

Resumen ejecutivo y calificación de riesgo

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Calificación y dictamen general



Riesgo bajo

Apta para operar a crédito, con garantías

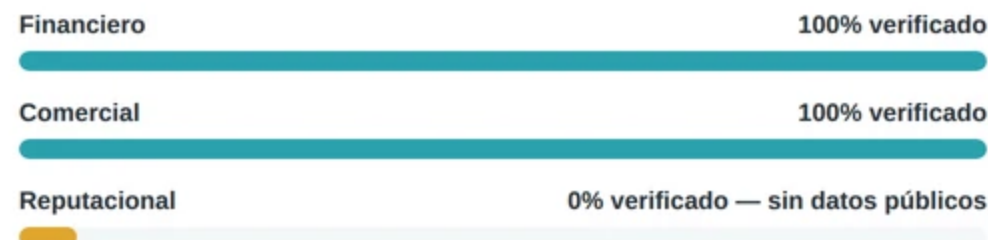
Línea recomendada: \$12,000,000 MXN

Plazo recomendado: 90 días

Semáforos de alerta

- Ventas a gobierno Sin hallazgos
- Comportamiento con proveedores Sin hallazgos
- Demandas o impagos registrados Hallazgo detectado
- Contribuyente incumplido (SAT) Sin hallazgos
- Concursos mercantiles Sin hallazgos

Índice de confiabilidad por fuente



Nota del analista: la calificación financiera y comercial se confirmó con fuentes primarias. El eje reputacional no pudo verificarse por falta de menciones públicas — se documenta como dato ausente, no como hallazgo negativo.

Concepto del analista y estructura legal

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
 RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Concepto del analista — razones financieras clave

1.52

Prueba ácida
(liquidez)

2.40

Solvencia

41.7%

Endeudamiento

79 / 78

Días de cobro
vs. días de pago

+14.8%

Crecimiento
en ventas

La empresa mantiene liquidez sana y un ciclo de conversión de efectivo equilibrado: cobra a sus clientes casi al mismo ritmo en que paga a sus proveedores. El endeudamiento se ubica en un rango manejable frente al capital contable. La recomendación del analista es aprobar la línea propuesta con garantía prendaria sobre inventario, dado el crecimiento sostenido en ventas de los últimos tres ejercicios.

Estructura legal de la sociedad

Razón social: Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.

Tipo societario: Sociedad Anónima de Capital Variable

Constitución: Ejemplo — 28 años de operación

Capital social: \$5,000,000 MXN (ejemplo)

Representante legal: Apoderado con facultades para actos de dominio y suscripción de títulos de crédito

Domicilio fiscal: Querétaro, México (ejemplo)

Régimen fiscal: Personas Morales — Régimen General

Gobierno corporativo y cartera de clientes

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Consejo de administración

CARGO	FACULTADES	ANTIGÜEDAD EN EL CARGO
Presidente del consejo	Actos de administración y dominio	12 años (ejemplo)
Secretario	Actos de administración	9 años (ejemplo)
Vocal / Director de Operaciones	Actos de administración	7 años (ejemplo)

Estructura accionaria



Participación estable desde la constitución; sin cambios en los últimos 5 ejercicios (ejemplo).

Principales clientes

CLIENTE (EJEMPLO)	SECTOR	% DE VENTAS
Cliente Industrial 1	Automotriz	28%
Cliente Industrial 2	Electrodomésticos	19%
Cliente Industrial 3	Construcción	14%
Otros (12 clientes)	Diversos	39%

Comercio exterior e infraestructura operativa

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Operación de comercio exterior

18%

de ventas son exportación (ejemplo)

3

países de destino (ejemplo)

Estados Unidos

Canadá

Guatemala

Padrón de importadores vigente (ejemplo). Sin incidencias en operaciones de comercio exterior registradas.

Infraestructura y personal

Planta: 4,200 m² (ejemplo)

Turnos de operación: 2 turnos

Personal: 86 colaboradores (ejemplo)

Certificaciones: ISO 9001:2015 (ejemplo)

Años en la ubicación actual: 15 (ejemplo)

Nota de verificación

La visita de verificación (ejemplo) confirmó operación activa en el domicilio registrado, con evidencia de producción en curso y personal operativo presente al momento de la visita.

Referencias comerciales — resumen

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Resumen de verificación con proveedores

11

Proveedores contactados (ejemplo)

4

Referencias verificadas

100%

Concepto favorable

Concepto general por referencia

CONCEPTO	REFERENCIAS	% DEL TOTAL VERIFICADO
Excelente	3	75%
Bueno	1	25%
Regular	0	0%

Las cuatro referencias comerciales verificadas de forma directa (llamada telefónica al área de crédito y cobranza del proveedor) coinciden en un patrón de pago puntual y una relación comercial de largo plazo. El detalle por proveedor se presenta en la página siguiente.

