DOSSIER FIDELITAS

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

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

MEXICO

Julio 2026

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

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

		No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas								
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**							
1.1.1	Presentación y pago de aportes y contribuciones							X
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**							
1.2.1	Situacion ante el SAT							X
1.3	**Como es su situación bancaria**							X
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo	**100%**	**15**						

Tipo de Empresa	Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera				1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**			0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
					X						
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**			2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
							X				
2.2.1	**Índice de liquidez**			0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
							X				
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**			0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
											X
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**			0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
											X
2.3.3	**Rentabilidad Neta**			0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
									X		
Total Situación Económico-Financiero	**73%**	**22**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	15	15	100%	10,0%	1,0
2	**Situación Económico-Financiera**	22	30	73%	90,0%	6,6
Resultado Final		**7,6**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

PENCO GROUP DE MEXICO S.A. DE C.V. es el distribuidor exclusivo en México de OIL STATE INDUSTRIES INC., especializado en soluciones para la industria energética. La empresa opera en importaciones y exportaciones, ofreciendo productos clave para sectores como petróleo y gas. Sus accionistas son: TONY GUADALUPE REYES, ANTONIO BUSTAMANTE DOMINGUEZ y RAFAEL ALFREDO JULIAN REQUENA. No operan bajo certificaciones de Calidad. Informan 6 empleados registrados a 04/2026. Operaría normalmente con el sistema financiero, no se registraría cheques rechazados por falta de fondos. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Se encuentra al corriente su situación fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México. No se obtuvieron Eventos de Integridad ni Notas de Prensa Negativas, no obstante, se hallaron Cuestiones Judiciales (ver detalles).

El análisis del balance cerrado a 12/2025, evidencia cierta volatilidad en los indicadores financieros. Si bien la liquidez corriente se mantiene en niveles adecuados (1.5) y el capital de trabajo resulta suficiente para atender las obligaciones de corto plazo, estos aspectos contrastan con una solvencia en descenso (0.58) y un elevado nivel de endeudamiento corriente (1.49), reflejando una marcada dependencia del financiamiento externo. Por otro lado, la compañía presenta una sólida rentabilidad bruta (46.9%) y un adecuado margen operativo. Asimismo, la rentabilidad final sobre ventas mostró una mejora significativa, incrementándose del 9.93% al 17.04%, lo que evidencia una mayor eficiencia en la generación de resultados. Por último, la proyección de ventas para los próximos meses anticipa un incremento interanual.

Dada la inconsistencia en los indicadores, se sugiere un seguimiento continuo de la operatividad a largo plazo de la empresa, monitoreando la evolución de estos valores.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**MXN 12 601 213**	**MXN 13 603 672**
Límite de compra	**MXN 3 780 364**	**MXN 4 081 102**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 7
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.8.1 Socios / Accionistas 9
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.8.3 Directivos 10
2.9 ACTIVOS 10
2.9.1 Inmuebles 10
2.9.2 Rodados 10
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 10
2.11 CERTIFICACIONES 10
2.11.1 Certificaciones de Calidad 10
2.11.2 Distinciones Obtenidas 10
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 13
3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 13
3.4 PROVEEDORES 13
3.5 CLIENTES 14
3.6 SEGUROS CONTRATADOS 14

4- COMERCIO EXTERIOR 15

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

5- SITUACIÓN BANCARIA 16

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 16

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 16

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 17

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 17
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 17
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 17
6.3.1 Embargos 17
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 17

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 27
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	PENCO GROUP DE MEXICO S.A. DE C.V.
Tax ID	PGM090908MS3
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CALLE 51 421, SAN CARLOS, CIUDAD DEL CARMEN, CAMPECHE, MEXICO 24116
Estado	ACTIVA
Código Postal	24116
País	MEXICO
Teléfonos	9383820044
Actividad	REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL COMERCIO AL POR MAYOR DE OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO GENERAL COMERCIO AL POR MAYOR DE EQUIPO Y ACCESORIOS DE CÓMPUTO
Fecha de Inicio Actividad	08/09/2009
Web	https://www.pencomexico.com.mx/
E-mail	irivera@pencomexico.com.mx
Contacto	Ignacio Rivera Obispo / Coordinador de Administración / 9381610264 / irivera@pencomexico.com.mx
Empleados	6 (Fuente: IMSS 04/2026)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

penco Group de Mexico s.a. de C.V. es una empresa mexicana, representante y distribuidor exclusivo de Oil State industries inc. en México. la oficina matriz de penco Group de México, penco Group, inc. localizada en Houston, Texas; tiene más de 25 años trabajando con Pemex y diferentes contratistas de plataformas marinas en México y cuenta con las siguientes 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.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

NUESTROS SERVICIOS:

- 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.
- VENTA DE MALACATES DE TRACCIÓN Y REFACCIONES.
- 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.

CENTRO DE SERVICIOS

PENCO CUENTA CON UN CENTRO DE SERVICIO, NAVE INDUSTRIAL Y PATIO DE MANIOBRAS Y ALMACENAMIENTO QUE ABARCA UN ÁREA TOTAL DE CONSTRUCCIÓN DE 520.38 M2. EL.

EL PERSONAL QUE LABORARÁ EN EL CENTRO DE SERVICIOS BRADEN, ESTA ALTAMENTE CALIFICADO.
POR LOS SIGUIENTES FABRICANTES:

OIL STATES INDUSTRIES (NAUTILUS CRANE)
PACCAR WINCH (BRADEN HOIST)

Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN 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 12 DE MAYO DE 2025

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 del domicilio registrado	
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	

Actividades Económicas:

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

Regímenes:

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 período 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 período que corresponda.	08/09/2009	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al período 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 período 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 período que corresponda.	16/04/2018	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al período 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 ¡denúncialа! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2025/05/12|PGM090908MS3|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

