DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

DRIL-QUIP TIW MEXICO S.R.L. DE C.V.

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

MEXICO

Septiembre 2024

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	Comercial	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera													
2.1.1	**Solvencia**					0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	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	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
							X						
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**					0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
							X						
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**					0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
											X		
2.3.3	**Rentabilidad Neta**					0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
													X
Total Situación Económico-Financiero			**50%**	**15**									

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	15	**30**	50%	90,0%	4,5
	Resultado Final	**5,5**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2 CONCLUSIÓN

DRIL-QUIP TIW MEXICO S.R.L. DE C.V. inició sus actividades en el año 1993 en Villahermosa, Tabasco, México. La empresa ofrece una amplia gama de productos para construcción de pozos, perforación y producción, respaldados por investigación y desarrollo, así como servicio y soporte excepcionales. Sus accionistas son: TIW CORPORATION (99%, Estados Unidos) y DRIL-QUIP HOLDING LLC (1%, Estados Unidos). Opera bajo certificaciones de calidad ISO: 9001 (Vigentes). Informan 54 empleados contratados a 03/2024. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran 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 con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Notas de Prensa Negativas, Cuestiones Judiciales, Eventos de Integridad ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 demostró una extraordinaria performance económica, registrando un aumento en las ventas (66% variación interanual), acompañado por la reducción de los Gastos de Estructura y del alza de los Costos Directos, lo cual dio llevó a presentar una muy buena ganancia final de 14.09% s/ventas. Esta ganancia se vio favorecida por los elevados Ingresos Netos, los cuales rondan el 8% de las ventas. Este resultado evidencia una mejora frente a la ganancia del 3.34% s/ventas obtenida en el ejercicio anterior. La situación Financiera resultó dispar, el leve aumento del Activo Corriente (cercano al 7% interanual) afectó positivamente al indicador de Liquidez, el cual ingresó en valores adecuados (pasó de 0.94 a 1.01). No obstante, el Capital de Trabajo mantuvo una exigua conformación, siendo equivalente a tan solo el 1% del Activo. La compañía presentó un fuerte incremento del PN (alrededor del 387% interanual), esto repercutió positivamente en los valores de los principales indicadores patrimoniales. Sin embargo, el shock no tuvo la suficiente fuerza como para situar a los índices dentro del umbral de valores adecuados, resultando debilitado el marco Patrimonial por 5° periodo consecutivo. El Endeudamiento Corriente disminuyó de 28.40 a 5.79 y la Solvencia Patrimonial aumentó de 0.04 a 0.17. Las ventas post balance (6 meses) proyectan una caída interanual del -16.6%.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía presenta una volátil rentabilidad en las ventas y una debilitada performance patrimonial. Por lo tanto, recomendamos proceder con cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 782 088 421**	**MXN 325 789 361**
Límite de compra	**MXN 234 626 526**	**MXN 97 736 808**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2 CONCLUSIÓN 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 9
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 9
OTRAS PUBLICACIONES 9
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

3- SITUACIÓN COMERCIAL 15

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 15
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 16
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 16
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 16
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 17
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 17

4- COMERCIO EXTERIOR 18

4.1 IMPORTACIONES 18
4.2 EXPORTACIONES 18

5- SITUACIÓN BANCARIA 19

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 19

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 19

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 20

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 20
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 20
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 20
6.3.1 Embargos 20
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 20

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 24
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 24

8- ESTADOS CONTABLES 25

8.1 DATOS CONTABLES 25
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 31
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 32
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 33
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 34
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 35
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 36
8.8 SCORE DE BALANCE 37

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	DRIL-QUIP TIW MEXICO S DE RL DE CV
Tax ID	TME930201PF0
Identificador Global	MX01219145
Tipo de Empresa	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CARRETERA VILLAHERMOSA CARDENAS KM 6, ANACLETO CANABAL 2DA SECCION, CENTRO, TABASCO, MEXICO
Estado	ACTIVA
Código Postal	86280
País	MÉXICO
Teléfonos	9933114085
Actividad	PERFORACIÓN DE POZOS PETROLEROS Y DE GAS SERVICIOS DE EXPLOTACIÓN O PROSPECCIÓN MINERA Y DESMANTELAMIENTO DE TORRES DE PERFORACIÓN COMERCIO AL POR MAYOR DE OTRAS MATERIAS PRIMAS PARA OTRAS INDUSTRIAS
Fecha de Inicio Actividad	07 DE MARZO DE 1993
Web	www.dril-quip.com
E-mail	Carlos_DeSousa@dril-quip.com
Contacto	John Bernard Director de Ventas 9931359575 John_BERNARD@dril-quip.com
Empleados	54 (Fuente: Form IMSS 03/2024)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

DRIL-QUIP TIW MEXICO forma parte de Dril-QUIP Inc. y mantiene una participación en el mercado Mexicano desde hace mas de 20 años con Sistemas de Liner Hangers.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

TME930201PF0
Registro Federal de Contribuyentes

DRIL-QUIP TIW MEXICO
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14070952149
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CENTRO , TABASCO A 02 DE FEBRERO DE 2024

TME930201PF0

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	TME930201PF0
Denominación/Razón Social:	DRIL-QUIP TIW MEXICO
Régimen Capital:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	DRIL-QUIP TIW MEXICO SRL DE CV
Fecha inicio de operaciones:	07 DE MARZO DE 1993
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	07 DE MARZO DE 1993

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:86280	**Tipo de Vialidad:** CARRETERA (CARR.)
Nombre de Vialidad: CARRETERA VILLAHERMOSA A CARDENAS KM 6.0	**Número Exterior:** SIN NUMERO
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:**
Nombre de la Localidad: ANACLETO CANABAL 2DA SECCION	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CENTRO
Nombre de la Entidad Federativa: TABASCO	**Entre Calle:** CALLE 2
Y Calle: SIN CALLE	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Perforación de pozos petroleros y de gas	50	06/09/2023	
2	Servicios de explotación o prospección minera y desmantelamiento de torres de perforación	30	06/09/2023	
1	Comercio al por mayor de otras materias primas para otras industrias	20	07/03/1993	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	07/03/1993	

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.	31/03/2002	
Declaración informativa anual de retenciones del impuesto sobre la renta y pagos efectuados a residentes en el extranjero.	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2002	
Declaración informativa anual de pagos y retenciones de servicios profesionales. Personas Morales. Impuesto Sobre la Renta	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2002	
declaración informativa anual de retenciones de ISR por arrendamiento de inmuebles	A más tardar el 15 de febrero del año siguiente	31/03/2002	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	31/03/2002	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	31/03/2002	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	31/03/2002	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/09/2006	

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

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

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

Cadena Original Sello: ||2024/02/02|TME930201PF0|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital: R49r9V5UkJ2eYEdtYuNzsLP97WXjJmCjoL6z1pFEBFAk/kLEEWOhOeoBR2Yo4h5eldAbgVmUqnTL89xhQ77Ga WEvS0xpy9n8EglFD8hlnQEW5Flr7IcKI6JRYhgkvBMdDPlGSuD8W2lr7RyYkbv6uA3jkhE8DVFiOhqaPVDg88g=

Página [2] de [3]

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

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

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
TIW CORPORATION	Estados Unidos	74094073000	99.00
DRIL-QUIP HOLDING LLC	Estados Unidos	74094073000	1.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
TOMAS FERNANDO AHUMADA MALIBRAN	México	AUMT8203316K5	Apoderado Legal
ROBERTH EDUARDO BARBERA GUTIERREZ	Venezuela	BAGR790405EC4	Apoderado Legal

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OF.

