DOSSIER FIDELITAS

REDIESA SOLUCIONES S.A. DE C.V.

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

MEXICO

Mayo 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		**80%**	**24**									

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**	24	**30**	**80%**	**90,0%**	**7,2**
Resultado Final		**8,2**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

REDIESA SOLUCIONES S.A. DE C.V. es una empresa con más de 15 años de experiencia en soluciones especializadas para mantenimiento, rehabilitación y puesta en servicio de sistemas contra incendios. Su enfoque integral incluye productos como lubricantes industriales que optimizan el rendimiento y reducen costos operativos. Sus accionistas son: ERNESTO ANTONIO MANJARREZ RAMIREZ, FRANCISCO ANTONIO MANJARREZ ALEGRIA, LUZ AURELIA MANJARREZ ALEGRIA y ROBERTO RUIZ MANJARREZ. Informan 10 empleados registrados y 12 subcontratados. Cuentan con certificaciones de calidad ISO: 9001, 14001 y 45001. Operaría normalmente con el sistema financiero, no se registrarían 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, Cuestiones Judiciales ni Notas de Prensa Negativas.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado a diciembre de 2025 presenta una mejora respecto a periodos anteriores, evidenciando una situación financiera aceptable. Si bien la caída en ventas ha impactado en la rentabilidad, la estructura patrimonial y financiera es robusta. La empresa presenta una alta solvencia (3.59), lo que le otorga un margen sólido para afrontar sus obligaciones a largo plazo. Asimismo, el endeudamiento corriente disminuyó a niveles controlados (0.16), indicando una adecuada gestión de pasivos. El capital de trabajo se ha mantenido en niveles óptimos, demostrando capacidad para cubrir las obligaciones operativas. Esta estabilidad, respaldada por una liquidez elevada (6.37), refuerza la solidez institucional y garantiza la capacidad de pago en el corto plazo.

Según los datos analizados, la compañía contaría con una estructura financiera que permite operar con normalidad.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 231 758 377**	**MXN 6 090 064**
Límite de compra	**MXN 69 527 513**	**MXN 1 827 019**

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 7
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 10
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.8.1 Socios / Accionistas 10
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.8.3 Directivos 10
2.9 ACTIVOS 10
2.9.1 Inmuebles 10
2.9.2 Rodados 10
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.11 CERTIFICACIONES 11
2.11.1 Certificaciones de Calidad 11
2.11.2 Distinciones Obtenidas 15
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 15
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.2 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.3 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.4 PROVEEDORES 17
3.5 CLIENTES 18
3.6 SEGUROS CONTRATADOS 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES 19
4.4 EXPORTACIONES 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 21
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 21
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.3.1 Embargos 21
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 21

7- INTEGRIDAD 24

7.1 INTEGRIDAD 24
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 25

8- ESTADOS CONTABLES 26

8.1 DATOS CONTABLES 26
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38
8.8 SCORE DE BALANCE 39

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	REDIESA SOLUCIONES S.A. DE C.V.
Tax ID	RSO1104113Q8
Identificador Global	
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CALLE 36 30 PUNTILLA, CIUDAD DEL CARMEN, MÉXICO
Estado	ACTIVA
Código Postal	24139
País	MÉXICO
Teléfonos	9383180701
Actividad	OTROS SERVICIOS DE APOYO A LOS NEGOCIOS OTROS SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO CON INSTALACIONES ESPECIALIZADAS OTRO AUTOTRANSPORTE FORÁNEO DE CARGA GENERAL
Fecha de Inicio Actividad	11/04/2011
Web	https://rediesa.com.mx/
E-mail	r.rmanjarrez@redsol.com.mx
Contacto	MANUEL ANTONIO GOMEZ JIMENEZ / COORDINADOR DE OPERACIONES / 9331340700 / coordinacionmodec@redsol.com.mx
Empleados	10 (Fuente: IMSS 04/2026)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

En el año 1963 es fundada en Ciudad Del Carmen la empresa Reparaciones Diésel. El giro del taller era principalmente el mantenimiento y la reparación de motores diésel de barcos camaroneros, así como la fabricación y rehabilitación de partes de diversas marcas, como: Caterpillar, Detroit Diesel, Cummins, Perkins y EMD.



Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

“Somos una empresa especialista en mecánica diésel de sistemas de potencia y relacionados”

Visión:

"Ser una empresa referente en servicios integrales de mecánica diésel."

Valores:

- ✓ Calidad y Seguridad
- ✓ Tecnología
- ✓ Atención Técnica
- ✓ Aptitudes y Compromiso
- ✓ Ética
- ✓ Experiencia
- ✓ Responsabilidad Social y Sustentabilidad

Fuente: Empresa.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

RSO1104113Q8
Registro Federal de Contribuyentes

REDIESA SOLUCIONES
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 15010410485
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CARMEN , CAMPECHE A 07 DE ABRIL DE 2026

RSO1104113Q8

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	RSO1104113Q8
Denominación/Razón Social:	REDIESA SOLUCIONES
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	REDIESA
Fecha inicio de operaciones:	11 DE ABRIL DE 2011
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	11 DE MAYO DE 2011

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:24139	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: CALLE 36	**Número Exterior:** 30
Número Interior:2	**Nombre de la Colonia:** PUNTILLA
Nombre de la Localidad: CD DEL CARMEN	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CARMEN
Nombre de la Entidad Federativa: CAMPECHE	**Entre Calle:** CALLE 15
Y Calle: MALECON DE LA PUNTILLA	

Actividades Económicas:

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Otros servicios de apoyo a los negocios	90	17/04/2018	
2	Otros servicios de almacenamiento con instalaciones especializadas	8	19/07/2021	
3	Otro autotransporte foráneo de carga general	2	01/10/2022	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	11/04/2011	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	11/04/2011	
Declaración informativa de IVA con la anual de ISR	Conjuntamente con la declaración anual del ejercicio.	11/04/2011	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	11/04/2011	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	11/04/2011	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	17/02/2012	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2012	
Entero de retenciones mensuales de ISR por ingresos asimilados a salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/10/2022	

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

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

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncia la! 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:
||2026/04/07 10:46:22|RSO1104113Q8|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000041|U2FsdGVkX19ZaoXQbsFnIKuvqo9GN6B/cA3VSPqF4Q/amwHDpRwIE/HbJTRiBKK1||

Sello Digital:
XlOfXnAj7HrS4JM0A2LZdGpFJ8T/e5W73Cola/w7qrTwKL7EuX24MaZ5XQsAAqV7ERbGrG+ami8pt5F7MDM4yh3mg1pTuMy5SEoEdzqg08hBNBnDmudm0UI2bKUFoC95oPYCjSdXzTxTvy8rW+vWOcNiD8VC5Yr6RLCGCqtQbqo=

Fuente: Empresa

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
ERNESTO ANTONIO MANJARREZ RAMIREZ	México	MARE871213IZ0	30.00
FRANCISCO ANTONIO MANJARREZ ALEGRIA	México	MAAF720801413	30.00
LUZ AURELIA MANJARREZ ALEGRIA	México	MAAL680205UG0	30.00
ROBERTO RUIZ MANJARREZ	México	RUMR7809104PA	10.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	**GEMA RH S.A. de C.V.**	México	GRH2102191J5	

Fuente: Empresa.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
LUZ AURELIA MANJARREZ ALEGRIA	México	MAAL680205UG0	Gerente
ERNESTO ANTONIO MANJARREZ ALEGRIA	México	MAAE570521TP3	Apoderado
FRANCISCO ANTONIO MANJARREZ ALEGRIA	México	MAAF720801413	Apoderado
ROBERTO RUIZ MANJARREZ	México	RUMR7809104PA	Representante Legal

Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	DNV BUSINESS ASSURANCE USA INC	22/01/2022	22/01/2028
2	ISO 14001:2015	DNV BUSINESS ASSURANCE USA INC	22/01/2022	23/01/2028
3	ISO 45001:2018	DNV BUSINESS ASSURANCE USA INC	04/02/2022	01/02/2028

Fuente: Empresa.

