DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS

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

MEXICO

Octubre 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		**67%**	**10**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,490	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		**43%**	**13**									

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**	10	**15**	**67%**	**10,0%**	**0,7**
2	**Situación Económico-Financiera**	13	**30**	**43%**	**90,0%**	**3,9**
Resultado Final		**4,6**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS es una empresa de Puebla, México, fundada en 2017, dedicada a ofrecer suministros, ingeniería, construcción electromecánica, pruebas, protección y control, automatización, comunicaciones y puesta en servicio para sistemas eléctricos de potencia. Sus accionas son: TANIA CLARIBEL RIVAS NAVARRETE y JOEL GASPAR ROBLES. Cuentan con 19 empleados registrados al 08/2026. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo determinar si se encuentra al corriente su situación fiscal ante el Servicio de Administración Tributaria (SAT) del Gobierno de México. No se presentaron cuestiones judiciales, eventos de integridad ni notas de prensa negativas.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado a 12/2025 refleja una fase de fuerte crecimiento comercial acompañada de una estructura patrimonial y financiera muy comprometida. Las ventas crecieron de manera acelerada, lo que evidencia una marcada expansión de la actividad. Sin embargo, ese crecimiento se financió casi íntegramente con deuda de corto plazo y no se tradujo en rentabilidad, pese a un margen bruto elevado (90.84%), el resultado operativo y la rentabilidad final sobre ventas (1.48%) se ubicaron en niveles muy bajos. En el plano patrimonial, la situación es frágil, la solvencia se encuentra en un nivel muy bajo (0.13) y el endeudamiento corriente es extremadamente elevado (7.45), lo que refleja una dependencia casi total del financiamiento externo. La liquidez corriente se ubica por debajo de la unidad (0.51) y el capital de trabajo es fuertemente negativo, lo que anticipa serias dificultades para afrontar las obligaciones de corto plazo.

Teniendo en cuenta la combinación de una liquidez deficiente, un capital de trabajo negativo y un apalancamiento extremo, el perfil de riesgo es elevado, pese al crecimiento de las ventas. Se recomienda prudencia en la relación comercial y disponer de proveedores alternativos.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 28 693 791**	**MXN 15 522 334**
Límite de compra	**MXN 8 608 137**	**MXN 4 656 700**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 7
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal 9
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.8.1 Socios / Accionistas 11
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.8.3 Directivos 11
2.9 ACTIVOS 12
2.9.1 Inmuebles 12
2.9.2 Rodados 12
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 12
OTRAS PUBLICACIONES 12
2.11 CERTIFICACIONES 12
2.11.1 Certificaciones de Calidad 12
2.11.2 Distinciones Obtenidas 12
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
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
4.2 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 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 31
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 32
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 33
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 34
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 35
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 36
8.8 SCORE DE BALANCE 37

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMAS
Tax ID	ISF170719QW2
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CALLE RIO GRIJALVA, COLONIA JARDINES DE SAN MANUEL 6134, PUEBLA, MÉXICO 72570
Estado	ACTIVA
Código Postal	72570
País	MÉXICO
Teléfonos	2224374942
Actividad	SERVICIOS DE INGENIERIA
Fecha de Inicio Actividad	19/07/2017
Web	https://www.ispsenergy.com/
E-mail	tania.rivas@ispsenergy.com
Contacto	JOEL GASPAR ROBLES / GERENTE DE SERVICIOS / 2227097408 / joelgr@ispsenergy.com
Empleados	19 (Fuente: IMSS 08/2026)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

La historia de Innovative Solutions for Power Systems, S.A. de C.V. (ISPS) comienza en Puebla, México, a partir de una visión empresarial respaldada por conocimiento y experiencia técnica en el sector eléctrico. Desde su origen, la compañía fue concebida para atender una necesidad fundamental de la industria: contar con un aliado especializado capaz de proporcionar soluciones confiables para instalaciones y sistemas eléctricos de potencia

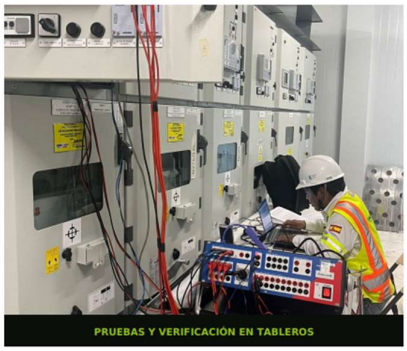
Desde su concepción existía la inquietud de crear algo propio y diferente. No se buscaba únicamente formar una empresa que ofreciera servicios eléctricos, sino desarrollar una organización especializada capaz de comprender los retos de la industria, reunir talento técnico y ofrecer soluciones donde la seguridad, confiabilidad y continuidad de los sistemas son fundamentales. El 19 de julio de 2017, aquella visión comenzó a convertirse formalmente en una empresa. ISPS inició operaciones en Puebla bajo la actividad de Servicios de Ingeniería. La estructura y experiencia actuales todavía estaban por construirse; lo que existía era la determinación de avanzar y la convicción de que cada proyecto sería una oportunidad para aprender y demostrar capacidad.

A nueve años de su fundación, ISPS se encuentra en una etapa distinta a aquella empresa que comenzó operaciones en 2017. Actualmente integra capacidades de suministro, ingeniería, construcción electromecánica, pruebas especializadas, protección y control, automatización, comunicaciones, commissioning y puesta en servicio. El reto ahora es consolidar esas capacidades y prepararlas para proyectos de mayor escala. El siguiente capítulo está orientado a fortalecer la presencia nacional, ampliar la participación en generación, transmisión, distribución, industria, Oil & Gas y energías renovables, desarrollar nuevas capacidades tecnológicas y construir una red de colaboración que permita afrontar proyectos que requieran múltiples especialidades. La aspiración de largo plazo es consolidar a Innovative Solutions for Power Systems como una empresa mexicana de ingeniería e integración reconocida por su capacidad técnica, confiabilidad, innovación y compromiso, con posibilidades de colaboración nacional e internacional sin perder los principios que dieron origen a la compañía.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

De servicios especializados a soluciones integrales



PRUEBAS Y VERIFICACIÓN EN TABLEROS



PROTECCIÓN, CONTROL Y DIAGNÓSTICO

Conforme ISPS adquirió experiencia, la ingeniería dio paso a nuevas capacidades en construcción e integración electromecánica, pruebas eléctricas especializadas, protección y control, automatización, comunicaciones, mantenimiento, commissioning y puesta en servicio.

Esta evolución permitió intervenir sobre activos críticos como transformadores, subestaciones, interruptores, tableros y CCM, motores eléctricos, cables de potencia, sistemas de protección y control, bancos de baterías, sistemas auxiliares y automatización.



Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.5.1 Constancia de inscripción Fiscal

gob.mx

Secretaría de Hacienda y Crédito Público
Servicio de Administración Tributaria

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 02 DE SEPTIEMBRE DE 2026

ISF170719QW2

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	ISF170719QW2
Denominación/Razón Social:	INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA 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: 72570	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: RIO GRIJALVA	**Número Exterior:** 6134
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** JARDINES DE SAN MANUEL
Nombre de la Localidad: HEROICA PUEBLA DE ZARAGOZA	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** PUEBLA
Nombre de la Entidad Federativa: PUEBLA	**Entre Calle:** AV SAN CLAUDIO
Y Calle: BLVRD CIRCUNVALACION	

Actividades Económicas:				
Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin

Gobierno de México | Hacienda | SAT

Av. Hidalgo 77, Col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Contacto:
55627227 28
Correo electrónico:
denuncias@sat.gob.mx



gob.mx

Secretaría de Hacienda y Crédito Público
Servicio de Administración Tributaria

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	
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	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	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 ¡denúncia!a! 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: ||2026/09/02 13:46:49|ISF170719QW2|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000041|U2FsdGVkX1+b8fE5WeUi17gNIkIYe6JWxywmM0dcvXs9uH1juqTEG4W6EuDyhPZa||

Sello Digital: vD3r5C/mhsi4TRNPe88AgleV7cc5Pr8um4RFA5XwrJe3bONndVSXQ/vAll5VZK2pPx6wU76FmbHzDYA0unejRF5lq7sDrR2mz0fX/szHxVIDxcRgD+4t7kWTpF9XUQA3y1O07Ji7XmcKdZXpA4eeSJ5PgNY7TY8dhsHyCqRpkPg=

Gobierno de México | Hacienda Secretaría de Hacienda y Crédito Público | SAT

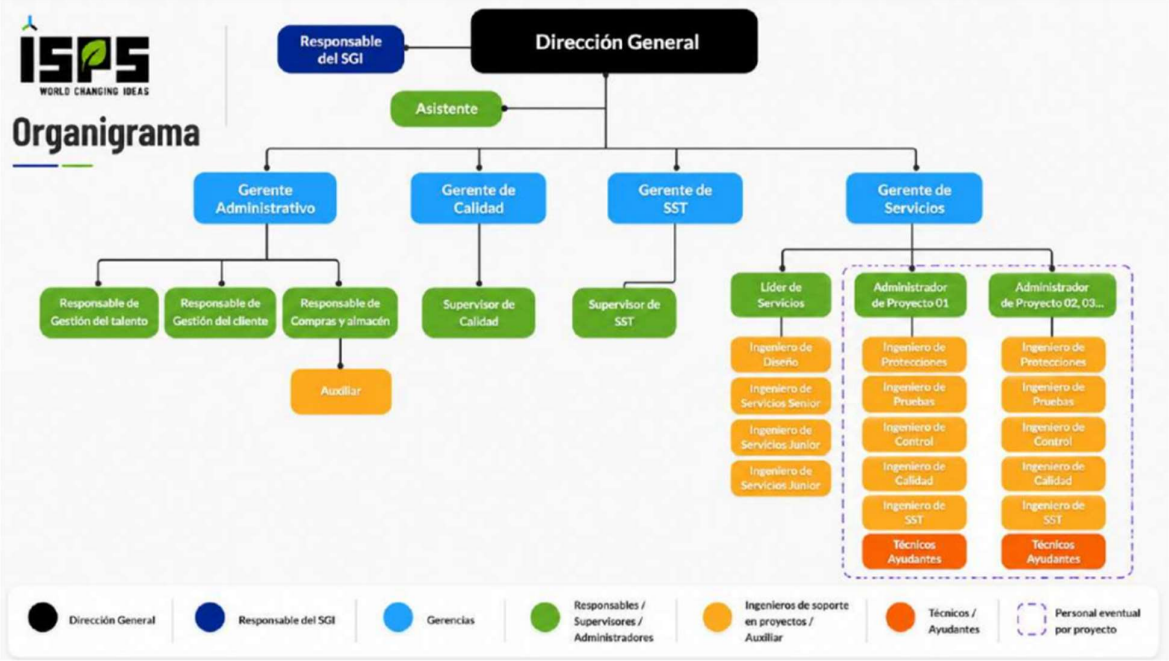
Av. Hidalgo 77, Col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Contacto:
55627227 28
Correo electrónico:
denuncias@sat.gob.mx

Fuente: Empresa

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
TANIA CLARIBEL RIVAS NAVARRETE	Salvador	RINT900721JW4	50.00
JOEL GASPAR ROBLES	México	GARJ840622H85	50.00

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
TANIA CLARIBEL RIVAS NAVARRETE	Salvador	RINT900721JW4	Representante Legal
JOEL GASPAR ROBLES	México	GARJ840622H85	Gerente

Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

	DESCRIPCIÓN DE VEHICULO	MARCA	MODELO
1.	PICK UP HILUX DOBLE CABINA DIESEL	TOYOTA	2025
2.	PICK UP CHEVROLET S10 MAX	GENERAL MOTORS-CHEVROLET	2023
3.	RAM 700 SLT CC	RAM	2025

Fuente: Empresa.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

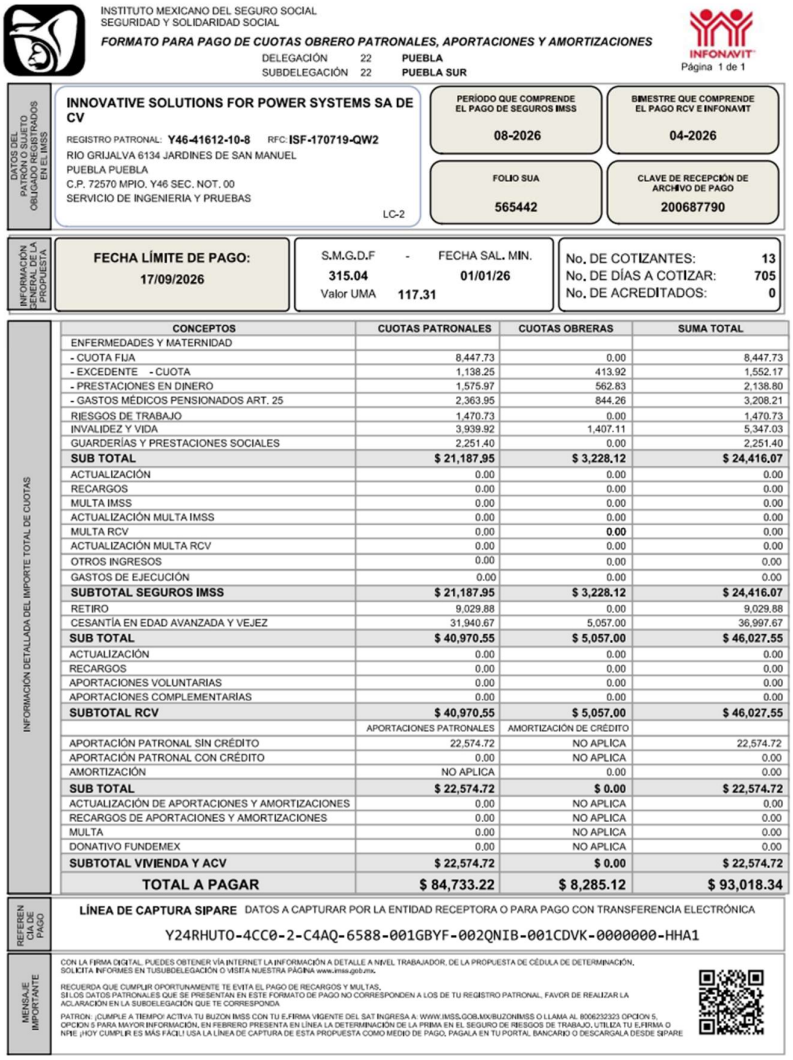
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	21	0	3	24
2025	28	0	6	34
2026	15	0	6	**21**