1,901,250.29	127,982.10	921,659.27	75,005.58	979,591.02	52,976.53

Se adjunta archivo (pág. 1 de 10)
Fuente: Empresa

2.8.2 Rodados

EQUIPO DE TRANSPORTE

3,617,013.95	226,987.72	2,206,942.11	146,473.66	1,410,071.84	80,514.06

Se adjunta archivo (pág. 1 de 10)
Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Dril-Quip, Inc. (DRQ): A la cabeza de las mejores acciones de servicios petrolíferos para comprar ahora
Fecha: 24/08/2024 Fuente: insidermonkey.com

Recientemente hemos elaborado una lista de las 10 mejores acciones de servicios petrolíferos para comprar ahora . En este artículo, vamos a analizar la posición de **Dril-Quip, Inc. (NYSE:DRQ)** en comparación con otras acciones de servicios petrolíferos. Los precios del petróleo Brent han caído por debajo de los 80 dólares por barril desde los más de 90 dólares por barril de abril debido a la menor demanda de petróleo, el aumento de las reservas mundiales y la disminución de los riesgos

geopolíticos. En la primera mitad del año, los precios fueron extremadamente volátiles debido al aumento de las tensiones geopolíticas, las reducciones de la producción de los miembros de la OPEP+ y los indicios de un fortalecimiento de la producción industrial mundial. La demanda mundial de petróleo se está desacelerando, lo que refleja las dificultades del panorama económico mundial, especialmente la reducción de la expansión económica de China. En medio de la desaceleración, el hecho de que los precios del petróleo encuentren soporte por encima de los 70 dólares por barril debería ser una bendición para el sector de servicios petroleros, que depende en gran medida de los precios del petróleo y el gas. El sector de servicios y yacimientos petrolíferos está formado por empresas que ofrecen asistencia a las empresas que participan en la exploración y producción de petróleo y gas. En consecuencia, las mejores acciones de servicios petrolíferos para comprar son las de empresas que ayudan en la producción, reparación y mantenimiento de pozos y maquinaria de perforación. Las empresas reciben contratos multimillonarios de empresas energéticas integradas y compañías de petróleo y gas independientes y nacionales. Cuando los precios del petróleo crudo suben y se mantienen muy por encima del nivel de 70 dólares por barril, las empresas de exploración y producción aumentan el gasto en actividades de exploración y perforación, lo que beneficia a las empresas de servicios petrolíferos. El aumento del gasto se traduce en mejores ingresos y márgenes de beneficio. Con los precios del petróleo encontrando soporte por encima del nivel de 70 dólares por barril, el sector de servicios petroleros debería crecer a una tasa de crecimiento anual compuesta del 5,83% desde los 119 mil millones de dólares a partir de 2024. El sólido crecimiento se atribuye a las crecientes expectativas de un mayor desarrollo de las reservas de gas y de tecnología avanzada. Si bien los precios del petróleo promediaron 77 dólares por barril en 2023, la inflación persistentemente alta, por encima del 4%, fue una de las razones por las que los servicios petroleros siguieron bajo presión. Esto se debe a que las empresas upstream se abstuvieron de emprender megaproyectos de exploración y desarrollo. En consecuencia, el sector de servicios petrolíferos en general tuvo una rentabilidad anual de -11,8%, por debajo del S&P 500, que subió alrededor de un 26%. El sector ha bajado alrededor de un 3,87% en el año, por debajo del S&P 500, que subió alrededor de un 17%. Si bien el bajo rendimiento es una preocupación, proporciona un nivel de entrada ideal para comprar ahora las mejores acciones de servicios petrolíferos, ya que la mayoría parece cotizar a una valoración descontada. Se espera que la industria global de exploración y producción mantenga su inversión en hidrocarburos en alrededor de 580 mil millones de dólares en 2024, lo que representa un aumento interanual del 11%. Asimismo, las inversiones esperadas deberían justificar que los inversores estén atentos a las mejores acciones de servicios petrolíferos para comprar ahora, que cotizan a valoraciones con descuento. El segundo trimestre mostró un impulso creciente en diferentes verticales del sector de servicios petroleros en medio de una desaceleración de la actividad en Estados Unidos. "Las cuatro principales empresas de servicios petrolíferos están bien posicionadas para beneficiarse del ciclo alcista global de varios años en el gasto en exploración y producción y la creciente demanda de servicios y tecnología energética", escribió el analista de Evercore, James West. "El sólido crecimiento de las ganancias y la expansión de los márgenes están siendo impulsados por los mercados internacionales y offshore". Nuestra metodología Utilizamos el Screener de Yahoo Finance para compilar la lista de las mejores acciones de servicios petrolíferos para comprar ahora. Buscamos las empresas de equipos y servicios de petróleo y gas más importantes y aquellas con un potencial alcista sustancial según los precios objetivo promedio de los analistas. Una vez que tuvimos una lista consolidada, seleccionamos y clasificamos las acciones según su potencial alcista. También mencionamos la cantidad de fondos de cobertura que habían comprado estas acciones durante el mismo período de presentación de informes. ¿Por qué nos interesan las acciones en las que se amontonan los fondos de cobertura? La razón es simple: nuestra investigación ha demostrado que podemos superar al mercado imitando las mejores selecciones de acciones de los mejores fondos de cobertura. La estrategia de nuestro boletín trimestral selecciona 14 acciones de pequeña y gran capitalización cada trimestre y ha obtenido un rendimiento del 275% desde mayo de 2014, superando su índice de referencia en 150 puntos porcentuales (ver más detalles aquí). Dril-Quip, Inc. (NYSE: DRQ) Fondos de cobertura con participaciones: 14 Potencial alcista de las acciones al 08/12/2024: 113,83 % Con sede en Houston, Texas, Dril-Quip, Inc. (NYSE:DRQ) es una de las mejores acciones de servicios petrolíferos para comprar ahora, ya que ofrece exposición al diseño, fabricación y venta de equipos de perforación y producción diseñados para aplicaciones en tierra y en alta mar.Las principales ofertas de la empresa incluyen cabezales de pozo submarinos y de superficie, conectores especializados y tuberías relacionadas. Además, Dril-Quip, Inc. (NYSE:DRQ) ofrece soporte técnico, servicios de reacondicionamiento y reparación, y el alquiler o compra de herramientas para instalar y recuperar sus productos; servicios para la instalación. La confianza en las acciones de Dril-Quip, Inc. (NYSE:DRQ) recibió un impulso, con resultados impresionantes en el segundo trimestre, en los que las ganancias se duplicaron hasta los 10 centavos por acción, frente a los 3 centavos por acción del año anterior. Los ingresos totalizaron 120,3 millones de dólares, frente a los 89,6 millones de dólares del año anterior. Las iniciativas estratégicas de Dril-Quip incluyen la diversificación de su combinación de negocios hacia operaciones terrestres y la expansión de su presencia global. Se espera que la fusión propuesta con Innovex Downhole Solutions genere un ahorro de costos anual de casi 30 millones de dólares y sinergias de ingresos adicionales, lo que mejorará el valor para los accionistas. Si bien Dril-Quip, Inc. (NYSE:DRQ) ha bajado alrededor de un 30% en lo que va de año, los analistas siguen siendo optimistas sobre sus perspectivas a largo plazo, con un precio objetivo de 30,50 dólares que implica un potencial alcista del 113,83% desde los niveles actuales. Al final del segundo trimestre, 14 fondos de cobertura de los 920 que sigue Insider Monkey tenían participaciones en la empresa. En general, DRQ ocupa el primer puesto en nuestra lista de las mejores acciones de servicios petrolíferos para comprar. Si bien reconocemos el potencial de DRQ como inversión, estamos convencidos de que las acciones de IA son más prometedoras a la hora de generar mayores rendimientos y hacerlo en un plazo más corto. Si está buscando una acción de IA que sea más prometedora que DRQ pero que se cotice a menos de 5 veces sus ganancias, consulte nuestro informe sobre la acción de IA más barata.