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado:
C733582

Fecha Inicial de Certificación:
26 enero 2022

Validez:
23 enero 2025 – 22 enero 2028

Se certifica que el sistema de gestión de

Rediesa Soluciones S.A de C.V.

Carretera El Limón s/n Entrada Playa El Palmar, Las Flores 2da. Sección, 86600, Paraíso, 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:

Renta de equipo de transporte y provisión de personal especializado para maniobras de izaje mediante grúas terrestres, grúas de brazo articulado, montacargas y cargadores frontales para brindar servicios de logística en transporte terrestre de materiales y equipos.

Lugar y fecha:
Katy, TX, 10 diciembre 2024

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
1400 Ravello Drive, Katy, TX, 77449-5164, USA

Sherif Mekkawy
Representante de la dirección

El incumplimiento de las condiciones estableddas en el Contrato puede dar lugar a la cancelación del certificado.
ENTIDAD ACREDITADA: DNV Business Assurance USA Inc., 1400 Ravello Drive, Katy, TX, 77449, USA - TEL: +1 281-396-1000. www.dnv.com

DNV

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado:	Fecha Inicial de Certificación:	Validez:
C733583	26 enero 2022	24 enero 2025 – 23 enero 2028

Se certifica que el sistema de gestión de

Rediesa Soluciones S.A de C.V.

Carretera El Limón s/n Entrada Playa El Palmar, Las Flores 2da. Sección, 86600, Paraíso, Tabasco, Mexico

es conforme a la Norma del Sistema de Gestión Medioambiental:

ISO 14001:2015

Este certificado es válido para el siguiente campo de aplicación:

Renta de equipo de transporte y provisión de personal especializado para maniobras de izaje mediante grúas terrestres, grúas de brazo articulado, montacargas y cargadores frontales para brindar servicios de logística en transporte terrestre de materiales y equipos.

Lugar y fecha:
Katy, TX, 10 diciembre 2024

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
1400 Ravello Drive, Katy, TX, 77449-5164, USA

Sherif Mekkawy
Representante de la dirección

El incumplimiento de las condiciones estableddas en el Contrato puede dar lugar a la cancelación del certificado.
ENTIDAD ACREDITADA: DNV Business Assurance USA Inc., 1400 Ravello Drive, Katy, TX, 77449, USA - TEL: +1 281-396-1000. www.dnv.com

DNV

CERTIFICADO DEL SISTEMA DE GESTIÓN

Número de certificado:
C733584

Fecha Inicial de Certificación:
04 febrero 2022

Validez:
02 febrero 2025 – 01 febrero 2028

Se certifica que el sistema de gestión de

Rediesa Soluciones S.A de C.V.

Carretera El Limón s/n Entrada Playa El Palmar, Las Flores 2da. Sección, 86600, Paraíso, Tabasco, Mexico

es conforme a la Norma del Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el trabajo:

ISO 45001:2018

Este certificado es válido para el siguiente campo de aplicación:

Renta de equipo de transporte y provisión de personal especializado para maniobras de izaje mediante grúas terrestres, grúas de brazo articulado, montacargas y cargadores frontales para brindar servicios de logística en transporte terrestre de materiales y equipos.

Lugar y fecha:
Katy, TX, 10 diciembre 2024

Oficina de emisión:
DNV - Business Assurance
1400 Ravello Drive, Katy, TX, 77449-5164, USA

Sherif Mekkawy
Representante de la dirección

El incumplimiento de las condiciones establecidas en el Contrato puede dar lugar a la cancelación del certificado.
ENTIDAD ACREDITADA: DNV Business Assurance USA Inc., 1400 Ravello Drive, Katy, TX, 77449, USA - TEL: +1 281-396-1000. www.dnv.com

Fuente: Empresa.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	4	2	4	10
2025	4	2	4	10
2026	4	2	4	**10**



Gobierno de México

INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FECHA: 14 de abril de 2026

Opinión del Cumplimiento de Obligaciones Fiscales en materia de Seguridad Social

Folio: 17761788219961669823715

Clave de R.F.C.: RSO1104113Q8

Nombre, Denominación o Razón Social: REDIESA SOLUCIONES SA DE CV

Estimado Patrón:

Respuesta de opinión:

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

En los controles electrónicos del Instituto Mexicano del Seguro Social, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente con las obligaciones de pago de aportaciones Seguridad Social, toda vez que no se registran créditos fiscales firmes a su cargo, por lo anterior se emite opinión Positiva.

La presente opinión se realiza únicamente verificando que no existan créditos fiscales firmes a su cargo, sin que sea una constancia del correcto entero de las aportaciones de Seguridad Social, para lo cual el IMSS se reserva sus facultades de verificación previstas en la Ley del Seguro Social y el Código Fiscal de la Federación.

Revisión practicada el día 14 de abril de 2026, a las 09:00 horas.

Esta carta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales tiene una vigencia hasta el 14 de abril de 2026, 23:59:59.

Usted tiene registrado(s) 10 trabajador(es) activo(s) ante el IMSS.

NOTAS:

1. En caso de estar inconforme y usted sea el particular que esté inscrito ante el IMSS o sea el representante legal, podrá usted promover una aclaración ante la Subdelegación que controla el (los) crédito(s) fiscales y adjuntar este documento, así como los documentos que soporten su aclaración.
2. La presente opinión se emite considerando lo establecido en los incisos a) y b), del Acuerdo de fecha 27 de abril de 2022 emitido por el H. Consejo Técnico del Instituto Mexicano del Seguro Social.
3. Tiene una vigencia del mismo día que fue consultada, de conformidad con el Acuerdo de fecha 27 de abril de 2022 emitido por el H. Consejo Técnico del Instituto Mexicano del Seguro Social.
4. La opinión del cumplimiento, se genera atendiendo a la situación fiscal del patrón en los siguientes sentidos: POSITIVA.- Cuando el particular esté inscrito ante el IMSS y al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los incisos a) y b) de la regla cuarta, de conformidad con el Acuerdo de fecha 27 de abril de 2022 emitido por el H. Consejo Técnico del Instituto Mexicano del Seguro Social; NEGATIVA.- Cuando el particular no esté al corriente en el cumplimiento de las obligaciones en materia de seguridad social que se consideran en los incisos a) y b) de la regla cuarta del acuerdo antes citado; SIN OPINION.- Cuando no se localice en los controles electrónicos del IMSS la información suficiente para determinar el cumplimiento de las obligaciones fiscales en materia de seguridad social de los particulares.
5. Se incluyen datos informativos, en su caso tales como: si el particular cuenta con algún acto de fiscalización en proceso o si cuenta con medios de defensa interpuestos en contra de acto administrativos o resoluciones emitidas por el IMSS o si cuenta con algún convenio de pago a plazos, los cuales no inciden en el sentido que se emita la opinión.
6. La presente opinión se emite de conformidad con lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación y del Acuerdo ACDO.SA2.HCT.270422/107.P.DIR de fecha 27 de abril de 2022 emitido por el H. Consejo Técnico del Instituto Mexicano del Seguro Social.