Fuente: Empresa.



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

DELEGACIÓN 22 PUEBLA
SUBDELEGACIÓN 22 PUEBLA SUR

INFONAVIT
Página 1 de 1

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS SA DE CV
REGISTRO PATRONAL: **Y46-41612-10-8** RFC: **ISF-170719-QW2**
RIO GRIJALVA 6134 JARDINES DE SAN MANUEL
PUEBLA PUEBLA
C.P. 72570 MPIO. Y46 SEC. NOT. 00
SERVICIO DE INGENIERIA Y PRUEBAS
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS	BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT
08-2026	04-2026
FOLIO SUA	**CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO**
565442	200687790

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 17/09/2026

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

No. DE COTIZANTES: 13
No. DE DÍAS A COTIZAR: 705
No. DE ACREDITADOS: 0

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	8,447.73	0.00	8,447.73
- EXCEDENTE - CUOTA	1,138.25	413.92	1,552.17
- PRESTACIONES EN DINERO	1,575.97	562.83	2,138.80
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	2,363.95	844.26	3,208.21
RIESGOS DE TRABAJO	1,470.73	0.00	1,470.73
INVALIDEZ Y VIDA	3,939.92	1,407.11	5,347.03
GUARDERÍAS Y PRESTACIONES SOCIALES	2,251.40	0.00	2,251.40
SUB TOTAL	**$ 21,187.95**	**$ 3,228.12**	**$ 24,416.07**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	**0.00**	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 21,187.95**	**$ 3,228.12**	**$ 24,416.07**
RETIRO	9,029.88	0.00	9,029.88
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	31,940.67	5,057.00	36,997.67
SUB TOTAL	**$ 40,970.55**	**$ 5,057.00**	**$ 46,027.55**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 40,970.55**	**$ 5,057.00**	**$ 46,027.55**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	22,574.72	NO APLICA	22,574.72
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	0.00	NO APLICA	0.00
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	0.00	0.00
SUB TOTAL	**$ 22,574.72**	**$ 0.00**	**$ 22,574.72**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 22,574.72**	**$ 0.00**	**$ 22,574.72**
TOTAL A PAGAR	**$ 84,733.22**	**$ 8,285.12**	**$ 93,018.34**

REFERENCIA DE PAGO

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

Y24RHUTO-4CC0-2-C4AQ-6588-001GBYF-002QNIB-001CDVK-0000000-HHA1

MENSAJE IMPORTANTE

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

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

PATRON: ¡CUMPLE A TIEMPO! ACTIVA TU BUZON IMSS CON TU E.FIRMA VIGENTE DEL SAT INGRESA A: WWW.IMSS.GOB.MX/BUZONIMSS O LLAMA AL 8006232323 OPCION 5, OPCION 5 PARA MAYOR INFORMACIÓN, EN FEBRERO PRESENTA EN LÍNEA LA DETERMINACIÓN DE LA PRIMA EN EL SEGURO DE RIESGOS DE TRABAJO, UTILIZA TU E.FIRMA O NIP¡E ¡HOY CUMPLIR ES MÁS FÁCIL! USA LA LÍNEA DE CAPTURA DE ESTA PROPUESTA COMO MEDIO DE PAGO, PAGALA EN TU PORTAL BANCARIO O DESCARGALA DESDE SIPARE

Santander

Comprobante de operación

Recibo Bancario de Pago S.U.A Línea de Captura

Contrato: 080152149053 INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS S
Usuario: 58172436 TANIA CLARIBEL RIVAS NAVARRETE
Cuenta de Cargo: INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS SA DE CV
Folio SUA: 565442
Registro Patronal: Y4641612108
Período de Pago: Mes 08 Año 2026
Línea de Captura: Y24RHUTO4CC02C4AQ6588001GBYF002QNIB001CDVK0000000HHA1
Importe IMSS: $24,416.07 MXN
Importe RCV: $46,027.55 MXN
Importe Vivienda: $22,574.72 MXN
Importe ACV: $0.00 MXN
Importe Total: $93,018.34 MXN
Número de Operación: 34692272
Fecha y Hora: 2026-09-17 14:49:17
Medio de Presentación: INTERNET

Este documento junto con el Estado de Cuenta servirá como comprobante ante el I.M.S.S e INFONAVIT

INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

DELEGACIÓN 02 BAJA CALIFORNIA NORTE
SUBDELEGACIÓN 04 SAN LUIS RIO COLORADO

INFONAVIT
Página 1 de 1

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS SA DE CV

REGISTRO PATRONAL: **E71-29662-10-1** RFC: **ISF-170719-QW2**
CARRETERA ESTATAL LIBRE 2 SAN LUIS RIO C
SAN LUIS RIO COLORADO SONORA
C.P. 83455 MPIO. E71 SEC. NOT. 00
SERVICIOS DE INGENIERIA
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS	BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT
08-2026	04-2026
FOLIO SUA	**CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO**
769527	200622804

