DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

PENCO GROUP DE MEXICO S.A. DE C.V.

Informe realizado a pedido de EMSEP SA DE CV

MEXICO

Diciembre 2021

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	77%										

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	77%
Resultado Final		3,8

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

PENCO GROUP DE MEXICO S.A DE C.V. es una empresa mexicana, localizada en Ciudad del Carmen, dedicándose a brindar servicios de asistencia técnica, mantenimiento y capacitación para grúas marinas de pedestal, venta de refacciones y equipos nuevos. Es representante y distribuidor exclusivo de OIL STATE INDUSTRIES INC.en México. La empresa fue establecida en México en 2009, cuenta con 6 empleados registrados y con 1 subcontratado y opera bajo normas de Calidad Internacionales. No se detectaron cheques rechazados ni deudas en mora. Registra 1 juicio como demandada teniendo como parte adversa el SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA - SAT (AUTORIDAD TRIBUTARIA MEXICANA). Tanto la empresa como los socios no presentan eventos de Integridad, como así tampoco se ha detectado Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, la compañía exhibió a 12/2020 una gestión económica aceptable, presentando una importante caída de Ventas (-45.8% de variación interanual) y un aceptable Resultado Final $1.2 Millones (equivalente al 5.7% de las Ventas) vs $3.4 Millones (9.3% s/ventas) en el ejercicio anterior. En el aspecto Financiero, exhibió aceptables niveles de Liquidez Corriente (1.38) y de Capital de Trabajo ($8 Millones, correspondiente al 17% del Activo). La situación patrimonial se mantuvo satisfactoria, presentando niveles adecuados de Solvencia (1.25) y de Endeudamiento Corriente (0.80). Las Ventas post balance (10 meses) mostraron una ligera reducción del 0.4% del promedio mensual, y las Ventas declaradas a EMSEP a Diciembre de 2021, muestra una dependencia económica del 36%.

En líneas de lo expuesto, no se observan consideraciones que impidan operar normalmente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 20 242 042**	**$ 16 798 156**
Límite de compra	**$ 6 072 612**	**$ 5 039 447**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 12
2.8.1 Inmuebles 12
2.8.2 Rodados 12
2.9.1 PUBLICACIONES OFICIALES 13
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 14
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 15

3- SITUACIÓN COMERCIAL 16

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 16
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 16
3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV. 17
3.4 COMPRAS ANUALES 17
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES 19
4.4 EXPORTACIONES 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 20

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO/ DEMANDADO 21
6.2 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.2.1 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 21

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
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 SCORE DE BALANCE 34

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	PENCO GROUP DE MEXICO S.A DE C.V.
CUIT	PGM090908MS3
Identificador Global	MX01395044
Tipo de Empresa	Sociedad Anónima de Capital Variable.
Domicilio	Calle 55 Nro. 421 Piso 1, Ciudad del Carmen
Estado	Campeche
Código Postal	CP 24116
País	México
Teléfonos	9383820044
Actividad	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipos industriales
Fecha de Inicio Actividad	08/09/2009
Web	www.pencomexico.com.mx
E-mail	irivera@pencomexico.com.mx
Contacto	Ignacio Rivera Obispo
Empleados	6 Fuente: Empresa
Patrimonio neto al 2020	$ 26 227 386

Lic. Sergio Ayala Fernández del Campo

Notario Público No. 13

Cd. del Carmen Campeche

ESCRITURA NÚMERO 395 TRESCIENTOS NOVENTA Y CINCO: RELATIVA AL ACTA CONSTITUTIVA DE LA SOCIEDAD MERCANTIL DENOMINADA ***"PENCO GROUP DE MEXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE*** - -

= = = En la Ciudad del Carmen, Estado de Campeche, siendo las quince horas del día ocho de septiembre del año dos mil nueve ante mí, Licenciado SERGIO AYALA FERNÁNDEZ DEL CAMPO, Notario Público en ejercicio, Titular de la Notaría Pública número 13 trece, de este Segundo Distrito Judicial del Estado, HAGO CONSTAR la comparecencia de los señores RAFAEL ALFREDO JULIAN REQUENA, ANTONIO BUSTAMANTE DOMINGUEZ y TONY GUADALUPE REYES, todos por sus propios derechos; cuyas generales acreditarán al final de este instrumento, MANIFESTARON: Que en este acto y por esta escritura, constituyen una Sociedad Mercantil Anónima de Capital Variable, con apego a las Leyes Mexicanas y en los términos de los Antecedentes y Cláusulas siguientes:

A N T E C E D E N T E S:

= = = Manifiestan las comparecientes: -

= = = A).- Haber solicitado de la Secretaría de Relaciones Exteriores el permiso para la Constitución de la Sociedad "PENCO GROUP DE MEXICO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, en los términos del Artículo 27 Constitucional y de sus Leyes Orgánicas y Reglamentarias. -

= = = B).- Que dicho permiso se transcribirá al final de ésta Escritura. - - - - - - - - - - - - - - - - - - -

= = = CON ESTOS ANTECEDENTES las comparecientes otorgan las siguientes: - - - - -

C L A U S U L A S:

CAPITULO I

= = = DE LOS SOCIOS: -

= = = PRIMERA.- La Sociedad será integrada por las siguientes personas: - - - - - - - - - - - - - - - - - - -

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

"Penco Group de México es una empresa mexicana, representante y distribuidor exclusivo de Oil State Industries Inc en México, en sus divisiones:

- Oil States Skagit Smatco Grúas de Pedestal de la marca Nautilus, Malacates de Tracción y Refacciones de para Grúas de Pedestal.
- Oil States QCS Subsea Pipeline Products conectores submarinos para ductos (hot tap, bridas, wyes y conectores).
- Fixed platform products (diafragmas, grout packers, skirt pile grippers, válvulas de inundación, herramienta de nivelación y defensas marinas).
- También contamos con servicios de asistencia técnica, mantenimiento y capacitación para gruas marinas de pedestal."

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión
"Prestar los servicios de mantenimiento, asistencia técnica, capacitación, venta de refacciones y equipos nuevos de la mejor calidad, para obtener la plena satisfacción de nuestros clientes mediante la implementación de nuestro sistema de gestión de calidad y la actualización constante de los mismos, así como mantenerse líder de competitividad en el mercado."

Visión
"Convertirnos en una empresa altamente competitiva, manteniendo nuestra filosofía corporativa y alcanzando estándares de calidad que nos permita ser competitivos en un ambiente global."