Este servicio es gratuito.
El IMSS es el instrumento básico de seguridad social para todos los trabajadores y sus familias.

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del IMSS, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con las 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 la Subdelegación competente.

Cadena Original: ||Invocante:portalmsedigital|Tramite:Carta de No Adeudo Art. 32D|Fecha:14 de abril 2026, 09:00:21|Folio:17761788219961669823715|RFC:RSO1104113Q8|Nombre o Razon Social:REDIESA SOLUCIONES SA DE CV|CURP:|Opinion:POSITIVA|FechaInicioVigencia:14 de abril 2026, 09:00:21|FechaFinVigencia:14 de abril de 2026, 23:59:59||

Sello digital: UVf2X7lyrZmenJQi1L0GHABFeJSgPHLl3Do6JVcp3Tm6EyW4rqSFlraWwkBMpcx3t2+yfIh8SsGnMKCsBVjdb3vG61aU4mLJQzMjE77HFTqz9z4hFS9Fd5ym1ufsNGUqNL7+EAgkHt1RUMgTkdcAvAvkgxhSCxpemmquCHaNe1lsBwtKGY+XyY5QEJkNFQsLjwEG7457DJkvjxC9nqAMDqpxCtRQOE4cNK1FqaMMJtB3KFggXuZ5BN9RR9GR42u+2C6kT+WZrkOuUg8SaDVG0NWB7DrfZlm1pbde6B9nJ4vIKO3Kz5tbKanqGP2hoXeQuCYXbS7w==

Secuencia Notarial: d8f893d-5781-42fb-98b1-3f007c51a366

Número de Serie: 00000000000000000001

Fuente: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	5	0	4	9
2025	5	0	5	10
2026	7	0	5	**12**

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	$ 828 194	$ 750 833	MXN
Febrero 2026	$ 5 114 941	$ 34 929	MXN
Marzo 2026	$ 146 929	$ 98 285	MXN
Total	**$ 6 090 064**	**$ 884 047**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2025	$ 7 674 260	MXN

Fuente: Empresa.

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

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

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	GEMA RH S.A. de C.V.	México	GRH2102191J5	$ 4 046 657 700	MXN
2	GEMA ARRENDADORA DE MAQUINARIA Y EQUIPOS	México	GAM211117259	$ 1 665 054 500	MXN
3	KENSA NDT	México	KND1609233Q9	$ 216 427 200	MXN

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	ENI MEXICO	México	EME151002N61	$ 182 700 484	MXN
2	MITSUI OCEAN DEVELOPMENT & ENGINEERING COMPANY MEXICO	México	MOD190117BF9	$ 38 550 761	MXN
3	ENDSCO DRILLING MEXICO	México	EDM071009280	$ 14 139 140	MXN
4	FIELDWOOD ENERGY E&P MEXICO	México	FEE151020SI0	$ 12 878 344	MXN
5	MDA47	México	MDA170531A95	$ 3 122 447	MXN
6	CONSTRUCTORA SUBACUATICA DIAVAZ	México	CSD840531F39	$ 2 811 361	MXN
7	SODEXO MEXICO	México	SME970514963	$ 2 323 862	MXN
8	AXESS OPERATIONS DE MEXICO	México	AOM191024E88	$ 1 070 428	MXN
9	QUALITECH INSPECTION REPAIR AND MAINTENANCE	México	IR1601187C2	$ 228 602	MXN
10	BONATTI MEXICO	México	BME1203299U4	$ 97 873	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Responsabilidad Civil General	CHUBB Seguros de México, S.A.	RF45003107	$ 15 000 000	MXN
2	Seguro de Vehículos Residentes	HDI Seguros S.A. de C.V.	98-20886-26	$ 3 000 000	MXN
3	Seguro de Daños-Operacion Dañ	HDI Seguros S.A. de C.V.	98-6979-4	$ 5 000 000	MXN

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.4 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA MEXICO	$ 0	MXN
2	SANTANDER	$ 0	MXN
3	BANCO MONEX	$ 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

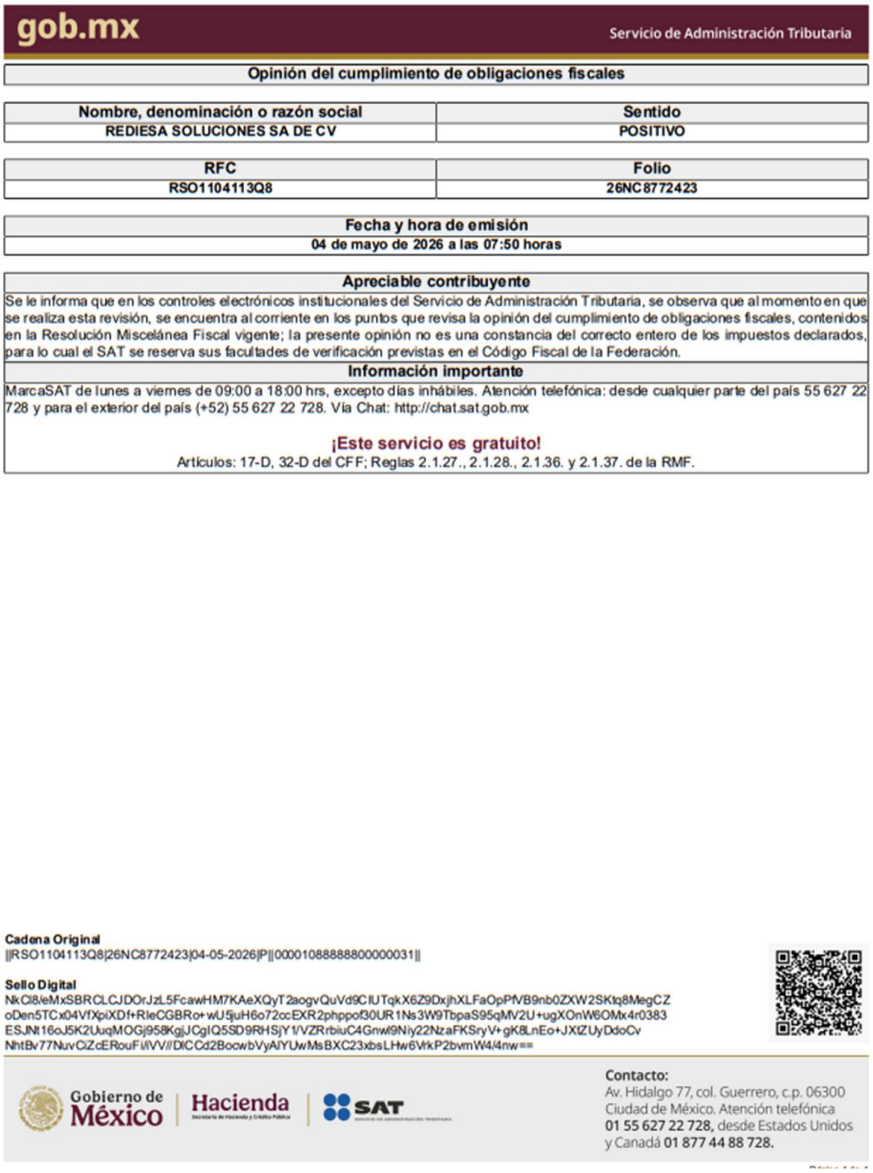
No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Acciones del SAT