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 17/09/2026

S.M.G.D.F 440.87 - FECHA SAL. MIN. 01/01/26
Valor UMA 117.31

No. DE COTIZANTES: 6
No. DE DÍAS A COTIZAR: 372
No. DE ACREDITADOS: 2

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	4,451.22	0.00	4,451.22
- EXCEDENTE - CUOTA	238.06	86.56	324.62
- PRESTACIONES EN DINERO	609.70	217.76	827.46
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	914.54	326.62	1,241.16
RIESGOS DE TRABAJO	3,181.98	0.00	3,181.98
INVALIDEZ Y VIDA	1,524.26	544.38	2,068.64
GUARDERÍAS Y PRESTACIONES SOCIALES	871.00	0.00	871.00
SUB TOTAL	**$ 11,790.76**	**$ 1,175.32**	**$ 12,966.08**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 11,790.76**	**$ 1,175.32**	**$ 12,966.08**
RETIRO	3,484.02	0.00	3,484.02
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	11,519.86	1,959.74	13,479.60
SUB TOTAL	**$ 15,003.88**	**$ 1,959.74**	**$ 16,963.62**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 15,003.88**	**$ 1,959.74**	**$ 16,963.62**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	5,805.38	NO APLICA	5,805.38
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	2,904.64	NO APLICA	2,904.64
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	11,311.48	11,311.48
SUB TOTAL	**$ 8,710.02**	**$ 11,311.48**	**$ 20,021.50**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 8,710.02**	**$ 11,311.48**	**$ 20,021.50**
TOTAL A PAGAR	**$ 35,504.66**	**$ 14,446.54**	**$ 49,951.20**

REFERENCIA DE PAGO

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

E39WTEHH-4CC0-2-GHRR-6588-000RSGW-0010CX6-000CFY2-000UGX8-1EXX

MENSAJE IMPORTANTE

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

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

PATRON: ¡CUMPLE A TIEMPO! ACTIVA TU BUZON IMSS CON TU E.FIRMA VIGENTE DEL SAT INGRESA A: WWW.IMSS.GOB.MX/BUZONIMSS O LLAMA AL 800623233 OPCION 5, OPCION 5 PARA MAYOR INFORMACIÓN. EN FEBRERO PRESENTA EN LÍNEA LA DETERMINACIÓN DE LA PRIMA EN EL SEGURO DE RIESGOS DE TRABAJO. UTILIZA TU E.FIRMA O NIP. ¡HOY CUMPLIR ES MÁS FÁCIL! USA LA LÍNEA DE CAPTURA DE ESTA PROPUESTA COMO MEDIO DE PAGO, PÁGALA EN TU PORTAL BANCARIO O DESCARGALA DESDE SIPARE

Santander

Comprobante de operación

Recibo Bancario de Pago S.U.A Línea de Captura

Contrato: 080152149053 INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS S
Usuario: 58172436 TANIA CLARIBEL RIVAS NAVARRETE
Cuenta de Cargo: INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS SA DE CV
Folio SUA: 769527
Registro Patronal: E7129662101
Período de Pago: Mes 08 Año 2026
Línea de Captura: E39WTEHH4CC02GHRR6588000RSGW0010CX6000CFY2000UGX81EXX
Importe IMSS: $12,966.08 MXN
Importe RCV: $16,963.62 MXN
Importe Vivienda: $5,805.38 MXN
Importe ACV: $14,216.12 MXN
Importe Total: $49,951.20 MXN
Número de Operación: 34693591
Fecha y Hora: 2026-09-17 15:03:28
Medio de Presentación: INTERNET

Este documento junto con el Estado de Cuenta servirá como comprobante ante el I.M.S.S e INFONAVIT

Fuente: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2026	$ 1 244 206	$ 330 995	MXN
Febrero 2026	$ 5 201 210	$ 3 762 180	MXN
Marzo 2026	$ 567 360	$ 3 006 239	MXN
Abril 2026	$ 1 131 688	$ 522 599	MXN
Mayo 2026	$ 1 299 276	$ 1 203 457	MXN
Junio 2026	$ 2 943 765	$ 636 043	MXN
Julio 2026	$ 3 134 829	$ 309 519	MXN
Agosto 2026	-	$ 268 614	MXN
Total	**$ 15 522 334**	**$ 10 039 646**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2023	$ 434 150	MXN
2024	$ 35 222	MXN
2025	$ 3 219 335	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	COEL	México	COE9510055R6	$ 675 333	MXN
2	COEL DE PUEBLA	México	CPU8302187Q0	$ 239 886	MXN
3	LUMICOLOR MATERIAL ELECTRICO	México	LME040203812	$ 214 511	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	POWERTECNO ENERGIA MEXICANA	México	PEM2202171X3	$ 15 101 412	MXN
2	HOKCHI ENERGY	México	HEN151106K49	$ 3 303 671	MXN
3	KEPCO ENERGY SERVICE COMPANY	México	KES1008246K3	$ 1 534 940	MXN
4	SCHWEIT ENGINEERING LABORATORIES	México	SEL000816LI6	$ 416 728	MXN
5	ASOCIADOS CONSTRUCTORES DBNR	México	ACD190715QX6	$ 342 000	MXN
6	INGEMAS MEXICO	México	ME120418C5A	$ 333 641	MXN
7	EPIC ELECTRIC	México	EEL1308273Z8	$ 276 780	MXN
8	INGENIERIA PRUEBAS Y MANTENIMIENTO	México	IPM210828958	$ 162 679	MXN
9	SERVICIOS INGEN Y SUMINISTRO CAHLI	México	SIS210126JU5	$ 132 000	MXN
10	ICASE POTENCIA	México	IPO1804062K8	$ 98 000	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	AUTOMOVIL	CHUBB	XD46004896	$ 195 000	MXN
2	AUTOMOVIL	CHUBB	CW46000176	$ 670 200	MXN
3	AUTOMOVIL	CHUBB	XD45023320	$ 247 000	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	BANCO NACIONAL DE MEXICO S,A.	$ 0	MXN
2	BANCO SANTANDER MEXICO, S.A.	$ 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



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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS -
Fecha: 09/10/2026

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: ROBLES JOEL GASPAR -
Fecha: 09/10/2026

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: RIVAS NAVARRETE TANIA CLARIBEL -
Fecha: 09/10/2026

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.

