DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV

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

MEXICO

Febrero 2025

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Informe de Reevaluación / Ampliación de Alcance
Anexo 3 A - Servicios

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Presentación y pago de aportes y contribuciones				x				
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Situacion ante el SAT								x
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**73%**	**11**						

Tipo de Empresa	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		**63%**	**19**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	Cumplimiento Previsional y Fiscal	11	15	73%	10,0%	0,7
2	Situación Económico-Financiera	19	30	63%	90,0%	5,7
Resultado Final		6,4				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV inicio sus actividades en el año 2014 en Tamaulipas, México, especializada en el suministro de materiales, obra mecánica y civil, pruebas hidrostáticas y mantenimiento a válvulas. Sus accionistas son: ALEXIS CAROLINA ESTRADA GUZMAN (80%, México) y JOSE FRANCISCO SANCHEZ CARDENAS (20%, México). Declara operar bajo certificaciones de Calidad ISO: 9001 (Vigentes). No se pudo determinar si cuenta con empleados registrados. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. Se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Eventos de integridad ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas, pero existen Notas de Prensa Negativas y Cuestiones Judiciales.
Desde el punto de vista contable HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV a 12/2023, refleja una situación económica, financiera y patrimonial con contrastes. Las ventas crecieron un 86% interanual, sin embargo, la rentabilidad sobre ventas ha disminuido de 12.22% a 5.11% impactando de forma negativa en la rentabilidad neta. El patrimonio neto se incrementó en un 17% en 2023, dando un resultado positivo, de todos modos, el Nivel de Capitalización es débil, ya que los Resultados No Asignados representan cerca del 97% del Patrimonio Neto. En cuanto al endeudamiento corriente, este registró un aumento del 0.54 a 1.29, pasado a un nivel elevado. De forma similar, la liquidez corriente ha disminuido de 2.27 a 1.52, lo cual sugiere que la empresa podría enfrentar desafíos si su pasivo corriente continúa aumentando, aunque es un valor aceptable. El capital de trabajo se presenta suficiente, y la solvencia de la empresa continúa siendo adecuada a pesar de la disminución de 1.53 a 0.73. Por último, las ventas post balance (12 meses) muestran una importante disminución.
Según los datos analizados, la compañía presenta desafíos de liquidez, rentabilidad, y crecimiento en ventas, sugerimos operar con cierta cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 494 812 716**	**MXN 36 360 131**
Límite de compra	**MXN 148 443 814**	**MXN 10 908 039**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 10
2.10 CERTIFICACIONES 10
2.10.1 Certificaciones de Calidad 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 11

3- SITUACIÓN COMERCIAL 12

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 12
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 14
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 14
3.5 PROVEEDORES 14
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 18
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 18
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 18
6.3.1 Embargos 18
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 19

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 23
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 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	HOERBIGER DE MEXICO S.A. DE C.V.
RFC	STA140926CP9
Identificador Global	MX00630158
Tipo de Empresa	Sociedad Anónima de Capital Variable
Domicilio	AVENIDA I RAMIREZ 1 REYNOSA, 88710 TAMAULIPAS
Estado	Activa
Código Postal	86280
País	México
Teléfonos	9935900329
Actividad	Servicios de consultoría en administración Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general
Fecha de Inicio Actividad	26/09/2014
Web	www.altifortex.com
E-mail	lesanchez@altifortex.com
Contacto	Nombre: LUIS ERNESTO SANCHEZ GARCIA Cargo: GERENTE GENERAL Teléfono: 9935900329 Email: lesanchez@altifortex.com

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Somos una empresa especializada en el suministro de materiales, obra mecánica y civil, pruebas hidrostáticas y mantenimiento a válvulas

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

Hacienda | SAT

STA140926CP9
Registro Federal de Contribuyentes

SERVICIOS Y TECNOLOGIA ALTIFORTEX
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14111277051
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CENTRO , TABASCO A 06 DE FEBRERO DE 2025

STA140926CP9

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	STA140926CP9
Denominación/Razón Social:	SERVICIOS Y TECNOLOGIA ALTIFORTEX
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	
Fecha inicio de operaciones:	26 DE SEPTIEMBRE DE 2014
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	26 DE SEPTIEMBRE DE 2014

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:86280	**Tipo de Vialidad:** CARRETERA (CARR.)
Nombre de Vialidad: CARRETERA COATZACOALCOS-VILLAHERMOSA	**Número Exterior:** KM 156+670 RIA. GONZALEZ
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** OTRA NO ESPECIFICADA EN EL CATALOGO
Nombre de la Localidad: GONZALEZ 1RA SECCION	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CENTRO
Nombre de la Entidad Federativa: TABASCO	**Entre Calle:** ENTRADA CALLE PRINCIPAL GONZALEZ 1RA SECCION
Y Calle: SALIDA CALLE LA CARABINA	

Actividades Económicas:

Página [1] de [3]

