DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS

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

MEXICO

Agosto 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		**73%**	**11**						

Tipo de Empresa		**Comercial**	**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**				0,500	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		**60%**	**18**									

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**	11	**15**	**73%**	**10,0%**	**0,7**
2	**Situación Económico-Financiera**	18	**30**	**60%**	**90,0%**	**5,4**
Resultado Final		**6,1**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS S.A. DE C.V. inició sus actividades en el año 2017 en la ciudad de Puebla, México. Es una empresa dedicada a brindar servicios de ingeniería. Su accionista es: JOEL GASPAR ROBLES (100%). No declara operar bajo certificaciones de calidad. Informan 11 empleados contratados a 2023 y 17 subcontratados en 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. No se pudo corroborar el estado 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 un extraordinario desempeño económico, con una muy significativa alza en las ventas (129% variación interanual), acompañada por la caída de los Gastos de Estructura y el aumento de los Costos Directos. La empresa presentó una excelente ganancia final de 15.42% s/ventas. Esto representó una significativa mejora frente a la exigua ganancia del 3.69% s/ventas obtenida en el ejercicio anterior. Las situaciones Financiera y Patrimonial resultaron debilitadas por 2° ejercicio consecutivo. La estructura de financiamiento fue inadecuada, el Pasivo representó cerca del 60% del Activo, mostrando en los principales indicadores un deficiente desempeño, mientras que el índice de Liquidez Corriente se mantuvo en parámetros bajos (pasó de 0.55 a 0.57) el Capital de Trabajo fue negativo. Por su parte, la Solvencia Patrimonial aumentó de 0.13 a 0.66, pero continuó en valores bajos, y el Endeudamiento Corriente presentó una disminución, pasando de 7.89 a 1.52, aunque se ubicó por encima de los parámetros deseados y la capitalización se mostró limitada, con la mayor parte del PN conformado por Resultados Acumulados. Las ventas post balance (6 meses) proyectan una fuerte caída interanual del 97%.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía presenta una debilitada situación financiera y patrimonial, junto a una muy desalentadora caída en la proyección de sus ventas, ante eso sugerimos operar con extrema cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 7 512 658**	**MXN 1 112 847**
Límite de compra	**MXN 2 253 797**	**MXN 333 854**

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 8
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 18
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES 19
4.2 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 23

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

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 30
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 31
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 32
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 33
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 34
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 35
8.8 SCORE DE BALANCE 36

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS
Tax ID	ISF170719QW2
Identificador Global	-
Tipo de Empresa	SA DE CV
Domicilio	RETORNO LOMA DIAMANTE NUM EXT 17 - NUM INT 17 COL LOMAS DEL ANGEL II, PUEBLA, PUEBLA 72575
Estado	ACTIVA
Código Postal	72575
País	MÉXICO
Teléfonos	[+52] 22-27097408 [+52] 22-24374942
Actividad	ENERGÍA, ELECTRICIDAD Y SERVICIOS PÚBLICOS
Fecha de Inicio Actividad	19 Jul, 2017
Web	https://innovative-solutions-for-power-systems.factorial.mx/
E-mail	contacto@ispsenergy.com
Contacto	joelgr@ispsenergy.com
Empleados	5 (Fuente: Medios de Consulta Externa)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES



EQUIPO

El negocio de ISPS está basado en nuestra disciplina y esfuerzos colectivos para entregar y ejecutar proyectos exitosamente, además de la gestión y creación de redes para asegurar que aprovechemos al máximo todas las competencias disponibles.

Este espíritu de Equipo, basado en nuestra dedicación al desarrollo de cada empleado, se extiende a nuestra colaboración con nuestros socios y clientes.



CONFIANZA

La Confianza mutua es esencial para el correcto desarrollo de nuestro negocio y la gestión eficiente de nuestros proyectos.

Confianza es construir sobre la responsabilidad otorgada a cada persona, la delegación de autoridad y la creencia en la importancia del papel desempeñado de cada compañero. Esto está basado en la apertura de cada individuo en un ambiente profesional para asegurar una total transparencia.



ACCIÓN

Para alcanzar el compromiso de ISPS de entregar los mejores productos y servicios que superen las expectativas de los clientes, la Acción es una prioridad para todos nosotros. Acción se basa en el pensamiento estratégico y se destaca por nuestra atención al cliente, integrada dentro nuestras actividades diarias y dentro de cada proyecto.

La Acción implica la adopción de prioridades claras, una velocidad de ejecución que nos diferencie de nuestros competidores y la capacidad de informar el logro de nuestros objetivos comerciales. El liderazgo es esencial para impulsar la Acción.

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

ISF170719QW2
Registro Federal de Contribuyentes

INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 17070385607
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
PUEBLA , PUEBLA A 03 DE JUNIO DE 2024

ISF170719QW2

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	ISF170719QW2
Denominación/Razón Social:	INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS
Régimen Capital:	Sociedad por Acciones Simplificada de Capital Variable
Nombre Comercial:	INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS
Fecha inicio de operaciones:	19 DE JULIO DE 2017
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	19 DE JULIO DE 2017

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:72575	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: RETORNO LOMA DIAMANTE	**Número Exterior:** 17
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** SANTA MARIA LA CALERA
Nombre de la Localidad: PUEBLA	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** PUEBLA
Nombre de la Entidad Federativa: PUEBLA	**Entre Calle:** NO ESPECIFICADO
Y Calle: NO ESPECIFICADO	

Actividades Económicas:

Página [1] de [2]

