DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

IKTAN STRATEGIES SAPI DE CV

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		**60%**	**9**						

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

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	9	15	60%	10,0%	0,6
2	**Situación Económico-Financiera**	22	30	73%	90,0%	6,6
Resultado Final		**7,2**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

IKTAN STRATEGIES SAPI DE CV es una empresa mexicana dedicada a la consultoría en estrategias empresariales, innovación y transformación digital. Sus accionistas son: SALVADOR DE ANDA ROSAS, RODOLFO CASTRO GONZALEZ y GLORIA LOVERA NOGUEZ. Informan 46 empleados registrados al 09/2026. Cuentan con certificaciones vigentes de ISO 9001 (calidad), ISO 14001 (gestión ambiental) e ISO 45001 (seguridad y salud en el trabajo). 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 de Iktan Strategies SAPI de CV refleja una estructura financiera aún equilibrada, aunque con signos de deterioro patrimonial y una rentabilidad en marcado descenso. Las ventas disminuyeron respecto del ejercicio anterior, evidenciando una contracción de la actividad tras un período de fuerte expansión. La rentabilidad fue el punto más débil pese a un buen margen bruto, el resultado operativo quedó en un nivel apenas aceptable y la rentabilidad final sobre ventas descendió a un nivel bajo (3.3%). En el plano patrimonial, la solvencia se ubica apenas por debajo del nivel de suficiencia (0.89) y el endeudamiento corriente aumentó (0.82), aunque todavía dentro de niveles controlados, reflejando una mayor dependencia del financiamiento de corto plazo. La liquidez corriente, pese a ceder, se mantiene en un nivel adecuado (1.99), con un capital de trabajo que resulta suficiente, aunque ajustado en relación con las ventas.

La compañía conserva una posición de corto plazo adecuada que le permite operar con normalidad, aunque el deterioro de la rentabilidad y el debilitamiento de la estructura patrimonial son aspectos a monitorear en los próximos ejercicios.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 30 082 372**	**MXN 25 579 086**
Límite de compra	**MXN 9 024 712**	**MXN 7 673 726**

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 12
2.8.1 Socios / Accionistas 12
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.8.3 Directivos 12
2.9 ACTIVOS 12
2.9.1 Inmuebles 12
2.9.2 Rodados 12
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 12
OTRAS PUBLICACIONES 13
2.11 CERTIFICACIONES 13
2.11.1 Certificaciones de Calidad 13
2.11.2 Distinciones Obtenidas 15
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
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 24

8- ESTADOS CONTABLES 25

8.1 DATOS CONTABLES 25
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 32
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 33
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 34
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 35
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 36
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 37
8.8 SCORE DE BALANCE 38

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	IKTAN STRATEGIES SAPI DE CV
Tax ID	IST201130EW4
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA PROMOTORA DE INVERSION DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	RAYAS 26, VENUSTIANO CARRANZA, MÉXICO 15210
Estado	ACTIVA
Código Postal	15210
País	MÉXICO
Teléfonos	5534078802
Actividad	OTROS SERVICIOS PROFESIONALES, CIENTÍFICOS Y TÉCNICOS SERVICIOS DE CONSULTORÍA EN ADMINISTRACIÓN
Fecha de Inicio Actividad	30/11/2020
Web	https://iktanstrategies.com/
E-mail	servicios.iktan@iktanst.com
Contacto	TANIA CARRILLO ARCE / SUBDIRECTORA DE SERVICIOS / 5534078802 / TANIA.CARRILLO@IKTANST.COM
Empleados	46 (Fuente: IMSS 09/2026)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

IKTAN STRATEGIES, es una empresa de consultoría especializada en proyectos del Sector Hidrocarburos en México. Nuestra política, misión, visión y principios institucionales están orientados al trabajo continuo con excelencia, eficiencia y calidad. El recurso humano es el elemento más importante para la organización y administración de nuestra institución, sin él, no se concibe el desarrollo eficiente de la empresa. Nuestro talento humano se distribuye en cinco líneas de negocios:

- **IKTAN STRATEGIES**
- **IKTAN PROTECT**
- **IKTAN AMBIENTAL**
- **IKTAN TECHNOLOGIES**
- **IKTAN TRAINING**

Para lograr nuestro cometido de ofrecer soluciones integrales a la industria, contamos con expertos en la ejecución de Proyectos de Exploración y Extracción de Hidrocarburos Costa Afuera y Terrestres, así como con convenios de colaboración estratégicos con empresas del Sector Hidrocarburos que comparten nuestros mismos valores y estándares de calidad en la ejecución de servicios.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS PROFESIONALES

Los servicios profesionales que proporcionado, los podemos clasificar para fines prácticos en los siguientes rubros:

EMISIONES DE METANO

- **Programa para la Prevención y el Control Integral de Emisiones de Metano del Sector Hidrocarburos –** PPCIEM
- **Medición de Emisiones de Metano del Sector Hidrocarburos con tecnología OGI**
- **Detección de fugas de Metano para Ductos con Detectores de Gas** (Informes Trimestrales del PPCIEM conforme a NOM-007-ASEA-2016).
- **Dictaminación Técnica de Programa para la Prevención y el Control Integral de Emisiones de Metano del Sector Hidrocarburos – DT PPCIEM**

IMPACTO AMBIENTAL

- **Programas para Prevención de Accidentes -** PPA
- **Informes Preventivos -** IP
- **Estudio de Riesgo Ambiental -** ERA
- **Planes de Manejo de Residuos Peligrosos**
- **Planes de Manejo de Residuos de Manejo Especial**
- **Licencia Ambiental Única -** LAU

DICTAMINACIÓN TÉCNICA DE POZOS

- **Ingeniería de Detalle -** ID
- **Análisis de Riesgos –** ARP / ARSH

- **SISTEMAS DE ADMINISTRACIÓN SASISOPA**
  - **Auditorías Externas**
  - **Auditorías Internas**
  - **Modificaciones**
- **ANÁLISIS DE RIESGOS DEL SECTOR HIDROCARBUROS**
  - **Análisis de Riesgos del Sector Hidrocarburos** – ARSH
  - **Protocolos de Respuesta a Emergencias** – PRE
- **ACOMPAÑAMIENTO TÉCNICO – NORMATIVO**
- **CAPACITACIÓN Y ENTRENAMIENTO**
  - **Cumplimiento Normativo del Sector Hidrocarburos**
  - **Regulación de Perforación de Pozos**
  - **Análisis de Riesgos del Sector Hidrocarburos –** ARSH
  - **Programa para la Prevención y el Control Integral de Emisiones de Metano del Sector Hidrocarburos -** PPCIEM
  - **Regulación de Impacto Ambiental**
  - **Regulación de Impacto Social**
  - **Regulación en materia de Residuos**

Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

“Contribuir al éxito de los proyectos del sector hidrocarburos, garantizando la seguridad y la protección del medio ambiente.”

Visión:

“Ser una referencia mundial en el desarrollo de proyectos del sector hidrocarburos.”

Valores:

“Guiamos nuestro trabajo con integridad, compromiso, innovación y responsabilidad social.”

Fuente: Empresa.