Hacienda | SAT

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

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Servicios de consultoría en administración	40	26/09/2014	
2	Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general	30	26/09/2014	
3	Otros servicios de consultoría científica y técnica	20	26/09/2014	
4	Servicios de consultoría en medio ambiente	10	26/09/2014	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	26/09/2014	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	26/09/2014	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	26/09/2014	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	26/09/2014	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	26/09/2014	
Entero de retenciones mensuales de ISR por ingresos asimilados a salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	26/09/2014	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2015	
Entero de retenciones de IVA Mensual	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	19/02/2018	
Entero de retención de ISR por servicios profesionales. MENSUAL	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	18/01/2019	

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:
||2025/02/06|STA140926CP9|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888880000031||

Sello Digital:
PkcI6WlNTt55b15hduadOUC+/wTrx3bzt3V3yD83JxHUrPVFUY9uAwg0ZHEjjTJ/4GT1YngNsL0OuRirMdNTYJ2
MvSBW9oCN8EW+a2zTeawzMLl2GY/4C+nOrhqwvoHD/8fmCUvXCO6+FfMyN/jn9mMEjSPPV9ssb70oq77jZM
Q=

Hacienda
Secretaría de Hacienda y Crédito Público
SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

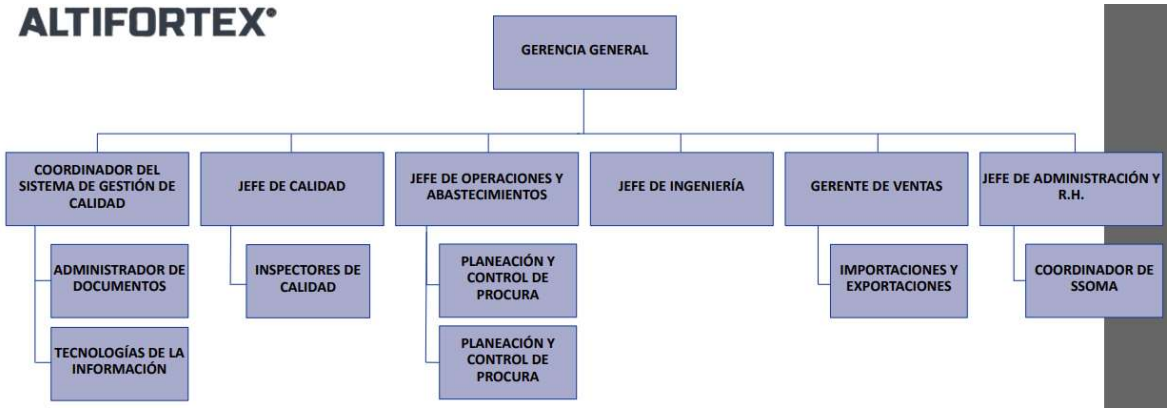
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
ALEXIS CAROLINA ESTRADA GUZMAN	México	EAGA841215515	80.00
JOSE FRANCISCO SANCHEZ CARDENAS	México	SACF511103D49	20.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
LUIS ERNESTO SANCHEZ GARCIA	México	SAGL831108EF4	Gerente General y Representante Legal
ALEXIS CAROLINA ESTRADA GUZMAN	México	EAGA841215515	Administrador Único
JOSE FRANCISCO SANCHEZ CARDENAS	México	SACF511103D49	Socio

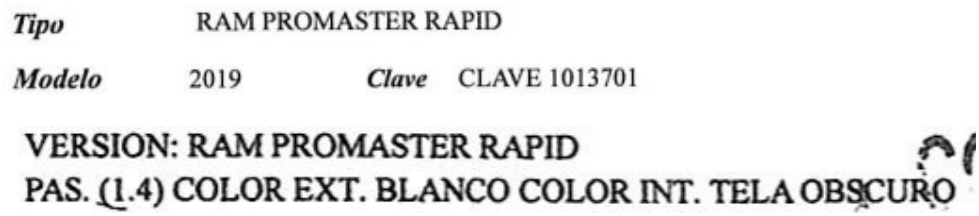
Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados



Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	AMERICAN TRUST REGISTER, S.C.	17/01/2024	17/01/2026
2	WPS PQR WPQ	JUAN BEDOLLA FLORES	17/06/2024	17/06/2025

Fuente: Empresa.



American Trust Register, S.C.
Organismo Certificador de Sistemas de Gestión

Registro de Certificación
Certificate of Registration

El presente certifica que el Sistema de Gestión de:
This certifies that the Management System of:

SERVICIOS Y TECNOLOGÍA ALTIFORTEX, S.A. DE C.V.

Carretera Coatzacoalcos Villahermosa, km156+670, Colonia Rancheria González 1ra Sección, Municipio Centro, C.P. 86280, Tabasco, México.

Ha sido evaluado por ATR y se encuentra conforme con la(s) siguiente(s) norma(s):
Has been evaluated by ATR and found in agreement with following standard(s):

NMX-CC-9001-IMNC-2015 (ISO 9001:2015)

Alcance: / Scope of registration:

Adquisición y abastecimiento de materiales; manufactura y/o mantenimiento de conexiones, válvulas, estructuras metálicas y trampas de diablos.