Eventos de acción del SAT

Fecha de publicación	05/26/2022
Acusación	UNDERPAYMENT OF TAXES
DemaNDante	SAT (MEXICAN TAX AUTHORITY)
Estado	TAX DEFICIENCY FORGIVEN, AMOUNT: 10806



gob.mx — Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Nombre, denominación o razón social	Sentido
REDIESA SOLUCIONES SA DE CV	POSITIVO

RFC	Folio
RSO1104113Q8	26NC8772423

Fecha y hora de emisión
04 de mayo de 2026 a las 07:50 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

||RSO1104113Q8|26NC8772423|04-05-2026|P||00001088888800000031||

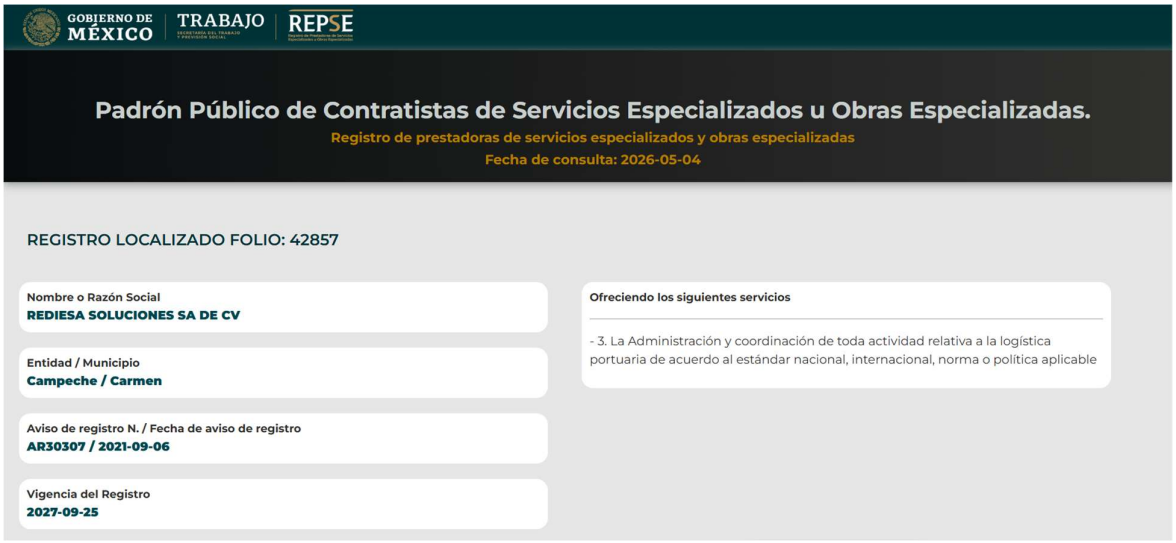
Sello Digital

NkCl8/eMxSBRCLCJDOrJzL5FcawHM7KAeXQyT2aogvQuVd9CIUTqkX6Z9DxjhXLFaOpPfVB9nb0ZXW2SKtq8MegCZ
oDen5TCx04VfXpiXDf+RleCGBRo+wU5juH6o72ccEXR2phppof30UR1Ns3W9TbpaS95qMV2U+ugXOnW6OMx4r0383
ESJNt16oJ5K2UuqMOGj958KgjJCgIQ5SD9RHSjY1/VZRrbiuC4Gnwl9Niy22NzaFKSryV+gK8LnEo+JXtZUyDdoCv
NhtBv77NuvCiZcERouFi/VV//DtCCd2BocwbVyAIYUwMsBXC23xbsLHw6VfkP2bvmW4/4nw==

Gobierno de México | Hacienda | SAT

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

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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: REDIESA SOLUCIONES SA DE CV -
Fecha: 04/05/2026

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: MANJARREZ ALEGRIA LUZ AURELIA -
Fecha: 04/05/2026

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: MANJARREZ ALEGRIA FRANCISCO ANTONIO -
Fecha: 04/05/2026

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: MANJARREZ ALEGRIA ERNESTO ANTONIO -
Fecha: 04/05/2026

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.

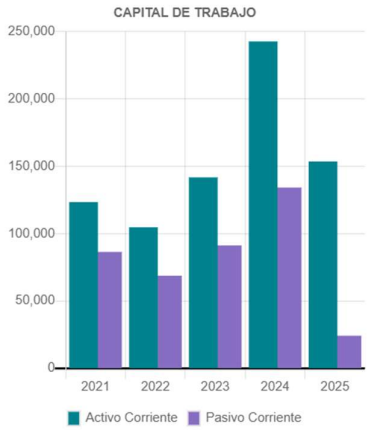
8- Estados Contables

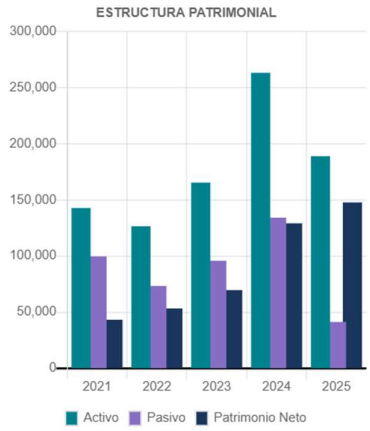
8.1 DATOS CONTABLES

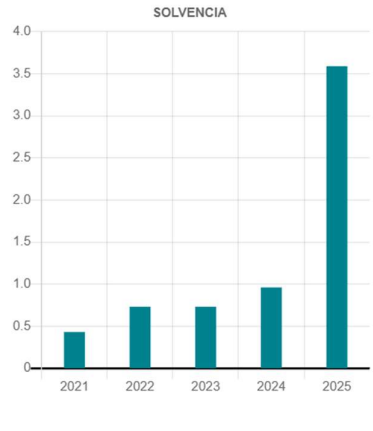
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Caja y Bancos	8 930	537	1 784	27 873	71 009
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	86 425	78 201	114 984	190 450	46 526
Otros Créditos	10 080	5 878	0	0	13 056
Bienes Cambio	6 245	6 904	7 125	6 169	3 975
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	11 716	13 155	17 863	18 252	19 021
Total De Activo Corriente	123 396	104 674	141 757	242 744	153 587
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	21 584	27 282	26 063	22 668	45 860
Depreciación Acumulada	5 139	9 154	2 369	2 059	15 076
Bienes De Uso	16 444	18 129	23 693	20 609	30 784
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	2 984	3 739	0	0	4 639
Total Activo No Corriente	19 428	21 868	23 693	20 609	35 424
Total Activo	142 824	126 542	165 450	263 352	189 010