¡Tierra a la vista! **Dril-Quip** llega a tierra en un acuerdo de 143 millones de dólares
Fecha: 19/10/2016 Fuente: hartenergy.com

La empresa adquiere **TIW Corp**., fundada durante la Primera Guerra Mundial, para su primera adquisición desde su formación en 1981. **Dril-Quip Inc**. (NYSE: DRQ) dijo el 17 de octubre que planea adquirir TIW Corp., un fabricante familiar de 99 años de antigüedad de productos consumibles para fondo de pozo, por 143 millones de dólares. La adquisición, la primera desde que se fundó la empresa en 1981, diversifica a Dril-Quip, lo que le permite resistir mejor las recesiones. TIW, con sede también en Houston, es el cuarto mayor proveedor de hangares para buques de carga, detrás de los gigantes del sector de servicios Halliburton (NYSE: HAL), Baker Hughes (NYSE: BHI) y Weatherford (NYSE: WFT). Alrededor del 70% de las instalaciones de

sistemas de hangares para buques de carga de TIW se encuentran en tierra firme y, predominantemente, en Oriente Medio y Sudamérica. “TIW está más apalancada en el ciclo internacional terrestre y le da a DRQ un canal para vender sus cabezales de pozo y productos relacionados en tierra y los productos de colgadores de revestimiento de TIW en alta mar”, dijo J. David Anderson, analista de acciones senior de Barclays Capital Inc., en un informe del 17 de octubre. Con una reserva de efectivo y una deuda cero, Dril-Quip ha estado buscando expandir su territorio. La compañía ya había expresado interés en el negocio de colgadores expandibles para revestimientos de Halliburton cuando se anunció su desinversión durante la fusión con Baker Hughes que finalizó en mayo, dijo Anderson. “DRQ comenzó a hablar de fusiones y adquisiciones en 2015 para invertir 'contracíclicamente' y continuará buscando fusiones y adquisiciones complementarias, aprovechando su fondo de efectivo neto de casi 500 millones de dólares al final del segundo trimestre de 2016, lo que debería ayudar a llenar el déficit de ganancias presentado por la plagada actividad offshore”, dijo. Dril-Quip tenía alrededor de $492 millones en efectivo al 30 de junio. TIW fabrica su propio equipo, pero no está integrada verticalmente con operaciones de forjado como Dril-Quip. La empresa probablemente seguirá subcontratando piezas forjadas, ya que sus propias plantas son más pequeñas que las de Dril-Quip, dijo Anderson. En conjunto, la presencia geográfica de Dril-Quip y TIW abarcará seis continentes y empleará a unas 2.400 personas. La empresa prevé sinergias derivadas de la combinación, impulsadas principalmente por la eficiencia de los costos y la ampliación de las oportunidades de ventas. En 2014, TIW alcanzó un pico de ingresos de aproximadamente 140 millones de dólares. Se espera que los ingresos de la empresa se sitúen entre 60 y 70 millones de dólares en 2016 y luego se recuperen hasta situarse entre 80 y 100 millones de dólares en 2018. Dril-Quip dijo que anticipa que los márgenes de EBITDA serán similares a los suyos una vez que se realicen las sinergias. Blake DeBerry, presidente y director ejecutivo de Dril-Quip, dijo que los productos y servicios de TIW se adaptan y complementan la oferta actual de productos de la empresa. "Esta adquisición será la primera en la historia de Dril-Quip y nos permitirá utilizar nuestro sólido balance para aumentar el valor para los accionistas a largo plazo", dijo DeBerry en un comunicado. Con TIW, Dril-Quip también adquiere algo de historia. En abril de 1917, miembros de la familia Pearce, que eran herreros y maquinistas, formaron Texas Iron Works en Houston en respuesta al auge petrolero local. La empresa cambió su nombre a TIW Corp. en 1991. Se espera que la transacción se cierre durante el cuarto trimestre de 2016, sujeta a las aprobaciones regulatorias y las condiciones de cierre habituales. TIW continuará comercializando sus productos y servicios bajo el nombre de TIW Corp., dijo Anderson. Evercore fue el asesor financiero exclusivo de Dril-Quip para la transacción. PPHB actuó como asesor financiero exclusivo de TIW.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	SISTEMA DE GESTION DE CALIDAD	DNV	25/01/2022	24/01/2025

Fuente: Empresa.



DNV

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado:
10000474395-MSC-EMA-MEX

Fecha Inicial de Certificación:
25 enero 2022

Validez:
25 enero 2022 – 24 enero 2025

Se certifica que el sistema de gestión de

Dril-Quip TIW México S.A. de C.V.

Carretera Villahermosa-Cárdenas Km.6 S/N, R/A Anacleto Canabal, 86280, Villahermosa, Tabasco, Mexico

es conforme a la Norma del Sistema de Gestión de Calidad:

ISO 9001:2015

Este certificado es válido para el siguiente campo de aplicación:

Suministro y reparación de equipo de perforación y producción de campos petroleros y servicios post-venta

Lugar y fecha:
Ciudad de México, 26 enero 2022

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
Av. Insurgentes Sur 859, Piso 7, Col. Nápoles, C.P. 03810, Ciudad de México, Mexico

ema
ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN
ACREDITADO 31/11

Mauricio Venturin
Representante de la dirección

El incumplimiento de las condiciones establecidas en el Contrato puede dar lugar a la cancelación del certificado.

ENTIDAD ACREDITADA: Det Norske Veritas México, S.A. de C.V., Av. Insurgentes Sur No. 859, Piso 7, Col Nápoles, C.P. 03810, Ciudad de México, México - TEL: +52 (55) 8526 8900. assurance.dnv.com

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
2024	30	6	18	54
2023	22	3	14	39
2022	15	4	11	**30**

Fuente: Empresa.

INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

DELEGACIÓN 28 **TABASCO**
SUBDELEGACIÓN 01 **VILLAHERMOSA**

INFONAVIT
Página 1 de 1

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

DRIL-QUIP TIW MEXICO SRL DE CV

REGISTRO PATRONAL: **E75-33769-10-4** RFC: **TME-930201-PF0**
CARR. VSHA-CARDENAS KM. 6 ANACLETO C. 2D
VILLAHERMOSA CENTRO TABASCO
C.P. 86280 MPIO. E75 SEC. NOT. 00
COMPRA VENTA DE EQ DE ALTA TECNOLOGIA
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS	BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT
03-2024	
FOLIO SUA	**CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO**
383930	134622373

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 17/04/2024

S.M.G.D.F 248.93 - FECHA SAL. MIN. 01/01/24
Valor UMA 108.57

No. DE COTIZANTES: 54
No. DE DÍAS A COTIZAR: 1645
No. DE ACREDITADOS: 0

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	36,434.10	0.00	36,434.10
- EXCEDENTE - CUOTA	26,924.82	9,790.89	36,715.71
- PRESTACIONES EN DINERO	20,884.51	7,458.67	28,343.18
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	31,326.83	11,188.10	42,514.93
RIESGOS DE TRABAJO	14,917.58	0.00	14,917.58
INVALIDEZ Y VIDA	52,211.33	18,646.97	70,858.30
GUARDERÍAS Y PRESTACIONES SOCIALES	29,835.08	0.00	29,835.08
SUB TOTAL	**$ 212,534.25**	**$ 47,084.63**	**$ 259,618.88**
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	**$ 212,534.25**	**$ 47,084.63**	**$ 259,618.88**
RETIRO	0.00	0.00	0.00
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	0.00	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 0.00**	**$ 0.00**	**$ 0.00**
TOTAL A PAGAR	**$ 212,534.25**	**$ 47,084.63**	**$ 259,618.88**

REFERENCIA DE PAGO

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

E3GLETG0-4C6B-2-888Q-5689-00FGGBK-0000000-0000000-0000000-KH2O

MENSAJE IMPORTANTE

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

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

EMPRESARIO: LA LÍNEA DE CAPTURA CONTENIDA EN ESTA PROPUESTA ES TÚ MEDIO DE PAGO, PÁGALA DESDE EL PORTAL BANCARIO U OBTENLA EN LÍNEA CON LA VERSIÓN SUA 3.6.3 DISPONIBLE: WWW.IMSS.GOB.MX/PATRONES/SUA/ACTUALIZACION