El anexo AC3794 forma parte integral del presente documento

Numero de Certificado: 3794

Fecha de expedición: 17-01-2024

Acreditación No. 34/11 Vigente a partir de 2011/05/13

IAF ema ACREDITADO 34/11

Óscar M. López Batista
Director General, ATR / President, ATR

Este certificado tendrá validez de acuerdo a las fechas de caducidad indicadas en la (s) etiqueta(s) que se encuentran al reverso del presente.
This registration will only be valid according to the expiration dates indicated in the stickers found in the back of this document.

Nº 17603

American Trust Register, S.C., empresa ubicada en: Retorno de Tulipán 112, Colonia La Florida, C.P. 53160, Naucalpan de Juárez, Estado de México.

En caso de aclaración acerca del alcance o vigencia, favor de comunicarse a: / In case of clarification about scope of registration or applicability, please contact:
American Trust Register, +52 55 5236 7383 / 5236 7384

Fuente: Empresa

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

La empresa no presentó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

ALTIFORTEX®

Suministro de Materiales

Nos especializamos en la distribución de materiales industriales, asegurando calidad y disponibilidad inmediata para proyectos de distintas magnitudes.

Principales Materiales

Valvulas bola trunnion, valvulas de bola flotante

Valvulas de compuerta , globo y retención forjadas y fundidas

Conexiones de Acero al Carbon, inoxidable y aleación

Bridas

Tubería especial y de aleación

Accesorios para tuberías y líneas de conducción

Piezas maquinadas, Y, LATERALES, conexiones outlet

ALTIFORTEX®

Servicios

Obra Mecánica

Brindamos soluciones de ingeniería en fabricación, instalación y mantenimiento de infraestructura mecánica:

- **Fabricación de elementos estructurales**
- **Fabricación de defensas, abrazaderas y elementos para plataformas marinas**
- **Fabricación de tanques de almacenamiento**
- **Fabricación de trampas de diablos**
- **Construcción y tendido de ductos terrestres**
- **Amarres de pozos**

Obra Civil

Ejecutamos proyectos de obra civil con altos estándares de calidad, contribuyendo al desarrollo de infraestructura en diversas industrias.

Pruebas Hidrostáticas

Realizamos pruebas de presión y resistencia en tuberías, recipientes a presión y otros sistemas, garantizando su óptimo funcionamiento y seguridad.

Mantenimiento a Válvulas

Servicio integral de mantenimiento preventivo y correctivo para válvulas industriales, asegurando su eficiencia y durabilidad.

Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 2 386 416	$ 1 195 703	MXN
Febrero 2024	$ 1 217 833	$ 956 354	MXN
Marzo 2024	$ 1 281 135	$ 2 194 400	MXN
Abril 2024	$ 6 591 760	$ 2 049 660	MXN
Mayo 2024	$ 6 152 771	$ 3 716 735	MXN
Junio 2024	$ 2 071 227	$ 2 457 826	MXN
Julio 2024	$ 5 614 969	$ 2 464 270	MXN
Agosto 2024	$ 1 190 982	$ 1 270 515	MXN
Septiembre 2024	$ 1 488 943	$ 904 153	MXN
Octubre 2024	$ 4 204 146	$ 1 432 145	MXN
Noviembre 2024	$ 1 452 281	$ 1 149 201	MXN
Diciembre 2024	$ 2 707 668	$ 1 354 293	MXN
TOTAL:	**$ 36 360 131**	**$ 21 145 255**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

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

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

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

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	TALLERES ACEROREY	México	TAR690520D48	$ 3 411 348	ARS
2	Allied Fitting, LP	Estados Unidos	74-1501578	$ 58 917	USD
3	JC FABRICA DE VALVULAS	España	ESA58669904	$ 17 701	EU

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	CONSTRUCTORA SUBACUATICA DIAVAZ	México	CSD840531F39	$ 10 936 194	MXN
2	INGENIERIA Y SERVICIOS AMBIENTALES ALTUS	México	ISA090527QD1	$ 3 656 051	MXN
3	SP RESOLUTIONS	México	SRE190205UF6	$ 919 413	MXN
4	PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES LEROMA	México	PCL040913AZ2	$ 650 533	MXN
5	INDHECA GRUPO CONSTRUCTOR	México	IGC050407LA9	$ 316 692	MXN
6	PETROSERVICIOS INTEGRALES	México	CIM040115AZA	$ 237 663	MXN
7	GLOBAL SOLUTIONS SUPPLIER	México	GSS100426GS8	$ 67 976	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	VEHICULAR	GENERAL DE SEGUROS	94/721/1573	$ 5 000 000	MXN
2	VEHICULAR	QUALITAS	1700061000	$ 5 000 000	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	Bank of America	$ 0	MXN
2	Bank of America	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

Legal Filings

State Litigation Events

State Litigation Events

Nature	COMMERCIAL CASE
Docket	707 / 2016
Caption	ALTO DISEÑO SA DE CV VS. HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV
Published Date	10/26/2017
Court Details	CIVIL COURT HEARING BENCH 2 - SECRETARIAT A
Court (Local Name)	JUZGADO 2 CIVIL DE PROCESO ORAL - SECRETARIA A
Location	MEXICO DF
Plaintiff	ALTO DISEÑO SA DE CV
Defendant	HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV
Subject	HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV

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

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
25NB0473229	HME920819UZ1

Nombre, Denominación o Razón social

HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV

Estimado contribuyente

Respuesta de opinión:

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

En los controles electrónicos institucionales del Servicio de Administración Tributaria, se observa que en el momento en que se realiza esta revisión, se encuentra al corriente en el cumplimiento de los puntos que se revisa la opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, contenidos en la Resolución Miscelánea Fiscal vigente. Por lo que se emite esta opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales, en sentido POSITIVO. La presente opinión no es una constancia del correcto entero de los impuestos declarados, para lo cual el SAT se reserva sus facultades de verificación previstas en el Código Fiscal de la Federación.