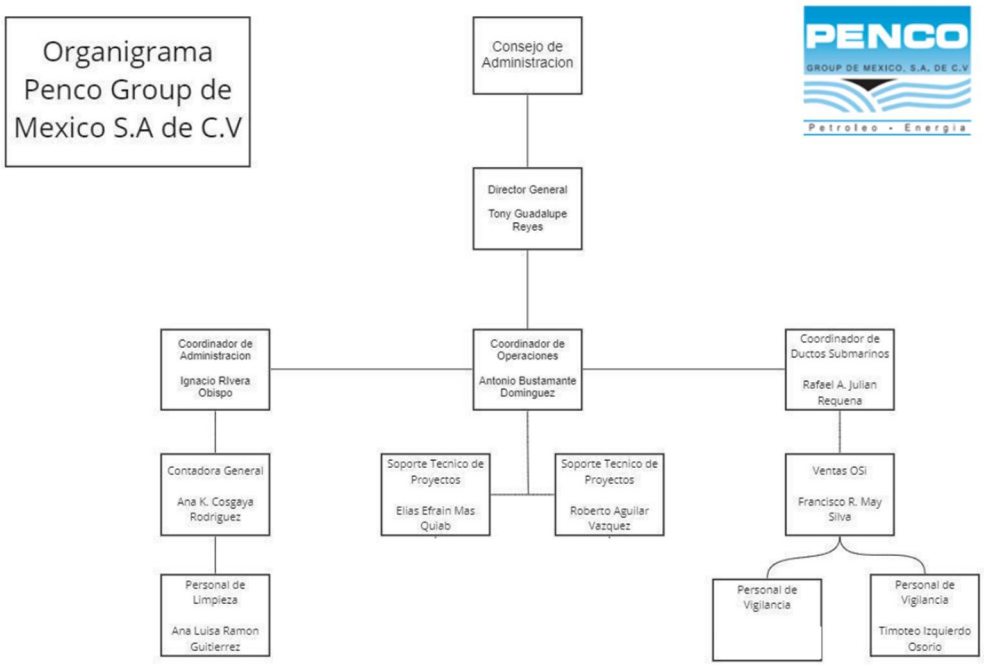
Sello Digital: CBKclUfYD/Jh71re7niKf33G5K1CU0t3THOKOFhFMBLVI8o933a8gWaWc2TKBVHn8/EkzIBlo5QO1XWnFyQfGs 8NJi7Y8MTr4Jt1t69o93Xlr8I5XFSUsK2NW4zAM5zw3kFeykm/1rjRic5VXyb4cEkAWbT9gK874Ybc71KI/JY=

Fuente: Empresa

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
TONY GUADALUPE REYES	Estados Unidos	RETO440613LSA	76.00
ANTONIO BUSTAMANTE DOMINGUEZ	Mexicano	BUDA680318U69	12.00
RAFAEL ALFREDO JULIAN REQUENA	Mexicano	JURR6101209LA	12.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
TONY GUADALUPE REYES	Americano	RETO440613LSA	Director/A General
ANTONIO BUSTAMANTE DOMINGUEZ	Mexicano	BUDA680318U69	Gerente
RAFAEL ALFREDO JULIAN REQUENA	Mexicano	JURR6101209LA	Gerente

Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	0	3	3	6
2025	0	1	3	4
2026	0	1	3	**4**

Fuente: Empresa.

INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

DELEGACIÓN 04 CAMPECHE
SUBDELEGACIÓN 04 CIUDAD DEL CARMEN

INFONAVIT

Página 1 de 1

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

PENCO GROUP DE MEXICO SA DE CV

REGISTRO PATRONAL: **A11-29617-10-2** RFC: **PGM-090908-MS3**
55 NUM 421 COL. SAN CARLOS
CARMEN CAMPECHE
C.P. 24116 MPIO. A11 SEC. NOT. 01
8403 REPARACION Y MANTENIMIENTO DE MAQUI
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS	BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT
04-2026	02-2026
FOLIO SUA	**CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO**
321426	

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 18/05/2026

S.M.G.D.F 315.04 - FECHA SAL. MIN. 01/01/26
Valor UMA 117.31

No. DE COTIZANTES: 6
No. DE DÍAS A COTIZAR: 351
No. DE ACREDITADOS: 0

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	3,948.67	0.00	3,948.67
- EXCEDENTE - CUOTA	297.14	108.05	405.19
- PRESTACIONES EN DINERO	577.62	206.28	783.90
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	866.44	309.44	1,175.88
RIESGOS DE TRABAJO	3,786.54	0.00	3,786.54
INVALIDEZ Y VIDA	1,444.07	515.73	1,959.80
GUARDERÍAS Y PRESTACIONES SOCIALES	825.18	0.00	825.18
SUB TOTAL	**$ 11,745.66**	**$ 1,139.50**	**$ 12,885.16**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 11,745.66**	**$ 1,139.50**	**$ 12,885.16**
RETIRO	3,655.01	0.00	3,655.01
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	12,530.58	2,055.92	14,586.50
SUB TOTAL	**$ 16,185.59**	**$ 2,055.92**	**$ 18,241.51**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 16,185.59**	**$ 2,055.92**	**$ 18,241.51**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	9,137.48	NO APLICA	9,137.48
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 9,137.48**	**$ 0.00**	**$ 9,137.48**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 9,137.48**	**$ 0.00**	**$ 9,137.48**
TOTAL A PAGAR	**$ 37,068.73**	**$ 3,195.42**	**$ 40,264.15**

REFERENCIA DE PAGO

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

A0IOJM4U-4CBW-1-6W0I-6465-000RM84-00133IV-000JL1W-0000000-128J

MENSAJE IMPORTANTE

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

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

PATRON: ¡CUMPLE A TIEMPO! ACTIVA TU BUZON IMSS CON TU E.FIRMA VIGENTE DEL SAT INGRESA A: WWW.IMSS.GOB.MX/BUZONIMSS O LLAMA AL #006232323 OPCION 5, OPCION 5 PARA MAYOR INFORMACIÓN. EN FEBRERO PRESENTA EN LÍNEA LA DETERMINACION DE LA PRIMA EN EL SEGURO DE RIESGOS DE TRABAJO. UTILIZA TU E.FIRMA O NIP. ¡HOY CUMPLIR ES MÁS FÁCIL! USA LA LÍNEA DE CAPTURA DE ESTA PROPUESTA COMO MEDIO DE PAGO. PAGALA EN TU PORTAL BANCARIO O DESCARGALA DESDE SIPARE



Scotiabank.

BANCO/CLIENTE

15/05/2026 9:23:32 AM
Usuario:9037616
Folio sesión del cliente:199441829482921
Folio ID ITP:I2020242215325580
Sesión:No cliente

Plaza:CD. DEL CARMEN, CAMP.
Sucursal:Plaza Aviacion

SIPARE/IMSS-INFONAVIT

Registro patronal: A1129617102
Periodo de Pago: 202604
Origen: I
Folio SUA: 321426
Fecha Limite: 20260518

Importe IMSS:	$12,885.16
Importe RCV:	$18,241.51
Importe Vivienda:	$9,137.48
Importe ACV:	$0.00
Importe Total:	$40,264.15

Linea de Captura:
AQIOJM4U4C8W16WO1646500RM8400133IV000JL1W00
00001283

Total de cheques Scotiabank: $40,264.15

Monto total de la transacción: $40,264.15

(Cuarenta mil doscientos sesenta y cuatro Pesos 15/100 MN)
Detalles

No. de Cuenta/RefDocto		Importe
09701008862	0007223	$40,264.15

Tipo de Identificación: CREDENCIAL DE ELECTOR E,F,G,H
CIC: 272480094

Firma del cliente

Manifiesto expresamente que Scotiabank Inver lat SA ("Scotiabank") previamente puso a mi disposición el Aviso de Privacidad en www.sc otiabank.com.mx y en cualquier sucursal, ade más ratifico mi consentimiento previa y expr esamente otorgado para que recabe, trate y u tilice mi huella dactilar y reconocimiento d e voz para verificar que los datos de mi Cre dencial para votar coinciden con los que obr an en el Instituto Nacional Electoral. Los d atos que proporciono son verdaderos y autori zo a Scotiabank a verificar su autenticidad en cualquier momento. Este consentimiento at iende al articulo 9 de la Ley Federal de Pro tección de Datos Personales en Posesion de P articulares y se otorga sin coacción alguna.