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

IST201130EW4
Registro Federal de Contribuyentes

IKTAN STRATEGIES
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 20120187351
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
VENUSTIANO CARRANZA , CIUDAD DE MEXICO A 09 DE SEPTIEMBRE DE 2026

IST201130EW4

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	IST201130EW4
Denominación/Razón Social:	IKTAN STRATEGIES
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA PROMOTORA DE INVERSION DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	IKTAN STRATEGIES S.A.P.I DE C.V.
Fecha inicio de operaciones:	30 DE NOVIEMBRE DE 2020
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	30 DE NOVIEMBRE DE 2020

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:15210	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: RAYAS	**Número Exterior:** 26
Número Interior:1	**Nombre de la Colonia:** VALLE GOMEZ
Nombre de la Localidad: VENUSTIANO CARRANZA	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** VENUSTIANO CARRANZA
Nombre de la Entidad Federativa: CIUDAD DE MEXICO	**Entre Calle:** CALLE VANADIO
Y Calle: CALLE PLOMO	

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	Otros servicios profesionales, científicos y técnicos	70	01/01/2022	
2	Servicios de consultoría en administración	30	30/11/2020	

Regímenes:		
Régimen	**Fecha Inicio**	**Fecha Fin**
Régimen Simplificado de Confianza	01/01/2022	

Obligaciones:			
Descripción de la Obligación	**Descripción Vencimiento**	**Fecha Inicio**	**Fecha Fin**
Pago provisional mensual de ISR. Régimen Simplificado de Confianza.	A más tardar el día 17 del mes de calendario inmediato posterior a aquél al que corresponda el pago	01/01/2022	
Pago definitivo mensual de IVA. Régimen Simplificado de Confianza.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2022	
Declaración anual de ISR del Régimen de Simplificado de Confianza. Personas Morales	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	01/01/2022	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	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: ||2026/09/09 10:55:55|IST201130EW4|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000041|U2FsdGVkX18iqVJl1SOS+WtG4VRju/CRXitLM29bVkyLuIS5+UTVDYl1AyHsQJfG||

Sello Digital: vKEmRXIo3DTA2OGNOik0Uu1Lju2QT7+jtxZgRXkmPA/bgZg0wDH0IrZ0ZnQ3VIWypSDKnqHfA4end58ncTirNP5qbSD36p0uXEyUrP0RUbLO1AFZISCQN+nrH5nu75VjzU05Uu/jP/zSOXCfxZ+ISCNW8NhAHq40sJv0sLrxlkg=

Gobierno de México | Hacienda Secretaría de Hacienda y Crédito Público | SAT Servicio de Administración Tributaria

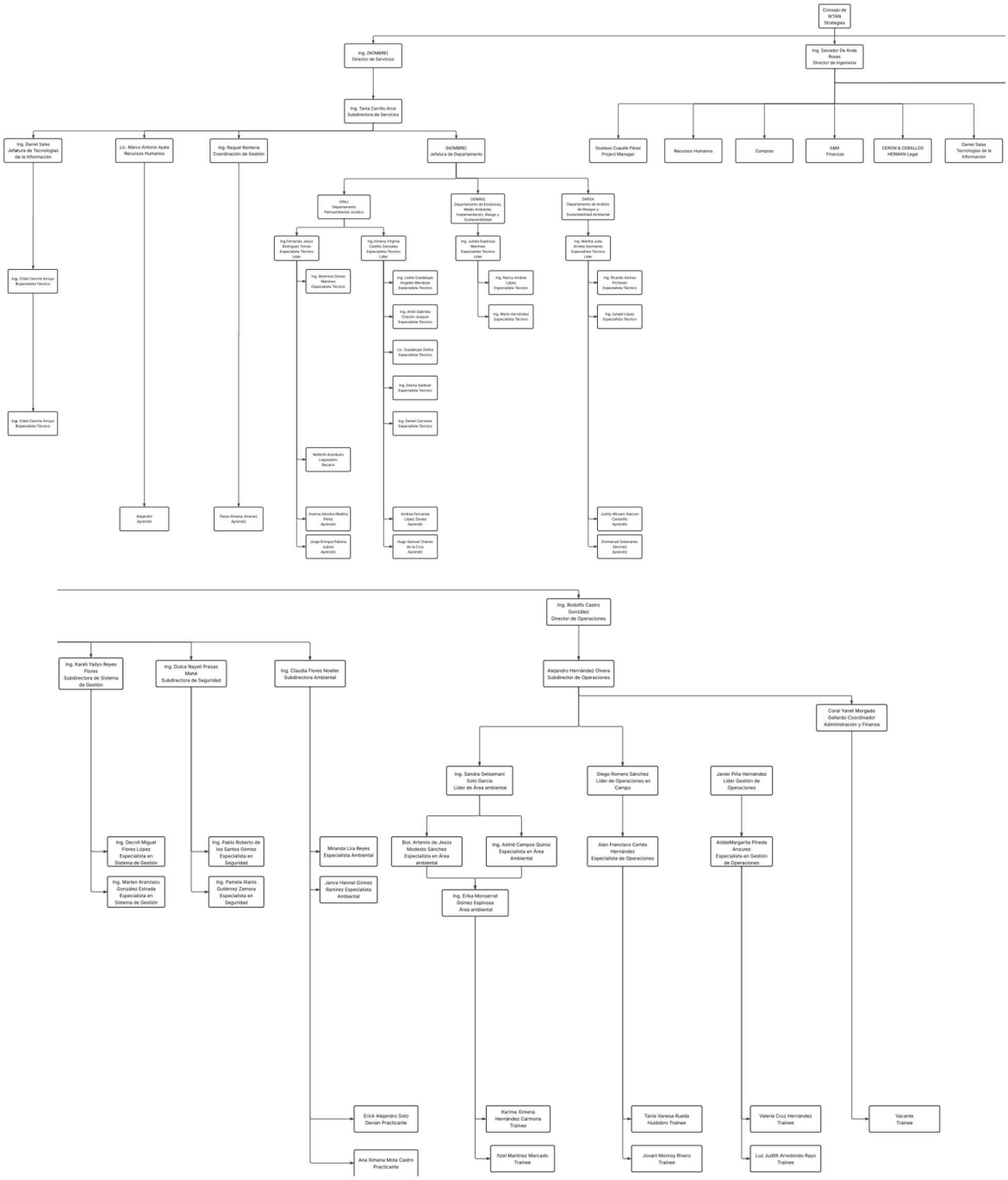
Av. Hidalgo 77, Col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Contacto: 5562722728
Correo electrónico: denuncias@sat.gob.mx

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	%
SALVADOR DE ANDA ROSAS	México	AARS901224LY4	33.33
RODOLFO CASTRO GONZALEZ	México	CAGR840416HS3	33.33
GLORIA LOVERA NOGUEZ	México	LONG70422PZ8	33.33

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
SALVADOR DE ANDA ROSAS	México	AARS901224LY4	Presidente Del Consejo De Administración
RODOLFO CASTRO GONZALEZ	México	CAGR840416HS3	Secretario De Actas De Asamblea
GLORIA LOVERA NOGUEZ	México	LONG70422PZ8	Secretario Del Consejo De Administración
MIGUEL ANGEL VARGAS MEJÍA	México	VAMM830302BT8	Representante Legal

Fuente: Empresa.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

- ✓ TOYOTA RAV4 LIMITED HYBRID MODELO 2025
- ✓ TOYOTA PRIUS HV PREMIUM MODELO 2026

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

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 45001: 2018	NOVA TERRA PROCESSES & CONTROL	02/12/2025	12/12/2028
2	ISO 14001: 2015	NOVA TERRA PROCESSES & CONTROL	02/12/2025	12/12/2028
3	ISO 9001: 2015	NOVA TERRA PROCESSES & CONTROL	02/12/2025	12/12/2028

Fuente: Empresa.