Revisión practicada el día 24 de febrero de 2025 a las 7:51 horas

Notas

1.-Para estímulos o subsidios, la opinión que se genere indicando que es Inscrito SIN OBLIGACIONES fiscales, se tomará como Positiva cuando el monto del subsidio no rebase de 40 UMAS elevado al año, en caso contrario se considera como resultado Negativo.

2.-La opinión que se genere indicando que es INSCRITO SIN OBLIGACIONES fiscales, se considera Opinión Negativa para efectos de contratación de adquisiciones, arrendamientos, servicios u obra pública

3.-Tratándose de estímulos o subsidios, tiene una vigencia de 3 meses contada a partir del día en que se emite según lo establecido en la regla 2.1.27. y 30 días naturales a partir de su emisión para trámites diferentes al señalado, de acuerdo a la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025.

4.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación y no constituye respuesta favorable respecto a contribuyentes que se ubican en los supuestos del artículo 69 del Código Fiscal de la Federación.

5.-La opinión del cumplimiento, se genera atendiendo a la situación fiscal del contribuyente en los siguientes sentidos: POSITIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025; NEGATIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y no se encuentre al corriente en el cumplimiento

Cadena Original

||HME920819UZ1|25NB0473229|24-02-2025|P||00001088888000000031||

Sello Digital

V8tkynTcL02XBv/LPgcbLs3DTBCV2+3kuu4PuAEj7fZzU5KKM5/bcKI+680jLKEwlWu/19iP80G4afwv5K++c2CEU
owll5czB4R0m0/DKa7PhmFWCIpdOMmaR/nNfXEFkjflUh6X0Glih9uqYlMc8vZrCmmy4AFyUhn3JiR0fXn/pzPfS
efEh6t6wh6pSH3yJgUDzMPG8m+LxGBznuoM5baleoMODUUWOBBlmr8lXwmtyWkdxnKCJMtasAZBhTqtXdWyEDJY7T
SAEZO4cMgHKzgvpwOHD6g8ApXKOsYvvPD+fUdlvzp8UgAo2ZhOQyaZcrY6aOh5k3uiKBQSVg==

GOBIERNO DE MÉXICO | HACIENDA | SAT

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

Página 1 de 2

gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Notas

de las obligaciones que se consideran en los numerales 1 a 12 de la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.- Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

6.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2025 y de acuerdo a lo establecido en el artículo 32-D del Código Fiscal de la Federación.

Este servicio es gratuito, en el SAT nuestra misión es servirte.

Los alcances y condiciones del tratamiento de sus datos personales podrá consultarlos en el aviso integral de privacidad para ello, ingrese al portal de Internet del SAT en la siguiente ruta: http://omawww.sat.gob.mx/documentossat/Paginas/AvisodePrivacidadSAT/aviso_de_privacidad_sat.htm

Cadena Original

||HME920819UZ1|25NB047322 9|24-02-2025|P||00001088888800000031||

Sello Digital

V8fkynTcL02XBv/LPgcbLs3DTBCV2+3kuu4PuAEj7fZzU5KKM5/bcKH680jLKEwfWu/19iP80G4afwv5K++c2CEU
owII5czB4R0m0/DKa7PhmFWCIpdIOMmaRhnNfXEFkjfIUh6X0GIIh9uqYIMc8vZrCmmy4AFyUhn3JiR0f0n/pzPfS
efEh619wh6pSH3yJgUDzMPG8m+LxGBznuoM5baleoMODUUWOBB/mr8IXwmtyWkIxnKCJMtasAZBhTqtXdNyEDJY7T
SAEZO4cMgHKzgvpwOHD6g8ApXKOsYvvPD+fUdlvzp8UgAo2ZhOQyaZcrY6aOh5kGuiKBQSVg==

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

Página 2 de 2

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



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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV -
Fecha: 24/02/2025

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: HOERBIGER CORPORATION OF AMERICA INC -
Fecha: 24/02/2025

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: HOERBIGER SERVICE INC -
Fecha: 24/02/2025

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: PLAZAS ZARTA GUILLERMO ALFONZO -
Fecha: 24/02/2025