HACIENDA | SAT

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

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Servicios de ingeniería	100	19/07/2017	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	19/07/2017	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/07/2017	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/07/2017	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/07/2017	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	01/01/2022	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2022	

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 ¡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: ||2024/06/03|ISF170719QW2|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Sello Digital:
p9iZuulyhrDV223cegOTytAb7k9gLG4Qe8IRW79kiibq2F+BHlmYs8zkLYD40OkPBQvfT6oPAGpR6aXLxPARfm
KYxtgle6HaKssN229cQE7y2929ZTuR1+5TQ2hG2Hcc1Km9QOFhJAf8KZocV5rgqYx3qe9+A39y/k5C9BdZsq=

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

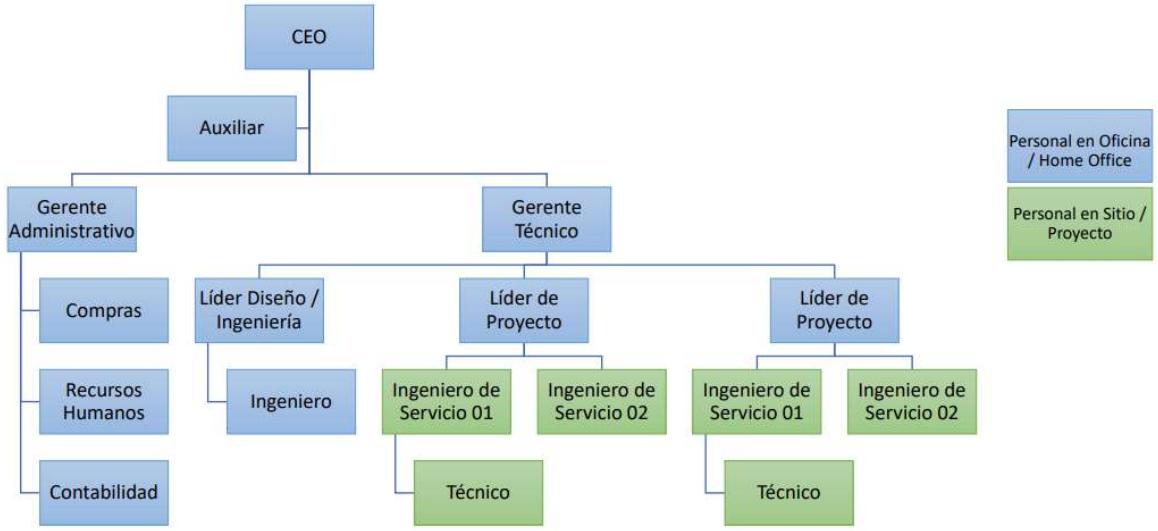
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
JOEL GASPAR ROBLES	México	GARJ840622H85	100.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JOEL GASPAR ROBLES	México	GARJ840622H85	Accionista Único

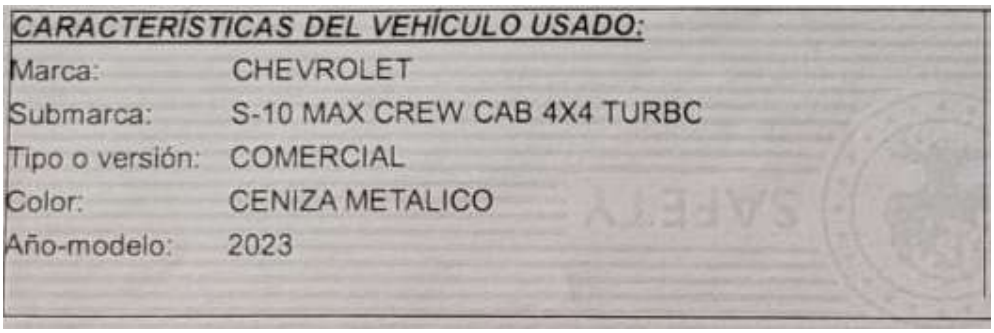
Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados



CARACTERÍSTICAS DEL VEHÍCULO USADO:	
Marca:	CHEVROLET
Submarca:	S-10 MAX CREW CAB 4X4 TURBC
Tipo o versión:	COMERCIAL
Color:	CENIZA METALICO
Año-modelo:	2023

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información de prensa.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	f969a067-4598-476f-b656-8a1273	STPS	21/07/2021	21/07/2024

Fuente: Empresa.

REPSE

GOBIERNO DE MÉXICO | TRABAJO

UNIDAD ADMINISTRATIVA: DIRECCIÓN GENERAL DE INSPECCIÓN FEDERAL DEL TRABAJO
No. DE ACUERDO: STPS/UTD/DGIFT/AR9133/2021
No. DE FOLIO DE INGRESO: 34868
ASUNTO: AVISO DE REGISTRO

Ciudad de México a Martes 27 de Julio del 2021

Conforme a lo establecido en el **ARTÍCULO DÉCIMO** del **ACUERDO POR EL QUE SE DAN A CONOCER LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL PARA EL REGISTRO DE PERSONAS FÍSICAS O MORALES QUE PRESTEN SERVICIOS ESPECIALIZADOS O EJECUTEN OBRAS ESPECIALIZADAS A QUE SE REFIERE EL ARTÍCULO 15 DE LA LEY FEDERAL DEL TRABAJO**, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 24 de mayo del 2021, y una vez visto el contenido de la información y documentación proporcionada a través de la plataforma electrónica http://repse.stps.gob.mx por parte de **INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS SAS DE CV**,con **Registro Federal de Contribuyentes:** ISF170719QW2, se advierte que **CUMPLE** con los requisitos establecidos en el **ACUERDO POR EL QUE SE DAN A CONOCER LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL PARA EL REGISTRO DE PERSONAS FÍSICAS O MORALES QUE PRESTEN SERVICIOS ESPECIALIZADOS O EJECUTEN OBRAS ESPECIALIZADAS A QUE SE REFIERE EL ARTÍCULO 15 DE LA LEY FEDERAL DEL TRABAJO** publicado en el Diario Oficial de la Federación el 24 de mayo del 2021.- - - -