Valores

- "Integridad
- Compromiso
- Responsabilidad
- Respeto
- Ética Profesional
- Responsabilidad Social
- Espíritu de Trabajo
- Espíritu de Servicio
- Lealtad y Confidencialidad
- Fomento a la innovación
- Capacitación Continua"

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

[redacted]

CÉDULA DE IDENTIFICACION FISCAL

HACIENDA | SAT

PGM090908MS3
Registro Federal de Contribuyentes

PENCO GROUP DE MEXICO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14110112405
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 23 DE NOVIEMBRE DE 2021

PGM090908MS3

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	PGM090908MS3
Denominación/Razón Social:	PENCO GROUP DE MEXICO
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	PENCO GROUP DE MEXICO
Fecha inicio de operaciones:	08 DE SEPTIEMBRE DE 2009
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	19 DE OCTUBRE DE 2009

Datos de Ubicación:	
Código Postal:24116	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: 55	**Número Exterior:** 421
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** SAN CARLOS
Nombre de la Localidad: CD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** CALLE 80
Y Calle: CALLE 82	**Correo Electrónico:** acosgaya@pencomexico.com.mx
Tel. Fijo Lada: 938	**Número:** 3820044

Página [1] de [3]

HACIENDA | SAT

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

[redacted]

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial	60	08/09/2009	
3	Comercio al por mayor de equipo y accesorios de cómputo	20	08/09/2009	
2	Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general	20	08/09/2009	

Regimenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	08/09/2009	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	08/09/2009	
Declaración informativa anual de clientes y proveedores de bienes y servicios. Impuesto sobre la renta.	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	08/09/2009	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	08/09/2009	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	08/09/2009	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	08/09/2009	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	08/09/2009	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2010	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	16/04/2018	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	16/04/2018	

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

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

"La corrupción tiene consecuencias ¡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: 1 844 28 73 803, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2021/11/23|PGM090908MS3|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Página [2] de [3]

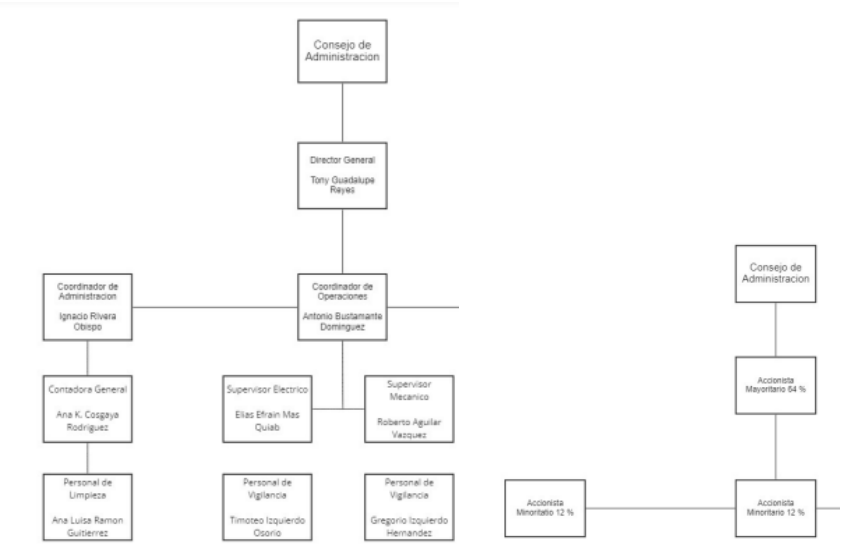
HACIENDA SAT

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

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
TONY GUADALUPE REYES	Estados Unidos	RETO440613LSA	64.0
MONICA ANTOINETTE REYES	Estados Unidos	REMO7708124N3	12.0
ANTONIO BUSTAMANTE DOMINGUEZ	México	BUDA680318U69	12.0
RAFAEL ALFREDO JULIAN REQUENA	México	JURR6111209L3	12.0

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	**PENCO GROUP INC**	Estados Unidos	76-0346210	--

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
TONY GUADALUPE REYES	Estados Unidos	RETO440613LSA	Director General
MONICA ANTOINETTE REYES	Estados Unidos	REMO7708124N3	Gerente de Tesorería
ANTONIO BUSTAMANTE DOMINGUEZ	México	BUDA680318U69	Gerente de Operaciones
RAFAEL ALFREDO JULIAN REQUENA	México	JURR6111209L3	Gerente de Ductos Submarinos

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

Escrituras 294,295, 296 oficinas generales Calle 55 Nro.421 Col. San Carlos, Ciudad del Carmen, Campeche.

Escritura 259 Taller km 26.3 Ciudad del Carmen, Campeche.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

Lic. Eduardo Zavala Herrera

NOTARIO PUBLICO No. 8
CALLE 26 No. 32 COL. CENTRO
CD. DEL CARMEN, CAMP.
liczavalah_not8_17@hotmail.com

259.- ESCRITURA PUBLICA NUMERO DOSCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE.- RELATIVA A: DIVISION EN CUATRO FRACCIONES DEL PREDIO RUSTICO DENOMINADO **LOS PELICANOS**, ANTES, AHORA SEGÚN CATASTRO LOTES **09 (NUEVE)** Y **11-A (ONCE LETRA A)**, DEL PREDIO RUSTICO **SIN NUMERO**, UBICADO EN LA CARRETERA CARMEN-PUERTO REAL, RANCHO **PELICANOS**, DE **CIUDAD** DEL **CARMEN CAMPECHE**, Y VENTA DE DOS DE ELLAS, QUE OTORGA LA SEÑORA **MARIA GUADALUPE GOMEZ HERNANDEZ**, EN FAVOR DE LA SOCIEDAD MERCANTIL DENOMINADA **"PENCO GROUP DE MEXICO", S.A. DE C.V.**, REPRESENTADA POR SU ADMINISTRADOR UNICO, EL SEÑOR **TONY GUADALUPE REYES** Y REFUNDICION QUE HACE ESTA ULTIMA CON LOS PREDIOS PARA FORMAR UNO SOLO.----------

---

=EN CIUDAD DEL CARMEN, CARMEN, CAMPECHE, MEXICO, siendo las 12:00 DOCE horas del dia de hoy 24 (VEINTICUATRO) de Julio del año 2014, dos mil catorce, ante Mi, Licenciado **EDUARDO ZAVALA HERRERA**, Notario Público del Estado, Titular de la Notaria Pública número Ocho de este Segundo Distrito Judicial del Estado, comparece de una parte la señora **MARIA GUADALUPE GOMEZ HERNANDEZ**, casada sin acreditarlo, mayor de edad legal, natural de Villahermosa, Tabasco, y vecina de esta Ciudad, con domicilio en calle Miguel Hidalgo número 96, colonia Francisco I. Madero, C.P. 24190, Labores del Hogar, mexicana y nacida el dia 06 de diciembre de 1960, con R.F.C. GOHG601206C61, CURP-GOHG601206MTCMRD04, quien se identifica con Credencial de Elector para Votar Folio Anverso 0000074108733 y Folio Reverso 0232057547068, la cual contiene una fotografia que coincide con los rasgos fisicos de la compareciente y de la otra parte el señor **TONY GUADALUPE REYES**, casado sin acreditarlo, mayor de edad legal, Norteamericano por nacimiento, originario de Houstón Texas, Estados Unidos de Norteamérica, y vecino de esta Ciudad, con domicilio en calle 22 número 216, colonia Centro, CP. 24100, Empresario, y nacido el dia 13 de junio de 1944, con R.F.C. RETO-440613L5A, quien se identifica con Pasaporte No. 308566948, la cual contiene una fotografia que coincide con los rasgos fisicos del compareciente y comparece con el caracter de Administrador Único, de la Sociedad Mercantil denominada **"PENCO GROUP DE MEXICO", S.A. DE C.V.**, personalidad que me acredita con el *Testimonio de la Escritura Pública* número 395 de fecha 08 de septiembre del año 2009, pasada ante la fe del Licenciado Sergio Ayala Fernandez del Campo, Titular de la Notaria Pública Trece de este Segundo Distrito Judicial del Estado, misma que se encuentra registrada bajo el Folio Mercantil Electrónico número 10246*3, Primera Inscripción, del Registro Público de la Propiedad y del Comercio de este Segundo Distrito Judicial del Estado, que en su parte conducente dice... *Cláusulas Transitorias*. Segunda.- *Los comparecientes* considerando la remión que tienen para firmar esta estritura como su primer Asamblea General Ordinaria de Accionistas por unanimidad de votos toman los siguientes acuerdos: I.- Para el primer ejercicio social se adopta que la Administración de la Sociedad estará a cargo de un Administrador Unico recayendo dicho nombramiento en el señor Tony Guadalupe Reyes.----------