Negative

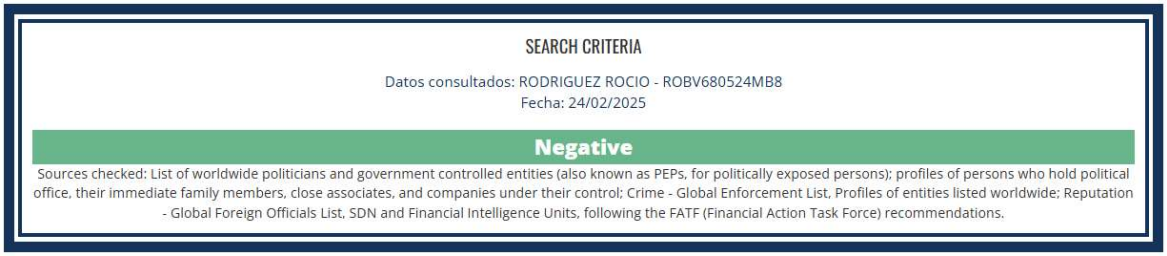
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

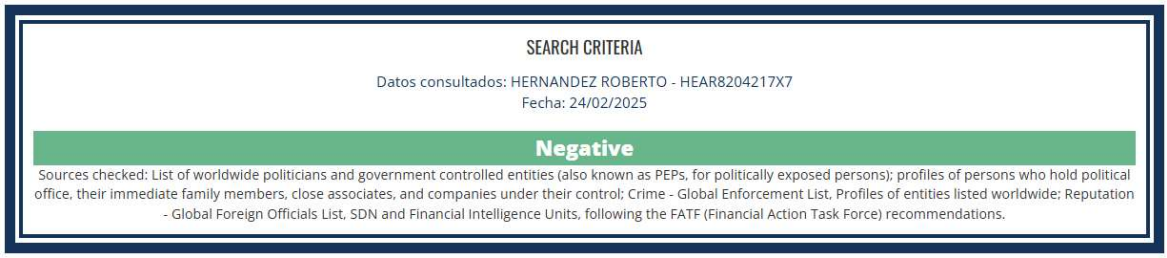
SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ONOFRE CAROLINA - OOAM800801DM4
Fecha: 24/02/2025

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.





7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS

No se detectó información.

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con el área gestión de Proveedores.

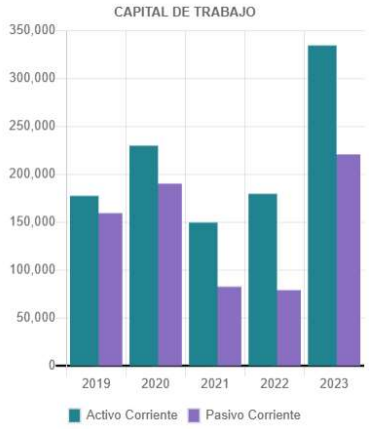
8- Estados Contables

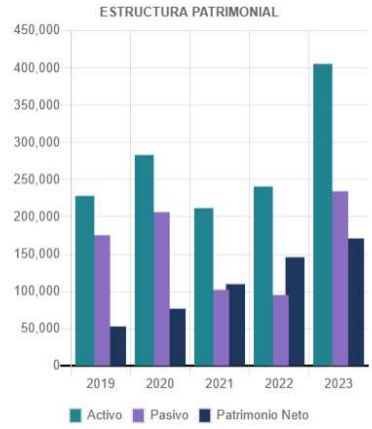
8.1 DATOS CONTABLES

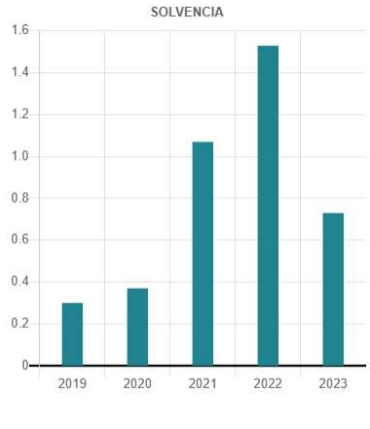
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	2 739	429	3 448	2 488	34 445
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	160 203	209 591	118 735	141 470	199 656
Otros Créditos	3 279	290	0	0	1 605
Bienes Cambio	10 301	18 968	17 430	34 694	52 055
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	1 081	801	10 098	1 096	47 133
Total De Activo Corriente	177 603	230 079	149 712	179 748	334 894
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	1 826	2 155
Otras Inversiones No Corrientes	1 770	1 795	1 868	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	93 693	94 164	94 520	96 924	96 819
Depreciación Acumulada	70 886	77 715	83 152	86 832	87 993
Bienes De Uso	22 807	16 449	11 367	10 092	8 826
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	26 140	35 004	48 880	49 332	59 846
Total Activo No Corriente	50 718	53 248	62 115	61 250	70 827
Total Activo	228 322	283 328	211 827	240 999	405 721