No. Certificación / certification Number

NOVA-25-070

NOVA TERRA PROCESSES & CONTROL

CERTIFICADO

IKTAN STRATEGIES, S.A.P.I. DE C.V.

Calle Rayas, No. 26 Int. 1, Colonia Valle Gomez, Alcaldía Venustiano Carranza, Ciudad de México, C.P. 15210, México.

- **ISO 14001: 2015**
- **NMX-SAA-14001-IMNC-2015**
- **Alcance: / Scope:**

- Servicios de ingeniería técnica especializada en el sector energético que incluye: diagnóstico técnico, auditorías, evaluaciones del desempeño integral de resultados, dictamen e informe técnico para el cumplimiento de Normas y procedimientos que gobiernan la actividad del sector hidrocarburos que incluyen la protección al medio ambiente y seguridad de los procesos, las instalaciones, la población y los trabajadores.

- Las aclaraciones relacionadas al alcance de este certificado y la aplicabilidad al sistema de gestión se podrán obtener consultando a la organización. El certificado tendrá validez de acuerdo a las fechas de caducidad del QR/ Clarifications related to the scope of this certificate and the applicability to the management system may be obtained by consulting the organization. The certificate will be valid according to the expiration dates of the QR.

Este certificado es efectivo a partir de/ This certificate is effective starting
02 de diciembre de 2025
Vigente/ valid
02 de diciembre de 2025 al 12 de diciembre de 2028.
Edición 01 / Edition 01 Esquema de certificación: Único sitio / Certification scheme: Only site

No. de certificado: NOVA-25-070-SGA/ Certificate number: NOVA-25-070-SGA

Y permanecerá sujeto a los resultados satisfactorios de las auditorías de seguimiento.
Las auditorías de renovación se debe realizar 90 días antes de la fecha de vencimiento/
And it will remain subject to the satisfactory results of the follow-up audits.
Renewal audits must be performed 90 days prior to the expiration date.

Director general
Novaterra Procesess & Control S.A. de C.V.
Paseo de la Ceiba 101, D-205, Primero de mayo, Centro, Tabasco, México, C.P. 86190

ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN
ACREDITADO 228/23

FOR-CC-01 REV.1 10-ENE-25



No. Certificación / certification Number

NOVA-25-070

NOVA TERRA PROCESSES & CONTROL

CERTIFICADO

IKTAN STRATEGIES, S.A.P.I. DE C.V.

Calle Rayas, No. 26 Int. 1, Colonia Valle Gomez, Alcaldía Venustiano Carranza, Ciudad de México, C.P. 15210, México.

- ISO 9001: 2015
- NMX-CC-9001-IMNC-2015
- Alcance: / Scope:

- Servicios de ingeniería técnica especializada en el sector energético que incluye: diagnóstico técnico, auditorías, evaluaciones del desempeño integral de resultados, dictamen e informe técnico para el cumplimiento de Normas y procedimientos que gobiernan la actividad del sector hidrocarburos que incluyen la protección al medio ambiente y seguridad de los procesos, las instalaciones, la población y los trabajadores.

- Las aclaraciones relacionadas al alcance de este certificado y la aplicabilidad al sistema de gestión se podrán obtener consultando a la organización. El certificado tendrá validez de acuerdo a las fechas de caducidad del QR/ Clarifications related to the scope of this certificate and the applicability to the management system may be obtained by consulting the organization. The certificate will be valid according to the expiration dates of the QR.

Este certificado es efectivo a partir de/ This certificate is effective starting
02 de diciembre de 2025
Vigente/ valid
02 de diciembre de 2025 al 12 de diciembre de 2028.
Edición 01 / Edition 01 Esquema de certificación: Único sitio / Certification scheme: Only site
No. de certificado: NOVA-25-070-SGC/ Certificate number: NOVA-25-070-SGC
Y permanecerá sujeto a los resultados satisfactorios de las auditorías de seguimiento.
Las auditorías de renovación se debe realizar 90 días antes de la fecha de vencimiento/
And it will remain subject to the satisfactory results of the follow-up audits.
Renewal audits must be performed 90 days prior to the expiration date.

Director general
Novaterra Procesess & Control S.A. de C.V.
Paseo de la Ceiba 101, D-205, Primero de mayo, Centro, Tabasco, México, C.P. 86190

ema ORGANISMO DE CERTIFICACIÓN ACREDITADO 228/23

FOR-CC-01 REV.1 10-ENE-25

Fuente: Empresa.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

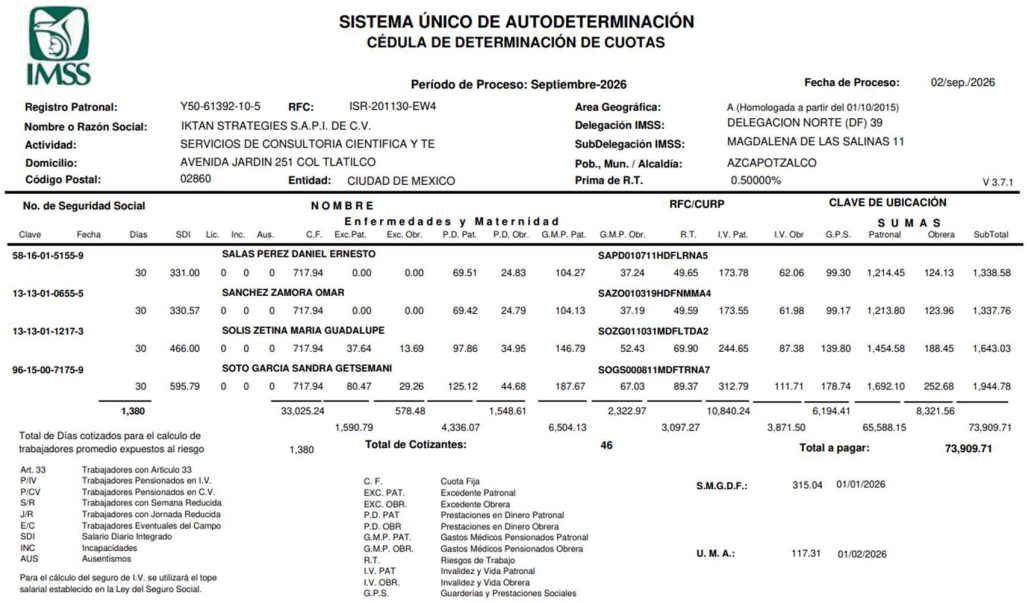
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	22	2	3	27
2025	26	3	5	34
2026	35	5	6	**46**

Fuente: Empresa.



SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

IMSS

Período de Proceso: Septiembre-2026 — **Fecha de Proceso:** 02/sep./2026

Registro Patronal:	Y50-61392-10-5 **RFC:** ISR-201130-EW4	**Area Geográfica:**	A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Nombre o Razón Social:	IKTAN STRATEGIES S.A.P.I. DE C.V.	**Delegación IMSS:**	DELEGACION NORTE (DF) 39
Actividad:	SERVICIOS DE CONSULTORIA CIENTIFICA Y TE	**SubDelegación IMSS:**	MAGDALENA DE LAS SALINAS 11
Domicilio:	AVENIDA JARDIN 251 COL TLATILCO	**Pob., Mun. / Alcaldía:**	AZCAPOTZALCO
Código Postal:	02860 **Entidad:** CIUDAD DE MEXICO	**Prima de R.T.**	0.50000% V 3.7.1

No. de Seguridad Social / NOMBRE	Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	C.F.	Exc.Pat.	Exc. Obr.	P.D. Pat.	P.D. Obr.	G.M.P. Pat.	G.M.P. Obr.	R.T.	I.V. Pat.	I.V. Obr	G.P.S.	Patronal	Obrera	SubTotal
								Enfermedades y Maternidad											SUMAS		
58-16-01-5155-9														RFC/CURP				CLAVE DE UBICACIÓN			
SALAS PEREZ DANIEL ERNESTO														**SAPD010711HDFLRNA5**							
			30	331.00	0	0	0	717.94	0.00	0.00	69.51	24.83	104.27	37.24	49.65	173.78	62.06	99.30	1,214.45	124.13	1,338.58
13-13-01-0655-5																					
SANCHEZ ZAMORA OMAR														**SAZO010319HDFNMMA4**							
			30	330.57	0	0	0	717.94	0.00	0.00	69.42	24.79	104.13	37.19	49.59	173.55	61.98	99.17	1,213.80	123.96	1,337.76
13-13-01-1217-3																					
SOLIS ZETINA MARIA GUADALUPE														**SOZG011031MDFLTDA2**							
			30	466.00	0	0	0	717.94	37.64	13.69	97.86	34.95	146.79	52.43	69.90	244.65	87.38	139.80	1,454.58	188.45	1,643.03
96-15-00-7175-9																					
SOTO GARCIA SANDRA GETSEMANI														**SOGS000811MDFTRNA7**							
			30	595.79	0	0	0	717.94	80.47	29.26	125.12	44.68	187.67	67.03	89.37	312.79	111.71	178.74	1,692.10	252.68	1,944.78
			1,380					33,025.24		578.48		1,548.61		2,322.97		10,840.24		6,194.41		8,321.56	
									1,590.79		4,336.07		6,504.13		3,097.27		3,871.50		65,588.15		73,909.71

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo: 1,380

Total de Cotizantes: 46

Total a pagar: 73,909.71

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

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

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

S.M.G.D.F.: 315.04 01/01/2026

U. M. A.: 117.31 01/02/2026

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	$ 1 436 536	$ 1 177 001	MXN
Febrero 2026	$ 1 210 299	$ 1 055 561	MXN
Marzo 2026	$ 4 578 760	$ 3 565 983	MXN
Abril 2026	$ 5 244 414	$ 4 017 033	MXN
Mayo 2026	$ 1 732 732	$ 800 704	MXN
Junio 2026	$ 2 931 837	$ 2 300 857	MXN
Julio 2026	$ 5 112 972	$ 4 568 019	MXN
Agosto 2026	$ 3 331 536	$ 2 509 057	MXN
Total	**$ 25 579 086**	**$ 19 994 215**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Junio 2026	$ 2 931 045	MXN
Julio 2026	$ 5 097 915	MXN
Agosto 2026	$ 3 326 069	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	DIVENTO	México	DIV0106285D5	$ 1 277 000	MXN
2	GRANNEMANN LOBEIRA	México	GLO091112150	$ 1 131 400	MXN
3	CONSULTORA IMPACTO Y MITIGACION AMBIENTAL	México	CIM220307P41	$ 357 100	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	CONSORCIO PETROLERO 5M DEL GOLFO	México	CPM160202QW9	$ 4 361 281	MXN
2	CONSORCIO GPSG	México	CGP180317RG8	$ 3 169 900	MXN
3	HIDROCARBUROS Y PETROLIFEROS DEL SURESTE	México	HPS230630PGA	$ 2 470 700	MXN
4	GEOLIS	México	GEO1504298S9	$ 2 363 900	MXN
5	WINTERSHALL DEA MEXICO	México	DDE151002QY9	$ 2 091 600	MXN
6	ASISTENCIA INTEGRAL ST	México	AIS191028CV1	$ 2 088 000	MXN
7	COMERCIAL Y TRANSPORTE GNC	México	CTG120322IC0	$ 1 750 400	MXN
8	VIRTUAL PIPELINES DE MEXICO	México	VPM120424VA0	$ 1 644 300	MXN
9	GAS NATURAL GANAMEX	México	GNG160311F14	$ 945 400	MXN
10	NFE PACIFICO LAP	México	NPL180725239	$ 780 100	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	GMX SEGUROS	07007127	59880	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	AMERICAN EXPRESS COMPANY (MÉXICO), S.A. DE C.V	$ 390 000	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

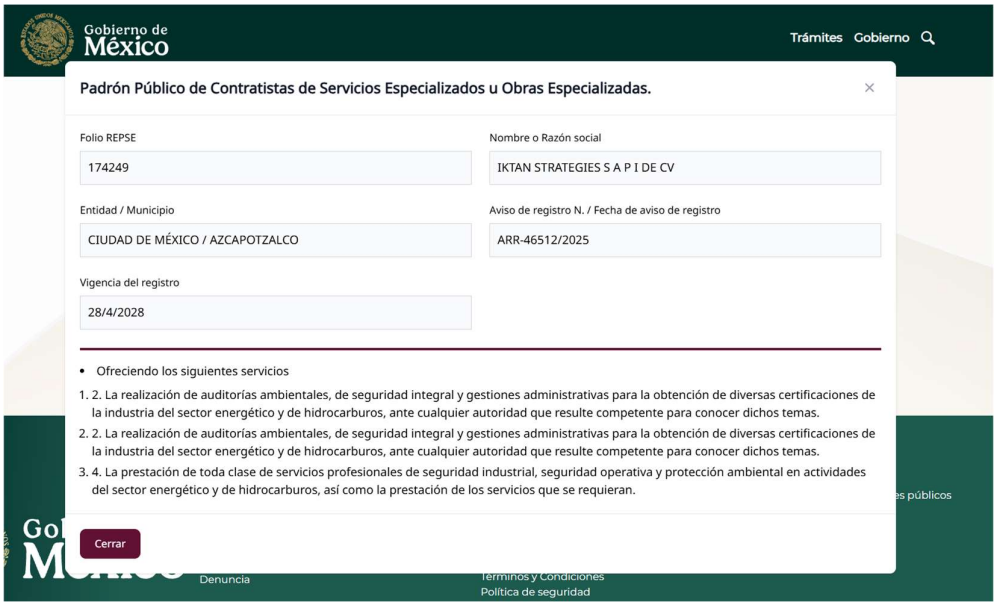
6.3.1 Embargos

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: IKTAN STRATEGIES SAPI DE CV -
Fecha: 14/10/2026

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: DE ANDA ROSAS SALVADOR -
Fecha: 14/10/2026

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: CASTRO GONZALEZ RODOLFO -
Fecha: 14/10/2026

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: LOVERA NOGUEZ GLORIA -
Fecha: 14/10/2026

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.