Firma de cliente manifiesto y consentimiento

Fuente: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	0	0	2	2
2025	0	0	2	2
2026	0	0	2	**2**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2026	$ 65 561	$ 30 153	USD
Febrero 2026	$ 147 676	$ 75 314	USD
Marzo 2026	$ 0	$ 0	USD
Abril 2026	$ 558 053	$ 217 640	USD
Total	**$ 771 290**	**$ 323 107**	**USD**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Septiembre 2025	$ 67 884	USD
Octubre 2025	$ 9 365	USD
Diciembre 2025	$ 26 835	USD

Fuente: Empresa.

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

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

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	COORPORACION ITAIPU S.A DE C.V.	Mexico	N/I	$ 2 438 874	MXN
2	OIL STATES SKAGIT SMATCO LLC	Estados Unidos	N/I	$ 528 785	USD
3	MAQUINARIA UCHA	Mexico	N/I	$ 29 689	USD

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PETROLEOS MEXICANOS	Mexico	N/I	$ 4 422 408	MXN
2	HOKCHI ENERGY S.A DE C.V.	Mexico	N/I	$ 3 251 831	MXN
3	PETROLEOS MEXICANOS	Mexico	N/I	$ 1 260 497	USD
4	SUPPLY CHANGE	Mexico	N/I	$ 456 988	USD
5	CORPORACION ITAIPU S.A DE C.V.	Mexico	N/I	$ 289 673	USD
6	HOKCHI ENERGY S.A DE C.V.	Mexico	N/I	$ 184 115	USD

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	GRUPO MEXICANO DE SEGUROS	05-100-07000267-0000	$ 1 000 000	USD

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	SCOTIABANK INVERLAT S.A	$ 0	MXN
2	BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., INSTITUCIÓN DE BA	$ 0	MXN
3	BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BAN	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Eventos de litigio federal

Fecha de publicación	08/14/2017
Legajo	929/16-16-01-9
Detalles de la cancha	PENINSULAR REGIONAL TAX, REGULATORY AND ADMINISTRATIVE LAW COURT
Nombre del tribunal local	PENINSULAR--SALA REGIONAL PENINSULAR
Comentarios de los jueces	JUDGMENT
Parte adversa	MEXICAN TAX AUTHORITY - SAT

Fuente: Medios externos de consulta.

gob.mx — Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Nombre, denominación o razón social	Sentido
PENCO GROUP DE MEXICO SA DE CV	POSITIVO

RFC	Folio
PGM090908MS3	26ND9579334

Fecha y hora de emisión
17 de junio de 2026 a las 07:24 horas

Apreciable contribuyente

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

Información importante

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

¡Este servicio es gratuito!

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

Cadena Original

||PGM090908MS3|26ND9579334|17-06-2026|P||00001088888800000031||

Sello Digital

RzzD4uOtfmkJvUJ7O0ySinf9R386Ld9z7G80YTgLVzCbVONduw3QOZJZC1mVqSoq0CnqY2ob8nLh3RPh5YiVk1UT
pKO4o/FFZxoMLQjX7/0iQCTOjfBy386G599P+THHC2O1fiLc9jJk+uZSYwI5c60zl0YYcbbVFgw1hAyAOQ+U5ZSs
5X99VqAPrCV4LS1S629l8YdD8b5wGPYQNbx1fBc3TxkvJyr1y5JcW72K+FFF4zcSdRINgChZ0wKGAZi9E3OCmZh+
3larRNk4NDEbWPWc2lnHHv1T+5G9xlQQUleVCUwEzsPHVPb5SxAwr31wp3apDI5ozjrHCQJQ==

Gobierno de México | Hacienda | SAT

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

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

GOBIERNO DE MÉXICO | TRABAJO | REPSE

Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas.

Registro de prestadoras de servicios especializados y obras especializadas

Fecha de consulta: 2026-06-17

REGISTRO LOCALIZADO FOLIO: 167722

Nombre o Razón Social
PENCO GROUP DE MEXICO SA DE CV

Entidad / Municipio
Campeche / Carmen

Aviso de registro N. / Fecha de aviso de registro
AR195961 / 2025-09-02

Vigencia del Registro
2028-09-02

Ofreciendo los siguientes servicios

- Transportacion de equipos y materiales diversos Arrendamiento venta reparacion y mantenimiento de gruas capacitacion y certificacion obra civil mecnica e ingeniera ventareparacin y mantenimiento de tubera de acero al carbn conexiones vlvulasdiafragmasgrout sealsmonoblocksdefensas marinasjuntas aislantes hydro tap clampsriser clampsbombas malacateshelipuertos y caulquier otros materiales o equipos utilizados en la industria petrolera terrestre o marina.

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PENCO GROUP DE MEXICO SA DE CV -
Fecha: 17/06/2026

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 -
Fecha: 17/06/2026

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 -
Fecha: 17/06/2026

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 -
Fecha: 17/06/2026

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.