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
2021	9	1	1	11
2022	6	1	1	8
2023	8	1	2	**11**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	8	2	2	13
2024	12	2	3	**17**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS Y SOLUCIONES

Integración y Pruebas a Subestaciones Eléctricas

Diseño y Estudios

Pruebas a Equipos Eléctricos de Potencia

Diagnósticos Energéticos

Mantenimiento

Manufactura

Soporte

Energía Renovable

INTEGRACIÓN Y PRUEBAS EN SUBESTACIONES ELÉCTRICAS

Nuestros especialistas con grandes conocimientos, habilidades y capacidades realizan una integración exitosa, eficiente y eficaz según los requerimientos establecidos dentro de subestaciones eléctricas en Alta, Media y Baja Tensión.

- Automatización de subestaciones.
- Sistemas de Protección, Control y Medición.
- Sistemas de Sincronización de generadores.
- Sistemas de detección de Arco Eléctrico.
- Sistemas de Transferencia Automática/Manual.
- Reguladores Automáticos de Voltaje.
- Sistema de Tierras.
- Subestaciones Convencionales, GIS o Hibridas.
- UPS.
- Cargadores y Bancos de Baterías.
- Centros de Control de Motores.
- Tableros de Media y Baja Tensión.

DISEÑO Y ESTUDIOS

Análisis, diseño, cálculos y desarrollo de estudios eléctricos bajo las más modernas herramientas, equipos y software.

- Modelado y Estudios de Sistemas
- Estudio de Corto Circuito
- Coordinación de Protecciones
- Sistemas de Protección
- Sistemas de Sincronización
- Sistemas de Detección de Arco Eléctrico
- Sistema de Transferencia Automática/Manual
- Coordinación de aislamiento
- Arco Eléctrico
- Sistema de Tierras
- Compensación de reactivos
- Dimensionamiento de Equipos
- Realización de Especificaciones técnicas

PRUEBAS A EQUIPOS ELÉCTRICOS DE POTENCIA

Verificación de la conformidad y evaluación del estado y comportamiento de los equipos eléctricos dentro de las subestaciones.

- Generadores Eléctricos
- Transformadores de Potencia
- Interruptores de Potencia
- Líneas de Transmisión
- Cuchillas y Seccionadores
- Transformadores de Instrumento
- Cable de Potencia
- Reactores y Capacitores
- Motores Eléctricos

DIAGNÓSTICOS ENERGÉTICOS

Uso eficiente de la energía, maximizando la operación, funcionamiento y reduciendo perdidas del recurso humano, equipamiento y mobiliario.

- Calidad de la energía
- Demanda
- Energía
- Armónicos
- Sags
- Swells
- Transitorios

MANTENIMIENTO

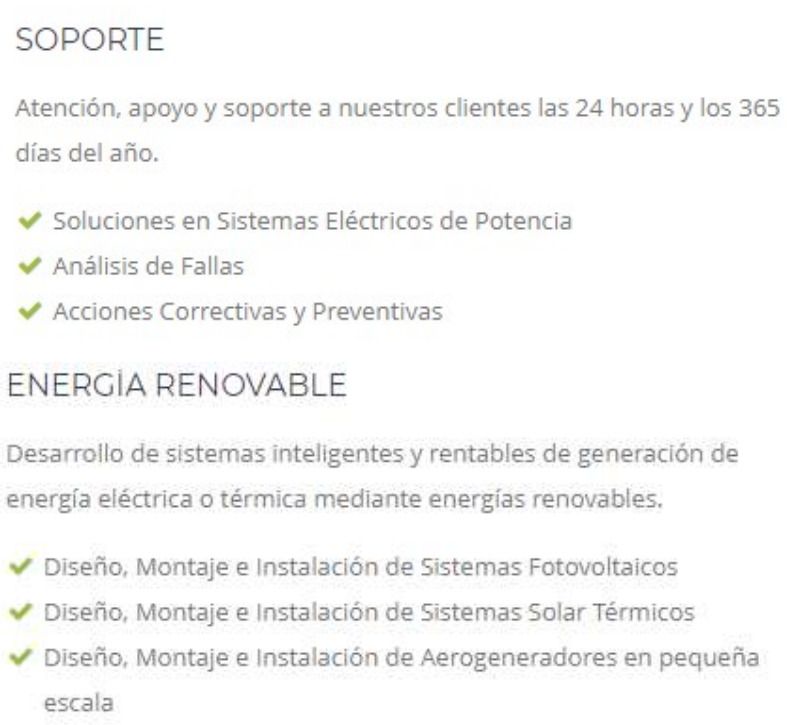
Planes integrales de mantenimiento, utilizados para determinar las condiciones operativas de los equipos eléctricos, con el fin de evitar el daño inminente debido a la falta de una apropiada revisión.