---

El *Administrador Unico designado* en la presente acta constitutiva gozará de los poderes y facultades a que se refiere la Ley General de Sociedades Mercantiles y las contenidas en la cláusula Vigésima Segunda y Vigésima Cuarta de la presente acta constitutiva, quienes podrán ejercer dicha facultades conjunta o separadamente.--
=Los comparecientes, bajo protesta de decir verdad, advertidos de las penas en que incurren las personas que declaran con falsedad, declaran: No adeudar

Se adjunta documentación (Pág. 1 de 23)

Fuente: Empresa

2.9.1 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	**CERTIFICADO DE REGISTRO API**	The American Petroleum Institute	30/11/2019	30/11/2022
2	**CERTIFICADO APIQR**	The American Petroleum Institute	24/11/2020	03/10/2023
3	**CERTIFICACIÓN DE USO API**	The American Petroleum Institute	30/11/2019	30/11/2022



QMS REGISTERED

Certificate of Registration

APIQR® REGISTRATION NUMBER
2540

This certifies that the quality management system of

OIL STATES INDUSTRIES, INC./HOUSTON OPERATIONS
16700 Jacinto Port Blvd.
Houston, TX

has been assessed by the American Petroleum Institute Quality Registrar (APIQR®) and found it to be in conformance with the following standard.

ISO 9001:2015

The scope of this registration and the approved quality management system applies to the

Design, Manufacture, Repair and Service of Oilfield Connection Equipment, Deck Equipment and Structures for Oilfield Platforms, Drilling, Production and Installation

APIQR® approves the organization's justification for excluding:

No Exclusions Identified as Applicable

Effective Date: NOVEMBER 24, 2020
Expiration Date: OCTOBER 3, 2023
Registered Since: OCTOBER 3, 2014

Vice President of Global Industry Services

QUALITY REGISTRAR



REGISTRATION NO. Q1-2351

Certificate of Registration

The American Petroleum Institute certifies that the quality management system of

OIL STATES SKAGIT SMATCO, LLC.
1180 Mulberry Road
Houma, LA

has been assessed by the American Petroleum Institute and found to be in conformance with the following:

API Specification Q1

The scope of this registration and the approved quality management system applies to the:

Design, Manufacture, Installation, Service, Repair and/or Refurbishment of Offshore Pedestal Mounted Cranes, Winches, Windlasses, Mooring Systems, Deck Equipment and other Structures, Components and Equipment for the Petroleum and Natural Gas, Marine, Energy, Mining and other Commercial Industries

API approves the organization's justification for excluding:

No Exclusions Identified as Applicable

Effective Date: NOVEMBER 30, 2019
Expiration Date: NOVEMBER 30, 2022
Registered Since: FEBRUARY 18, 2014

Q1 API Spec Q1 Registered

Vice President of Global Industry Services



Certificate of Authority to use the Official
License Number: 2C-0007

The American Petroleum Institute hereby grants to

OIL STATES SKAGIT SMATCO, LLC.
1180 Mulberry Road
Houma, LA

the right to use the Official API Monogram® on manufactured products under the co
publications of the American Petroleum Institute entitled API Spec Q1® and **API-2C**
and in accordance with the provisions of the License Agreement.

In all cases where the Official API Monogram is applied, the API Monogram shall be
certificate number: **2C-0007**

The American Petroleum Institute reserves the right to revoke this authorization to u
for any reason satisfactory to the Board of Directors of the American Petroleum Insti

The scope of this license includes the following: Offshore Pedestal Mounted Crane

QMS Exclusions: No Exclusions Identified as Applicable

Effective Date: NOVEMBER 30, 2019
Expiration Date: NOVEMBER 30, 2022

To verify the authenticity of this license, go to www.api.org/compositelist.

American Petroleum Institute



QMS REGISTERED

Certificate of Registration

APIQR® REGISTRATION NUMBER
2540

This certifies that the quality management system of

OIL STATES INDUSTRIES, INC./HOUSTON OPERATIONS
16700 Jacinto Port Blvd.
Houston, TX

has been assessed by the American Petroleum Institute Quality Registrar (APIQR®) and found it to be in conformance with the following standard:

ISO 9001:2015

The scope of this registration and the approved quality management system applies to the

Design, Manufacture, Repair and Service of Oilfield Connection Equipment, Deck Equipment and Structures for Oilfield Platforms, Drilling, Production and Installation

APIQR® approves the organization's justification for excluding:

No Exclusions Identified as Applicable

Effective Date: NOVEMBER 24, 2020
Expiration Date: OCTOBER 3, 2023
Registered Since: OCTOBER 3, 2014

Vice President of Global Industry Services

QUALITY REGISTRAR



energy API

REGISTRATION NO. Q1-2351

Certificate of Registration

The American Petroleum Institute certifies that the quality management system of

OIL STATES SKAGIT SMATCO, LLC.
1180 Mulberry Road
Houma, LA

has been assessed by the American Petroleum Institute and found to be in conformance with the following:

API Specification Q1

The scope of this registration and the approved quality management system applies to the:

Design, Manufacture, Installation, Service, Repair and/or Refurbishment of Offshore Pedestal Mounted Cranes, Winches, Windlasses, Mooring Systems, Deck Equipment and other Structures, Components and Equipment for the Petroleum and Natural Gas, Marine, Energy, Mining and other Commercial Industries

API approves the organization's justification for excluding:

No Exclusions Identified as Applicable

Effective Date: NOVEMBER 30, 2019
Expiration Date: NOVEMBER 30, 2022
Registered Since: FEBRUARY 18, 2014

Vice President of Global Industry Services

To verify the authenticity of this certificate, go to www.api.org/compositelist.

Q1 API Spec Q1 Registered



Certificate of Authority to use the Official
License Number: 2C-0007

The American Petroleum Institute hereby grants to

OIL STATES SKAGIT SMATCO, LLC.
1180 Mulberry Road
Houma, LA

the right to use the Official API Monogram® on manufactured products under the co
publications of the American Petroleum Institute entitled API Spec Q1® and **API-2C**
and in accordance with the provisions of the License Agreement.

In all cases where the Official API Monogram is applied, the API Monogram shall be
certificate number: **2C-0007**

The American Petroleum Institute reserves the right to revoke this authorization to us
for any reason satisfactory to the Board of Directors of the American Petroleum Instit

The scope of this license includes the following: Offshore Pedestal Mounted Cranes

QMS Exclusions: No Exclusions Identified as Applicable

Effective Date: NOVEMBER 30, 2019
Expiration Date: NOVEMBER 30, 2022

To verify the authenticity of this license, go to www.api.org/compositelist.