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

IMSS

Periodo de Proceso: Marzo-2024 **Fecha de Proceso:** 05/abr./2024

Registro Patronal:	E75-33769-10-4 **RFC:** TME-930201-PF0	**Area Geográfica:**	A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Nombre o Razón Social:	DRIL QUIP TIW MEXICO SRL DE CV	**Delegación IMSS:**	TABASCO 28
Actividad:	COMPRA VENTA DE EQ DE ALTA TECNOLOGIA	**SubDelegación IMSS:**	VILLA HERMOSA 01
Domicilio:	CARR VHSA CARDENAS KM6 ANACLETO CANABAL 2DA CENTRO	**Pob., Mun. / Alcaldía:**	CENTRO
Código Postal:	86280 **Entidad:** TABASCO	**Prima de R.T.**	0.50000%

V 3.6.3

No. de Seguridad Social / Clave	NOMBRE / Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	Enfermedades y Maternidad C.F.	Exc.Pat.	Exc. Obr.	P.D. Pat.	P.D. Obr.	G.M.P. Pat.	RFC/CURP G.M.P. Obr.	R.T.	I.V. Pat.	CLAVE DE UBICACIÓN I.V. Obr	G.P.S.	SUMAS Patronal	Obrera	SubTotal
05-17-93-6861-7	ZAMUDIO CORDOVA CARLOS ARTURO												ZACC930815HTCMRR08							
		31	2,714.25	0	0	0	686.60	814.49	296.18	588.99	210.35	883.49	315.53	420.71	1,472.48	525.89	841.42	5,708.18	1,347.95	7,056.13
83-98-82-2343-0	ZARRAZAGA CONCEPCION JOSE MANUEL												ZACM820101HTCRNN03				3			
I/S	01/03/2024	31	750.13	0	0	0	686.60	144.73	52.63	162.78	58.14	244.17	87.20	116.27	406.95	145.34	232.54	1,994.04	343.31	2,337.35
		1,645					36,434.10		9,790.89		7,458.67		11,188.10		52,211.33		29,835.08		47,084.63	
								26,924.82		20,884.51		31,326.83		14,917.58		18,646.97		212,534.25		259,618.88

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo 1,645

Total de Cotizantes: **54** **Total a pagar:** **259,618.88**

Art. 33	Trabajadores con Artículo 33
P/IV	Trabajadores Pensionados en I.V.
P/CV	Trabajadores Pensionados en C.V.
S/R	Trabajadores con Semana Reducida
J/R	Trabajadores con Jornada Reducida
E/C	Trabajadores Eventuales del Campo
SDI	Salario Diario Integrado
INC	Incapacidades
AUS	Ausentismos

Para el cálculo del seguro de I.V. se utilizará el tope salarial establecido en la Ley del Seguro Social.

C. F.	Cuota Fija
EXC. PAT.	Excedente Patronal
EXC. OBR.	Excedente Obrera
P.D. PAT	Prestaciones en Dinero Patronal
P.D. OBR	Prestaciones en Dinero Obrera
G.M.P. PAT.	Gastos Médicos Pensionados Patronal
G.M.P. OBR.	Gastos Médicos Pensionados Obrera
R.T.	Riesgos de Trabajo
I.V. PAT	Invalidez y Vida Patronal
I.V. OBR.	Invalidez y Vida Obrera
G.P.S.	Guarderías y Prestaciones Sociales

S.M.G.D.F.:	248.93	01/01/2024
U. M. A.:	108.57	01/02/2024

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	0	0	0	**0**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Mexico District | Footprint

3x operational bases located at Villahermosa

1x regional sales office located at Mexico City



Mexico District | Products & Services



Products & Applications

- Expandable liner hanger system – 90% activity
  - Sizes from 16.000-in to 5.000-in
  - Straight XPak system
  - HPHT tapered XPak version
  - Tandem LWP systems
- Conventional Liner hanger – 10% activity
  - hydraulic integral hanger
  - Sized from 7.000-in to 3.500-in liners
  - 3.500-in x 5.000-in drop-off applications
- Applications
  - Big bore XPak system
  - HPHT liners
  - Cemented liner
  - Rotating liner systems
  - Tigh tolerance systems
  - High collapse applications
  - Stub liners
  - Tie back systems
  - Deep wells
  - Low level wells
  - Slotted liners

Services & Specialize tools

- CM-10 manifold
- Surge reduction tools
- RBS tool for conventional apps
- TRS Rental – (new introduction)
- Subsea – (logistic support)
- Expandable tools
- Conventional tools

Mexico District | Milestones



- Successfully installed the deepest 5.000-in cemented liner in Mexico and probably in the world – using TDLWP system 8,500 mts
- 144 hours reaming down a 7.000-in liner to reach TD – liner cemented successfully
- Introduced a 7.000-in inverted flapper for uncemented liner applications – saved 5 days rig time to Pemex
- Successfully cemented a 5.000-in liner with 21.00 ppg mud system
- Encapsulated cement application for slotted liners

- 3 new products introduced in 2023

- 20% YBY grow in the last years
- Implemented an ERP system
- local ISC business model for liner system accessories
- Monthly record revenue for the WC business unit FEB 2024 $4.17M
- Participate in oil & gas trade shows CMP (Tampico 2024)

Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 36 694 071	$ 20 830 835	MXN
Febrero 2024	$ 77 145 096	$ 44 417 124	MXN
Marzo 2024	$ 62 192 931	$ 40 722 543	MXN
Abril 2024	$ 49 352 307	$ 36 766 043	MXN
Mayo 2024	$ 45 047 095	$ 52 845 456	MXN
Junio 2024	$ 55 357 861	$ 38 408 433	MXN
Total	**$ 325 789 361**	**$ 233 990 434**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2020	$ 508 194 232	MXN
2021	$ 676 833 633	MXN
2022	$ 472 235 106	MXN

Fuente: Empresa.

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

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

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	DRIL QUIP COMPANY	Estados Unidos	74-216208800	$ 23 670 368	USD
2	STEWART TUBULAR PRODUCTS	Estados Unidos	814223145	$ 1 600 000	USD
3	FERRO-TUBE OIL TOOLS CO LP	Estados Unidos	45-4250373	$ 1 400 000	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	DOWELL SCHLUMBERGER DE MEXICO	DSM830824AY6	MEXICO	$ 15 000 000	USD
2	GSM-BRONCO	BDM080521E74	MEXICO	$ 6 000 000	USD
3	HALLIBURTON DE MEXICO	HME560113VAA	MEXICO	$ 5 000 000	USD
4	WEATHERFORD DE MEXICO	WME9801238A9	MEXICO	$ 3 000 000	USD
5	BAKER HUGHES DE MEXICO	BHM950721RC4	MEXICO	$ 3 000 000	USD
6	SHELL EXPLORACION Y EXTRACCION DE MEXICO	SEE1412105FA	MEXICO	$ 2 500 000	USD
7	OPEX PERFORADORA	OPE181128FE0	MEXICO	$ 2 000 000	USD
8	REPSOL EXPLORACION DE MEXICO	REM031021PQ7	MEXICO	$ 2 000 000	USD
9	PERFORADORA PROFESIONAL AKAL I	PPA1908207G4	MEXICO	$ 2 000 000	USD
10	PERFORADORA INTEGRAL DE ORIENTE IXACHI	PIO190903386	MEXICO	$ 2 000 000	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	PROTECCIÓN CIVIL	AIG SEGUROS MÉXICO	35-RCG-10008457-1	$ 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

No se detectó información.

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



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

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
24ND6780939	TME930201PF0

Nombre, Denominación o Razón social

DRIL-QUIP TIW MEXICO S DE RL DE CV

Estimado contribuyente

Respuesta de opinión:

En atención a su consulta sobre el Cumplimiento de Obligaciones, se le informa lo siguiente:

En los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en el cumplimiento de los puntos que se revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente. Por lo que se emite esta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, en sentido POSITIVO. 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.

Revisión practicada el día 30 de agosto de 2024 a las 13:35 horas

Notas

1.-Tratándose de estímulos o subsidios, tiene una vigencia de 3 meses contada a partir del día en que se emite según lo establecido en la regla 2.1.27. y 30 días naturales a partir de su emisión para trámites diferentes al señalado, de acuerdo a la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024.