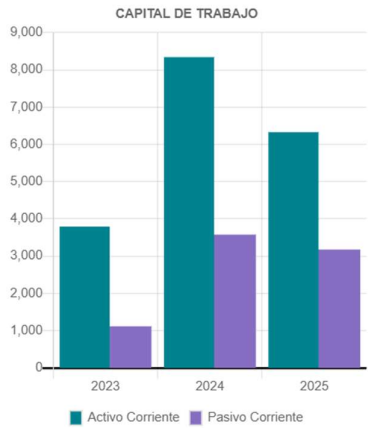
8- Estados Contables

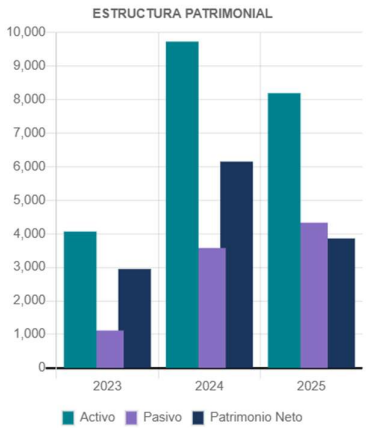
8.1 DATOS CONTABLES

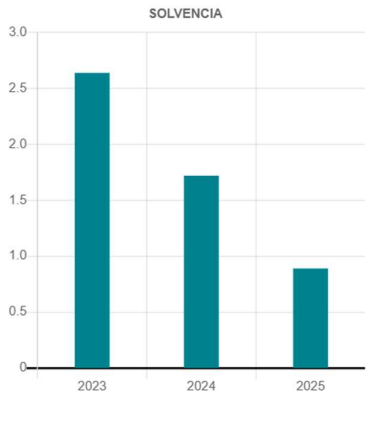
Activo

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Caja y Bancos	57	60	6
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	3 515	7 607	6 012
Otros Créditos	50	206	0
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	173	470	312
Total De Activo Corriente	3 795	8 343	6 329
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	297	1 529	2 052
Depreciación Acumulada	27	139	187
Bienes De Uso	270	1 390	1 865
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	4	0	0
Total Activo No Corriente	274	1 390	1 865
Total Activo	4 069	9 733	8 194

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



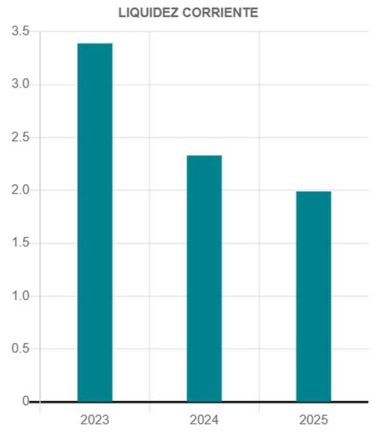


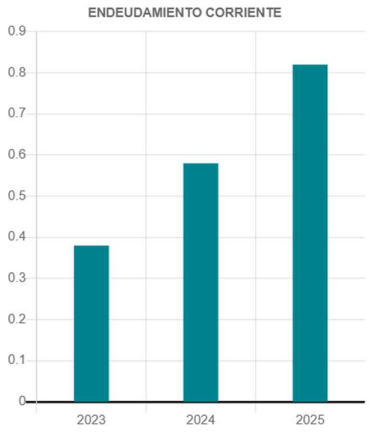


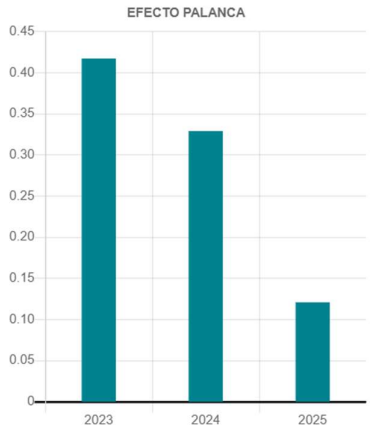
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	432	759	2 042
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	579	2 497	0
Anticipos De Clientes	108	322	0
Otros Pasivos	0	0	1 136
Total Pasivo Corriente	1 118	3 578	3 178
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	913
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	241
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	1 154
Total Pasivo	1 118	3 578	4 332
Capital Social	51	51	51
Resultados No Asignados	2 899	6 103	3 811
Patrimonio Neto	2 950	6 154	3 862

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



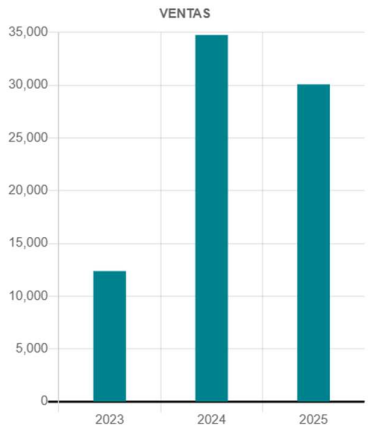


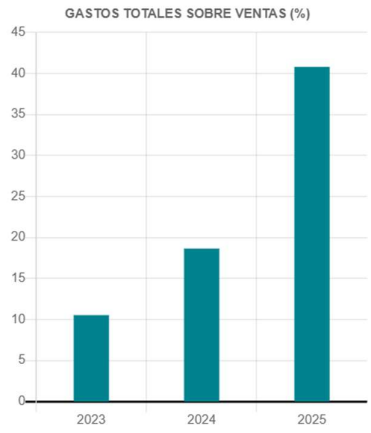


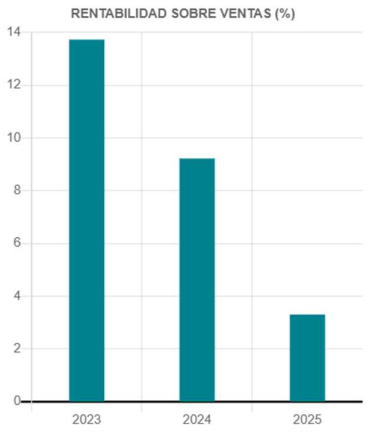
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Ventas	12 374	34 767	30 082
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	8 615	24 090	15 429
Resultado Bruto	3 759	10 677	14 653
Amortizaciones	71	194	0
Gastos de Comercialización	560	0	0
Gastos de Administración	684	6 446	12 277
Gastos Financieros	59	38	0
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	506	0	22
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	11	44	11
Impuesto a las Ganancias	262	1 034	1 374
Resultado	1 698	3 204	991