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



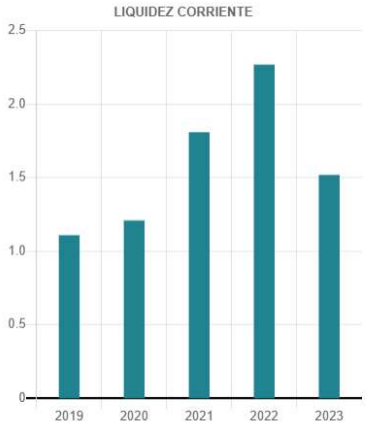


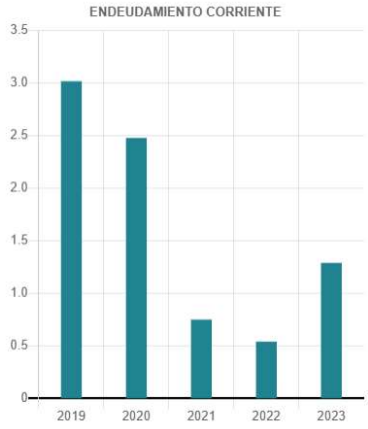


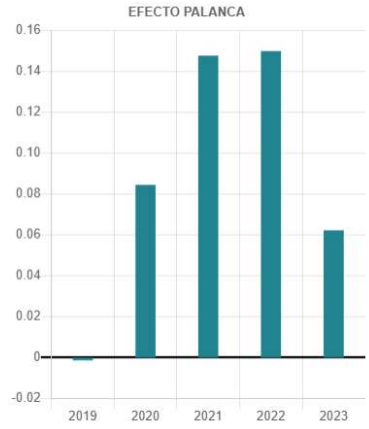
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	7 574	8 555	6 311	8 962	31 191
Préstamos (Deudas Bancarias)	127 978	130 868	22 187	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0	4 812	5 831
Cargas Fiscales	14 264	39 573	32 544	19 313	48 286
Anticipos De Clientes	56	420	2 842	6 084	6 137
Otros Pasivos	9 644	10 991	18 711	39 876	129 539
Total Pasivo Corriente	159 515	190 406	82 597	79 046	220 984
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	15 137	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	16 013	16 176	4 374	16 068	13 566
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	16 013	16 176	19 511	16 068	13 566
Total Pasivo	175 528	206 582	102 108	95 114	234 550
Capital Social	5 505	5 505	5 505	5 505	5 505
Resultados No Asignados	47 289	71 240	104 214	140 379	165 666
Patrimonio Neto	52 794	76 745	109 719	145 884	171 171

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



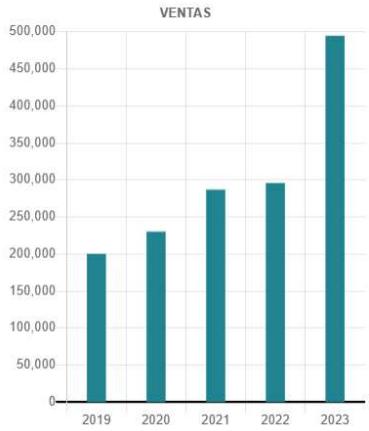


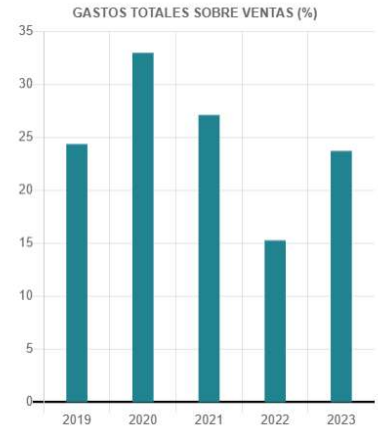


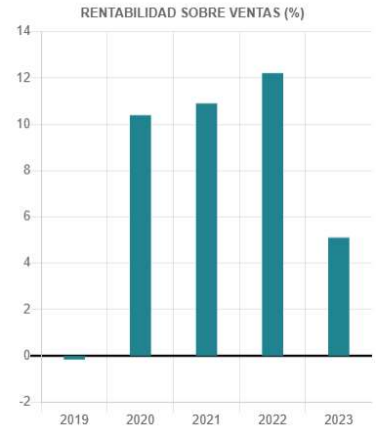
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	200 296	230 208	286 982	295 893	494 813
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	138 283	123 983	162 658	195 206	322 866
Resultado Bruto	62 013	106 224	124 324	100 688	171 947
Amortizaciones	10 729	6 829	5 468	4 471	2 849
Gastos de Comercialización	48 856	76 014	77 891	0	0
Gastos de Administración	0	0	0	43 096	110 159
Gastos Financieros	0	0	0	2 135	7 322
Otros Ingresos	0	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	339	651
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-11 014	-2 620	-5 092	-2 244	-11 129
Impuesto a las Ganancias	2 456	3 638	10 023	16 708	17 399
Resultado	-313	23 951	31 317	36 165	25 287

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,30	0,37	1,07	1,53	0,73
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	3,32	2,69	0,93	0,65	1,37
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	3,02	2,48	0,75	0,54	1,29
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	18 088 327,00	39 673 090,00	67 114 941,00	100 702 281,00	113 909 657,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,11	1,21	1,81	2,27	1,52
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,05	1,11	1,60	1,84	1,28
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	1,25	1,10	2,42	2,09	2,48
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	984,90	755,60	319,88	527,17	567,42
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	13,42	6,54	9,33	5,63	6,20
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,88	0,81	1,35	1,23	1,22
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	8,78	14,00	25,25	29,32	56,06
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	2,42	1,71	0,34	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	7,67	6,82	1,56	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	233,21	207,49	47,47	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	30,96	46,14	43,32	34,03	34,75
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-0,16	10,40	10,91	12,22	5,11
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-0,16	10,40	10,91	12,34	5,24
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	2 427 654	23 380 747	40 965 032	53 119 999	58 938 457
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	1,21	10,16	14,27	17,95	11,91
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,01	0,31	0,29	0,25	0,15
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-0,14	8,45	14,78	15,01	6,23
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	12 872 105	34 418 767	46 808 426	59 479 892	52 855 950
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,07	0,17	0,46	0,63	0,23
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,06	0,15	0,16	0,20	0,11
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	27,86	7,22