2.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación y no constituye respuesta favorable respecto a contribuyentes que se ubican en los supuestos del artículo 69 del Código Fiscal de la Federación.

3.-Para estímulos o subsidios, la opinión que se genere indicando que es Inscrito SIN OBLIGACIONES fiscales, se tomará como Positiva cuando el monto del subsidio no rebase de 40 UMAS elevado al año, en caso contrario se considera como resultado Negativo.

4.-La opinión del cumplimiento, se genera atendiendo a la situación fiscal del contribuyente en los siguientes sentidos: POSITIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024; NEGATIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y no se encuentre al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.- Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

Cadena Original

||TME930201PF0|24ND6780939|30-08-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

J2/bNdokRTAbMg9pZpO5+jR3fDBxw1fR4vTWryAdLG5ir16ykyuwc+q6yVZ4HWtoANOgZJGiuuln/yflyDDtlVtcL
6fwlAvpC6gUMmcCse0RruXB1BpD8MIQEJWY59CxaCO0bg/2y+6Aoz97yS3EBVQT6NzaL2oC8pF63p4TG7+BsOAB0J
LcfhRraGMg4oG9brxwQ+R9m/EnaYPh0BT36Aaty4NjjflyOWlxYPVmaf2yi9GV9qyeCy5PoejpZ7r9ePPSqNvHpqtH
3KJ4Z74dl8+CI+CHvcOlatMS/fDTvkxyyWyRxyEgTndm0Woao0X3i82RjRvthFM9vq7cBvrw==

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.

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

5.-La opinión que se genere indicando que es INSCRITO SIN OBLIGACIONES fiscales, se considera Opinión Negativa para efectos de contratación de adquisiciones, arrendamientos, servicios u obra pública

6.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación.

Este servicio es gratuito, en el SAT nuestra misión es servirte.

Los alcances y condiciones del tratamiento de sus datos personales podrá consultarlos en el aviso integral de privacidad para ello, ingrese al portal de Internet del SAT en la siguiente ruta: http://omawww.sat.gob.mx/documentossat/Paginas/AvisodePrivacidadSAT/aviso_de_privacidad_sat.htm

Cadena Original

||TME930201PF0|24ND6780939|30-08-2024|P||00001088888800000031||

Sello Digital

J2/bNdokRTAbMg9pZpO5+jR3fDBxw1fR4vTWryAdLG5ir16ykyuwc+q6yVZ4HWtoANOgZJGiuuln/yfiyDDtfVtcL
6fwAvpC6gUMmcCse0RruXB1BpD8MtQEJWY59CxaCO0bg/2y+6Aoz97yS3EBVQT6NzaL2oC8pF63p4TG7+BsOAB0J
LcfhRraGMg4oG9brxwQ+R9m/EnaYPh0BT36Aaty4NjfiyOWtXYPVmaf2y/9GV9qyeCy5PoejpZ7r9ePPSqNvHpqtH
3KJ4Z74dI8+CI+CHvcOlatMSfDTvkxyyWyRxyEgTndm0Woao0X3i82RjRvthFM9wq7cBvrw==

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.

Página 2 de 2

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: DRILQUIP TIW MEXICO S DE RL DE CV - TME930201PF0
Fecha: 30/08/2024

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: TIW CORPORATION - 74094073000
Fecha: 30/08/2024

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: DRIL QUIP HOLDING LLC - 74094073113
Fecha: 30/08/2024

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: ALVAREZ TOSTADO RIVERA LILIA XIMENA - AARL00011709M300
Fecha: 30/08/2024

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: AHUMADA MALIBRAN TOMAS FERNANDO - AUMT8203316K5
Fecha: 30/08/2024

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: BARBERA GUTIERREZ ROBERTH EDUARDO - BAGR790405EC4
Fecha: 30/08/2024

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 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS



Fuente: https://directoriosancionados.apps.funcionpublica.gob.mx/

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

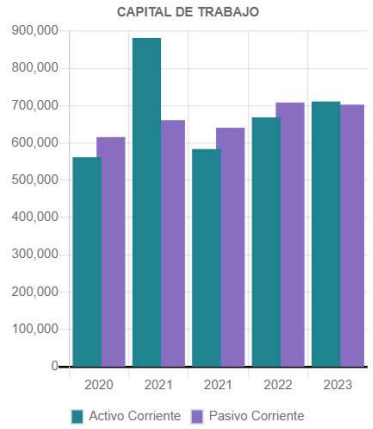
8- Estados Contables

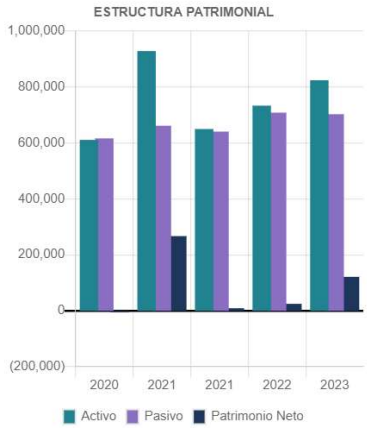
8.1 DATOS CONTABLES

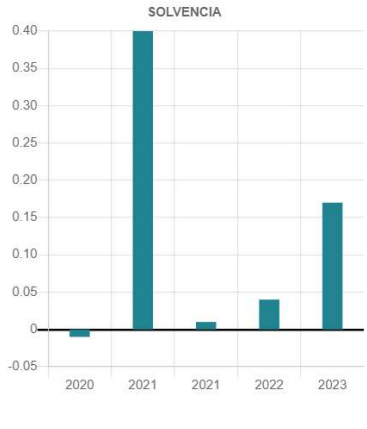
Activo

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	40 016	461 106	91 630	66 356	58 402
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	353 371	234 609	273 611	137 294	244 958
Otros Créditos	3 216	2 713	0	0	0
Bienes Cambio	189 771	215 427	243 222	463 745	421 999
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	-24 592	-32 265	-24 653	1 389	-14 257
Total De Activo Corriente	561 782	881 590	583 811	668 783	711 101
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	53 435	51 021	71 878	70 273	122 985
Depreciación Acumulada	4 858	4 638	6 534	6 388	11 180
Bienes De Uso	48 577	46 382	65 344	63 885	111 805
Activos Intangibles	714	714	714	714	1 402
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	49 291	47 096	66 057	64 598	113 207
Total Activo	611 073	928 686	649 868	733 382	824 308

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



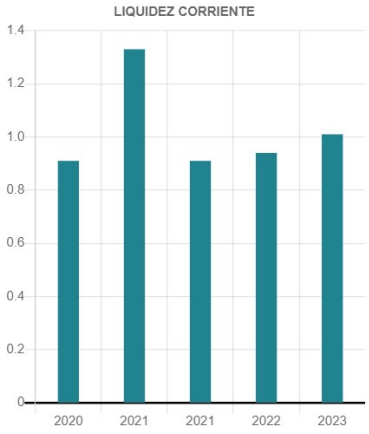


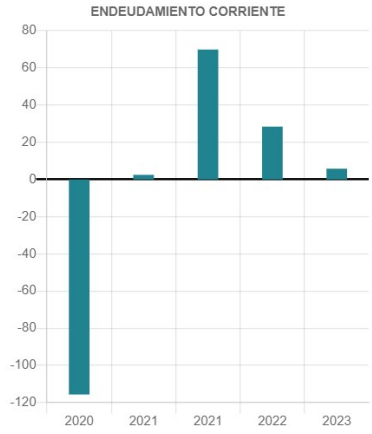


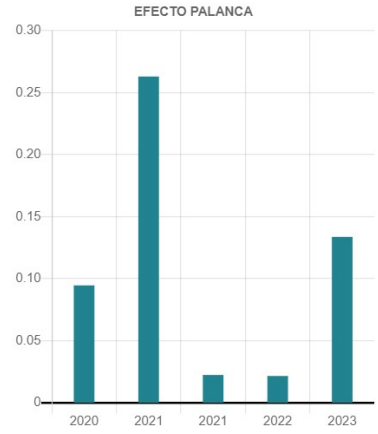
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	42 769	21 102	36 116	31 427	54 289
Préstamos (Deudas Bancarias)	553 499	663 243	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	482	482	488
Cargas Fiscales	19 648	-23 178	29 427	11 811	18 604
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	574 671	664 720	629 493
Total Pasivo Corriente	615 916	661 167	640 696	708 440	702 874
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	484	484	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	484	484	0	0	0
Total Pasivo	616 399	661 650	640 696	708 440	702 874
Capital Social	29 307	29 307	29 307	29 307	29 307
Resultados No Asignados	-34 634	237 729	-20 135	-4 365	92 127
Patrimonio Neto	-5 327	267 036	9 172	24 942	121 434