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,64	1,72	0,89
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,38	0,58	1,12
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,38	0,58	0,82
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 676 416,00	4 764 416,00	3 150 829,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,39	2,33	1,99
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	3,39	2,33	1,99
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,52	4,57	5,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	258,82	166,47	78,09
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	3,04	3,57	3,67
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	45,80	25,02	16,13
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	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	30,38	30,71	48,71
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	13,73	9,22	3,30
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	17,81	9,22	3,37
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	2 443 841	4 036 985	2 376 405
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	19,75	11,61	7,90
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,58	0,52	0,26
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	41,74	32,92	12,10
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	2 090 145	4 468 752	2 365 196
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,87	1,25	0,55
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,17	0,13	0,08
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	35,13	119,14	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,05	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,06	0,19	0,41
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,11	0,19	0,41
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	10,92	4,43	2,07
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	3,82	7,17	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

- IKTAN STRATEGIES SAPI DE CV ha experimentado una notable evolución en sus ventas a lo largo de los tres años analizados. En 2023, las ventas alcanzaron $12.373.872, incrementándose significativamente a $34.767.436 en 2024, lo que representa un crecimiento del 181%. Sin embargo, en 2025, las ventas disminuyeron a $30.082.372, una caída del 13.5% respecto al año anterior. Este comportamiento sugiere que, aunque la empresa logró un crecimiento impresionante en 2024, enfrentó desafíos en 2025 que afectaron su capacidad para mantener el mismo nivel de ingresos.
- El activo corriente mostró un aumento del 120% de 2023 a 2024, pasando de $3.794.914 a $8.342.691, pero luego disminuyó a $6.328.837 en 2025. Esta variabilidad puede estar relacionada con la fluctuación en las cuentas por cobrar, que también aumentaron significativamente en 2024 y luego disminuyeron en 2025. El activo no corriente, por otro lado, mostró un crecimiento constante, aumentando de $273.805 en 2023 a $1.865.326 en 2025, lo que indica una inversión continua en activos a largo plazo.
- El pasivo corriente aumentó de $1.118.498 en 2023 a $3.578.275 en 2024, antes de disminuir ligeramente a $3.178.008 en 2025. Este aumento inicial podría estar relacionado con un incremento en las deudas comerciales, que se duplicaron en 2024. En 2025, la empresa también incurrió en un pasivo no corriente de $1.154.042, lo que sugiere que la empresa podría haber recurrido a financiamiento a largo plazo para sostener sus operaciones.
- El patrimonio neto de la empresa mostró un crecimiento significativo de $2.950.221 en 2023 a $6.154.233 en 2024, antes de caer a $3.862.113 en 2025. Esta caída en 2025 podría ser un reflejo de la disminución en las ventas y la rentabilidad. A pesar de la caída, el patrimonio neto sigue siendo positivo, lo que indica que la empresa mantiene una base de capital sólida.
- En 2025, los resultados no asignados fueron de $3.811.113, representando aproximadamente el 98.7% del patrimonio neto. Esta alta proporción indica un "Nivel de Capitalización" débil, ya que una gran parte del patrimonio neto está compuesto por resultados no asignados, lo que podría limitar la capacidad de la empresa para absorber pérdidas futuras.

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 IKTAN STRATEGIES SAPI DE CV ha disminuido de 2.64 en 2023 a 0.89 en 2025. Este descenso indica que la empresa ha pasado de una posición muy satisfactoria a una adecuada, lo que sugiere una reducción en su capacidad para cubrir sus pasivos con sus activos.
- El endeudamiento corriente ha aumentado de 0.38 en 2023 a 0.82 en 2025. Este incremento indica que la empresa ha incrementado su dependencia de financiamiento a corto plazo, alcanzando un nivel de endeudamiento normal.

- La liquidez corriente ha disminuido de 3.39 en 2023 a 1.99 en 2025. Aunque sigue siendo adecuada, esta tendencia descendente podría ser preocupante si continúa, ya que podría indicar dificultades futuras para cumplir con las obligaciones a corto plazo.
- El capital de trabajo ha disminuido de $2.676.416 en 2023 a $3.150.829 en 2025. Aunque sigue siendo suficiente, la disminución en 2025 podría ser un indicio de que la empresa está utilizando más de sus recursos a corto plazo para financiar sus operaciones.
- El resultado bruto sobre ventas ha mejorado de 30.38% en 2023 a 48.71% en 2025, lo que indica un nivel de rentabilidad muy bueno. Esto sugiere que la empresa ha mejorado su eficiencia operativa, a pesar de la caída en las ventas.
- El EBIT ha disminuido de $2.443.841 en 2023 a $2.376.405 en 2025. Aunque el EBIT sigue siendo positivo, la disminución en 2025 indica un nivel aceptable de rentabilidad operativa, lo que podría ser un área de preocupación si la tendencia continúa.
- La rentabilidad sobre ventas ha disminuido de 13.73% en 2023 a 3.3% en 2025. Esta caída significativa indica que la rentabilidad es muy baja, lo que podría afectar la capacidad de la empresa para generar beneficios sostenibles a largo plazo.

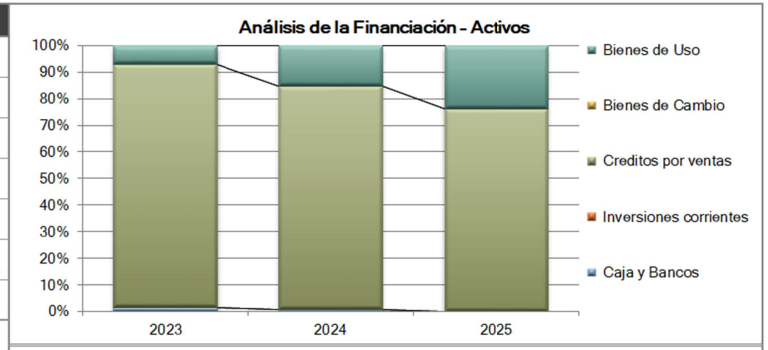
3. KEY METRICS

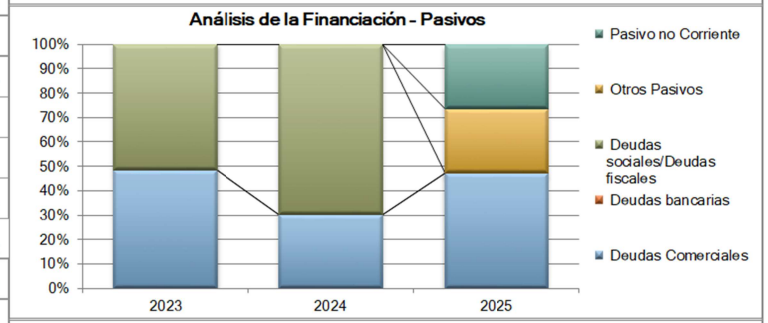
A continuación, se presentan los valores de los ratios clave:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.89
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 0.82
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 1.12
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.99
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.08
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 3.3 %