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



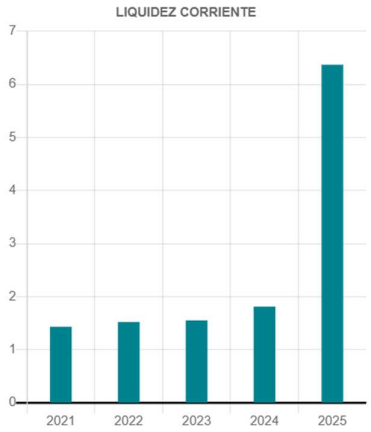


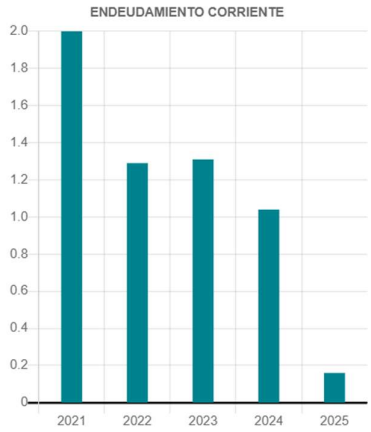


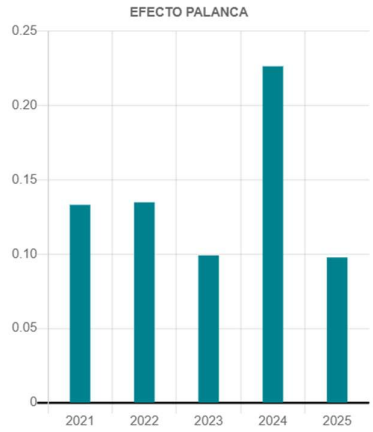
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	63 824	48 828	72 374	65 160	3 070
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	1 782	19 906	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	5 101	7 120	0	13 150	3 676
Cargas Fiscales	4 136	1 175	2 937	11 612	677
Anticipos De Clientes	0	0	0	5	0
Otros Pasivos	13 331	11 580	14 118	24 351	16 699
Total Pasivo Corriente	86 393	68 703	91 211	134 185	24 123
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	13 250	4 606	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	4 606	0	17 100
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	13 250	4 606	4 606	0	17 100
Total Pasivo	99 643	73 309	95 816	134 185	41 223
Capital Social	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000
Resultados No Asignados	37 180	47 233	63 634	123 167	141 788
Patrimonio Neto	43 180	53 233	69 634	129 167	147 788

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



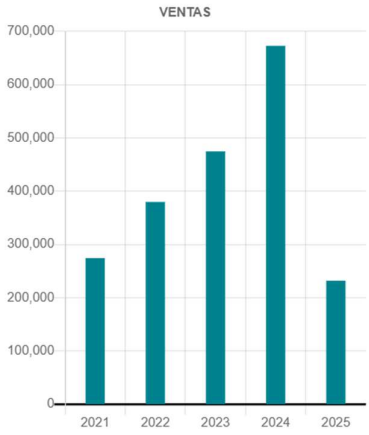


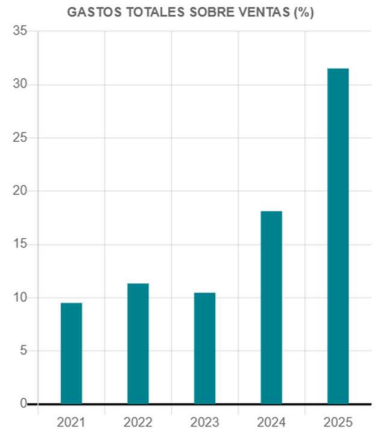


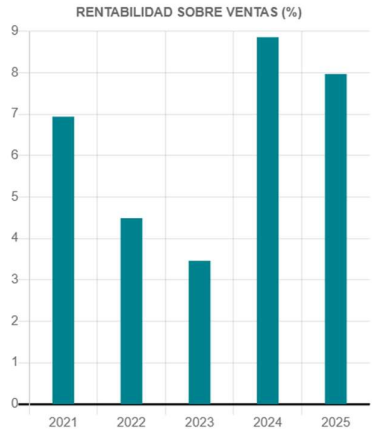
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Ventas	274 221	379 669	474 591	672 904	231 758
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	218 762	308 107	391 384	478 490	140 653
Resultado Bruto	55 459	71 562	83 206	194 414	91 105
Amortizaciones	0	0	2 313	3 355	0
Gastos de Comercialización	25 335	35 399	0	0	0
Gastos de Administración	0	0	49 641	121 924	68 755
Gastos Financieros	723	7 599	0	0	4 299
Otros Ingresos	0	0	0	0	851
Otros Egresos	1 380	2 672	0	0	425
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-12 162	23 593	0
Impuesto a las Ganancias	8 999	8 828	5 003	36 450	0
Resultado	19 021	17 065	16 400	59 633	18 476

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	0,43	0,73	0,73	0,96	3,59
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	2,31	1,38	1,38	1,04	0,28
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,00	1,29	1,31	1,04	0,16
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	37 002 347,00	35 971 324,00	50 546 093,00	108 558 283,51	129 464 158,00

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	1,43	1,52	1,55	1,81	6,37
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,36	1,42	1,48	1,76	6,20
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,17	4,86	4,13	3,53	4,98
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	1 000,12	481,99	554,26	331,99	99,61
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	35,03	44,63	54,93	77,57	35,39
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,92	3,00	2,87	2,56	1,23
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	16,68	20,94	20,03	32,65	7,53
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,31	0,09	0,03	0,15	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,58	0,15	0,05	0,35	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	17,64	4,43	1,37	10,80	0,00

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	20,22	18,85	17,53	28,89	39,31
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	6,94	4,49	3,46	8,86	7,97
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	7,44	5,20	3,46	8,86	7,79
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	30 123 870	36 163 388	31 251 819	69 134 915	22 350 100
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	10,99	9,52	6,59	10,27	9,64
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,44	0,32	0,24	0,46	0,13
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	13,32	13,49	9,91	22,64	9,78
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	28 743 548	33 491 330	23 716 820	99 438 062	22 775 432
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,29	0,46	0,25	0,74	0,55
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,10	0,09	0,05	0,15	0,10
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	39,76	4,41	0,00	0,00	5,30

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	0,02	0,00	0,00	0,02
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,09	0,09	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,10	0,18	0,30
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,10	0,11	0,10	0,18	0,32
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	2,63	2,94	2,94	6,27	4,80
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	10,24	6,14	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