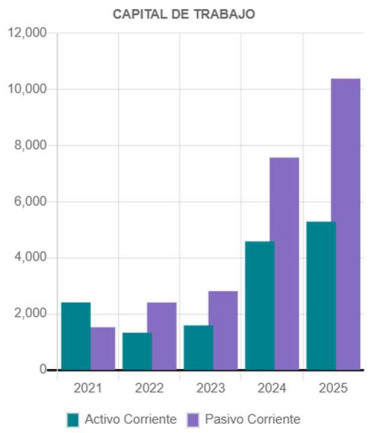
8- Estados Contables

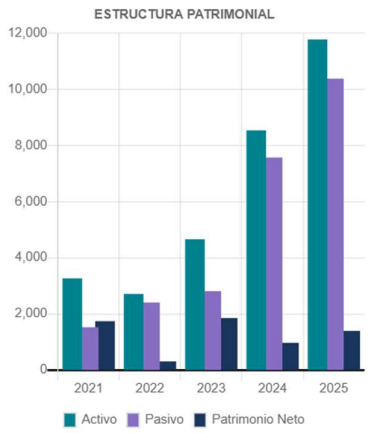
8.1 DATOS CONTABLES

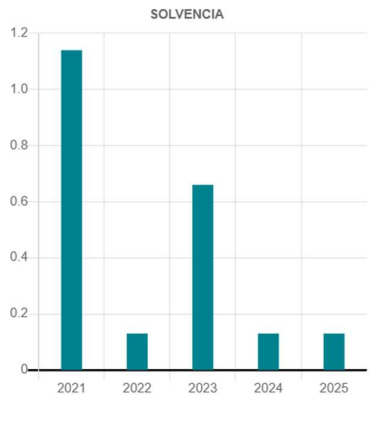
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Caja y Bancos	591	65	1 362	1 066	660
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	1 756	1 072	212	3 413	4 629
Otros Créditos	0	0	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	60	191	15	105	0
Total De Activo Corriente	2 407	1 328	1 589	4 584	5 289
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	23	160	2 724	4 271	7 235
Depreciación Acumulada	-834	-1 221	-347	312	741
Bienes De Uso	858	1 382	3 071	3 959	6 493
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	858	1 382	3 071	3 959	6 493
Total Activo	3 265	2 710	4 661	8 543	11 782

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



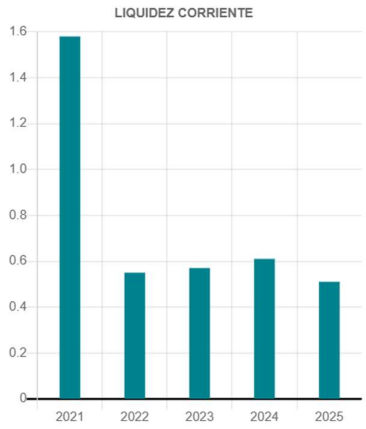


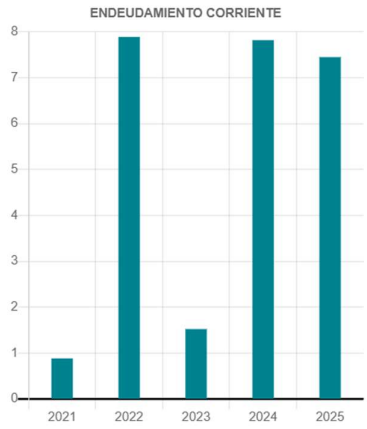


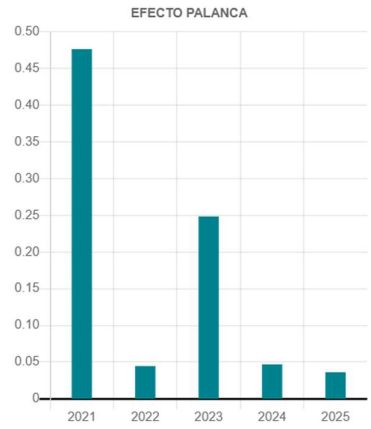
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 282	1 388	29	5 103	4 000
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0	0	13
Cargas Fiscales	242	148	29	471	500
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	869	2 752	2 000	5 875
Total Pasivo Corriente	1 525	2 405	2 810	7 574	10 388
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0	0
Total Pasivo	1 525	2 405	2 810	7 574	10 388
Capital Social	20	20	20	60	60
Resultados No Asignados	1 720	285	1 831	909	1 335
Patrimonio Neto	1 740	305	1 851	969	1 395

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



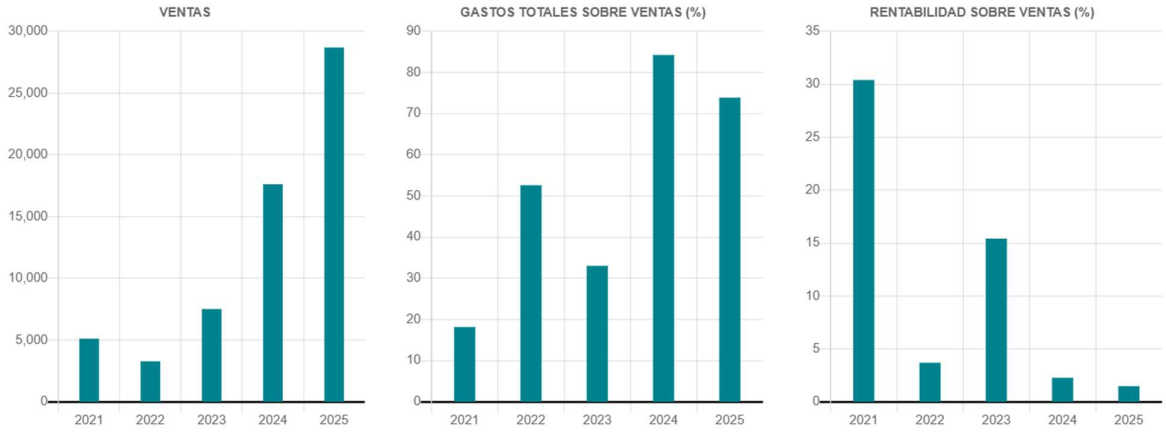




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Ventas	5 117	3 278	7 513	17 619	28 694
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	2 614	1 433	3 872	2 268	2 629
Resultado Bruto	2 503	1 845	3 641	15 351	26 065
Amortizaciones	0	0	0	0	0
Gastos de Comercialización	145	1 000	545	12 464	0
Gastos de Administración	779	718	1 932	2 381	21 197
Gastos Financieros	6	6	6	0	7
Otros Ingresos	0	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0	4 253
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	0	-183
Impuesto a las Ganancias	18	0	0	105	0
Resultado	1 556	121	1 158	401	426

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	1,14	0,13	0,66	0,13	0,13
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,88	7,89	1,52	7,82	7,45
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,88	7,89	1,52	7,82	7,45
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	882 525,63	-1 076 757,87	-1 220 827,01	-2 990 297,98	-5 098 675,95

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,58	0,55	0,57	0,61	0,51
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,58	0,55	0,57	0,61	0,51
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,91	3,06	35,44	5,16	6,20
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	494,70	420,75	341,50	153,90	147,78
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,57	1,21	1,61	2,06	2,44
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	5,97	2,37	2,45	4,45	4,42
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	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	48,92	56,29	48,46	87,13	90,84
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	30,40	3,69	15,42	2,27	1,48
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	30,40	3,69	15,42	2,27	16,31
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	1 579 498	126 717	1 164 147	506 025	4 868 102
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	30,87	3,87	15,50	2,87	16,97
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,89	0,40	0,63	0,41	0,31
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	47,65	4,46	24,85	4,69	3,62
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 579 499	126 718	1 164 148	506 025	432 800
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,04	0,05	0,41	0,07	0,04
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,31	0,04	0,15	0,03	0,02
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	268,62	21,55	197,98	0,00	63,44