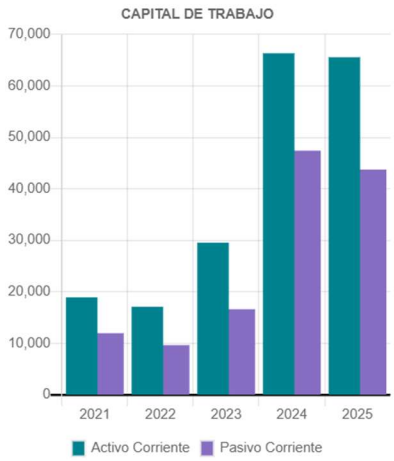
8- Estados Contables

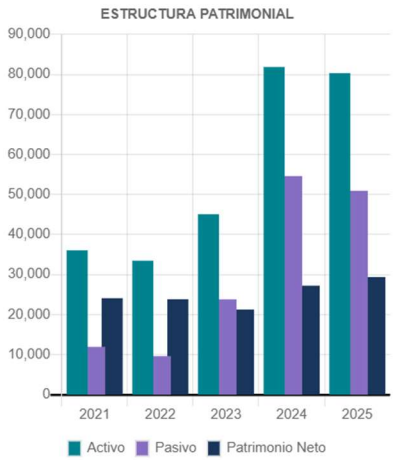
8.1 DATOS CONTABLES

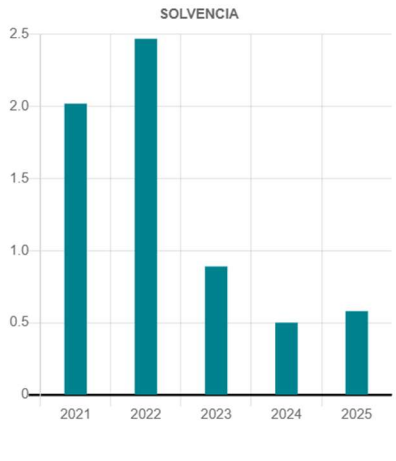
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Caja y Bancos	2 316	4 342	540	2 624	1 528
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	2 177	2 322	18 697	55 962	60 666
Otros Créditos	4 333	2 185	1 743	1 490	1 452
Bienes Cambio	7 044	5 188	4 516	2 207	1 921
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	3 045	3 045	4 052	4 052	0
Total De Activo Corriente	18 914	17 082	29 548	66 334	65 567
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	26 418	26 462	26 462	26 462	26 462
Depreciación Acumulada	9 269	10 067	10 927	10 939	11 696
Bienes De Uso	17 149	16 395	15 534	15 523	14 766
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	17 149	16 395	15 534	15 523	14 766
Total Activo	36 063	33 477	45 082	81 857	80 333

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



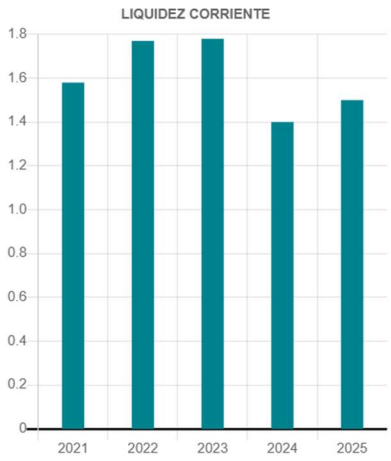


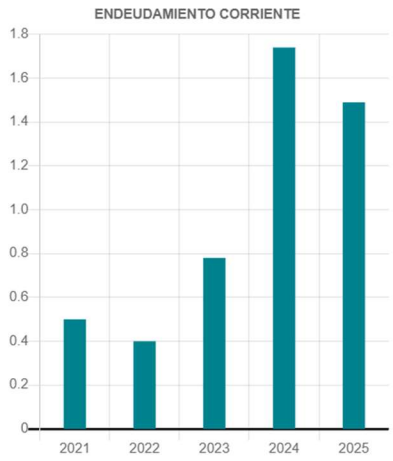


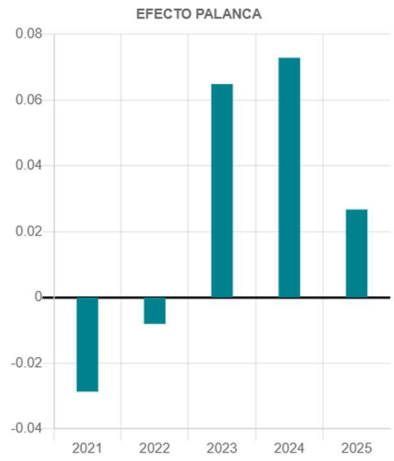
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	6 620	2 891	8 254	14 247	18 985
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	3 130	1 930
Remuneraciones Y Cargas Sociales	91	0	363	946	1 036
Cargas Fiscales	0	129	111	7 692	7 689
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	5 241	6 616	7 880	21 402	14 105
Total Pasivo Corriente	11 952	9 635	16 608	47 417	43 745
Cuentas Por Pagar	0	0	7 202	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	7 202	7 202
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	7 202	7 202	7 202
Total Pasivo	11 952	9 635	23 810	54 619	50 947
Capital Social	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Resultados No Asignados	20 111	19 841	17 272	23 238	25 386
Patrimonio Neto	24 111	23 841	21 272	27 238	29 386

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



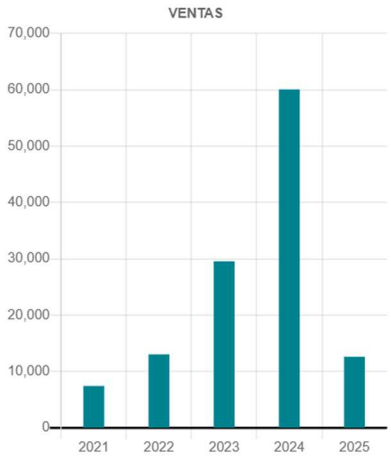


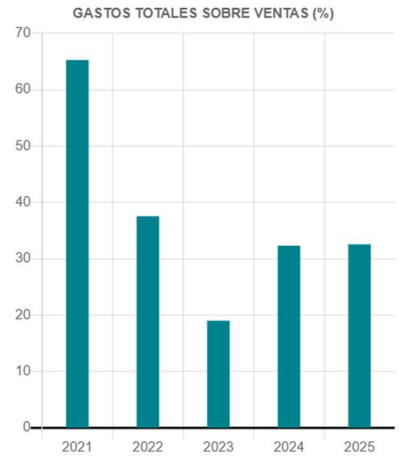


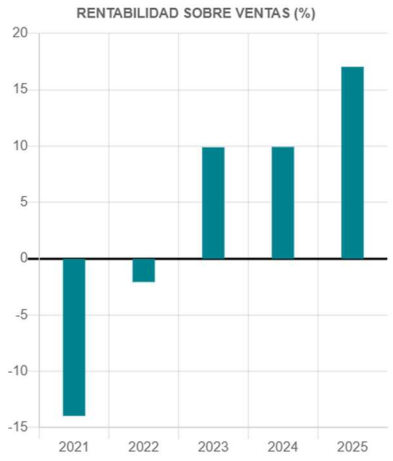
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Ventas	7 406	13 013	29 543	60 075	12 601
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	2 887	8 559	16 061	33 148	6 686
Resultado Bruto	4 519	4 454	13 482	26 927	5 915
Amortizaciones	0	0	0	760	0
Gastos de Comercialización	4 836	4 806	0	0	0
Gastos de Administración	0	0	4 978	18 101	3 611
Gastos Financieros	0	81	635	1 317	491
Otros Ingresos	30	163	0	0	0
Otros Egresos	1 434	0	4 764	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	687	0	160	-773	482
Impuesto a las Ganancias	0	0	339	771	146
Resultado	-1 034	-270	2 925	5 966	2 148

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,02	2,47	0,89	0,50	0,58
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,50	0,40	1,12	2,01	1,73
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,50	0,40	0,78	1,74	1,49
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	6 962 103,00	7 446 586,00	12 939 800,00	18 916 921,00	21 821 709,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,58	1,77	1,78	1,40	1,50
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,99	1,23	1,51	1,35	1,45
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,40	5,60	1,58	1,07	0,21
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	745,58	594,73	892,54	736,63	3 216,51
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,41	1,65	3,56	15,02	3,48
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,21	0,39	0,66	0,73	0,16
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,43	0,79	1,90	3,87	0,85
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,11	0,07
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,63	1,84
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	19,01	55,89