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados				2023/2024/2025
Concept	dic-23	dic-24	dic-25	
Caja y Bancos	57.123	59.959	5.571	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	3.515.285	7.606.618	6.011.622	
Otros Créditos	50.000	205.924	-	
Bienes de Cambio	-	-	-	
Bienes de Uso	270.147	1.389.817	1.865.326	
Otros activos corrientes	176.164	470.190	311.644	
Activo Corriente	**4.068.719**	**9.732.508**	**8.194.163**	
Deudas Comerciales	539.832	1.081.314	2.042.447	
Deudas bancarias	-	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	578.666	2.496.961	-	
Otros Pasivos	-	-	1.135.561	
Pasivo no Corriente	-	-	1.154.042	
Pasivo	**1.118.498**	**3.578.275**	**4.332.050**	
Gastos Comerciales	560.355	0	0	
Gastos Administración	683.764	6.446.406	12.277.028	
Gastos Financieros	59.499	37.508	0	
Otro egresos	505.935	-	22.418	
Impuesto a las ganancias	261.566	1.033.505	1.373.805	
Total	**2.071.119**	**7.517.419**	**13.673.251**	

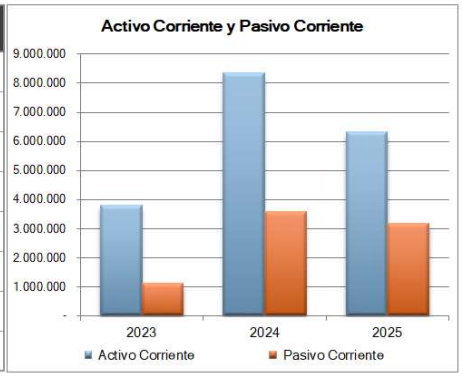




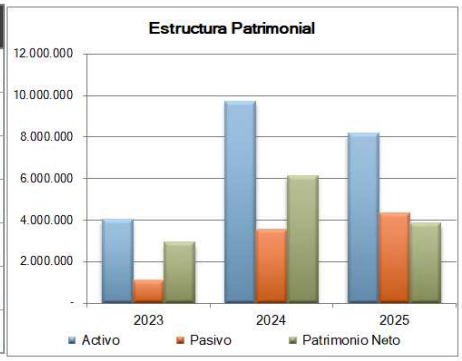


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

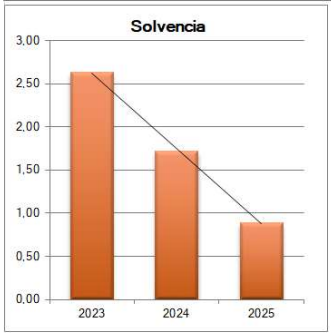
Períodos Analizados	2023/2024/2025		
Analisis Patrimonial	dic-23	dic-24	dic-25
Solvencia	2,64	1,72	0,89
Patrimonio Neto sobre Activo	73%	63%	47%
Endeudamiento corriente	0,38	0,58	0,82
Capital corriente	0,66	0,49	0,38
Activo no Cte sobre Activo	7%	14%	23%
Financiación del activo no cte.	10,77	4,43	2,69
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	48%	30%	47%

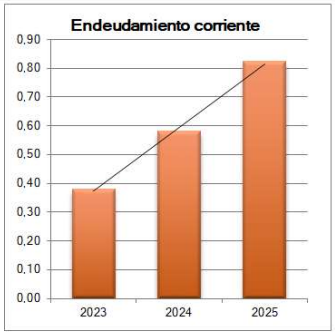


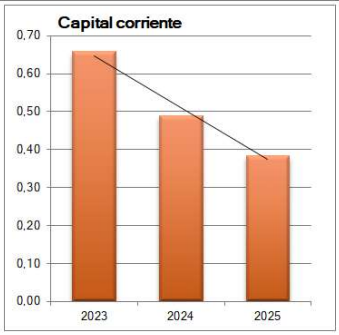
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Activo Corriente	$ 3.794.914	$ 8.342.691	$ 6.328.837
Activo no Corriente	$ 273.805	$ 1.389.817	$ 1.865.326
Activo	$ 4.068.719	$ 9.732.508	$ 8.194.163
Pasivo Corriente	$ 1.118.498	$ 3.578.275	$ 3.178.008
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ 1.154.042
Pasivo	$ 1.118.498	$ 3.578.275	$ 4.332.050
Patrimonio Neto	$ 2.950.221	$ 6.154.233	$ 3.862.113



Trends







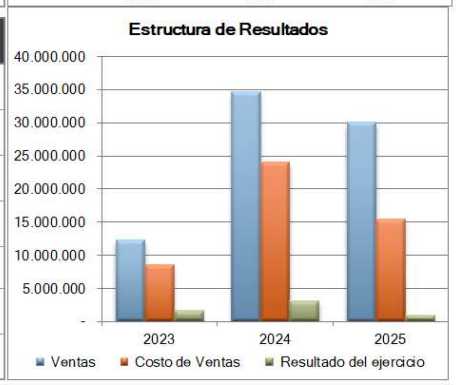
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

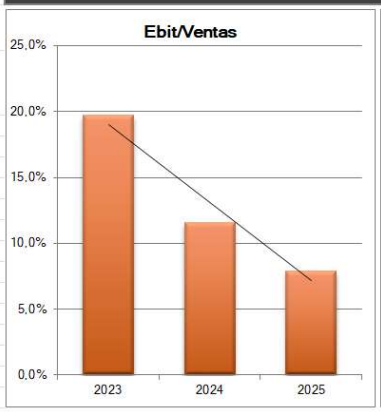
Períodos Analizados			2023/2024/2025
Análisis de rentabilidad	dic-23	dic-24	dic-25
Rentabilidad de la inversión total	57,6%	52,1%	25,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	68,5%	69,5%	61,2%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	49,6%	43,9%	28,9%
Resultado bruto sobre ventas	30,4%	30,7%	48,7%
Rentabilidad sobre Ventas	13,7%	9,2%	3,3%
Costo del financiamiento	5,3%	1,0%	0,0%

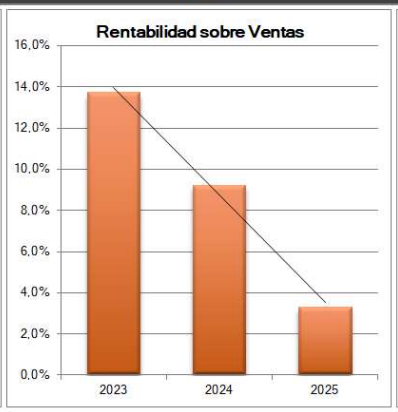


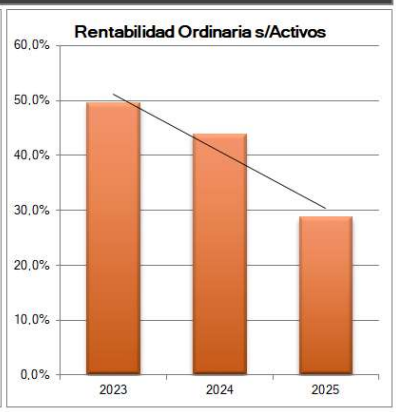
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Ventas	$ 12.373.872	$ 34.767.436	$ 30.082.372
Costo de Ventas	$ 8.615.244	$ 24.090.318	$ 15.428.939
Resultado del ejercicio	$ 1.698.412	$ 3.204.012	$ 991.391
Ebit	$ 2.443.841	$ 4.036.985	$ 2.376.405
Ebit/Ventas	19,8%	11,6%	7,9%
EBITDA/Ventas	0,17	0,13	0,08
EBITDA/Intereses	35,13	119,14	23.651.961,00