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



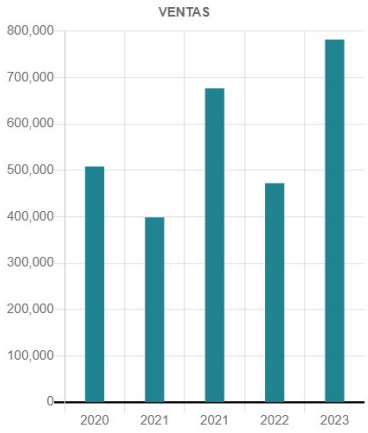


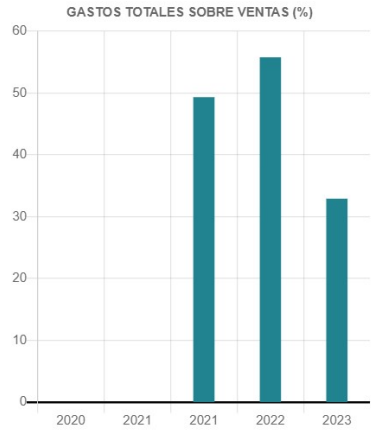


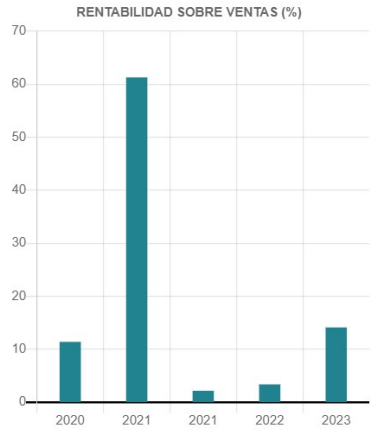
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	508 194	398 534	676 834	472 235	782 088
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	130 517	110 854	305 481	210 746	475 557
Resultado Bruto	377 677	287 679	371 353	261 489	306 531
Amortizaciones	0	0	0	0	0
Gastos de Comercialización	0	0	0	0	0
Gastos de Administración	0	0	333 918	263 444	257 393
Gastos Financieros	0	0	0	0	0
Otros Ingresos	0	0	165	0	0
Otros Egresos	322 779	33 219	4 449	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-25 202	-10 190	-8 131	17 725	61 073
Impuesto a las Ganancias	-28 093	0	10 521	0	0
Resultado	57 789	244 270	14 499	15 770	110 211

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,01	0,40	0,01	0,04	0,17
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-115,72	2,48	69,85	28,40	5,79
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	-115,62	2,48	69,85	28,40	5,79
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-54 134,03	220 423,28	-56 885,14	-39 656,37	8 227,85

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,91	1,33	0,91	0,94	1,01
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,60	1,01	0,53	0,29	0,41
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	1,44	1,70	2,47	3,44	3,19
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	0,00	578,79	811,19	823,74
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,69	0,51	1,26	0,45	1,13
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,83	0,43	1,04	0,64	0,95
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	10,46	8,59	10,36	7,39	7,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	-103,91	2,48	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	13,07	19,97	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	397,54	607,44	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	74,32	72,18	54,87	55,37	39,19
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	11,37	61,29	2,14	3,34	14,09
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	74,89	69,63	2,78	3,34	14,09
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	377 676 817	287 679 341	37 434 716	-1 954 985	49 138 363
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	74,32	72,18	5,53	-0,41	6,28
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-10,85	0,91	1,58	0,63	0,91
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	9,46	26,30	2,23	2,15	13,37
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	29 696 146	244 269 858	25 019 677	15 769 873	110 210 904
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,05	0,37	0,04	0,02	0,16
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,06	0,61	0,04	0,03	0,14
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,49	0,56	0,33
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,00	0,49	0,56	0,33
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	-0,11	5,76	0,14	0,39	1,09
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2021, 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2023 alcanzaron a un total de $782.1 Millones vs $472.2 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un alza interanual del 65.61%.
- Los Costos Directos aumentaron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 44.63% al 60.81%, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron, pasando de 55.79% a 32.91%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Ingresos Netos por $61.1 Millones (7.81% s/ventas) correspondientes mayormente a Resultados financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una ganancia Final de $110.2 Millones (14.09% s/ventas) vs la ganancia final de $15.8 Millones (3.34% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2023 alza de Ventas, de Costos Directos y caída de Gastos de Estructura, presentando una buena ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.94 a 1.01, ingresando en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $8.2 Millones siendo equivalente al 1% del activo, siendo casi nula la conformación.

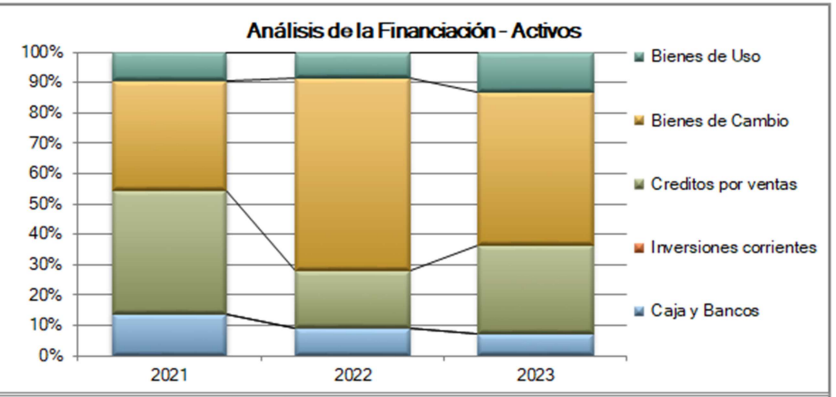
En resumen, la situación financiera resultó dispar, con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en casi nula conformación.

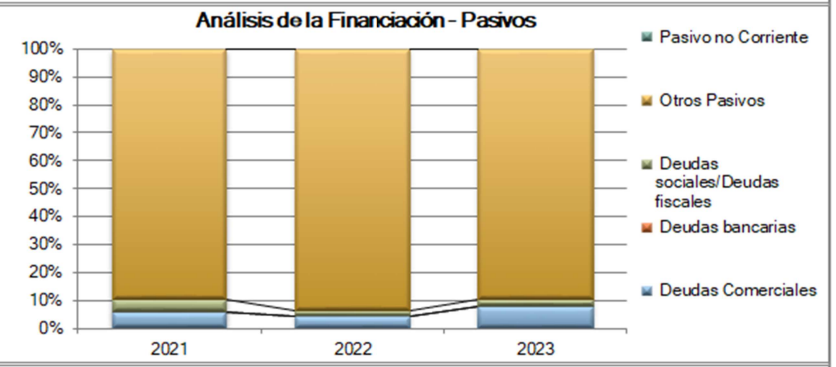
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $121.4 Millones vs $24.9 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $29.3 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital, siendo escasa la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 85.27% del Activo siendo Otros Pasivos a corto plazo (89.56% del Pasivo Total) y Deudas Comerciales a corto plazo (7.72% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial continua en valores muy bajos (pasó de 0.04 a 0.17), mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó, pero sigue en valores elevados (cayó de 28.40 a 5.79).

En resumen, la situación Patrimonial resultó muy debilitada, con baja Solvencia Patrimonial, elevado Endeudamiento Corriente y escasa capitalización.