- REDIESA SOLUCIONES S.A. DE C.V. ha experimentado una notable fluctuación en sus ventas a lo largo de los últimos tres años. En 2023, las ventas alcanzaron $474.590.820, incrementándose significativamente a $672.903.529 en 2024, lo que representa un crecimiento del 41,8%. Sin embargo, en 2025, las ventas cayeron drásticamente a $231.758.377, una disminución del 65,6% respecto al año anterior. Esta volatilidad en las ventas podría indicar una dependencia de contratos grandes o una variabilidad en la demanda de sus servicios, lo cual es común en empresas de servicios que dependen de proyectos específicos.
- El activo corriente mostró un aumento del 71,2% de 2023 a 2024, pasando de $141.756.818 a $242.743.520, antes de caer a $153.586.750 en 2025. Este comportamiento refleja la variabilidad en las cuentas por cobrar, que aumentaron significativamente en 2024 pero disminuyeron en 2025. La caja y bancos también experimentaron un aumento notable en 2024, lo que sugiere una mejora temporal en la liquidez. El activo no corriente, por otro lado, disminuyó en 2024 pero se recuperó en 2025, lo que podría indicar inversiones en activos fijos o desinversiones estratégicas.
- El pasivo corriente aumentó de $91.210.725 en 2023 a $134.185.236 en 2024, antes de reducirse drásticamente a $24.122.592 en 2025. Esta reducción significativa en 2025 podría ser resultado de una estrategia de reducción de deuda o de una disminución en las obligaciones a corto plazo. El pasivo no corriente desapareció en 2024, pero reapareció en 2025 con $17.100.000, lo que podría indicar la toma de deuda a largo plazo para financiar inversiones.
- El patrimonio neto de la empresa ha mostrado una tendencia positiva, aumentando de $69.633.848 en 2023 a $129.167.154 en 2024, y alcanzando $147.787.781 en 2025. Este crecimiento refleja la acumulación de resultados no asignados, lo que indica que la empresa ha sido capaz de retener ganancias para fortalecer su posición patrimonial.
- En 2025, los resultados no asignados representan $141.787.781 del patrimonio neto total de $147.787.781, lo que equivale a aproximadamente el 95,9%. Esta alta proporción sugiere que la empresa ha retenido la mayoría de sus ganancias, lo que podría ser una estrategia para fortalecer su capitalización. Sin embargo, dado que esta proporción es superior al 30%, el nivel de capitalización podría considerarse "débil", ya que depende en gran medida de las ganancias retenidas en lugar de capital fresco.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

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

- La solvencia de REDIESA SOLUCIONES S.A. DE C.V. ha mejorado significativamente, pasando de 0,73 en 2023 a 0,96 en 2024, y alcanzando 3,59 en 2025. Este aumento indica una mejora en la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas con sus activos, lo que es un signo positivo de estabilidad financiera.

- El endeudamiento corriente ha disminuido de 1,31 en 2023 a 0,16 en 2025. Esta reducción sugiere que la empresa ha reducido su dependencia de la deuda a corto plazo, lo que podría mejorar su flexibilidad financiera y reducir el riesgo de problemas de liquidez.
- La liquidez corriente ha mejorado de 1,55 en 2023 a 6,37 en 2025, lo que indica que la empresa tiene una capacidad muy buena para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes. Este nivel de liquidez es un indicador positivo de la salud financiera de la empresa.
- El capital de trabajo ha aumentado de $50.546.093 en 2023 a $129.464.158 en 2025, lo que representa más del 10% de las ventas en cada año. Esto sugiere que la empresa tiene un capital de trabajo suficiente para operar sin problemas financieros significativos.
- El resultado bruto sobre ventas ha mejorado de 17,53% en 2023 a 39,31% en 2025, lo que indica una mejora en la eficiencia operativa y la capacidad de la empresa para generar ganancias brutas a partir de sus ventas.
- El EBIT ha mostrado una tendencia positiva, aumentando de $31.251.819 en 2023 a $69.134.915 en 2024, antes de disminuir a $22.350.100 en 2025. Aunque el EBIT disminuyó en 2025, sigue siendo positivo, lo que indica que la empresa mantiene una rentabilidad operativa aceptable.
- La rentabilidad sobre ventas ha mejorado de 3,46% en 2023 a 8,86% en 2024, antes de disminuir ligeramente a 7,97% en 2025. Aunque la rentabilidad disminuyó en 2025, sigue siendo suficiente para el tipo de empresa, lo que indica que la empresa es capaz de generar beneficios a partir de sus ventas.

3. KEY METRICS

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

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 3.59
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 0.16
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 0.28
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 6.37
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.10
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 7.97 %

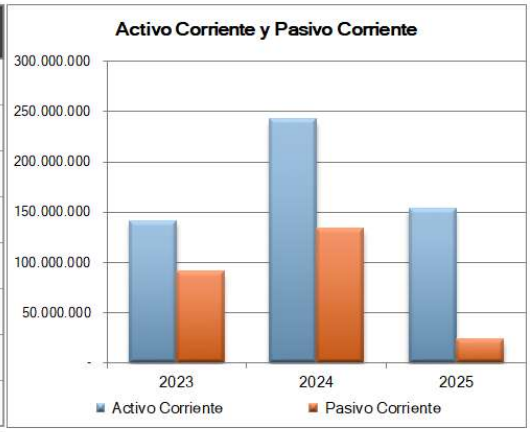
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Periodos Analizados			2023/2024/2025
Concept	dic-23	dic-24	dic-25
Caja y Bancos	1.784.305	27.873.181	71.009.269
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	114.983.990	190.450.171	46.526.342
Otros Créditos	-	-	13.055.900
Bienes de Cambio	7.125.070	6.168.565	3.974.733
Bienes de Uso	23.693.311	20.608.871	30.784.399
Otros activos corrientes	17.863.453	18.251.604	23.659.730
Activo Corriente	**165.450.129**	**263.352.392**	**189.010.373**
Deudas Comerciales	72.373.812	65.165.191	3.070.050
Deudas bancarias	1.781.835	19.905.962	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	2.936.889	24.762.657	4.353.129
Otros Pasivos	14.118.189	24.351.426	16.699.413
Pasivo no Corriente	4.605.556	-	17.100.000
Pasivo	**95.816.281**	**134.185.236**	**41.222.592**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	49.641.292	121.924.179	68.754.900
Gastos Financieros	-	-	4.299.335
Otro egresos	12.161.515	-	425.332
Impuesto a las ganancias	5.003.083	36.449.789	-
Total	**66.805.890**	**158.373.968**	**73.479.567**

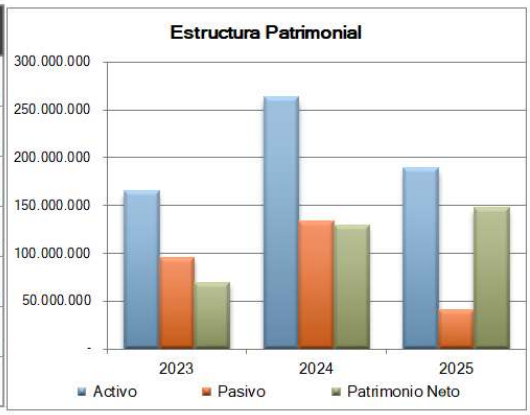
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2023/2024/2025