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	61,02	34,23	45,64	44,82	46,94
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-13,96	-2,07	9,90	9,93	17,04
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	4,99	-3,33	26,03	9,93	17,04
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-316 826	-351 408	8 504 034	8 066 530	2 303 719
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-4,28	-2,70	28,79	13,43	18,28
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,04	-0,01	0,14	0,22	0,07
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-2,87	-0,81	6,49	7,29	2,67
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-1 033 760	-188 450	3 899 732	8 813 163	2 785 323
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,09	-0,02	0,16	0,16	0,05
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,14	-0,01	0,13	0,15	0,22
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	-2,31	6,14	6,69	5,67

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,01	0,02	0,02	0,04
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,65	0,37	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,17	0,30	0,29
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,65	0,38	0,19	0,32	0,33
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,41	1,45	1,37	1,75	1,99
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	20,43	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2023, 2024 y 2025 (fecha de cierre 31/12) expresado en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- En el análisis de las cuentas de PENCO GROUP DE MEXICO S.A. DE C.V., comenzamos con las ventas, que son un indicador clave del desempeño de la empresa. En el período de 2023 a 2025, las ventas han mostrado una evolución fluctuante. En 2023, las ventas fueron de $29.542.583, aumentando significativamente a $60.074.671 en 2024, lo que representa un crecimiento del 103%. Sin embargo, en 2025, las ventas cayeron drásticamente a $12.601.213, una disminución del 79% respecto al año anterior. Esta volatilidad en las ventas puede ser indicativa de una demanda inestable o de problemas en la retención de clientes, lo cual es preocupante para una empresa de servicios que depende de la continuidad de sus contratos.
- En cuanto al activo corriente, se observa un aumento de $29.547.662 en 2023 a $66.334.277 en 2024, seguido de una ligera disminución a $65.566.974 en 2025. Este incremento inicial podría reflejar una mejora en la gestión de activos líquidos o un aumento en las cuentas por cobrar, que efectivamente crecieron de $18.696.799 en 2023 a $60.665.974 en 2025. Sin embargo, la disminución en 2025 podría ser un reflejo de la caída en ventas. El activo no corriente se mantuvo relativamente estable, con una ligera disminución de $15.534.281 en 2023 a $14.765.651 en 2025, lo que sugiere una falta de inversión en activos a largo plazo.
- El pasivo corriente aumentó de $16.607.862 en 2023 a $47.417.356 en 2024, antes de disminuir a $43.745.265 en 2025. Este aumento inicial podría ser indicativo de un mayor apalancamiento a corto plazo, posiblemente para financiar el crecimiento de las ventas en 2024. El pasivo no corriente se mantuvo constante en $7.201.795 durante los tres años, lo que indica una estabilidad en las obligaciones a largo plazo.
- El patrimonio neto mostró una tendencia positiva, aumentando de $21.272.286 en 2023 a $29.385.565 en 2025. Este crecimiento es un buen indicador de la capacidad de la empresa para generar valor para sus accionistas. Sin embargo, los resultados no asignados, que también crecieron de $17.272.286 en 2023 a $25.385.565 en 2025, representan una proporción significativa del patrimonio neto, superando el 30% en 2025. Esto sugiere un nivel de capitalización débil, ya que una gran parte del patrimonio está compuesta por ganancias retenidas en lugar de capital social.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

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

- El análisis de ratios proporciona una visión más detallada de la performance financiera de PENCO GROUP DE MEXICO S.A. DE C.V. Comenzando con la solvencia, los valores de 0.89 en 2023, 0.5 en 2024 y 0.58 en 2025 indican una situación que ha empeorado, pasando de ser adecuada a insuficiente. Esto sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a largo plazo si no mejora su estructura de capital.

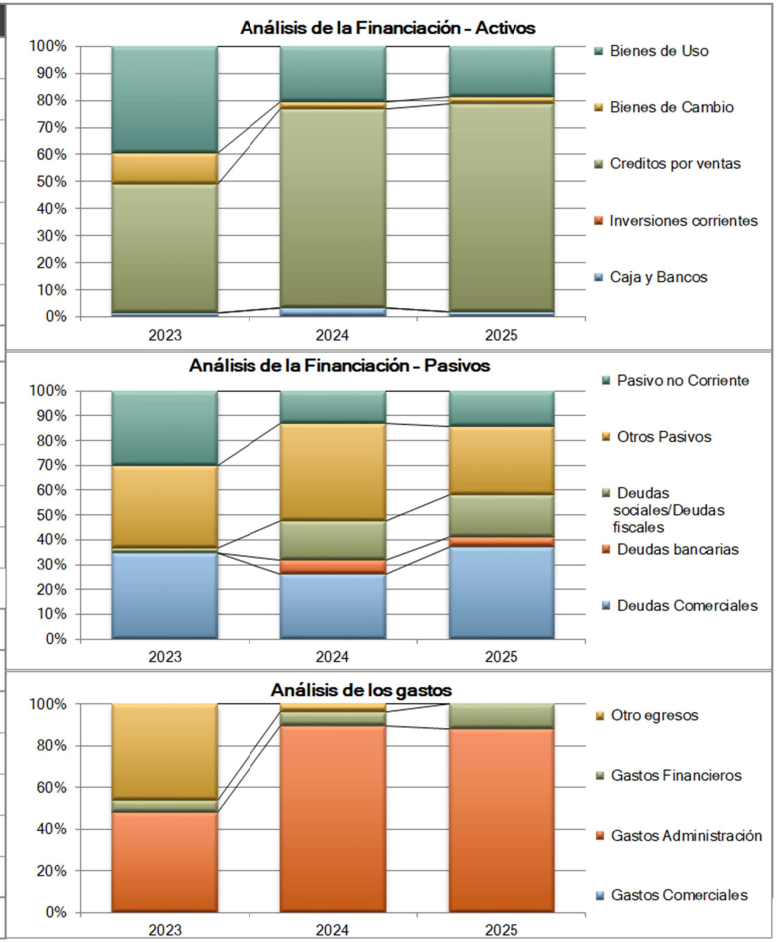
- El endeudamiento corriente, con valores de 0.78 en 2023, 1.74 en 2024 y 1.49 en 2025, muestra un nivel de endeudamiento que ha aumentado significativamente, alcanzando un nivel elevado en 2024 antes de mejorar ligeramente en 2025. Este aumento en el endeudamiento a corto plazo podría ser un reflejo de la necesidad de financiar el crecimiento de las ventas en 2024, pero también indica una dependencia preocupante de la deuda a corto plazo.
- La liquidez corriente, con valores de 1.78 en 2023, 1.4 en 2024 y 1.5 en 2025, sugiere que la empresa mantiene un nivel de liquidez adecuado, aunque ha disminuido desde 2023. Esto indica que la empresa tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, pero la disminución en la liquidez es un área que requiere atención.
- El capital de trabajo, que es la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, ha mejorado de $12.939.800 en 2023 a $21.821.709 en 2025. Esto representa más del 10% de las ventas en cada año, lo que indica que la empresa tiene un capital de trabajo suficiente para operar.
- El resultado bruto sobre ventas, con valores de 45.64% en 2023, 44.82% en 2024 y 46.94% en 2025, indica un nivel de rentabilidad muy bueno, lo que sugiere que la empresa es eficiente en la gestión de sus costos directos.
- El EBIT, que mide las ganancias antes de intereses e impuestos, fue de $8.504.034 en 2023, $8.066.530 en 2024 y $2.303.719 en 2025. La caída en 2025 es preocupante, ya que el EBIT sobre ventas disminuyó a un nivel muy bajo, lo que indica un riesgo operativo creciente.
- Finalmente, la rentabilidad sobre ventas, con valores de 9.9% en 2023, 9.93% en 2024 y 17.04% en 2025, muestra una mejora significativa en 2025, lo que es positivo. Sin embargo, la volatilidad en las ventas y el EBIT sugiere que esta rentabilidad podría no ser sostenible a largo plazo.

