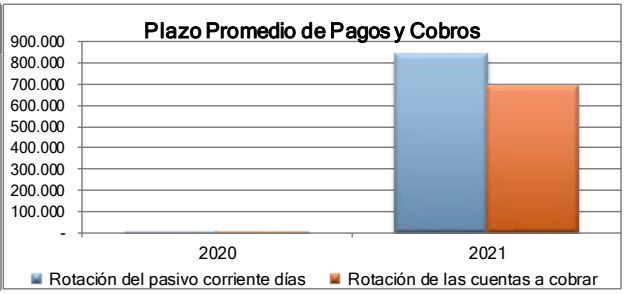


Importes Expresados en Miles de Pesos

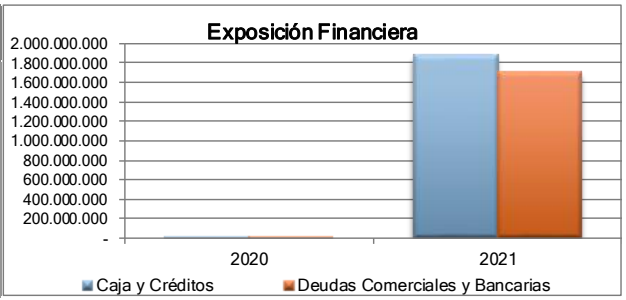
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados		2020/2021

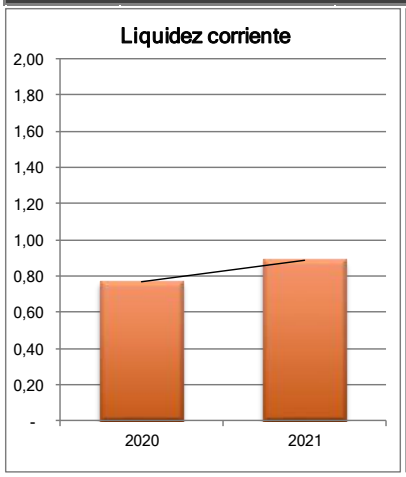
Analisis Financiero	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	0,77	0,89
Liquidez acida	0,77	0,89
Rotación del pasivo corriente días	5.566	841.004
Rotación de las cuentas a cobrar	3.424	692.932
Efecto Palanca	0,01	0,00

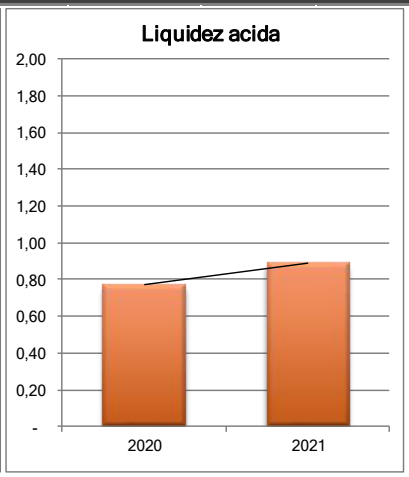


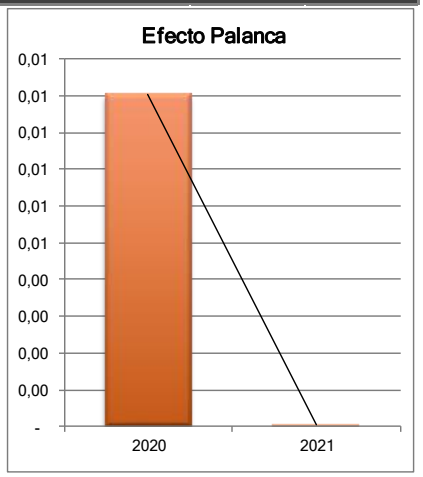
Info	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	149.979	745.159.440
Creditos por ventas	8.199.606	1.131.111.280
Deudas Comerciales	9.386.879	1.009.582.040
Deudas bancarias	491.420	701.586.030
Deuda Financiera s/ P.Neto	-0	-3