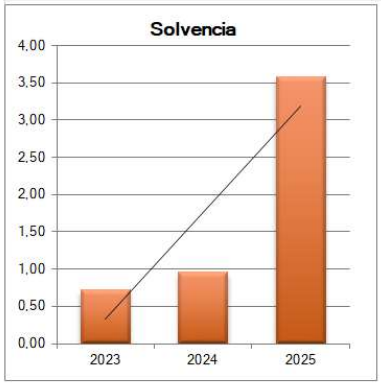
Analisis Patrimonial	dic-23	dic-24	dic-25
Solvencia	0,73	0,96	3,59
Patrimonio Neto sobre Activo	42%	49%	78%
Endeudamiento corriente	1,31	1,04	0,16
Capital corriente	0,31	0,41	0,68
Activo no Cte sobre Activo	14%	8%	19%
Financiación del activo no cte.	3,13	6,27	4,65
Deuda bancaria sobre Pasivo	2%	15%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	76%	49%	7%

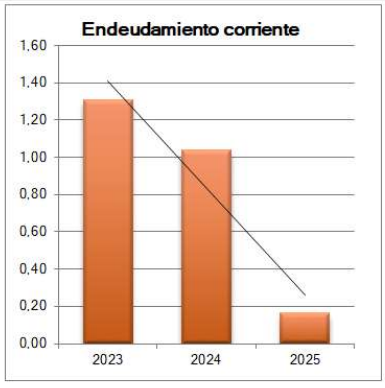


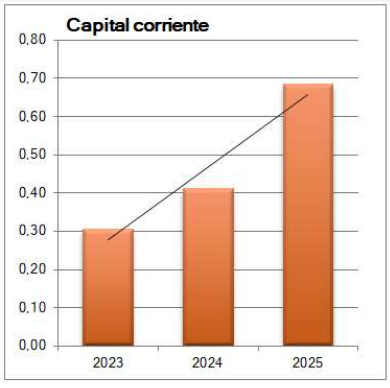
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Activo Corriente	$ 141.756.818	$ 242.743.520	$ 153.586.750
Activo no Corriente	$ 23.693.311	$ 20.608.871	$ 35.423.623
Activo	$ 165.450.129	$ 263.352.390	$ 189.010.373
Pasivo Corriente	$ 91.210.725	$ 134.185.236	$ 24.122.592
Pasivo no Corriente	$ 4.605.556	$ -	$ 17.100.000
Pasivo	$ 95.816.281	$ 134.185.236	$ 41.222.592
Patrimonio Neto	$ 69.633.848	$ 129.167.154	$ 147.787.781



Trends







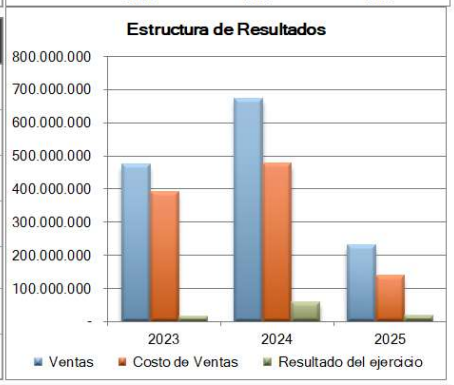
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

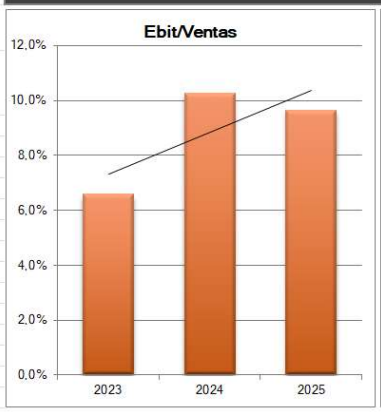
Períodos Analizados	2023/2024/2025		
Análisis de rentabilidad	dic-23	dic-24	dic-25
Rentabilidad de la inversión total	23,6%	46,2%	12,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	30,7%	74,4%	15,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	12,9%	36,5%	12,0%
Resultado bruto sobre ventas	17,5%	28,9%	39,3%
Rentabilidad sobre Ventas	3,5%	8,9%	8,0%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	10,4%

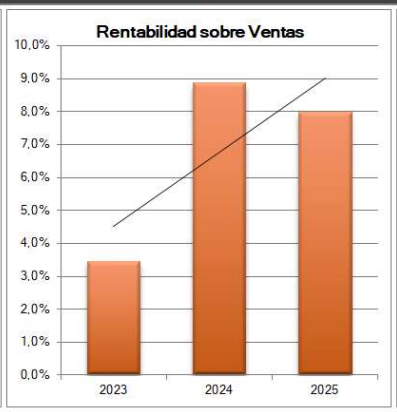


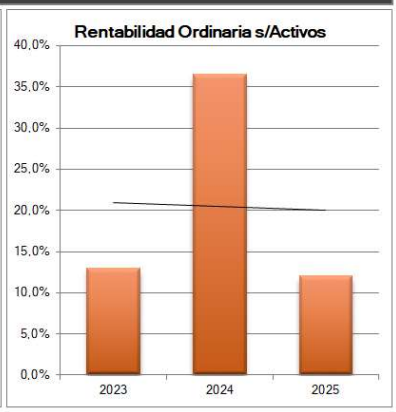
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Ventas	$ 474.590.820	$ 672.903.529	$ 231.758.377
Costo de Ventas	$ 391.384.451	$ 478.489.597	$ 140.653.377
Resultado del ejercicio	$ 16.400.479	$ 59.633.436	$ 18.476.097
Ebit	$ 31.251.819	$ 69.134.916	$ 22.350.100
Ebit/Ventas	6,6%	10,3%	9,6%
EBITDA/Ventas	0,05	0,15	0,10
EBITDA/Intereses	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	5,30



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

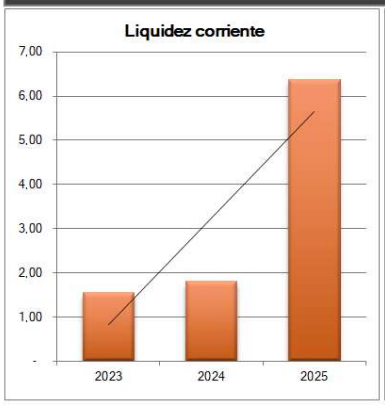
Períodos Analizados			2023/2024/2025
Analisis Financiero	dic-23	dic-24	dic-25
Liquidez corriente	1,55	1,81	6,37
Liquidez acida	1,48	1,76	6,20
Rotación del pasivo corriente días	554	332	100
Rotación de las cuentas a cobrar	73	85	61
Efecto Palanca	0,10	0,23	0,10