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	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,03	0,31	0,07	0,71	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,15	0,22	0,26	0,14	0,74
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,18	0,53	0,33	0,84	0,74
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	2,03	0,22	0,60	0,24	0,21
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

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

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- En el análisis de las cuentas de la empresa INNOVATIVE SOLUTIONS FOR POWER SYSTEMS, comenzamos con la evaluación de las ventas. Las ventas han mostrado un crecimiento significativo a lo largo de los tres años analizados. En 2023, las ventas fueron de $7.512.658, aumentando a $17.618.720 en 2024, y alcanzando $28.693.791 en 2025. Este incremento refleja una tasa de crecimiento anual compuesta (CAGR) del 88%, lo que indica una fuerte expansión en la capacidad de la empresa para generar ingresos.
- En cuanto al activo corriente, se observa un aumento de $1.589.493 en 2023 a $5.288.924 en 2025. Este incremento se debe principalmente al aumento en los créditos por ventas, que pasaron de $212.007 en 2023 a $4.628.574 en 2025, lo que sugiere una política de crédito más agresiva o un aumento en las ventas a crédito. Sin embargo, la caja y bancos disminuyeron de $1.362.485 en 2023 a $660.350 en 2025, lo que podría indicar una gestión de efectivo más ajustada.
- El activo no corriente también mostró un crecimiento, de $3.071.479 en 2023 a $6.493.414 en 2025, lo que sugiere inversiones en activos a largo plazo, posiblemente para soportar el crecimiento de las operaciones.
- El pasivo corriente aumentó significativamente de $2.810.319 en 2023 a $10.387.600 en 2025, impulsado por un aumento en las deudas comerciales, que alcanzaron los $4.000.000 en 2025. Este aumento en el pasivo corriente podría ser una señal de que la empresa está financiando su crecimiento a través de deuda a corto plazo.
- El patrimonio neto, por otro lado, ha mostrado una tendencia fluctuante. En 2023, el patrimonio neto era de $1.850.651, disminuyendo a $968.760 en 2024, para luego aumentar a $1.394.738 en 2025. Esta variabilidad puede ser atribuida a los resultados del ejercicio, que también han mostrado fluctuaciones.
- En cuanto a los resultados no asignados, en 2025 representan $1.334.738, lo que constituye aproximadamente el 95% del patrimonio neto. Esto indica que la empresa ha acumulado ganancias no distribuidas, pero también sugiere un nivel de capitalización débil, ya que una proporción tan alta de resultados no asignados en el patrimonio neto puede indicar una dependencia excesiva de las ganancias retenidas para financiar las operaciones.

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 la empresa ha disminuido de 0.66 en 2023 a 0.13 en 2025, lo que indica un perfil de solvencia insuficiente. Este descenso sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a largo plazo si no mejora su estructura de capital.
- El endeudamiento corriente ha aumentado de 1.52 en 2023 a 7.45 en 2025, lo que indica que la empresa está muy endeudada a corto plazo. Este nivel de endeudamiento podría ser preocupante, ya que sugiere una alta dependencia de la deuda para financiar las operaciones diarias.

- La liquidez corriente ha disminuido de 0.57 en 2023 a 0.51 en 2025, lo que indica un alto riesgo de iliquidez. La empresa podría enfrentar dificultades para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes, lo que podría afectar su capacidad para operar eficientemente.
- El capital de trabajo ha sido negativo durante los tres años analizados, pasando de -$1.220.827 en 2023 a -$5.098.675 en 2025. Esto indica un muy alto riesgo, ya que la empresa no tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos corrientes.
- El resultado bruto sobre ventas ha mejorado de 48.46% en 2023 a 90.84% en 2025, lo que indica un nivel de rentabilidad muy bueno. Sin embargo, el EBIT sobre ventas ha disminuido de 15.42% en 2023 a 1.48% en 2025, lo que sugiere un nivel de rentabilidad muy bajo.
- Finalmente, la rentabilidad sobre ventas ha disminuido de 15.42% en 2023 a 1.48% en 2025, lo que indica un nivel de rentabilidad muy bajo. Esto sugiere que, a pesar del aumento en las ventas, la empresa no ha logrado convertir estas ventas en beneficios netos de manera eficiente.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave:
- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.13
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 7.45
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 7.45
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 0.51
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 1.48
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 1.48 %

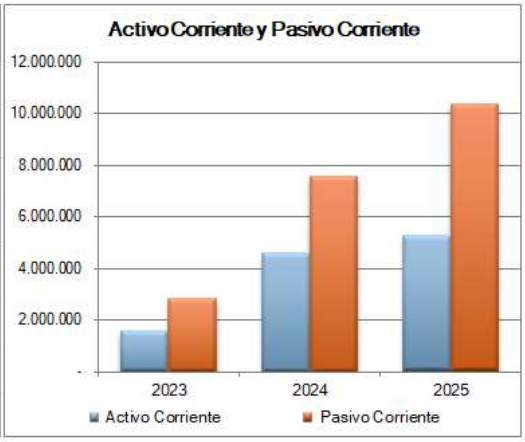
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados: 2023/2024/2025

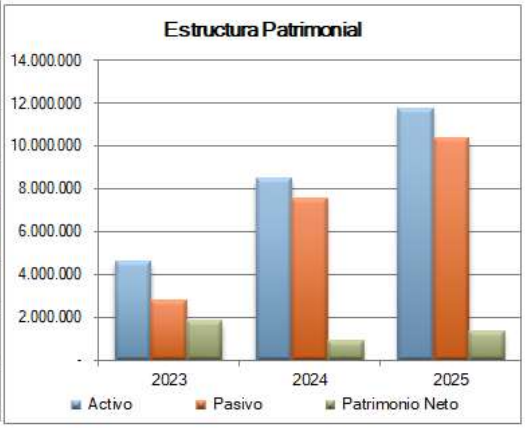
Concept	dic-23	dic-24	dic-25
Caja y Bancos	1.362.485	1.065.767	660.350
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	212.007	3.412.628	4.628.574
Otros Créditos	-	-	-
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	3.071.479	3.959.058	6.493.414
Otros activos corrientes	15.000	105.212	-
Activo Corriente	**4.660.971**	**8.542.665**	**11.782.338**
Deudas Comerciales	28.623	5.103.198	4.000.000
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	29.242	470.707	512.982
Otros Pasivos	2.752.454	2.000.000	5.874.618
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**2.810.320**	**7.573.905**	**10.387.600**
Gastos Comerciales	544.734	12.464.427	-
Gastos Administración	1.931.754	2.380.664	21.197.066
Gastos Financieros	5.880	-	6.822
Otro egresos	-	-	4.435.302
Impuesto a las ganancias	-	105.212	-
Total	**2.482.368**	**14.950.303**	**25.639.190**