3. KEY METRICS

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

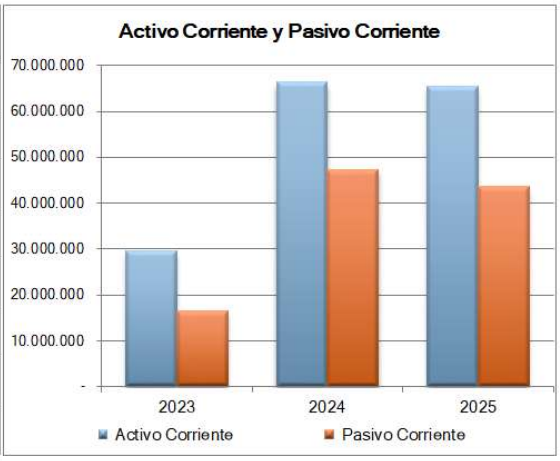
- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.58
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 1.49
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 1.73
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.5
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.18
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 17.04%

Períodos Analizados				2023/2024/2025
Concept	dic-23	dic-24	dic-25	
Caja y Bancos	539.633	2.623.556	1.528.088	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	18.696.799	55.961.827	60.665.974	
Otros Créditos	1.743.353	1.490.082	1.452.288	
Bienes de Cambio	4.515.952	2.206.887	1.920.624	
Bienes de Uso	15.534.281	15.522.735	14.765.651	
Otros activos corrientes	4.051.925	4.051.925	-	
Activo Corriente	**45.081.943**	**81.857.012**	**80.332.625**	
Deudas Comerciales	8.253.914	14.247.184	18.985.037	
Deudas bancarias	-	3.129.630	1.929.630	
Deudas sociales/Deudas fiscales	473.941	8.638.345	8.725.180	
Otros Pasivos	7.880.007	21.402.197	14.105.418	
Pasivo no Corriente	7.201.795	7.201.795	7.201.795	
Pasivo	**23.809.657**	**54.619.151**	**50.947.060**	
Gastos Comerciales	-	-	-	
Gastos Administración	4.978.047	18.100.509	3.611.217	
Gastos Financieros	634.921	1.317.180	491.329	
Otro egresos	4.764.477	773.005	-	
Impuesto a las ganancias	339.443	770.588	146.291	
Total	**10.716.888**	**20.961.282**	**4.248.837**	

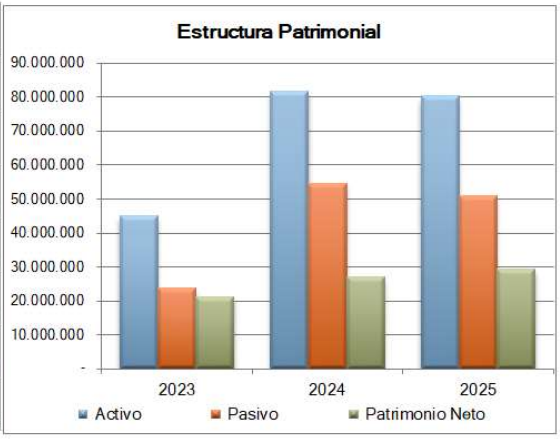


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

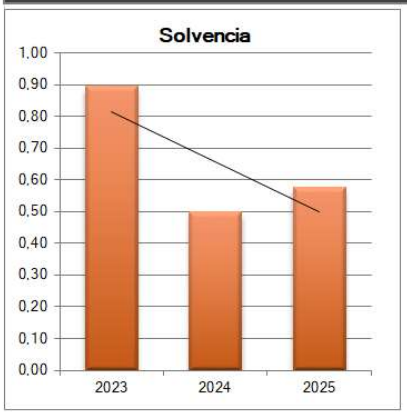
Períodos Analizados	2023/2024/2025		
Analisis Patrimonial	dic-23	dic-24	dic-25
Solvencia	0,89	0,50	0,58
Patrimonio Neto sobre Activo	47%	33%	37%
Endeudamiento corriente	0,78	1,74	1,49
Capital corriente	0,29	0,23	0,27
Activo no Cte sobre Activo	34%	19%	18%
Financiación del activo no cte.	1,83	2,22	2,48
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	6%	4%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	65%	26%	37%

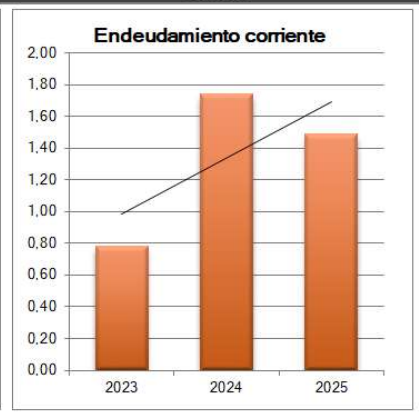


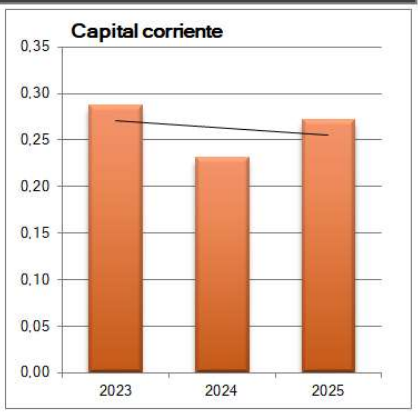
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Activo Corriente	$ 29.547.662	$ 66.334.277	$ 65.566.974
Activo no Corriente	$ 15.534.281	$ 15.522.735	$ 14.765.651
Activo	$ 45.081.943	$ 81.857.012	$ 80.332.625
Pasivo Corriente	$ 16.607.862	$ 47.417.356	$ 43.745.265
Pasivo no Corriente	$ 7.201.795	$ 7.201.795	$ 7.201.795
Pasivo	$ 23.809.657	$ 54.619.151	$ 50.947.060
Patrimonio Neto	$ 21.272.286	$ 27.237.861	$ 29.385.565