American Petroleum Institute

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
2018	2	4	3	9
2019	2	4	3	9
2020	2	4	0	**6**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2018	0	0	0	0
2019	0	0	0	0
2020	0	1	0	**1**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

- VENTAS DE GRÚAS DE PEDESTAL MARCA NAUTILUS.
- VENTAS DE REFACCIONES DE GRUAS DE PEDESTAL.
- ASISTENCIA TÉCNICA EN VENTA, INSTALACION Y REPARACION DE GRUAS DE PEDESTAL.
- SERVICIOS DE INSPECCION Y MANTENIMIENTO DE GRUAS DE PEDESTAL.
- CAPACITACIÓN PARA PERSONAL DE MANTENIMIENTO DE GRUAS DE PEDESTAL.
- CERTIFICACION DE GRUAS DE PEDESTAL.
- PRUEBAS DE CARGA PARA GRUAS DE PEDESTAL. REPARACION DE GRUAS DE PEDESTAL.
- VENTA DE MALACATES DE TRACCIÓN Y REFACCIONES
- SERVICIOS DE INSPECCION Y MANTENIMIENTO DE GRUAS MALACATES.
- CAPACITACION PARA OPERADORES DE GRUA CON CERTIFICACION. INCLUYE PRUEBAS EN GRUA DE PEDESTAL.
- SERVICIO DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MALACATES.
- VENTA DE VALVULAS DE BOLA Y PERFORACION, MARCA PIPER VALVE

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
ENERO 2021	$ 5 918 009	$ 328 822	MXN
FEBRERO 2021	$ 2 825 180	$ 38 491	MXN
MARZO 2021	$ 497 904	$ 18 701	MXN
ABRIL 2021	$ 0	$ 830 087	MXN
MAYO 2021	$ 3 779 143	$ 1 006 725	MXN
JUNIO 2021	$ 669 133	$ 1 072 179	MXN
JULIO 2021	$ 0	$ 895 853	MXN
AGOSTO 2021	$ 2 777 722	$ 78 524	MXN
SEPTIEMBRE 2021	$ 283 080	$ 479 913	MXN
OCTUBRE 2021	$ 47 985	$ 100 546	MXN
Total	**$ 16 798 156**	**$ 4 849 841**	**MXN**

HACIENDA

DECLARACIÓN PROVISIONAL O DEFINITIVA DE IMPUESTOS FEDERALES

SAT

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

RFC	[illegible]
DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL	PENCO GROUP DE MEXICO SA DE CV

DATOS GENERALES

TIPO DE DECLARACIÓN	Normal		
EJERCICIO	2021	PERIODO	Enero
FECHA Y HORA DE PRESENTACIÓN	[illegible]	NÚMERO DE OPERACIÓN	[illegible]

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

MONTOS DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS

TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16% DE IVA	69,033	TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 11% DE IVA (VIGENTE EN 2013)	
TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES SUJETOS AL ESTÍMULO DE LA RF	0	TOTAL DE LOS DEMÁS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 0% DE IVA	0
TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 16% DE IVA	258,219	TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS POR LOS QUE NO SE PAGARÁ EL IVA (EXENTOS)	0

DETALLE DEL TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16% DE IVA

INTERESES PAGADOS A LA TASA DEL 16%		OTROS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16%	69,033
REGALÍAS PAGADAS ENTRE PARTES RELACIONADAS A LA TASA DEL 16%		TOTAL DE ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16%	69,033

DETALLE DEL TOTAL DE LOS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 16% DE IVA

IMPORTACIÓN DE BIENES TANGIBLES A LA TASA DEL 16%		OTROS ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 16%	258,219
IMPORTACIÓN DE USO O GOCE TEMPORAL DE BIENES INTANGIBLES A LA TASA DEL 16%		TOTAL DE ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 16%	258,219
IMPORTACIÓN DE SERVICIOS A LA TASA DEL 16%			

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO ACREDITABLE

TOTAL DE IVA DE ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS A LA TASA DEL 16%	11,138	IVA TRASLADADO O PAGADO EN LA IMPORTACIÓN POR ADQUISICIÓN DE BIENES DISTINTOS DE LAS INVERSIONES, ADQUISICIÓN DE SERVICIOS O POR EL USO O GOCE TEMPORAL DE BIENES DESTINADOS EXCLUSIVAMENTE PARA REALIZAR ACTOS O ACTIVIDADES POR LOS QUE NO SE ESTÁ OBLIGADO AL PAGO DEL IMPUESTO	
IVA PAGADO SUJETO AL ESTÍMULO DE LA RF		IVA TRASLADADO O PAGADO EN LA IMPORTACIÓN DE INVERSIONES DESTINADAS EXCLUSIVAMENTE PARA REALIZAR ACTOS O ACTIVIDADES POR LOS QUE NO SE ESTÁ OBLIGADO AL PAGO DEL IMPUESTO	
TOTAL DE IVA DE ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 16%	41,475	IVA DE BIENES UTILIZADOS INDISTINTAMENTE PARA REALIZAR ACTOS O ACTIVIDADES GRAVADOS Y ACTOS O ACTIVIDADES POR LOS QUE NO SE ESTÁ OBLIGADO AL PAGO DEL IMPUESTO	0
TOTAL DE IVA DE ACTOS O ACTIVIDADES PAGADOS EN LA IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS A LA TASA DEL 11% (VIGENTE EN 2013)	0	PROPORCIÓN UTILIZADA CONFORME AL ARTÍCULO 5 DE LA LIVA	
TOTAL DE IVA TRASLADADO AL CONTRIBUYENTE (EFECTIVAMENTE PAGADO)	52,613	PROPORCIÓN UTILIZADA CONFORME AL ARTÍCULO 5-A DE LA LIVA	

Declaraciones: Página 1 de 3

Se adjunta documentación (Pág. 1 de 54)

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A EMSEP SA DE CV.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
DICIEMBRE 2021	$ 6 139 981	MXN

Fuente: Empresa

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a EMSEP SA DE CV

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda	%
1	**OILSTATES SKAGIT SMATCO, LLC.**	Estados Unidos	75-0734429	$ 520 964	USD	-

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda	%
1	**HOKCHI ENERGY S.A DE C.V.**	México	HEN151106K49	$ 298 987	USD	-
2	**SUBTEC, S.A DE C.V.**	México	SUB0007119T1	$ 590 345	USD	-
3	**SAPURA ENERGY MEXICANA, S.A.P.I. DE C.V.**	México	SME1410034E9	$ 16 146	USD	-
4	**CONSTRUCTORA Y PERFORADORA LATINA, SA DE CV**	México	CPL801111PS2	$ 37 144	USD	-

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Multi Poliza Empresarial	Grupo Mexicano de Seguros S.A.	07000333	$ 20 195 000	MXN

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.4 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se detectó información.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se detectó información.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	Citibanamex	$ 0	USD, MXN
2	Scotiabank Inverlat	$ 0	USD, MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO/ DEMANDADO

Published Date	14/08/2017
Docket	929/16-16-01-9
Court Details	PENINSULAR REGIONAL TAX, REGULATORY AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Court Local Name	PENINSULAR--SALA REGIONAL PENINSULAR
Judges Comments	JUDGMENT
Adverse Party	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA - SAT

6.2 FISCALES Y PREVISIONALES

6.2.1 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PENCO GROUP DE MEXICO S.A. DE C.V. - PGM090908MS3
Fecha: 20-12-2021

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: TONY GUADALUPE REYES - RETO440613LSA
Fecha: 20-12-2021

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: MONICA ANTOINETTE REYES - REMO7708124N3
Fecha: 20-12-2021

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: ANTONIO BUSTAMANTE DOMINGUEZ - BUDA680318U69
Fecha: 20-12-2021

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: RAFAEL ALFREDO JULIAN REQUENA - JURR6111209L3
Fecha: 20-12-2021

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: RAFAEL ALFREDO JULIAN REQUENA - JURR6111209L3
Fecha: 20-12-2021

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: ANTONIO BUSTAMANTE DOMINGUEZ - BUDA680318U69
Fecha: 20-12-2021

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: MONICA ANTOINETTE REYES - REMO7708124N3
Fecha: 20-12-2021

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: TONY GUADALUPE REYES - RETO440613LSA
Fecha: 20-12-2021

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.