- Mantenimiento Correctivo
- Mantenimiento Preventivo
- Mantenimiento Predictivo
- Desarrollo de Modelos o Programas de Mantenimiento

MANUFACTURA

Suministro de gabinetes eléctricos en cumplimiento de las reglamentaciones nacionales e internacionales respecto a la calidad, seguridad y confiabilidad.

- Tablero PCyM
- Tablero HMI / CCL
- Tablero SCADA
- Tablero PLC / I/O
- Gabinete montaje en pared
- Gabinete montaje en piso
- Racks



Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 86 646	$ 692 710	MXN
Febrero 2024	$ 151 752	$ 98 115	MXN
Marzo 2024	$ 0	$ 775 696	MXN
Abril 2024	$ 0	$ 3 093 526	MXN
Mayo 2024	$ 378 449	$ 173 108	MXN
Junio 2024	$ 496 000	$ 614 531	MXN
Total	**$ 1 112 847**	**$ 5 447 686**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2021	$ 2 322 857	MXN
2022	$ 2 513 984	MXN
2023	$ 3 872 022	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	OMICRON ENERGY SOLUTIONS DE MEXICO SA DE CV	México	OES110301FX9	$ 1 172 792	MXN
2	INGENIERIA TOTAL Y CONTROL	México	ITC120426QH8	$ 142 878	MXN
3	ETAP S. de R.L. de C.V.	México	ETA131022IC6	$ 133 632	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	INGEMAS DE MEXICO	México	IME120418C5A	$ 3 939 360	MXN
2	SAMSUNG	México	ACD190715QX6	$ 1 008 828	MXN
3	INGENIERIA PRUEBAS Y MANTENIMIENTO	México	IPM210828958	$ 240 000	MXN
4	ICASE POTENCIA	México	IPO1804062K8	$ 300 000	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	FIANZA DE CUMPLIMIENTO	SOFIMEX	2668930	$ 12 420	MXN
2	SEGURO MEDICO	IMSS	Y46-41612-10-8	$ 999	MXN

Fuente: Empresa

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	CITIBANAMEX	$ 0	MXN
2	CITIBANAMEX	$ 0	USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

CIVIL LITIGATION	No Record Found
PERFORMANCE DEFAULTS	No Record Found
ADVERSE LOCAL MEDIA COVERAGE / ADVERSE FILING HISTORY	No Record Found

Fuente: Medios de Consulta Externa.

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: Oficial.



Fuente: Oficial.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS - ISF170719QW2
Fecha: 08/08/2024

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: ROBLES JOEL GASPAR - GARJ840622H85
Fecha: 08/08/2024

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: Oficial.

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

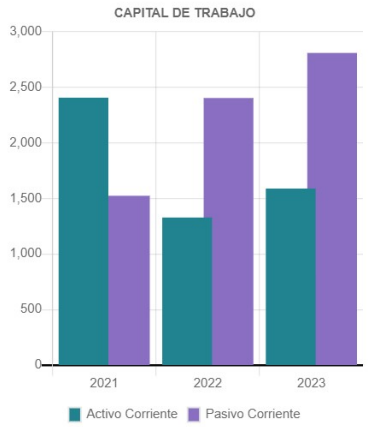
8- Estados Contables

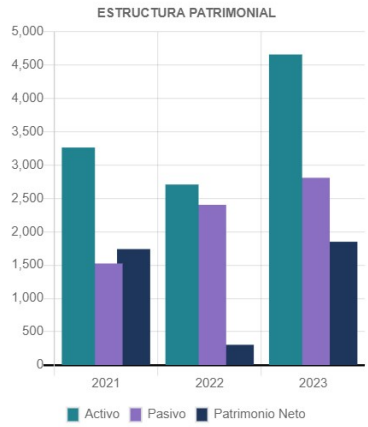
8.1 DATOS CONTABLES

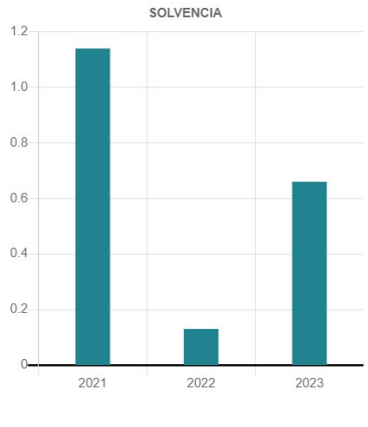
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	591	65	1 362
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	1 756	1 072	212
Otros Créditos	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	60	191	15
Total De Activo Corriente	2 407	1 328	1 589
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	23	160	2 724
Depreciación Acumulada	-834	-1 221	-347
Bienes De Uso	858	1 382	3 071
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	858	1 382	3 071
Total Activo	3 265	2 710	4 661