Trends



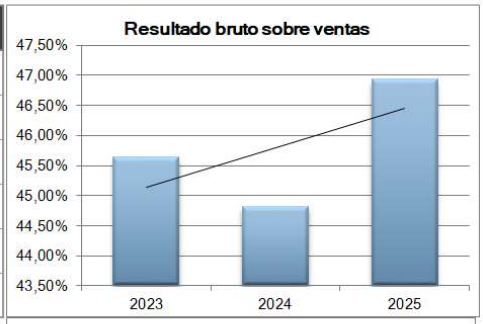




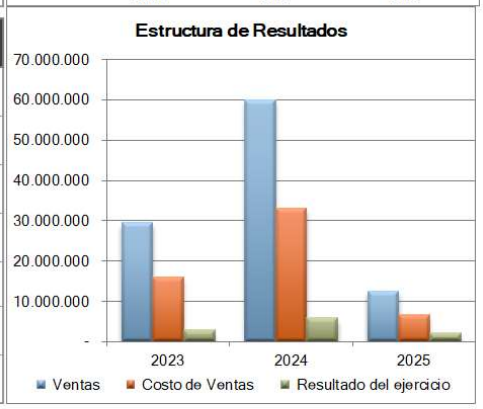
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

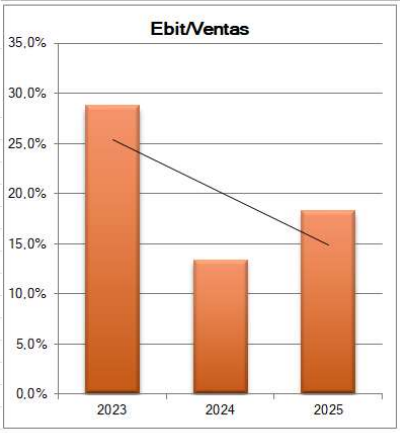
Períodos Analizados			2023/2024/2025
Análisis de rentabilidad	dic-23	dic-24	dic-25
Rentabilidad de la inversión total	13,8%	21,9%	7,3%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	18,3%	29,6%	9,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	8,7%	9,8%	3,5%
Resultado bruto sobre ventas	45,6%	44,8%	46,9%
Rentabilidad sobre Ventas	9,9%	9,9%	17,0%
Costo del financiamiento	2,7%	2,4%	1,0%

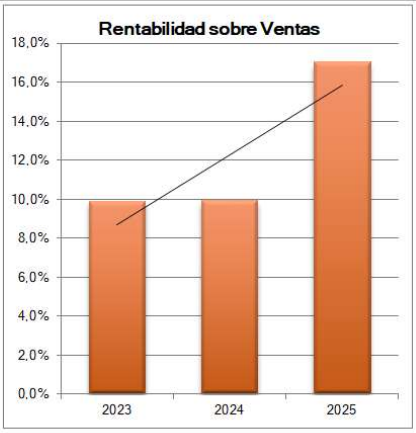


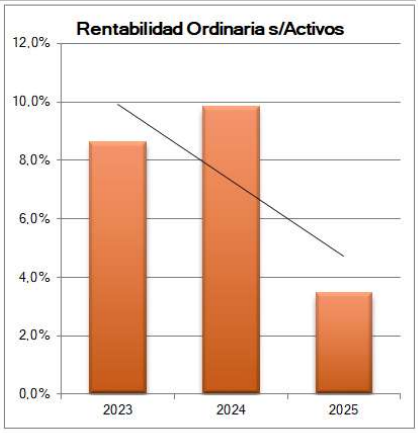
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Ventas	$ 29.542.583	$ 60.074.671	$ 12.601.213
Costo de Ventas	$ 16.060.502	$ 33.147.813	$ 6.686.277
Resultado del ejercicio	$ 2.925.368	$ 5.965.576	$ 2.147.703
Ebit	$ 8.504.034	$ 8.066.530	$ 2.303.719
Ebit/Ventas	28,8%	13,4%	18,3%
EBITDA/Ventas	0,13	0,15	0,22
EBITDA/Intereses	6,14	6,69	5,67



Trends



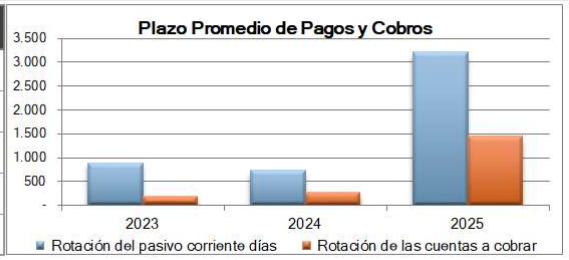




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

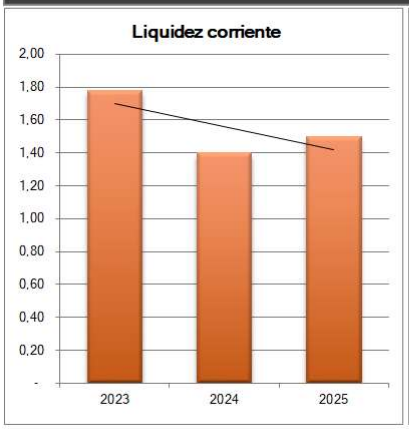
Períodos Analizados			2023/2024/2025
Analisis Financiero	dic-23	dic-24	dic-25
Liquidez corriente	1,78	1,40	1,50
Liquidez acida	1,51	1,35	1,45
Rotación del pasivo corriente días	893	737	3.217
Rotación de las cuentas a cobrar	191	281	1.452
Efecto Palanca	0,06	0,07	0,03

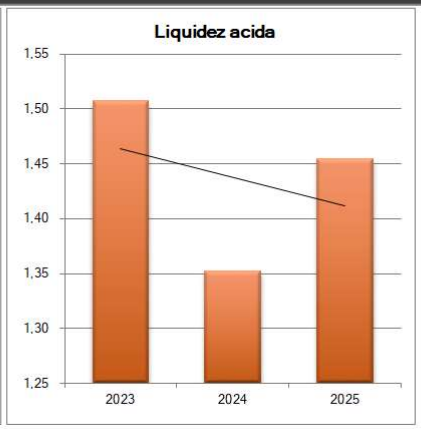


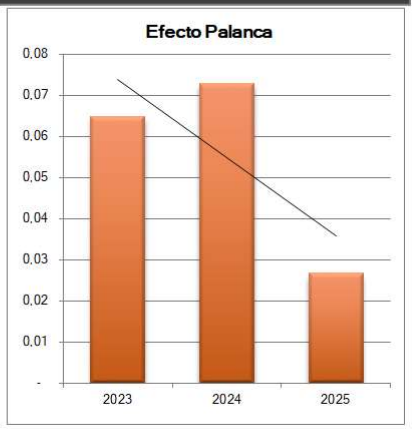
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Caja y Bancos	539.633	2.623.556	1.528.088
Creditos por ventas	18.696.799	55.961.827	60.665.974
Deudas Comerciales	8.253.914	14.247.184	18.985.037
Deudas bancarias	-	3.129.630	1.929.630
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	0	0