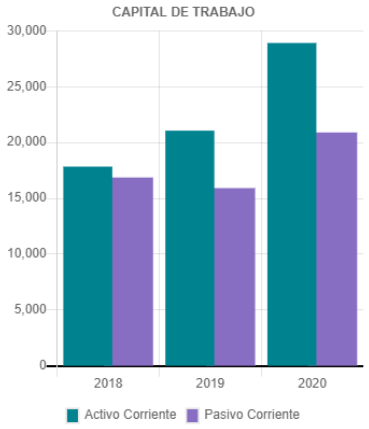
8- Estados Contables

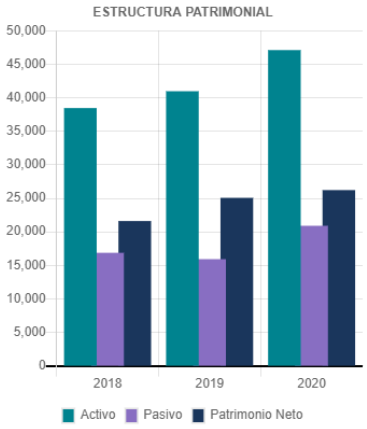
8.1 DATOS CONTABLES

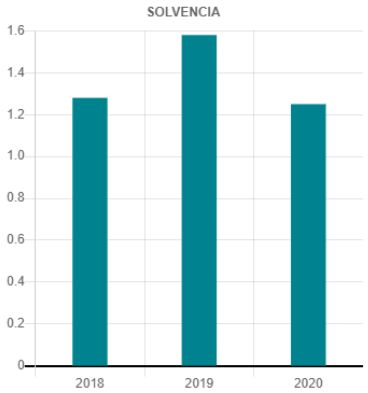
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Bancos	360	4 891	1 435
Inversión corriente	0	2 533	0
Ant Créditos por ventas	2 736	5 164	15 724
Otros Créditos	5 907	3 045	3 647
Bienes Cambio	5 793	5 429	5 065
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	3 045	0	3 045
Total De Activo Corriente	17 840	21 062	28 916
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	26 382	26 382	26 382
Depreciación Acumulada	5 767	7 034	8 207
Bienes De Uso	20 615	19 348	18 175
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	18	577	36
Total Activo No Corriente	20 633	19 925	18 211
Total Activo	38 473	40 987	47 127

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



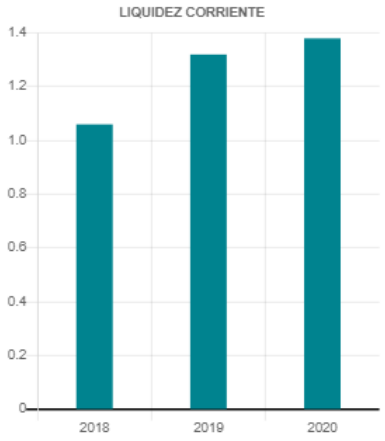


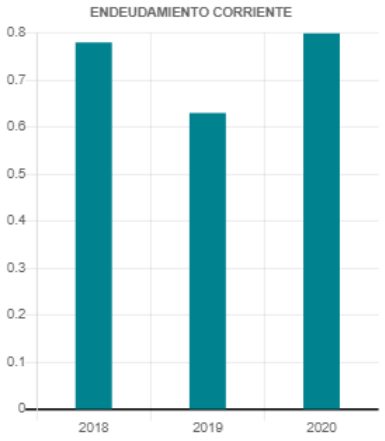


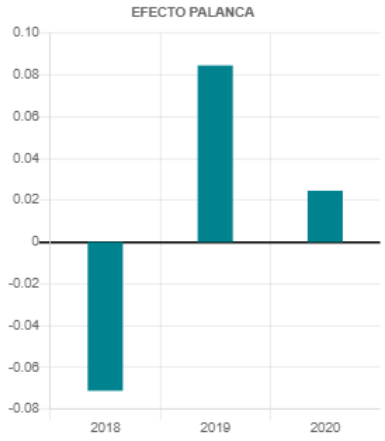
Pasivo / Patrimonio Neto

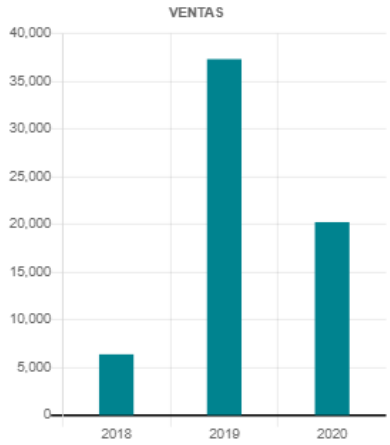
Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	3 022	5 607	11 071
Préstamos (Deudas Bancarias)	12 989	9 279	8 827
Remuneraciones Y Cargas Sociales	514	561	714
Cargas Fiscales	340	468	131
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	157
Total Pasivo Corriente	16 865	15 916	20 900
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	16 865	15 916	20 900
Capital Social	11 202	11 202	11 202
Resultados No Asignados	10 406	13 869	15 026
Patrimonio Neto	21 608	25 071	26 227

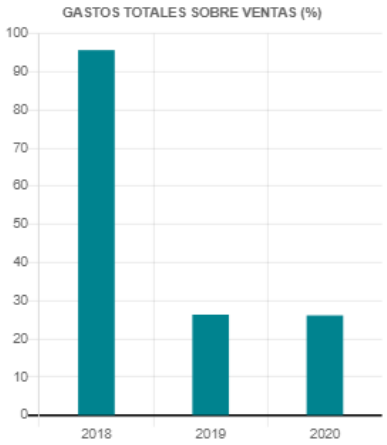
Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

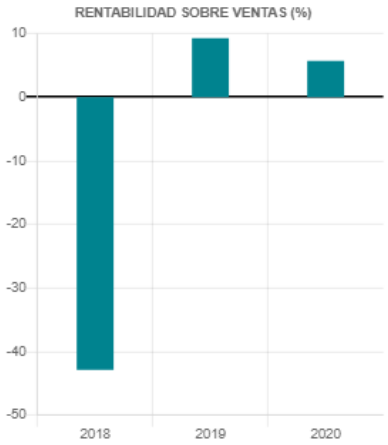












Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	6 386	37 319	20 242
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	3 439	24 395	13 052
Resultado Bruto	2 947	12 923	7 190
Amortizaciones	1 267	1 267	1 267
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	6 095	9 068	4 853
Gastos Financieros	15	768	442
Otros Ingresos	2 947	12 923	414
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-2 522	-12 079	-749
Impuesto a las Ganancias	0	468	403
Resultado	-2 737	3 463	1 156

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,28	1,58	1,25
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,78	0,63	0,80
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,78	0,63	0,80
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	975,08	5 146,11	8 016,53

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,06	1,32	1,38
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,71	0,98	1,14
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,33	7,23	1,29
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	832,68	488,08	1 190,72
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,59	4,49	2,58
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,17	0,91	0,43
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,31	1,93	1,11
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,60	0,37	0,34
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	24,41	2,98	5,23
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	742,36	90,76	159,17

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	46,15	34,63	35,52
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-42,86	9,28	5,71
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-89,01	-25,35	3,67
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,13	0,14	0,04
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-7,11	8,45	2,45
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-1 454 724,00	5 966 538,00	3 268 744,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,09	0,37	0,16
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,23	0,16	0,16
EBITDA / Intereses @traducir('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros')	-97,68	7,77	7,39

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,02	0,02
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,95	0,24	0,24
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,96	0,26	0,26
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,05	1,30	1,44
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	16,27	15,27	14,34

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

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 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12).

Moneda: pesos mexicanos.