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



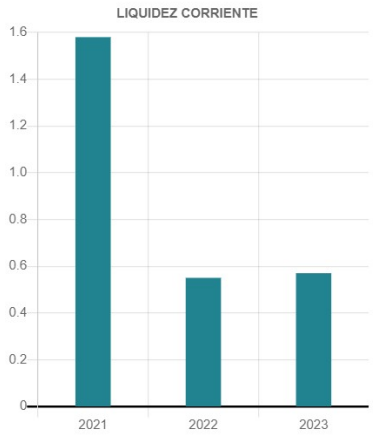


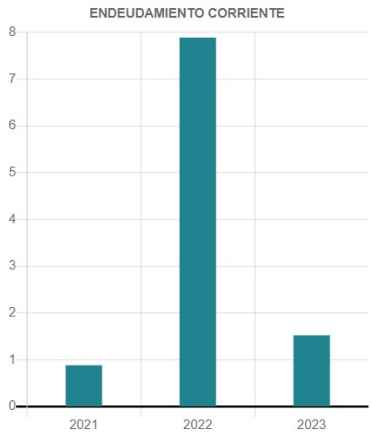


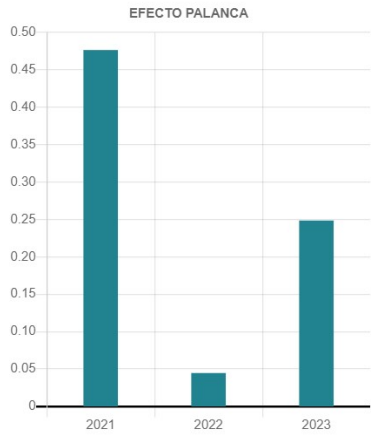
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 282	1 388	29
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	242	148	29
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	869	2 752
Total Pasivo Corriente	1 525	2 405	2 810
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	1 525	2 405	2 810
Capital Social	20	20	20
Resultados No Asignados	1 720	285	1 831
Patrimonio Neto	1 740	305	1 851

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



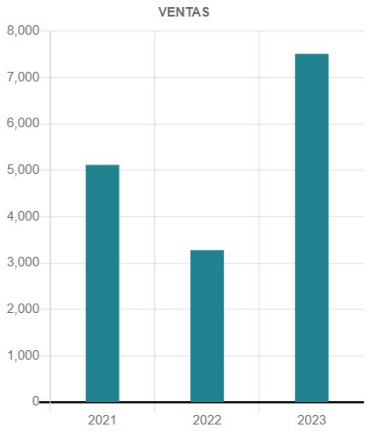


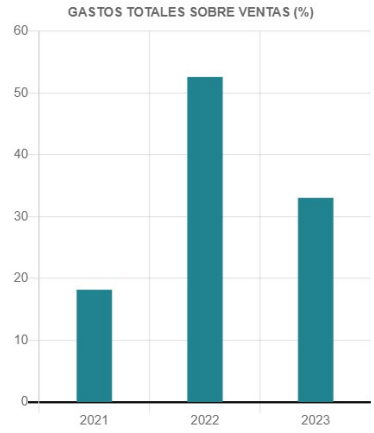


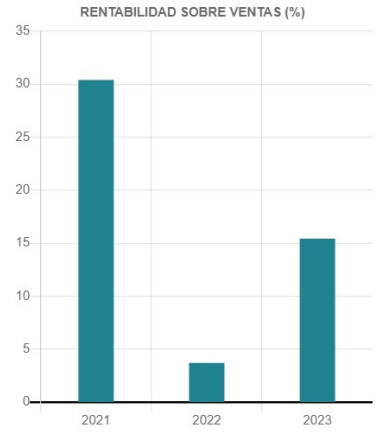
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	5 117	3 278	7 513
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	2 614	1 433	3 872
Resultado Bruto	2 503	1 845	3 641
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	145	1 000	545
Gastos de Administración	779	718	1 932
Gastos Financieros	6	6	6
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	18	0	0
Resultado	1 556	121	1 158

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,14	0,13	0,66
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,88	7,89	1,52
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,88	7,89	1,52
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	882,53	-1 076,76	-1 220,83

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,58	0,55	0,57
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,58	0,55	0,57
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,91	3,06	35,44
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	494,70	420,75	341,50
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,57	1,21	1,61
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	5,97	2,37	2,45
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	48,92	56,29	48,46
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	30,40	3,69	15,42
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	30,40	3,69	15,42
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	1 579 498	126 717	1 164 147
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	30,87	3,87	15,50
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,89	0,40	0,63
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	47,65	4,46	24,85
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 579 499	126 718	1 164 148
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,04	0,05	0,41
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,31	0,04	0,15
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	268,62	21,55	197,98

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,03	0,31	0,07
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,15	0,22	0,26
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,18	0,53	0,33
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	2,03	0,22	0,60
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	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 $7.5 Millones vs $ 3.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento del 129.21%.
- Los Costos Directos aumentaron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 43.71% al 51.54% y los Gastos de Estructura disminuyeron, pasando del 52.43% al 32.96% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados no se imputaron Ingresos ni Egresos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una ganancia Final de $1.2 Millones (15.42% s/ventas) vs la ganancia final de $120.8 Mil (3.69% 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 0.55 a 0.57, manteniéndose en valores inadecuados.
- El Capital de Trabajo fue negativo.

En resumen, la situación financiera resultó debilitada, con bajo nivel de liquidez y Capital de Trabajo negativo.

Patrimoniales:

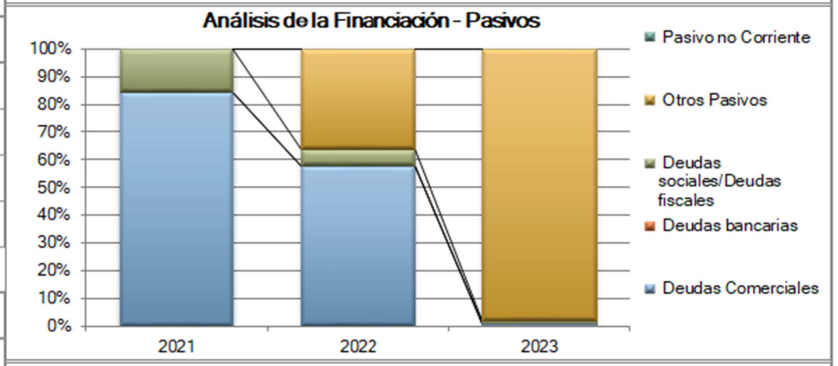
- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $1.9 Millones vs $304.9 Mil en el ejercicio anterior. Del total del PN tan solo $20.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital, siendo casi nula la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 60.29% del Activo siendo Otros Pasivos a corto plazo (97.94% del Pasivo Total) y Deudas Fiscales a corto plazo (1.04% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial continua en valores bajos (pasó de 0.13 a 0.66), mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó, pero sigue en valores elevados (cayó de 7.89 a 1.52).