Referencias comerciales — proveedores nacionales

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Detalle de proveedores nacionales verificados (ejemplo)

PROVEEDOR	CONCEPTO DE COMPRA	ANTIGÜEDAD	LÍNEA OTORGADA	PLAZO	CONCEPTO
Proveedor Nacional 1	Materia prima metálica	9 años	\$1,800,000 MXN	30 días	Excelente
Proveedor Nacional 2	Empaque y logística	6 años	\$650,000 MXN	30 días	Excelente
Proveedor Nacional 3	Maquinado especializado	11 años	\$920,000 MXN	45 días	Excelente
Proveedor Nacional 4	Insumos eléctricos	4 años	\$310,000 MXN	30 días	Bueno

Notas de verificación por proveedor

- Proveedor Nacional 1:** "Cliente puntual desde hace 9 años, sin atrasos registrados." (cita ejemplo)
- Proveedor Nacional 2:** "Ocasionalmente solicita ampliación de plazo, siempre notificada con anticipación." (cita ejemplo)
- Proveedor Nacional 3:** "Relación comercial sólida, incrementa volumen de compra cada año." (cita ejemplo)

Referencias bancarias y cobertura de seguros

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Referencias bancarias (ejemplo)

INSTITUCIÓN	TIPO DE RELACIÓN	ANTIGÜEDAD	CONCEPTO
Banco Nacional 1	Cuenta operativa + crédito revolving	14 años	Excelente
Banco Nacional 2	Arrendamiento de maquinaria	5 años	Bueno

Pólizas de seguro vigentes (ejemplo)

Responsabilidad civil: Aseguradora Ejemplo 1 — vigente

Daños a instalaciones: Aseguradora Ejemplo 2 — vigente

Seguro de crédito comercial: No contratado

Conclusión de la sección

El historial bancario muestra una relación de crédito estable y sin reportes de incumplimiento. La cobertura de seguros protege activos e instalaciones, aunque no incluye seguro de crédito sobre su propia cartera de clientes — un punto a considerar al fijar condiciones de pago.

Balance general comparativo (2023–2025)

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
 RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Balance general comparativo (ejemplo, cifras en MXN)

CONCEPTO	2023	2024	2025
Activo circulante	\$18,400,000	\$20,100,000	\$23,600,000
Activo fijo	\$9,200,000	\$9,600,000	\$10,100,000
Activo total	\$27,600,000	\$29,700,000	\$33,700,000
Pasivo circulante	\$9,100,000	\$9,500,000	\$10,800,000
Pasivo largo plazo	\$3,600,000	\$3,400,000	\$3,200,000
Pasivo total	\$12,700,000	\$12,900,000	\$14,000,000
Capital contable	\$14,900,000	\$16,800,000	\$19,700,000

Lectura del balance

El activo total creció 22% en tres ejercicios (ejemplo), impulsado principalmente por el activo circulante — consistente con el crecimiento en ventas reportado. El capital contable aumenta de forma sostenida, señal de reinversión de utilidades más que de descapitalización.

Estado de resultados y razones financieras (2023–2025)

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Estado de resultados comparativo (ejemplo, cifras en MXN)

CONCEPTO	2023	2024	2025
Ventas netas	\$41,200,000	\$45,300,000	\$52,000,000
Costo de ventas	\$27,600,000	\$30,100,000	\$34,200,000
Utilidad bruta	\$13,600,000	\$15,200,000	\$17,800,000
Gastos operativos	\$8,900,000	\$9,700,000	\$10,900,000
Utilidad neta	\$4,700,000	\$5,500,000	\$6,900,000

12 razones financieras comparadas

RAZÓN	2023	2024	2025
Liquidez general	2.02	2.12	2.19
Prueba ácida	1.31	1.44	1.52
Capital de trabajo	\$9,300,000	\$10,600,000	\$12,800,000
Endeudamiento total	46.0%	43.4%	41.7%
Apalancamiento	0.85	0.77	0.71
Margen bruto	33.0%	33.6%	34.2%
Margen neto	11.4%	12.1%	13.3%
ROE	31.5%	32.7%	35.0%
ROA	17.0%	18.5%	20.5%
Rotación de cuentas por cobrar (días)	84	81	79
Rotación de cuentas por pagar (días)	76	77	78
Crecimiento en ventas	9.8%	10.0%	14.8%

Antecedentes legales y verificación regulatoria

Empresa Ejemplo Manufacturera, S.A. de C.V.
 RFC EEM-000101-EJ1 · Manufactura de componentes industriales

Juicios mercantiles registrados (ejemplo)

FECHA	TIPO	ESTATUS
Mar 2020	Juicio ejecutivo mercantil (proveedor)	Concluido — convenio
Nov 2021	Juicio mercantil (cliente menor)	Concluido — convenio
Jun 2022	Juicio ejecutivo mercantil (proveedor)	En trámite

Estas tres demandas explican el semáforo en rojo de "demandas o impagos" en el resumen ejecutivo (página 1). Dos ya concluyeron por convenio; una permanece en trámite. Ninguna deriva en embargo de activos productivos.

Concursos mercantiles

Ninguno registrado (ejemplo).

Domicilios históricos

Domicilio actual — desde 2011 (ejemplo)

Domicilio anterior — 1998 a 2011 (ejemplo)

Enlace de referencia externa

Verificación de listado de contribuyentes incumplidos (69-B): sat.gob.mx — sin coincidencias (ejemplo).