Principales indicadores

Económicos:

- Los Ingresos del ejercicio cerrado en 12/2020 alcanzaron un total de $20.2 Millones. Al compararse con los Ingresos del 2019 ($37.3 Millones) se obtuvo una caída interanual del 45.8%.
- Los Costos Directos mostraron una disminución del 46% y pasaron del 65.4% al 64.5% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura mantuvieron en el 26% su participación.
- Se registraron Otros Ingresos por $413 Mil y Otros Egresos por $749 Mil.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $1.2 Millones, cifra que representó el 5.7% de las Ventas vs $3.4 Millones (9.3% s/ventas) en el ejercicio anterior.

La empresa presentó a 12/2020 una situación Económica aceptable, presentando disminución de Ventas y de sus Márgenes de Rentabilidad.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.32 a 1.38, ubicándose en parámetros aceptables.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $8 Millones, correspondiente al 17% del Activo, considerándose adecuada la relación.

En resumen, la situación Financiera a 12/2020 era aceptable por sus indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $26.2 Millones vs $25 Millones en el ejercicio anterior. Exhibe una aceptable capitalización ($11.2 Millones, 42%s/PN).
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 44% del Activo, siendo las obligaciones comerciales exigibles a largo plazo(52%s/pasivo) la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia pasó de 1.58 a 1.25 y el Endeudamiento Corriente pasó de 0.63 a 0.80, manteniéndose en niveles adecuados.

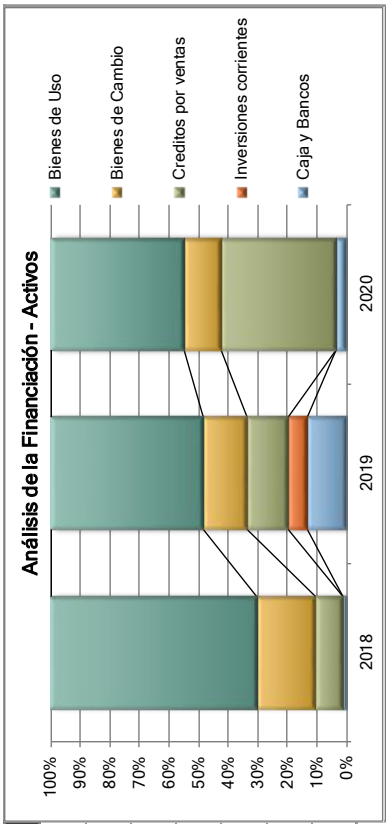
La compañía presentó a 12/2020 un cuadro Patrimonial satisfactorio, con adecuados niveles de Solvencia y de Endeudamiento.

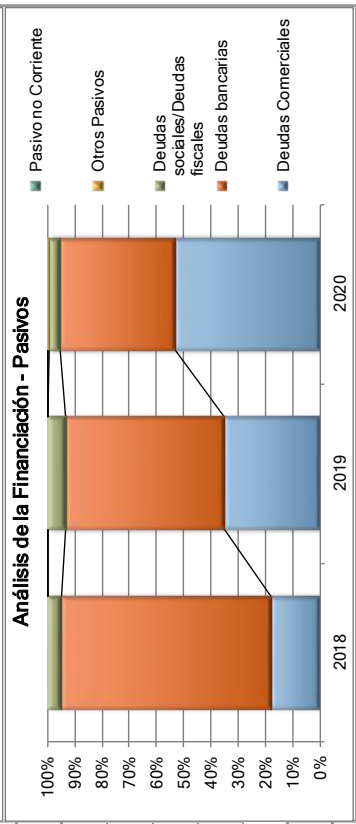
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

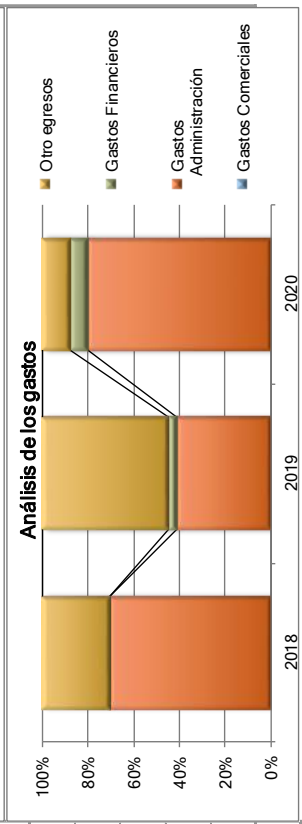
2018/2019/2020

Períodos Analizados

Concept	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	359.582	4.890.851	1.435.067
Inversiones corrientes	-	2.533.321	-
Creditos por ventas	2.735.819	5.163.968	15.723.947
Otros Créditos	5.907.107	3.044.570	3.647.180
Bienes de Cambio	5.792.942	5.429.184	5.065.426
Bienes de Uso	20.614.866	19.347.543	18.174.691
Otros activos corrientes	3.062.730	577.321	3.080.831
Activo Corriente	**38.473.046**	**40.986.758**	**47.127.142**
Deudas Comerciales	3.022.028	5.607.307	11.070.745
Deudas bancarias	12.988.663	9.279.333	8.827.316
Deudas sociales/Deudas fiscales	854.246	1.029.143	844.646
Otros Pasivos	-	-	157.049
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**16.864.937**	**15.915.783**	**20.899.756**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	6.094.703	9.068.293	4.852.608
Gastos Financieros	14.892	768.384	442.086
Otro egresos	2.521.929	12.079.043	749.437
Impuesto a las ganancias	-	467.967	402.925
Total	**8.631.524**	**22.383.687**	**6.447.056**

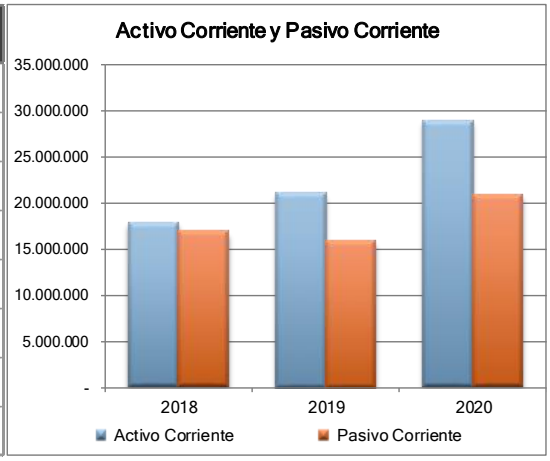




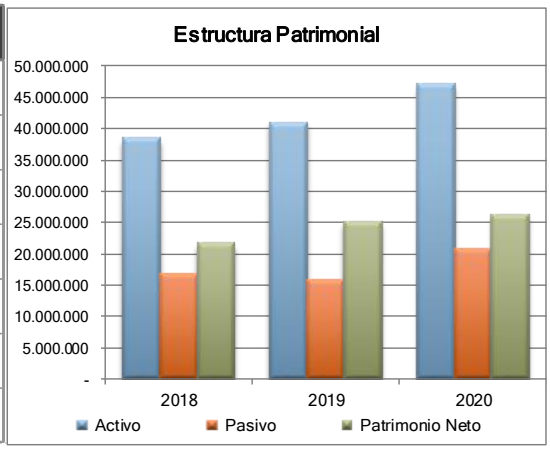


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

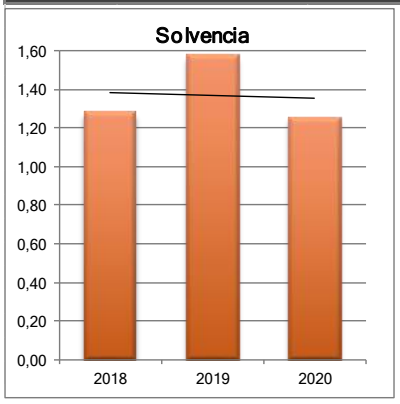
Períodos Analizados	2018/2019/2020		
Analisis Patrimonial	**dic-18**	**dic-19**	**dic-20**
Solvencia	1,28	1,58	1,25
Patrimonio Neto sobre Activo	56%	61%	56%
Endeudamiento corriente	0,78	0,63	0,80
Capital corriente	0,03	0,13	0,17
Activo no Cte sobre Activo	54%	49%	39%
Financiación del activo no cte.	1,05	1,26	1,44
Deuda bancaria sobre Pasivo	77%	58%	42%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	18%	35%	53%