8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

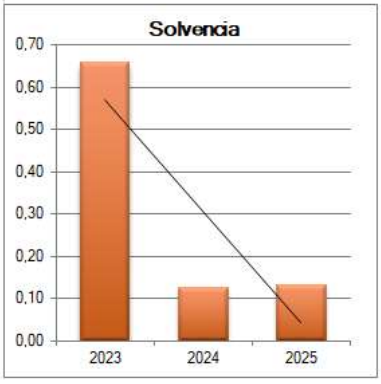
Períodos Analizados	2023/2024/2025		
Analisis Patrimonial	dic-23	dic-24	dic-25
Solvencia	0,66	0,13	0,13
Patrimonio Neto sobre Activo	40%	11%	12%
Endeudamiento corriente	1,52	7,82	7,45
Capital corriente	-0,26	-0,35	-0,43
Activo no Cte sobre Activo	66%	46%	55%
Financiación del activo no cte.	0,60	0,24	0,21
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	1%	67%	39%

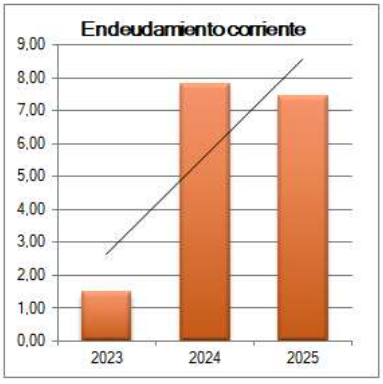


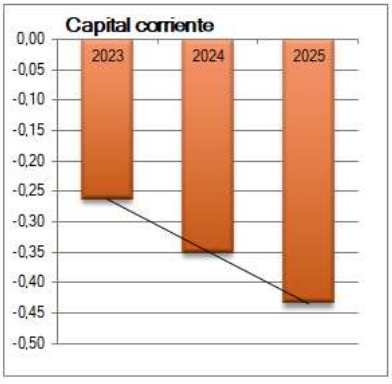
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Activo Corriente	$ 1.589.493	$ 4.583.607	$ 5.288.924
Activo no Corriente	$ 3.071.479	$ 3.959.058	$ 6.493.414
Activo	$ 4.660.972	$ 8.542.665	$ 11.782.339
Pasivo Corriente	$ 2.810.320	$ 7.573.905	$ 10.387.600
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 2.810.320	$ 7.573.905	$ 10.387.600
Patrimonio Neto	$ 1.850.652	$ 968.760	$ 1.394.738



Trends



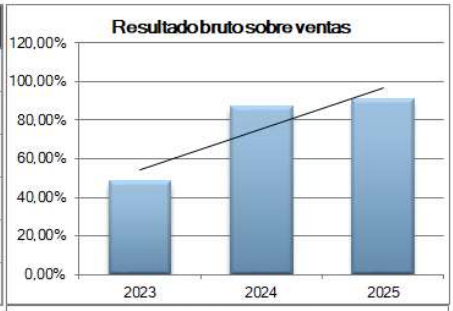




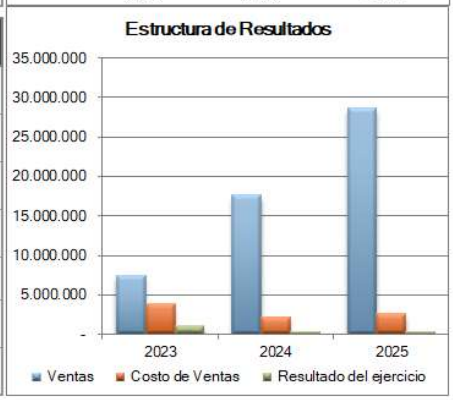
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

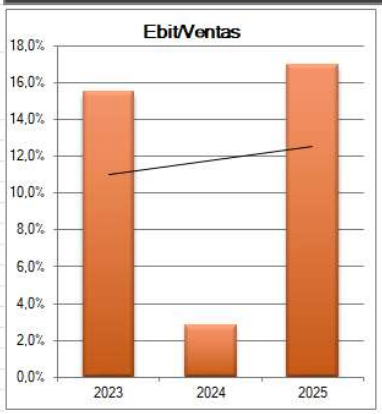
Períodos Analizados			2023/2024/2025
Análisis de rentabilidad	dic-23	dic-24	dic-25
Rentabilidad de la inversión total	62,6%	41,4%	30,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	62,9%	52,2%	31,0%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	25,0%	5,9%	3,7%
Resultado bruto sobre ventas	48,5%	87,1%	90,8%
Rentabilidad sobre Ventas	15,4%	2,3%	1,5%
Costo del financiamiento	0,2%	0,0%	0,1%

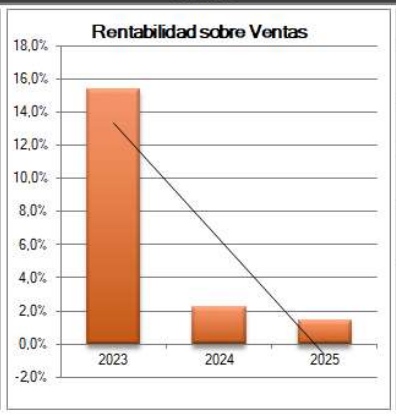


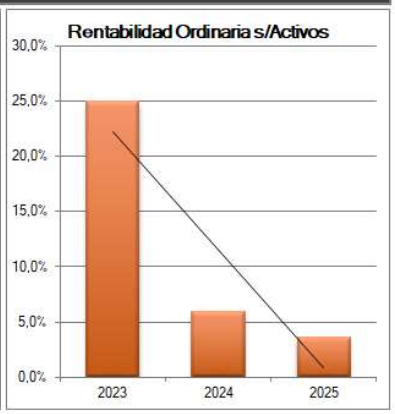
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Ventas	$ 7.512.658	$ 17.618.720	$ 28.693.791
Costo de Ventas	$ 3.872.022	$ 2.267.604	$ 2.628.623
Resultado del ejercicio	$ 1.158.268	$ 400.813	$ 425.978
Ebit	$ 1.164.148	$ 506.025	$ 4.868.102
Ebit/Ventas	15,5%	2,9%	17,0%
EBITDA/Ventas	0,15	0,03	0,02
EBITDA/Intereses	197,98	5.060.251,00	63,44