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

Períodos Analizados			
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	591.018	64.852	1.362.485
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	1.756.223	1.071.966	212.007
Otros Créditos	-	-	-
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	857.637	1.381.663	3.071.479
Otros activos corrientes	60.000	191.413	15.000
Activo Corriente	**3.264.878**	**2.709.894**	**4.660.971**
Deudas Comerciales	1.282.478	1.387.744	28.623
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	242.238	147.857	29.242
Otros Pasivos	-	869.388	2.752.454
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**1.524.716**	**2.404.990**	**2.810.320**
Gastos Comerciales	144.734	999.872	544.734
Gastos Administración	779.109	718.498	1.931.754
Gastos Financieros	5.880	5.880	5.880
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	17.890	-	-
Total	**947.613**	**1.724.250**	**2.482.368**

2021/2022/2023



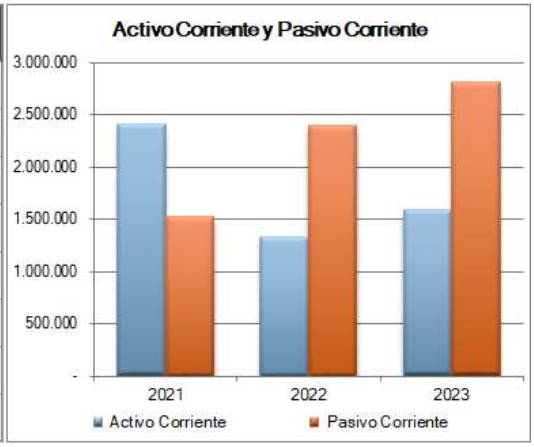




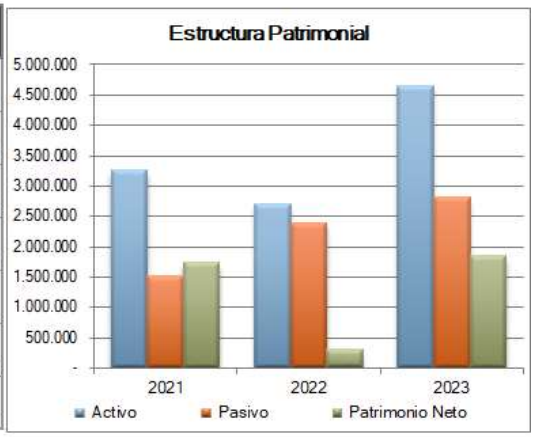
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

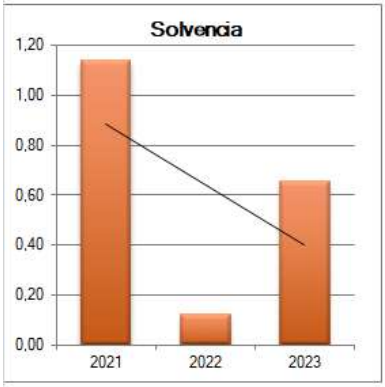
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	1,14	0,13	0,66
Patrimonio Neto sobre Activo	53%	11%	40%
Endeudamiento corriente	0,88	7,89	1,52
Capital corriente	0,27	-0,40	-0,26
Activo no Cte sobre Activo	26%	51%	66%
Financiación del activo no cte.	2,03	0,22	0,60
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	84%	58%	1%

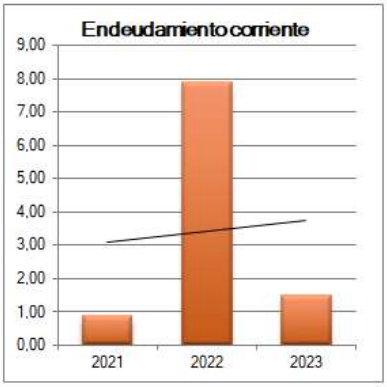


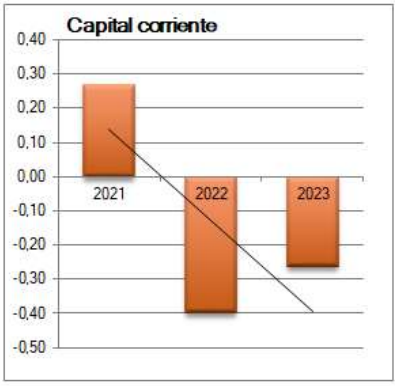
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 2.407.242	$ 1.328.232	$ 1.589.493
Activo no Corriente	$ 857.637	$ 1.381.663	$ 3.071.479
Activo	$ 3.264.879	$ 2.709.894	$ 4.660.972
Pasivo Corriente	$ 1.524.716	$ 2.404.990	$ 2.810.320
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 1.524.716	$ 2.404.990	$ 2.810.320
Patrimonio Neto	$ 1.740.163	$ 304.905	$ 1.850.652