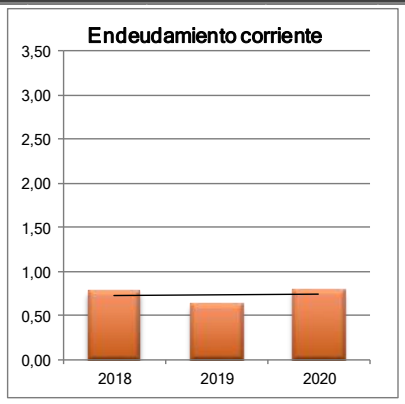


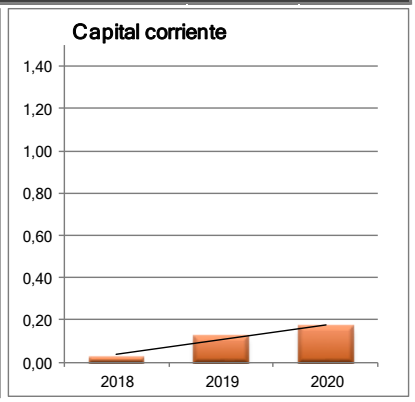
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 17.840.020	$ 21.061.894	$ 28.916.290
Activo no Corriente	$ 20.633.026	$ 19.924.864	$ 18.210.852
Activo	$ 38.473.046	$ 40.986.758	$ 47.127.142
Pasivo Corriente	$ 16.864.937	$ 15.915.783	$ 20.899.756
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 16.864.937	$ 15.915.783	$ 20.899.756
Patrimonio Neto	$ 21.608.109	$ 25.070.975	$ 26.227.386



Trends



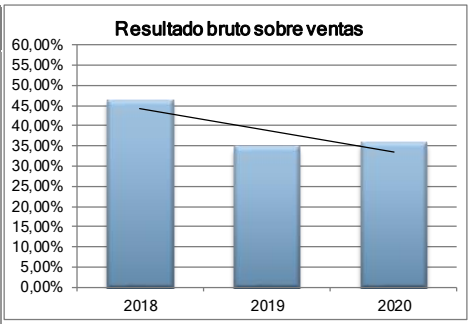




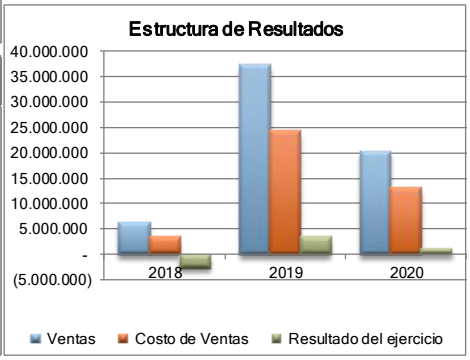
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

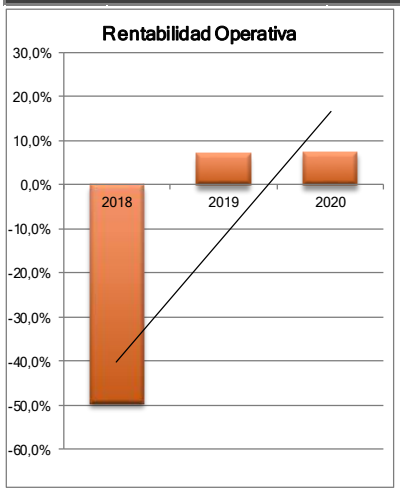
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	**dic-18**	**dic-19**	**dic-20**
Rentabilidad de la inversión total	-12,7%	13,8%	4,4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-12,6%	18,7%	7,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-7,1%	11,5%	4,2%
Resultado bruto sobre ventas	46,2%	34,6%	35,5%
Rentabilidad sobre Ventas	-42,9%	9,3%	5,7%
Costo del financiamiento	0,1%	4,8%	2,1%
Rentabilidad Operativa	-49,5%	7,0%	7,4%

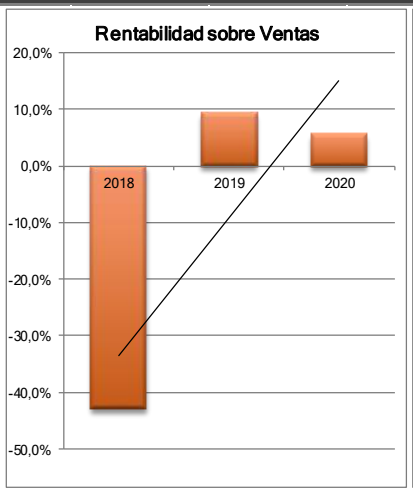


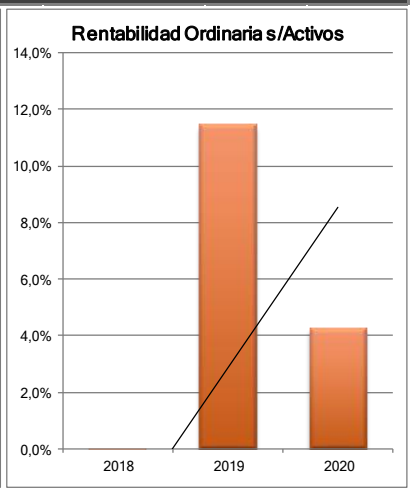
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 6.386.180	$ 37.318.687	$ 20.242.042
Costo de Ventas	$ 3.438.887	$ 24.395.411	$ 13.052.456
Resultado del ejercicio	$ -2.736.938	$ 3.462.865	$ 1.156.411
EBITDA/Ventas	-0,23	0,16	0,16
EBITDA/Intereses	-97,68	7,77	7,39



Trends



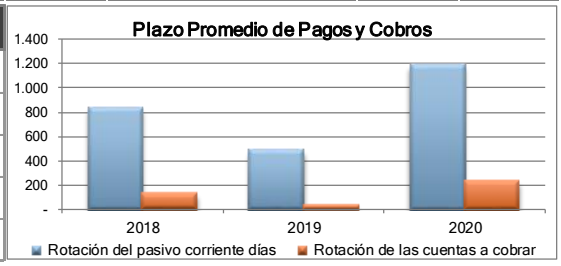




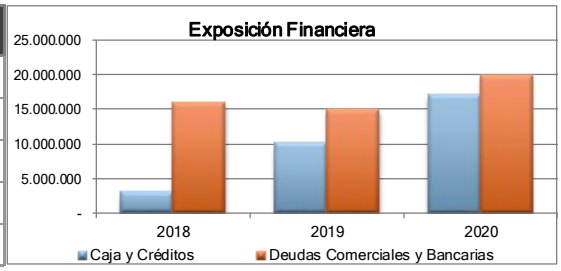
Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