Trends



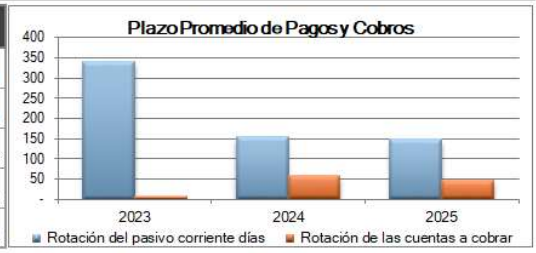




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

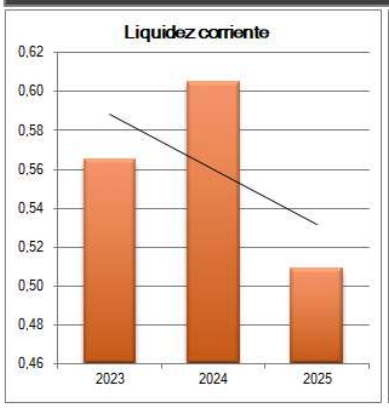
Períodos Analizados				2023/2024/2025
Analisis Financiero	dic-23	dic-24	dic-25	
Liquidez corriente	0,57	0,61	0,51	
Liquidez acida	0,57	0,61	0,51	
Rotación del pasivo corriente días	342	154	148	
Rotación de las cuentas a cobrar	9	58	49	
Efecto Palanca	0,25	0,05	0,04	

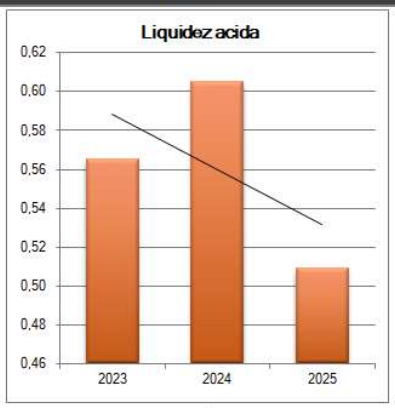


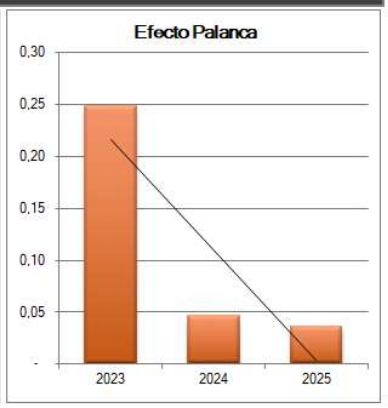
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Caja y Bancos	1.362.485	1.065.767	660.350
Creditos por ventas	212.007	3.412.628	4.628.574
Deudas Comerciales	28.623	5.103.198	4.000.000
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

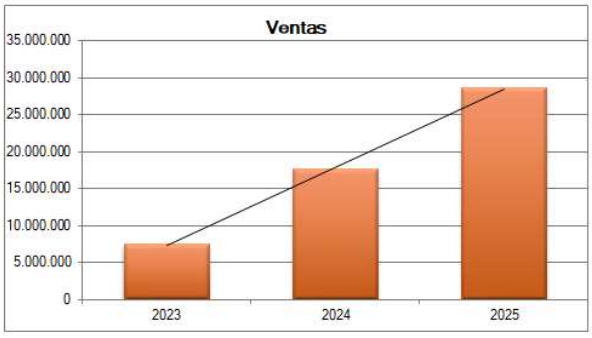


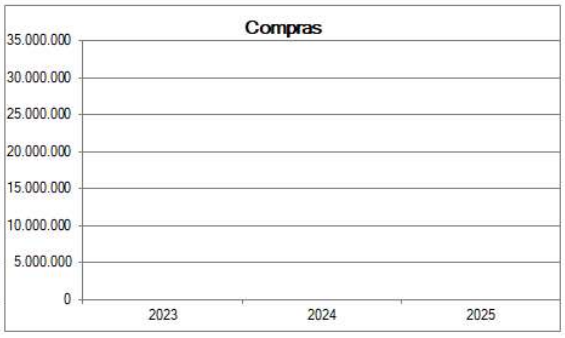
Trends







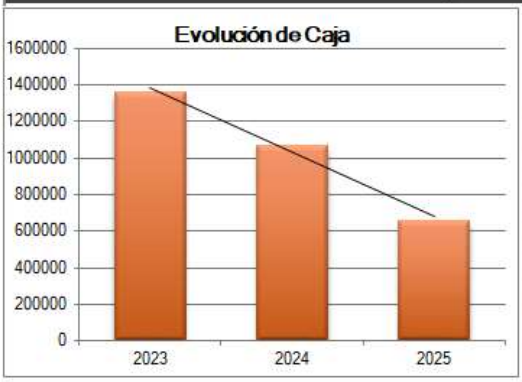


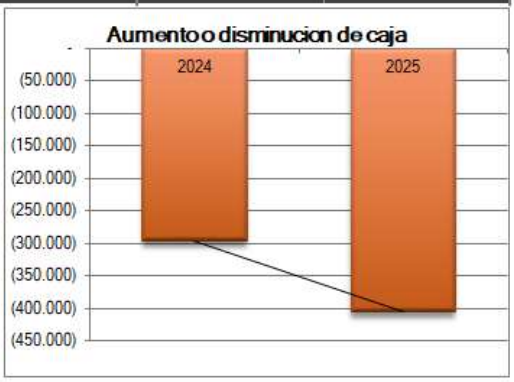


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2023/2024/2025	
Análisis del Flujo de fondos	dic-24	dic-25
Resultado del ejercicio	$ 400.813,00	$ 425.978,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 400.813,00	$ 425.978,00
Variación de créditos por ventas	$ -3.200.621,00	$ -1.215.946,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -90.212,00	$ 105.212,00
Variación de cuentas a pagar	$ 5.074.575,00	$ -1.103.198,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ 12.982,00
Variación de deudas fiscales	$ 441.465,00	$ 29.293,00
Variación de otras deudas	$ -752.454,00	$ 3.874.618,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 1.873.566,00	$ 2.128.939,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -1.322.705,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 40.000,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -887.579,00	$ -2.534.356,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -296.718,00	$ -405.417,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -296.718,00	$ -405.417,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	2.391.149	$	S/Patrimonio Neto	-	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	-	$
Modo de Cobro s/Balance	47	días	S/Activos Líquidos	-	$
Modo de Pago s/Balance	168	días	S/Variables Combinadas	-	$

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				2023/2024/2025			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,19	1	Liquidez corriente	ratio	0,53	1
Endeudamiento corriente	ratio	6,93	1	Liquidez acida	ratio	0,53	5
Capital corriente	%	-39,9%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	168	2
Activo no Cte sobre Activo	%	54,4%	5	Rotación de las cuentas a cobrar	días	47	10
Financiación del activo no cte.	ratio	0,26	2	Efecto Palanca	ratio	0,06	7
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	40,5%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	14,9%	8
Rentabilidad de la inversión total	%	35,9%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	57,0%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	38,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	71,9%	1
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	6,3%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	85,9%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	3,0%	5	Rotación del activo	veces	2,22	3
Costo del financiamiento	%	0,1%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	14,0%	10	44,97			
EBITDA/Ventas	%	3,2%	3				
EBITDA/Intereses	%	1.012.114,41	10				