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

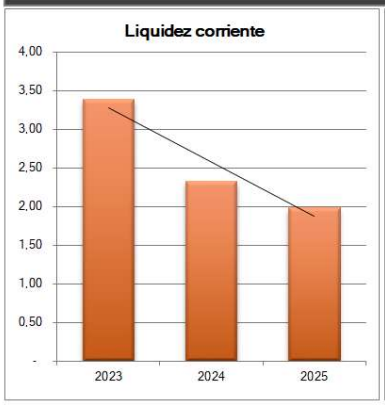
Períodos Analizados				2023/2024/2025
Analisis Financiero	dic-23	dic-24	dic-25	
Liquidez corriente	3,39	2,33	1,99	
Liquidez acida	3,39	2,33	1,99	
Rotación del pasivo corriente días	259	166	78	
Rotación de las cuentas a cobrar	86	66	60	
Efecto Palanca	0,42	0,33	0,12	

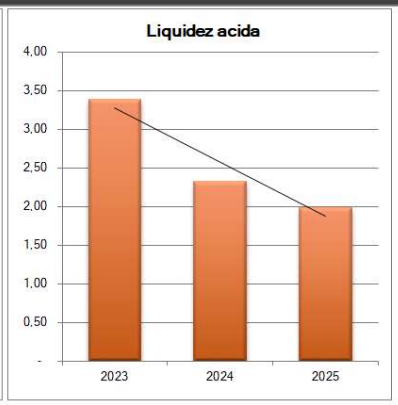


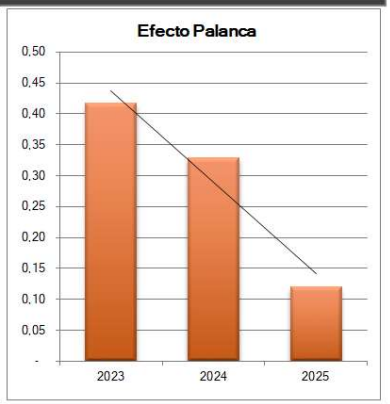
Info	dic-23	dic-24	dic-25
Caja y Bancos	57.123	59.959	5.571
Creditos por ventas	3.515.285	7.606.618	6.011.622
Deudas Comerciales	539.832	1.081.314	2.042.447
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

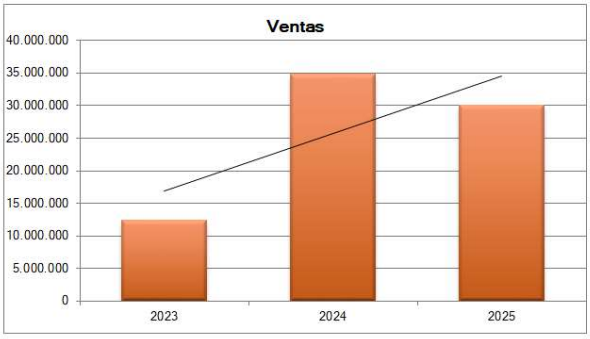


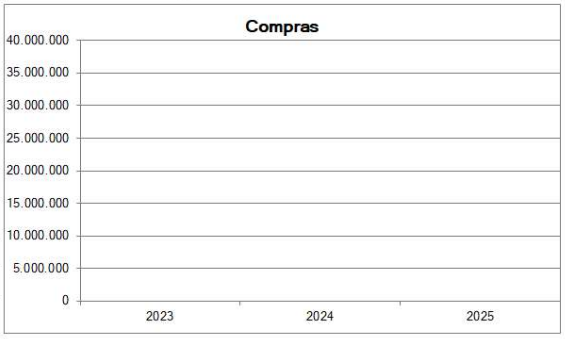
Trends









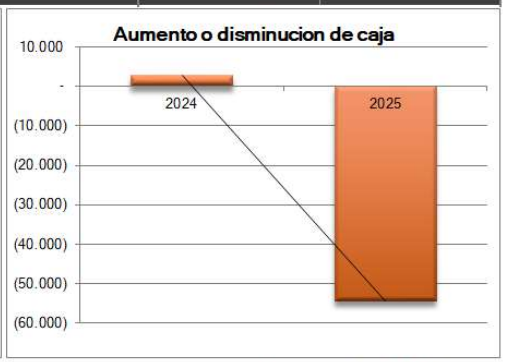


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2023/2024/2025	
Análisis del Flujo de fondos	dic-24	dic-25
Resultado del ejercicio	$ 3.204.012,00	$ 991.391,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 193.727,00	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 3.397.739,00	$ 991.391,00
Variación de créditos por ventas	$ -4.091.333,00	$ 1.594.996,00
Variación de otros créditos	$ -155.924,00	$ 205.924,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -294.026,00	$ 158.546,00
Variación de cuentas a pagar	$ 541.482,00	$ 961.133,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 1.918.295,00	$ -1.583.622,00
Variación de otras deudas	$ -	$ 1.376.264,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 1.316.233,00	$ 3.704.632,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -3.283.511,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -1.313.397,00	$ -475.509,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 2.836,00	$ -54.388,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 2.836,00	$ -54.388,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	2.506.864	$	S/Patrimonio Neto	229.097	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	151.392	$
Modo de Cobro s/Balance	64	días	S/Activos Líquidos	253.423	$
Modo de Pago s/Balance	114	días	S/Variables Combinadas	219.746	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	1.228.489	2.456.978	3.685.467	4.913.955	7.370.933	9.827.911
	80%	1.091.990	2.183.980	3.275.970	4.367.960	6.551.941	8.735.921
	65%	887.242	1.774.484	2.661.726	3.548.968	5.323.452	7.097.936
	50%	682.494	1.364.988	2.047.481	2.729.975	4.094.963	5.459.951
	40%	545.995	1.091.990	1.637.985	2.183.980	3.275.970	4.367.960
	30%	409.496	818.993	1.228.489	1.637.985	2.456.978	3.275.970
	20%	272.998	545.995	818.993	1.091.990	1.637.985	2.183.980
	10%	136.499	272.998	409.496	545.995	818.993	1.091.990
	2%	27.300	54.600	81.899	109.199	163.799	218.398

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	1,23	10	Liquidez corriente	ratio	2,20	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,73	10	Liquidez acida	ratio	2,20	10
Capital corriente	%	43,3%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	114	7
Activo no Cte sobre Activo	%	19,5%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	64	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,85	10	Efecto Palanca	ratio	0,19	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	43,9%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,5%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	34,1%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	32,8%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	63,6%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	33,4%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	34,0%	8	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	1
Resultado bruto sobre ventas	%	43,3%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,5%	7	Rotación del activo	veces	3,55	9
Costo del financiamiento	%	0,7%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	9,8%	8	85,28			
EBITDA/Ventas	%	9,8%	5				
EBITDA/Intereses	%	16.556.400,04	10				