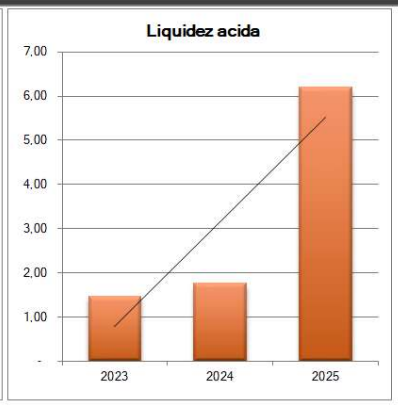


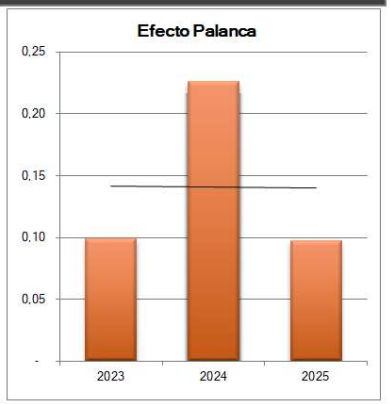
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Caja y Bancos	1.784.305	27.873.181	71.009.269
Creditos por ventas	114.983.990	190.450.171	46.526.342
Deudas Comerciales	72.373.812	65.165.191	3.070.050
Deudas bancarias	1.781.835	19.905.962	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	-

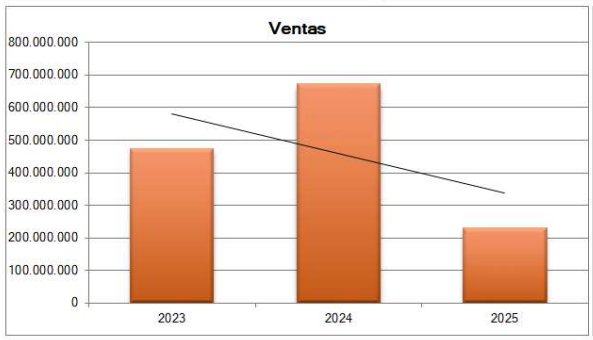


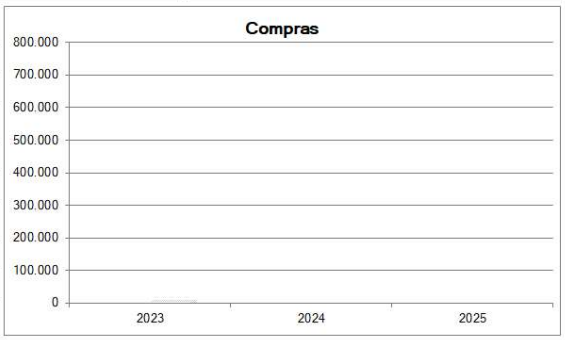
Trends







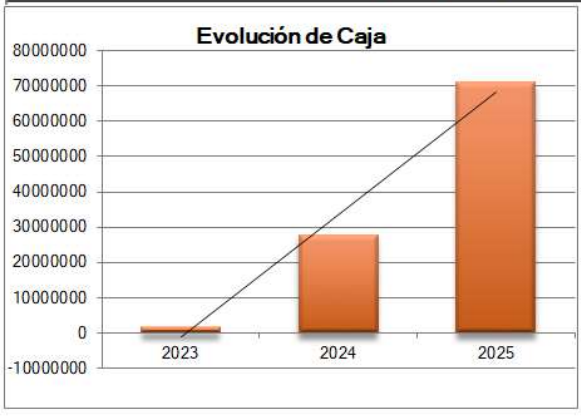


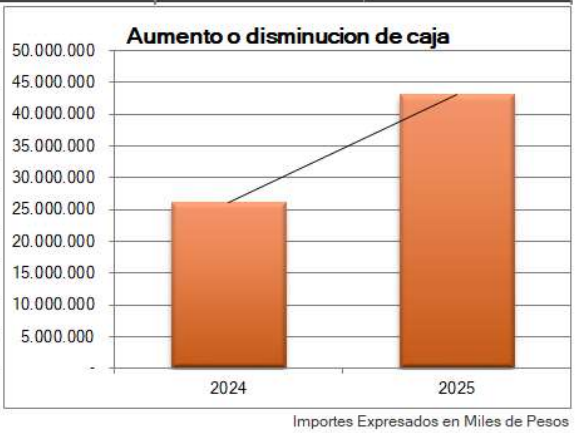


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2023/2024/2025	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-24**	**dic-25**
Resultado del ejercicio	**$ 59.633.436,00**	**$ 18.476.097,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 3.354.837,00	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 62.988.273,00**	**$ 18.476.097,00**
Variación de créditos por ventas	$ -75.466.181,00	$ 143.923.829,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -13.055.900,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 956.505,00	$ 2.193.832,00
Variación de otros activos corrientes	$ -388.151,00	$ -5.408.126,00
Variación de cuentas a pagar	$ -7.208.621,00	$ -62.095.141,00
Variación de deudas sociales	$ 13.150.467,00	$ -9.474.449,00
Variación de deudas fiscales	$ 8.675.301,00	$ -10.935.079,00
Variación de otras deudas	$ 5.627.681,00	$ 9.447.987,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 8.335.274,00**	**$ 73.073.050,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -100.130,00	$ 144.530,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -270.397,00	$ -10.175.528,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 7.964.747,00**	**$ 63.042.052,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 18.124.127,00	$ -19.905.962,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 26.088.874,00**	**$ 43.136.090,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	19.313.198	$	S/Patrimonio Neto	6.044.225	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	4.288.808	$
Modo de Cobro s/Balance	67	días	S/Activos Líquidos	3.412.950	$
Modo de Pago s/Balance	192	días	S/Variables Combinadas	4.210.758	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	9.464.433	18.928.865	28.393.298	37.857.731	56.786.596	75.715.462
	80%	8.412.829	16.825.658	25.238.487	33.651.316	50.476.975	67.302.633
	65%	6.835.424	13.670.847	20.506.271	27.341.695	41.012.542	54.683.389
	50%	5.258.018	10.516.036	15.774.055	21.032.073	31.548.109	42.064.145
	40%	4.206.415	8.412.829	12.619.244	16.825.658	25.238.487	33.651.316
	30%	3.154.811	6.309.622	9.464.433	12.619.244	18.928.865	25.238.487
	20%	2.103.207	4.206.415	6.309.622	8.412.829	12.619.244	16.825.658
	10%	1.051.604	2.103.207	3.154.811	4.206.415	6.309.622	8.412.829
	2%	210.321	420.641	630.962	841.283	1.261.924	1.682.566

Importes Expresados en Miles de MXN + 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	2,77	10	Liquidez corriente	ratio	4,97	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,45	10	Liquidez acida	ratio	4,84	10
Capital corriente	%	59,2%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	192	1
Activo no Cte sobre Activo	%	16,1%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	67	10
Financiación del activo no cte.	ratio	4,83	10	Efecto Palanca	ratio	0,12	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	3,2%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	22,5%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	20,3%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	25,4%	3
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	28,7%	9	Gastos Totales sobre Ventas	%	26,7%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	17,0%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	2
Resultado bruto sobre ventas	%	35,0%	9	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	7,7%	9	Rotación del activo	veces	1,80	1
Costo del financiamiento	%	7,3%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	9,5%	8	85,52			
EBITDA/Ventas	%	10,3%	5				
EBITDA/Intereses	%	##########	10				