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,24	0,33	0,27	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,15	0,22
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,24	0,33	0,27	0,15	0,24
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	2,31	4,67	9,65	14,45	19,39
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	2,13	2,41	2,08	2,26	3,10

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 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- Las ventas han pasado de $295.893.471 en 2022 a $494.812.716 en 2023. Este aumento del 67% refleja un crecimiento significativo en la demanda de sus servicios, lo cual es un indicador positivo de su posición en el mercado. Este crecimiento puede deberse a una expansión en su base de clientes, mejoras en la calidad del servicio, o una combinación de ambos factores.
- El Activo Corriente de la empresa ha aumentado de $179.748.244 a $334.893.977, lo que representa un incremento del 86%. Este aumento se debe principalmente a un incremento en los Créditos por Venta, que pasaron de $141.470.348 a $199.655.562, y en Caja y Bancos, que aumentaron de $2.488.297 a $34.445.478. Este crecimiento en los Créditos por Venta podría indicar una mayor actividad comercial, aunque también podría señalar un aumento en el riesgo de crédito si no se gestiona adecuadamente.
- El Activo No Corriente también ha crecido, de $61.250.359 a $70.827.338, un incremento del 16%. Este aumento puede reflejar inversiones en activos fijos o mejoras en infraestructura, lo cual es positivo para la capacidad operativa a largo plazo de la empresa.
- El Pasivo Corriente ha aumentado significativamente de $79.045.963 a $220.984.320, un incremento del 179%. Este aumento se debe principalmente a un incremento en Otros pasivos, que pasaron de $39.876.000 a $129.539.000. Este aumento en el pasivo corriente podría ser preocupante si no se gestiona adecuadamente, ya que podría indicar una dependencia creciente de financiamiento a corto plazo.
- El Pasivo No Corriente, por otro lado, ha disminuido de $16.068.310 a $13.566.156, lo que sugiere que la empresa ha estado pagando sus deudas a largo plazo, lo cual es un signo positivo de gestión financiera.
- El Patrimonio Neto ha aumentado de $145.884.330 a $171.170.839, un incremento del 17%. Este crecimiento es un indicador positivo de la salud financiera de la empresa, ya que sugiere que la empresa está generando valor para sus accionistas. Los Resultados No Asignados han aumentado de $140.379.417 a $165.665.926. Dado que los Resultados No Asignados representan aproximadamente el 97% del Patrimonio Neto en 2023, esto indica que la empresa tiene un "Nivel de Capitalización" débil, ya que una proporción tan alta sugiere que la empresa depende en gran medida de sus ganancias retenidas para financiar sus operaciones.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV.

- La solvencia de la empresa ha disminuido de 1.53 en 2022 a 0.73 en 2023. Esto indica que la empresa ha pasado de una posición muy satisfactoria a una adecuada, lo que sugiere que su capacidad para cumplir con sus obligaciones a largo plazo se ha debilitado. Este cambio podría ser el resultado del aumento en el pasivo corriente, lo que ha afectado negativamente la relación entre el activo total y el pasivo total.

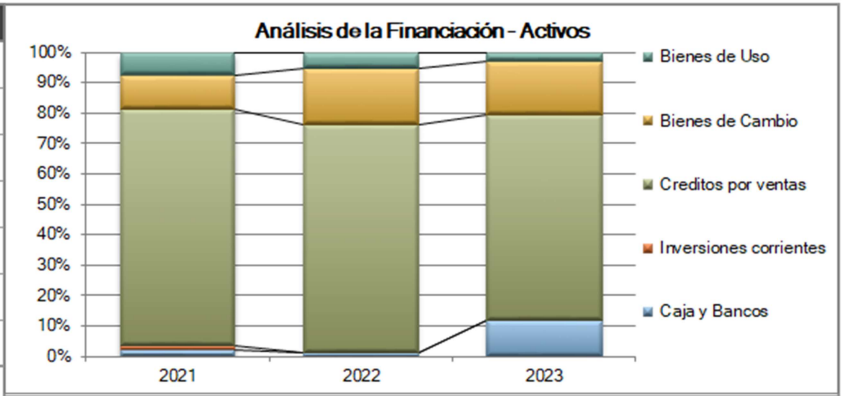
- El endeudamiento corriente ha aumentado de 0.54 a 1.29, lo que indica que la empresa ha pasado de un nivel de endeudamiento normal a un nivel elevado. Este aumento en el endeudamiento a corto plazo podría ser preocupante si no se gestiona adecuadamente, ya que podría afectar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- La liquidez corriente ha disminuido de 2.27 a 1.52, lo que indica que la empresa ha pasado de un nivel de liquidez muy bueno a uno algo bajo. Aunque la empresa todavía tiene suficiente liquidez para cubrir sus pasivos corrientes, la disminución en este ratio sugiere que la empresa podría enfrentar desafíos si su pasivo corriente continúa aumentando.
- El capital de trabajo ha aumentado, pero su proporción respecto a las ventas ha disminuido debido al significativo incremento en las ventas. Aunque el capital de trabajo es suficiente, la empresa debe monitorear de cerca su gestión de activos y pasivos corrientes para evitar problemas de liquidez a futuro.
- El resultado bruto sobre ventas ha mejorado ligeramente de 34.03% a 34.75%, lo que indica que la empresa ha mantenido un nivel de rentabilidad regular. Este nivel de rentabilidad es positivo, ya que sugiere que la empresa está gestionando eficientemente sus costos de ventas.
- El EBIT ha aumentado de $53.119.999 a $58.938.457, lo que indica una mejora en la rentabilidad operativa. Sin embargo, el EBIT sobre ventas ha disminuido, lo que sugiere que, aunque el EBIT ha aumentado en términos absolutos, la rentabilidad operativa relativa ha disminuido debido al significativo aumento en las ventas.
- La rentabilidad sobre ventas ha disminuido de 12.22% a 5.11%, lo que indica que la rentabilidad final de la empresa ha disminuido significativamente. Este cambio sugiere que, aunque la empresa ha aumentado sus ventas, sus costos y gastos han aumentado a un ritmo más rápido, lo que ha afectado negativamente su rentabilidad neta.