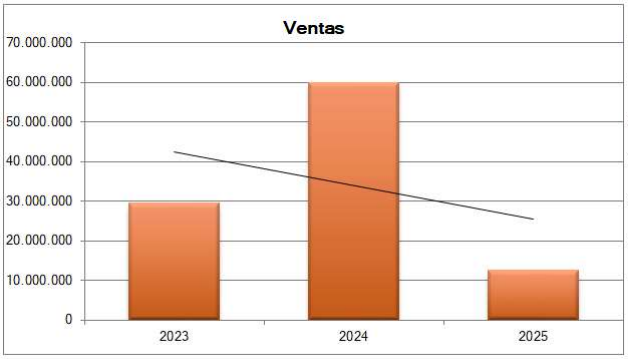


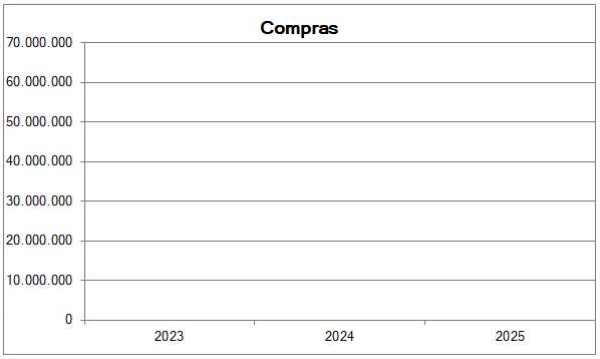
Trends







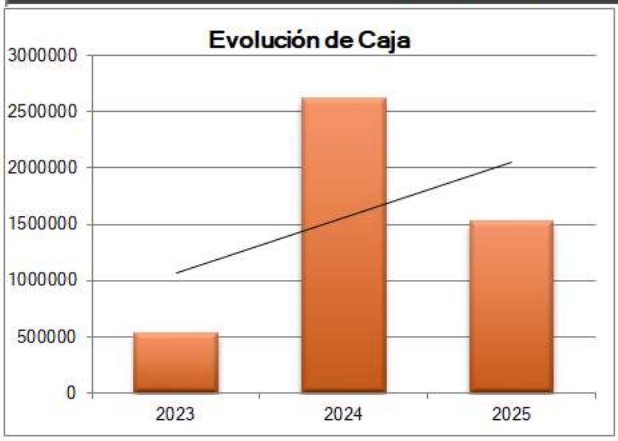


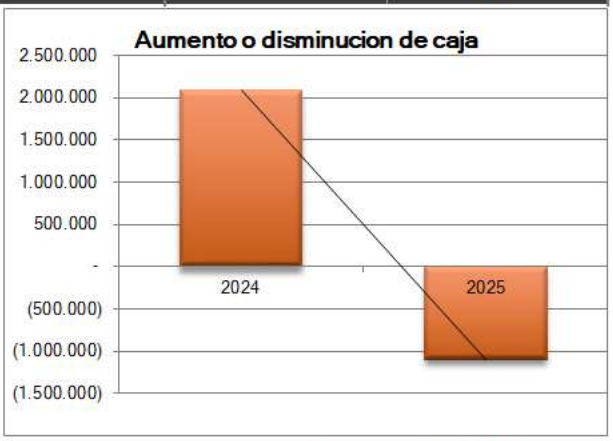


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2023/2024/2025	
Análisis del Flujo de fondos	dic-24	dic-25
Resultado del ejercicio	$ 5.965.576,00	$ 2.147.703,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 759.819,00	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 6.725.395,00	$ 2.147.703,00
Variación de créditos por ventas	$ -37.265.028,00	$ -4.704.147,00
Variación de otros créditos	$ 253.271,00	$ 37.794,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 2.309.065,00	$ 286.263,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ 4.051.925,00
Variación de cuentas a pagar	$ -1.208.525,00	$ 4.737.853,00
Variación de deudas sociales	$ 583.182,00	$ 90.453,00
Variación de deudas fiscales	$ 7.581.222,00	$ -3.618,00
Variación de otras deudas	$ 20.723.985,00	$ -7.296.779,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -297.433,00	$ -652.553,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -1,00	$ 1,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -748.273,00	$ 757.084,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -1.045.707,00	$ 104.532,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 3.129.630,00	$ -1.200.000,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 2.083.923,00	$ -1.095.468,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	1.050.101	$	S/Patrimonio Neto	1.432.546	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	861.685	$
Modo de Cobro s/Balance	1092	días	S/Activos Líquidos	2.152.692	$
Modo de Pago s/Balance	2488	días	S/Variables Combinadas	1.639.979	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	451.706	903.412	1.355.119	1.806.825	2.710.237	3.613.650
	80%	401.517	803.033	1.204.550	1.606.067	2.409.100	3.212.133
	65%	326.232	652.465	978.697	1.304.929	1.957.394	2.609.858
	50%	250.948	501.896	752.844	1.003.792	1.505.687	2.007.583
	40%	200.758	401.517	602.275	803.033	1.204.550	1.606.067
	30%	150.569	301.137	451.706	602.275	903.412	1.204.550
	20%	100.379	200.758	301.137	401.517	602.275	803.033
	10%	50.190	100.379	150.569	200.758	301.137	401.517
	2%	10.038	20.076	30.114	40.152	60.227	80.303

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2023/2024/2025			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,59	3	Liquidez corriente	ratio	1,51	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,47	5	Liquidez acida	ratio	1,44	10
Capital corriente	%	26,5%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	2.488	1
Activo no Cte sobre Activo	%	20,1%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	1.092	1
Financiación del activo no cte.	ratio	2,36	10	Efecto Palanca	ratio	0,04	5
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	3,8%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	37,8%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	3,4%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	10,9%	6	Gastos Administración sobre Ventas	%	27,8%	2
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	14,4%	5	Gastos Totales sobre Ventas	%	31,2%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	5,3%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	46,4%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	14,9%	10	Rotación del activo	veces	0,38	1
Costo del financiamiento	%	1,4%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	18,4%	10	72,61			
EBITDA/Ventas	%	19,7%	8				
EBITDA/Intereses	%	5,92	10				