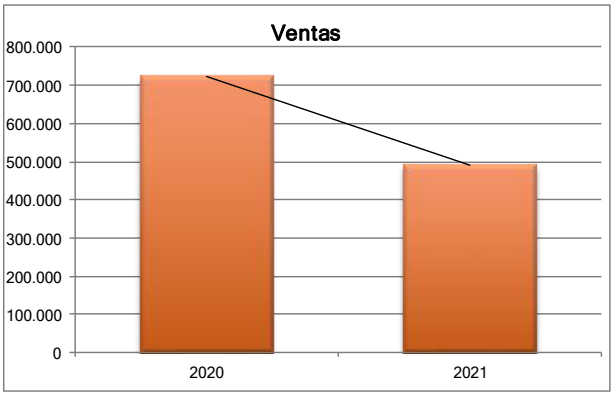


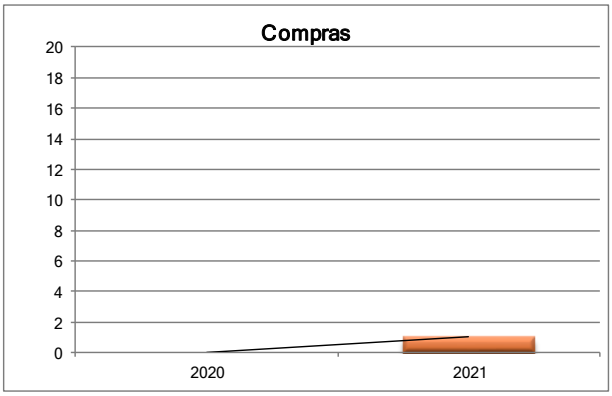
Trends







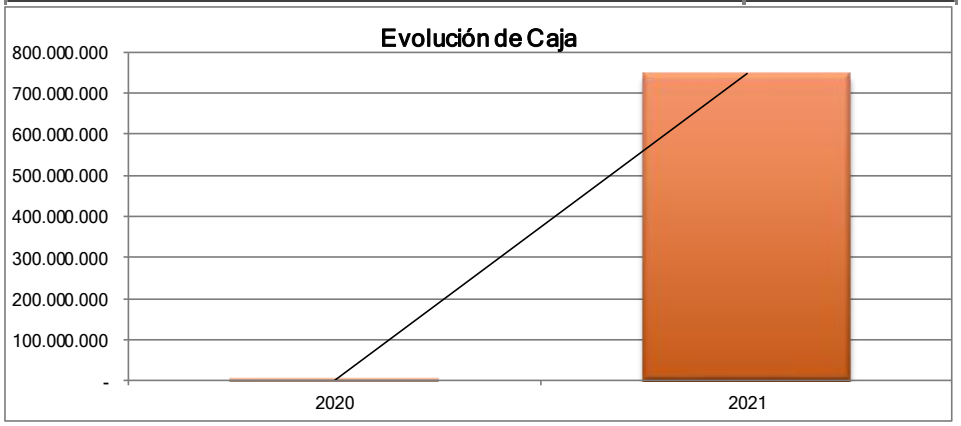




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DEL FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2020/2021
Análisis del Flujo de fondos	dic-21
Resultado del ejercicio	$ 72.470,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -
Generación interna de fondos	$ 72.470,00
Variación de créditos por ventas	$ -1.122.911.674,00
Variación de otros créditos	$ -532.190,99
Variación de Bienes de Cambio	$ 0,01
Variación de otros activos corrientes	$ -113.868.246,96
Variación de cuentas a pagar	$ 1.000.195.160,99
Variación de deudas sociales	$ -0,01
Variación de deudas fiscales	$ 530.905.474,99
Variación de otras deudas	$ -62.611,01
Variación de previsiones para contingencias	$ -0,01
Ajuste	
Flujo de fondos operativos netos	$ 293.798.383,01
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -250.029.612,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 146.080,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 0,01
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 43.914.851,02
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 701.094.610,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -0,01
Variación de otras deudas	$ 745.009.461,01



Expresados en Miles de Pesos

8.6 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	41.033,8	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	0,1	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	555030	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	673917	días	S/Variables Combinadas	-	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	- 0,14	1	Liquidez corriente	ratio	0,86	1
Endeudamiento corriente	ratio	- 7,99	1	Liquidez acida	ratio	0,86	10
Capital corriente	%	-16,1%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	673.917	1
Activo no Cte sobre Activo	%	0,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	555.030	1
Financiación del activo no cte.	ratio		1	Efecto Palanca	ratio	0,00	2
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	25,9%	9	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	53,0%	5	Gastos Financieros sobre Ventas	%	10,5%	7
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	25,6%	4
Rentabilidad de la inversión total	%	-0,6%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	111,3%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-3,6%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	147,3%	1
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	1,1%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	0	1
Resultado bruto sobre ventas	%	91,7%	10	Rotación de bienes de cambio	días		365
Rentabilidad sobre Ventas	%	13,9%	10	Rotación del activo	veces	0,02	1
Costo del financiamiento	%	0,7%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	-55,7%	1	44,59			
EBITDA/Ventas	%	24,4%	10				
EBITDA/Intereses	%		10				