Períodos Analizados				2021/2022/2023
Concept	dic-21	dic-22	dic-23	
Caja y Bancos	91.630.447	66.355.751	58.401.812	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	273.611.210	137.294.140	244.957.592	
Otros Créditos	-	-	-	
Bienes de Cambio	243.222.159	463.744.946	421.999.066	
Bienes de Uso	65.343.843	63.884.938	111.804.923	
Otros activos corrientes	- 23.939.683	2.102.151	- 12.855.441	
Activo Corriente	**649.867.976**	**733.381.926**	**824.307.952**	
Deudas Comerciales	36.116.295	31.427.471	54.288.625	
Deudas bancarias	-	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	29.908.504	12.292.829	19.091.940	
Otros Pasivos	574.670.947	664.719.524	629.492.937	
Pasivo no Corriente	-	-	-	
Pasivo	**640.695.746**	**708.439.824**	**702.873.502**	
Gastos Comerciales	-	-	-	
Gastos Administración	333.917.939	263.444.026	257.392.579	
Gastos Financieros	0	0	0	
Otro egresos	12.579.866	-	-	
Impuesto a las ganancias	10.520.584	-	-	
Total	**357.018.389**	**263.444.026**	**257.392.579**	



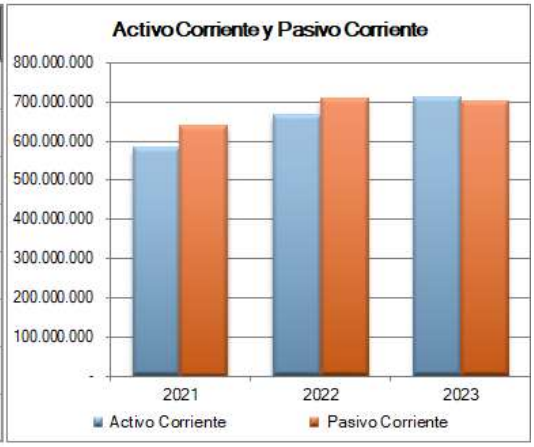




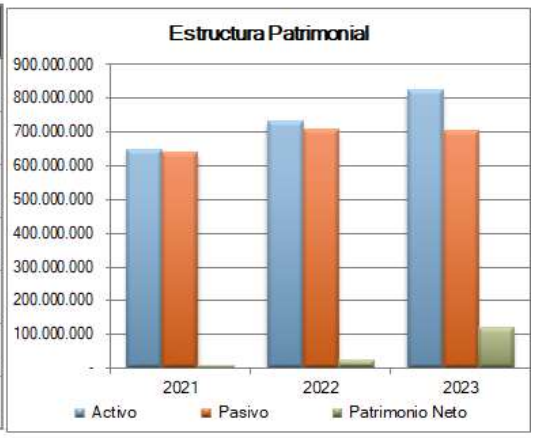
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

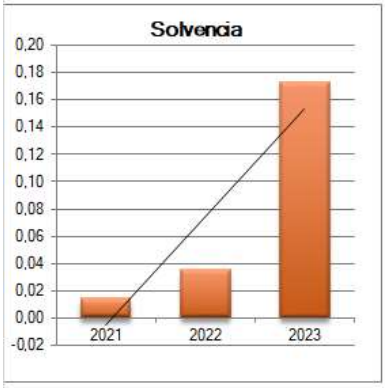
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	0,01	0,04	0,17
Patrimonio Neto sobre Activo	1%	3%	15%
Endeudamiento corriente	69,85	28,40	5,79
Capital corriente	-0,09	-0,05	0,01
Activo no Cte sobre Activo	10%	9%	14%
Financiación del activo no cte.	0,14	0,39	1,07
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	6%	4%	8%



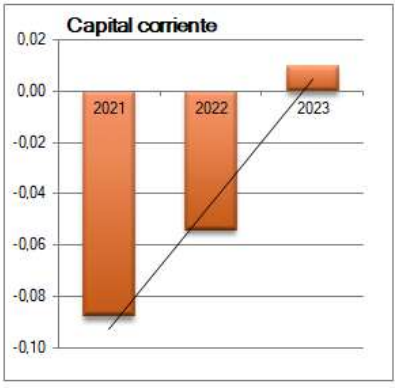
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 583.810.603	$ 668.783.458	$ 711.101.352
Activo no Corriente	$ 66.057.373	$ 64.598.468	$ 113.206.600
Activo	$ 649.867.976	$ 733.381.926	$ 824.307.952
Pasivo Corriente	$ 640.695.746	$ 708.439.824	$ 702.873.502
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 640.695.746	$ 708.439.824	$ 702.873.502
Patrimonio Neto	$ 9.172.230	$ 24.942.102	$ 121.434.450



Trends



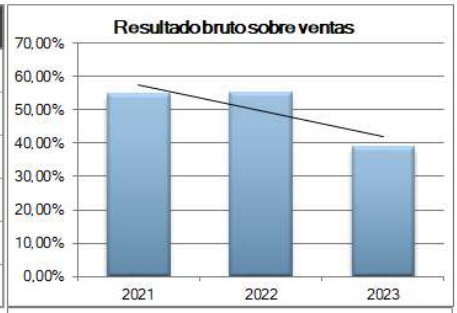




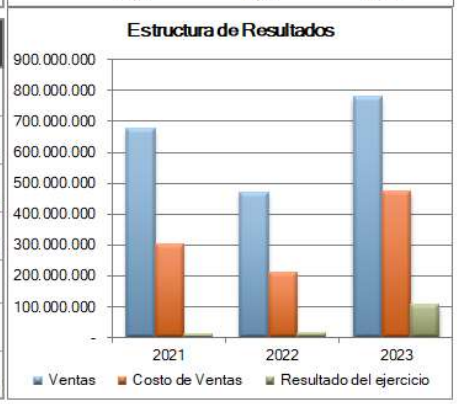
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

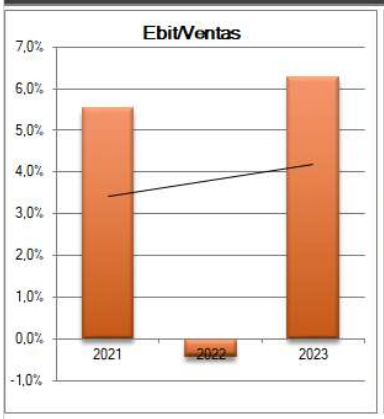
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	158,1%	63,2%	90,8%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	272,8%	63,2%	90,8%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	3,8%	2,2%	13,4%
Resultado bruto sobre ventas	54,9%	55,4%	39,2%
Rentabilidad sobre Ventas	2,1%	3,3%	14,1%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%

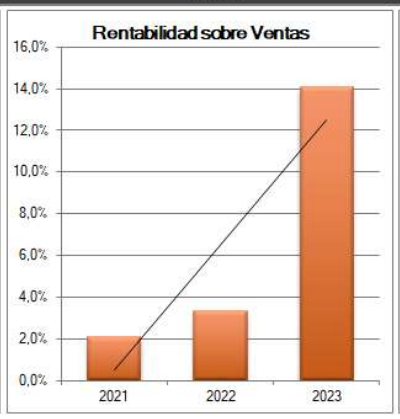


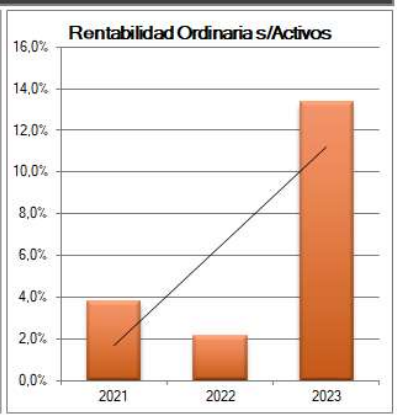
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 676.833.633	$ 472.235.106	$ 782.088.421
Costo de Ventas	$ 305.480.978	$ 210.746.065	$ 475.557.479
Resultado del ejercicio	$ 14.499.093	$ 15.769.873	$ 110.210.904
Ebit	$ 37.434.716	$ -1.954.985	$ 49.138.363
Ebit/Ventas	5,5%	-0,4%	6,3%
EBITDA/Ventas	0,04	0,03	0,14
EBITDA/Intereses	250.196.771,00	157.698.731,00	1.102.109.041,00