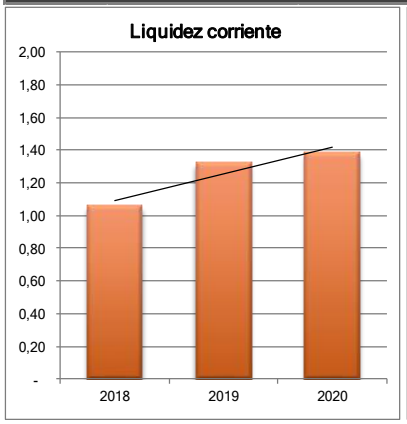
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20	
Liquidez corriente	1,06	1,32	1,38	
Liquidez acida	0,71	0,98	1,14	
Rotación del pasivo corriente días	833	488	1.191	
Rotación de las cuentas a cobrar	129	42	234	
Efecto Palanca	-0,07	0,08	0,02	

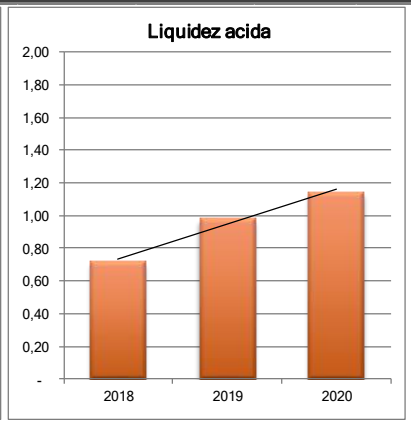


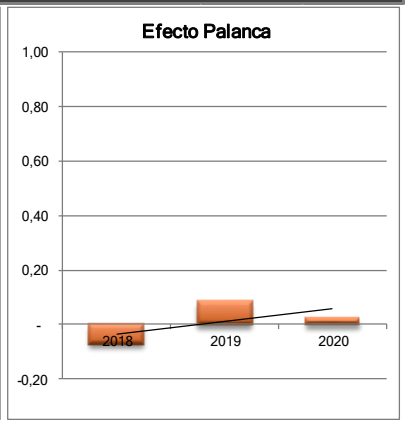
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	359.582	4.890.851	1.435.067
Creditos por ventas	2.735.819	5.163.968	15.723.947
Deudas Comerciales	3.022.028	5.607.307	11.070.745
Deudas bancarias	12.988.663	9.279.333	8.827.316
Deuda Financiera s/ P.Neto	1	0	0

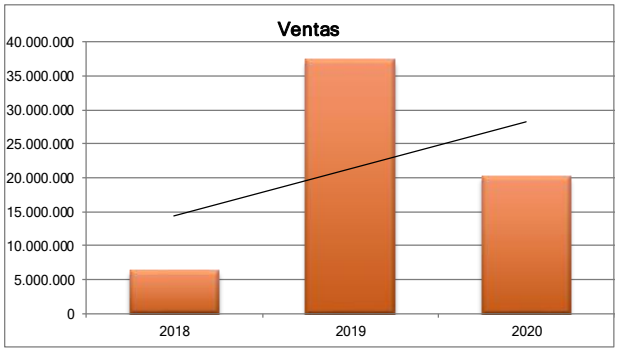


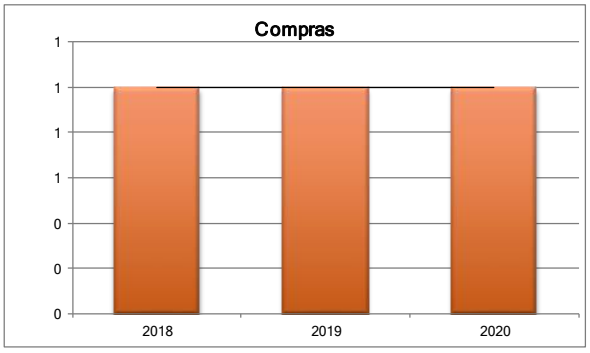
Trends







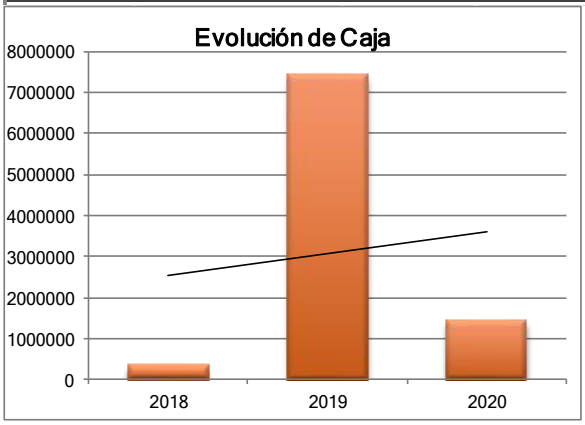


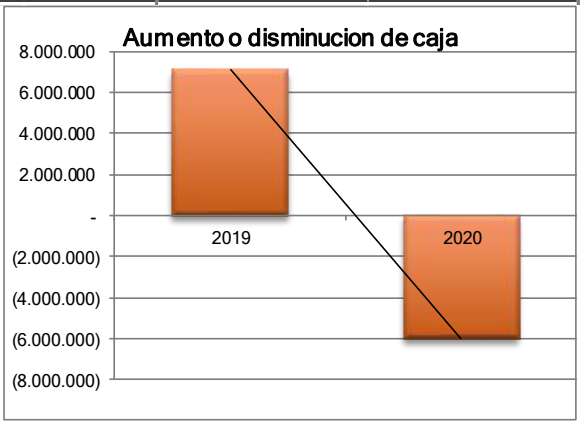


Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	dic-19	dic-20
Resultado del ejercicio	$ 3.462.865,00	$ 1.156.411,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.267.322,00	$ 1.267.322,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 4.730.187,00	$ 2.423.733,00
Variación de créditos por ventas	$ -2.428.149,00	$ -10.559.979,00
Variación de otros créditos	$ 2.862.537,00	$ -602.610,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 363.758,00	$ 363.758,00
Variación de otros activos corrientes	$ 2.485.409,00	$ -2.503.510,00
Variación de cuentas a pagar	$ 2.585.279,00	$ 5.463.438,00
Variación de deudas sociales	$ 46.964,00	$ 152.668,00
Variación de deudas fiscales	$ 127.933,00	$ -337.165,00
Variación de otras deudas	$ -	$ 157.049,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 10.773.918,00	$ -5.442.618,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 1,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 1,00	$ -94.470,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 10.773.920,00	$ -5.537.088,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -3.709.330,00	$ -452.017,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 7.064.590,00	$ -5.989.105,00





Importes Expresados en Miles de Pesos Mexicanos

8.7 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,32	10	Liquidez corriente	ratio	1,34	8
Endeudamiento corriente	ratio	0,76	10	Liquidez acida	ratio	1,07	10
Capital corriente	%	14,7%	4	Rotación del pasivo corriente días	días	1.014	1
Activo no Cte sobre Activo	%	42,1%	8	Rotación de las cuentas a cobrar	días	185	1
Financiación del activo no cte.	ratio	1,36	10	Efecto Palanca	ratio	0,03	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	48,9%	6	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	45,9%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	4,6%	3	Gastos Administración sobre Ventas	%	31,2%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	7,8%	3	Gastos Totales sobre Ventas	%	33,1%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	4,6%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	15	10
Resultado bruto sobre ventas	%	36,4%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,6%	3	Rotación del activo	veces	0,51	1
Costo del financiamiento	%	2,5%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	1,6%	2	65,12			
EBITDA/Ventas	%	12,2%	6				
EBITDA/Intereses	%	-3,04	10				