Trends



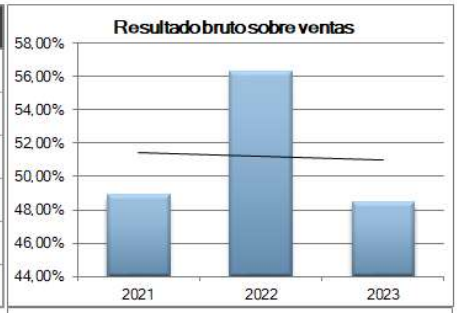




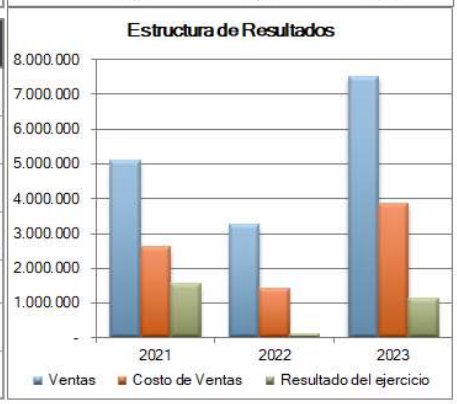
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

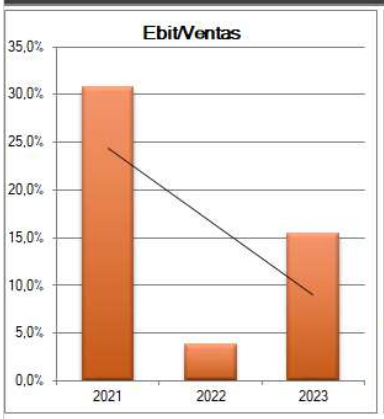
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	89,4%	39,6%	62,6%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	90,8%	41,6%	62,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	48,4%	4,7%	25,0%
Resultado bruto sobre ventas	48,9%	56,3%	48,5%
Rentabilidad sobre Ventas	30,4%	3,7%	15,4%
Costo del financiamiento	0,4%	0,2%	0,2%

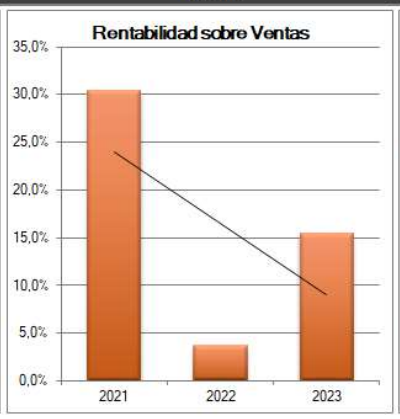


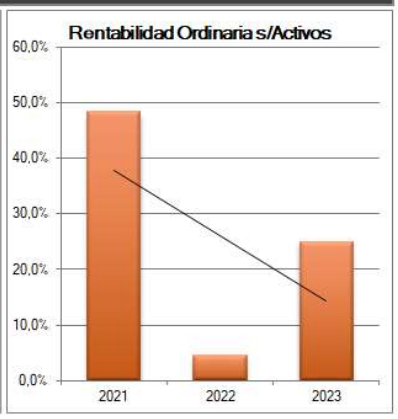
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 5.117.326	$ 3.277.682	$ 7.512.658
Costo de Ventas	$ 2.613.984	$ 1.432.594	$ 3.872.022
Resultado del ejercicio	$ 1.555.729	$ 120.838	$ 1.158.268
Ebit	$ 1.579.499	$ 126.718	$ 1.164.148
Ebit/Ventas	30,9%	3,9%	15,5%
EBITDA/Ventas	0,31	0,04	0,15
EBITDA/Intereses	268,62	21,55	197,98



Trends



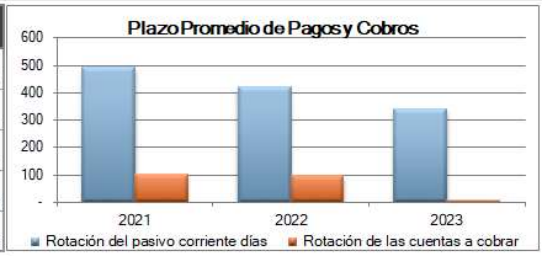




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

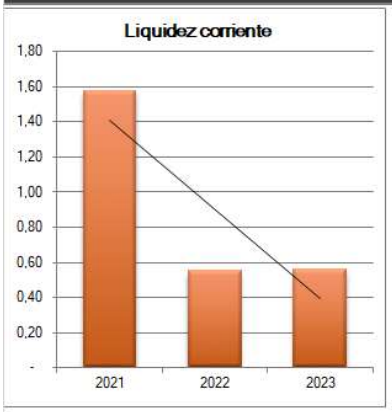
Períodos Analizados				2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23	
Liquidez corriente	1,58	0,55	0,57	
Liquidez acida	1,58	0,55	0,57	
Rotación del pasivo corriente días	495	421	342	
Rotación de las cuentas a cobrar	104	99	9	
Efecto Palanca	0,48	0,04	0,25	