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

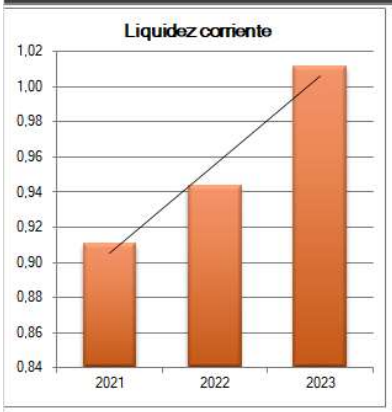
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	0,91	0,94	1,01
Liquidez acida	0,53	0,29	0,41
Rotación del pasivo corriente días	579	811	824
Rotación de las cuentas a cobrar	122	88	94
Efecto Palanca	0,02	0,02	0,13

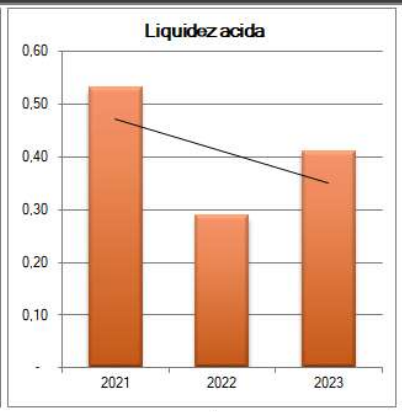


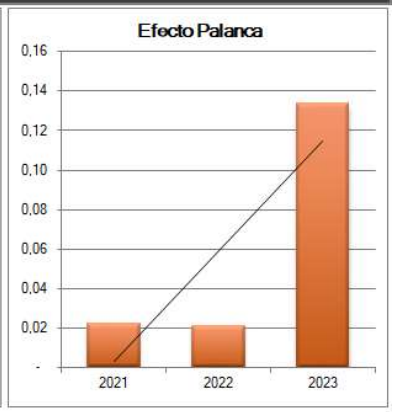
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	91.630.447	66.355.751	58.401.812
Creditos por ventas	273.611.210	137.294.140	244.957.592
Deudas Comerciales	36.116.295	31.427.471	54.288.625
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

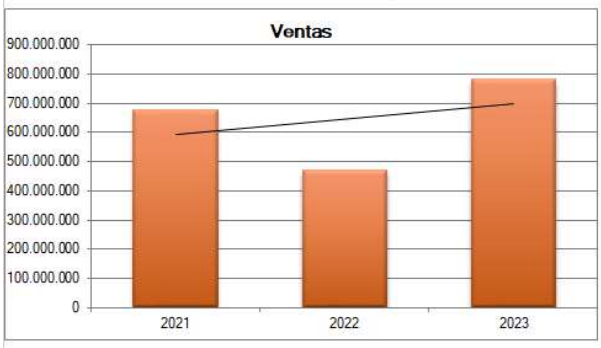


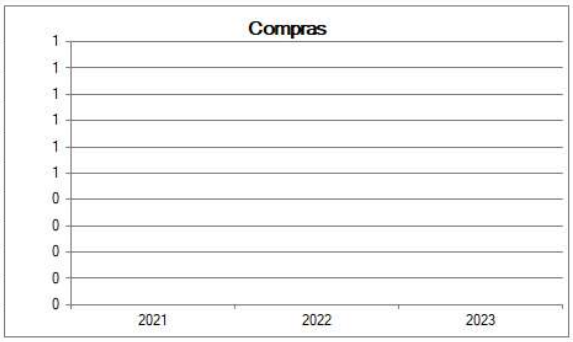
Trends







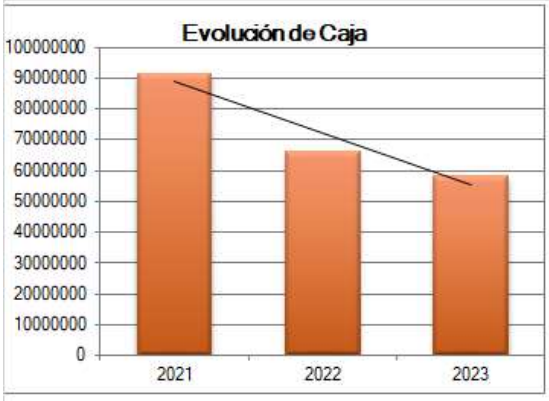


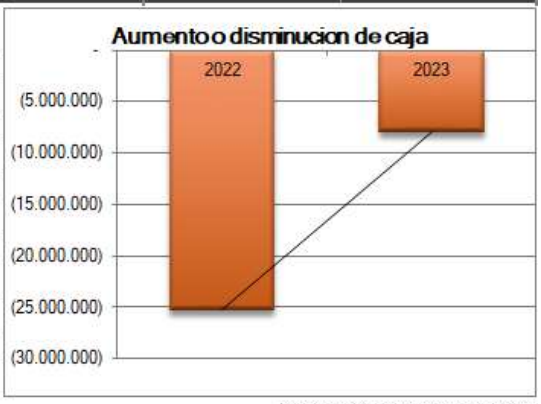


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ 15.769.873,00	$ 110.210.904,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 15.769.873,00	$ 110.210.904,00
Variación de créditos por ventas	$ 136.317.070,00	$ -107.663.452,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -220.522.787,00	$ 41.745.880,00
Variación de otros activos corrientes	$ -26.041.834,00	$ 14.957.592,00
Variación de cuentas a pagar	$ -4.688.824,00	$ 22.861.154,00
Variación de deudas sociales	$ 5,00	$ 6.104,00
Variación de deudas fiscales	$ -17.615.680,00	$ 6.793.007,00
Variación de otras deudas	$ 90.048.577,00	$ -35.226.587,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -26.733.600,00	$ 53.684.602,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -1,00	$ -13.718.556,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ 1.458.905,00	$ -47.919.985,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -25.274.696,00	$ -7.953.939,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -25.274.696,00	$ -7.953.939,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	65.174.035	$	S/Patrimonio Neto	3.555.844	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	195.152	$
Modo de Cobro s/Balance	96	días	S/Activos Líquidos	6.306.909	$
Modo de Pago s/Balance	797	días	S/Variables Combinadas	4.017.893	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	4.269.221	8.538.441	12.807.662	17.076.882	25.615.324	34.153.765
	80%	3.794.863	7.589.726	11.384.588	15.179.451	22.769.177	30.358.902
	65%	3.083.326	6.166.652	9.249.978	12.333.304	18.499.956	24.666.608
	50%	2.371.789	4.743.578	7.115.368	9.487.157	14.230.735	18.974.314
	40%	1.897.431	3.794.863	5.692.294	7.589.726	11.384.588	15.179.451
	30%	1.423.074	2.846.147	4.269.221	5.692.294	8.538.441	11.384.588
	20%	948.716	1.897.431	2.846.147	3.794.863	5.692.294	7.589.726
	10%	474.358	948.716	1.423.074	1.897.431	2.846.147	3.794.863
	2%	94.872	189.743	284.615	379.486	569.229	758.973

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,13	1	Liquidez corriente	ratio	0,99	3
Endeudamiento corriente	ratio	16,72	1	Liquidez acida	ratio	0,40	3
Capital corriente	%	-1,3%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	797	1
Activo no Cte sobre Activo	%	12,4%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	96	8
Financiación del activo no cte.	ratio	0,84	7	Efecto Palanca	ratio	0,10	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	6,9%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	92,0%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	39,1%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	103,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	39,1%	7
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	10,2%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	44,0%	4	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	10,7%	10	Rotación del activo	veces	0,89	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	4,9%	4	52,64			
EBITDA/Ventas	%	10,9%	5				
EBITDA/Intereses	%		10				