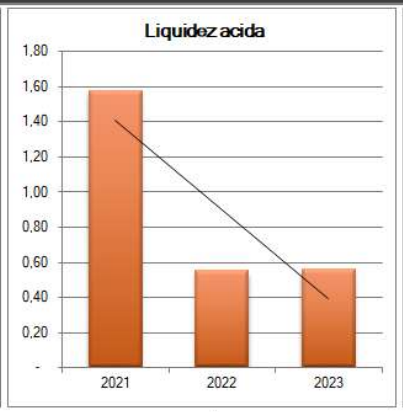


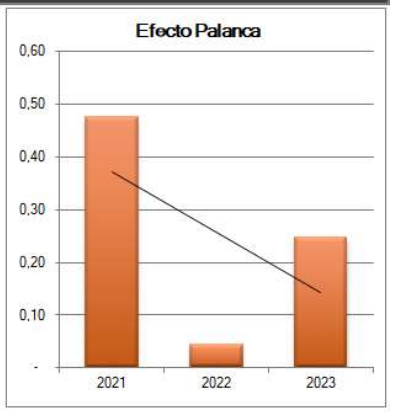
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	591.018	64.852	1.362.485
Creditos por ventas	1.756.223	1.071.966	212.007
Deudas Comerciales	1.282.478	1.387.744	28.623
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

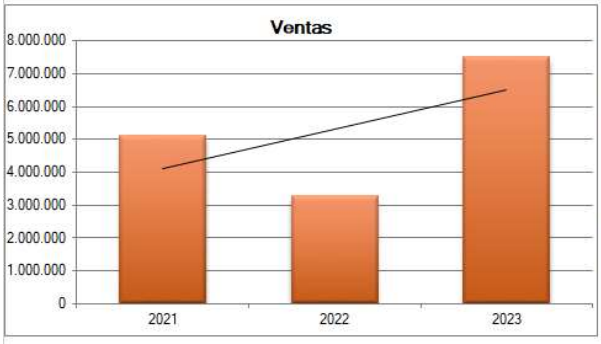


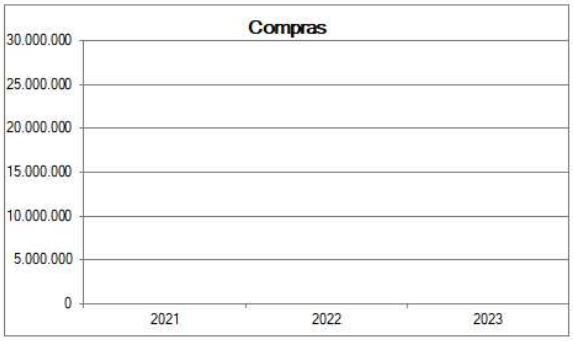
Trends







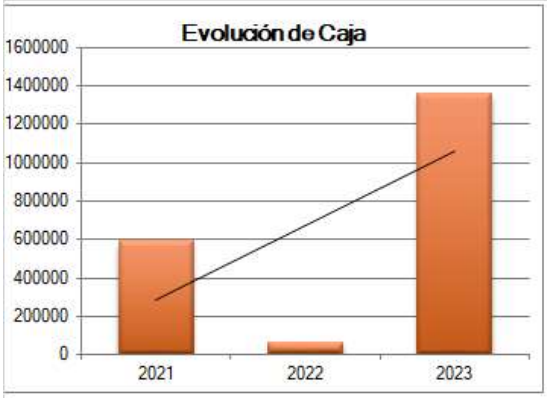


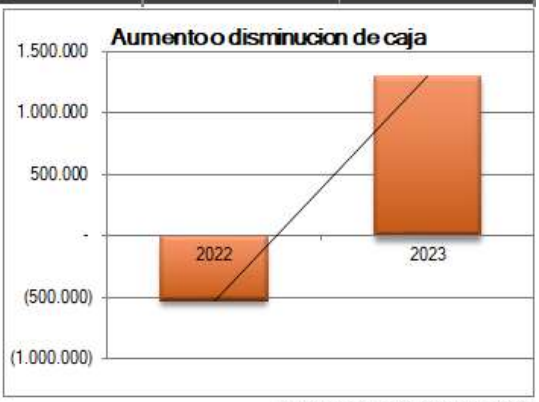


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ 120.838,00	$ 1.158.268,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 120.838,00	$ 1.158.268,00
Variación de créditos por ventas	$ 684.257,00	$ 859.959,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -131.413,00	$ 176.413,00
Variación de cuentas a pagar	$ 105.266,00	$ -1.359.121,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -94.381,00	$ -118.615,00
Variación de otras deudas	$ 869.388,00	$ 1.883.066,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 1.553.955,00	$ 2.599.970,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -1.556.096,00	$ 387.479,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -524.026,00	$ -1.689.816,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -526.167,00	$ 1.297.633,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -526.167,00	$ 1.297.633,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	626.055	$	S/Patrimonio Neto	78.599	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	-41.998	$
Modo de Cobro s/Balance	36	días	S/Activos Líquidos	47.478	$
Modo de Pago s/Balance	373	días	S/Variables Combinadas	28.960	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

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	0,60	3	Liquidez corriente	ratio	0,66	1
Endeudamiento corriente	ratio	2,73	1	Liquidez acida	ratio	0,66	7
Capital corriente	%	-23,6%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	373	1
Activo no Cte sobre Activo	%	59,0%	4	Rotación de las cuentas a cobrar	días	36	10
Financiación del activo no cte.	ratio	0,67	6	Efecto Palanca	ratio	0,23	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	20,7%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	11,5%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	60,7%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	23,9%	4
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	61,4%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	35,5%	7
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	23,3%	9	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	50,1%	6	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	14,6%	10	Rotación del activo	veces	1,50	7
Costo del financiamiento	%	0,2%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	14,7%	10	57,97			
EBITDA/Ventas	%	14,7%	6				
EBITDA/Intereses	%	169,76	10				