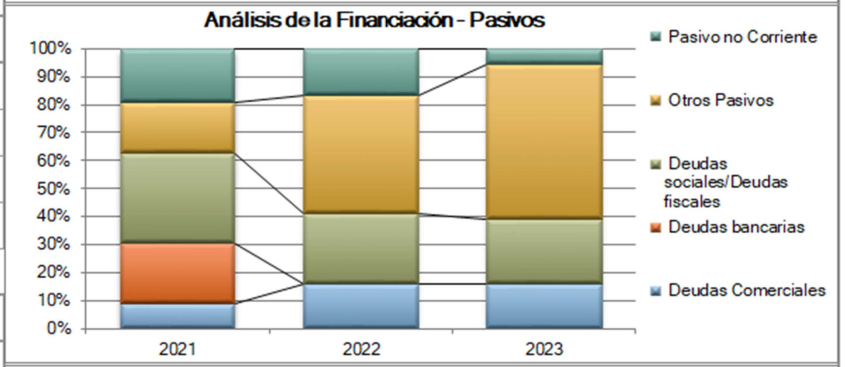
3. KEY METRICS

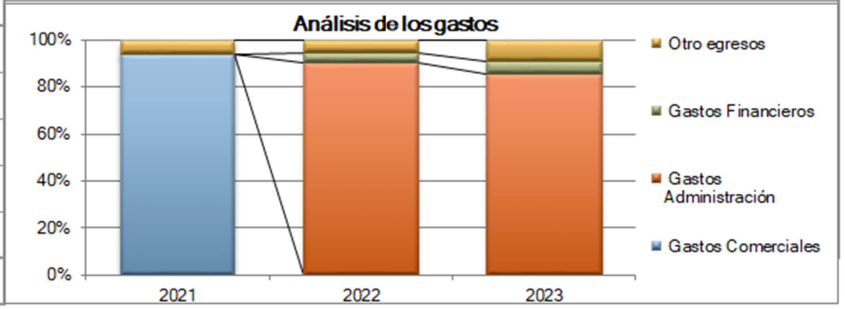
A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para HOERBIGER DE MEXICO SA DE CV:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.73
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 1.29
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 1.37
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.52
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.12
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 5.11%

Períodos Analizados				2021/2022/2023
Concept	dic-21	dic-22	dic-23	
Caja y Bancos	3.447.696	2.488.297	34.445.478	
Inversiones corrientes	1.867.695	-	-	
Creditos por ventas	118.735.463	141.470.348	199.655.562	
Otros Créditos	-	1.826.390	3.759.997	
Bienes de Cambio	17.430.440	34.693.644	52.054.938	
Bienes de Uso	11.367.337	10.092.409	8.825.966	
Otros activos corrientes	58.978.239	50.427.515	106.979.374	
Activo Corriente	**211.826.870**	**240.998.603**	**405.721.315**	
Deudas Comerciales	9.153.935	15.045.743	37.328.770	
Deudas bancarias	22.187.152	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	32.544.295	24.124.650	54.116.659	
Otros Pasivos	18.711.185	39.875.570	129.538.891	
Pasivo no Corriente	19.511.324	16.068.310	13.566.156	
Pasivo	**102.107.891**	**95.114.273**	**234.550.476**	
Gastos Comerciales	77.891.082	0	0	
Gastos Administración	0	43.096.355	110.159.153	
Gastos Financieros	0	2.135.045	7.321.974	
Otro egresos	5.092.440	2.583.069	11.780.391	
Impuesto a las ganancias	10.023.408	16.708.015	17.398.525	
Total	**93.006.930**	**64.522.484**	**146.660.043**	



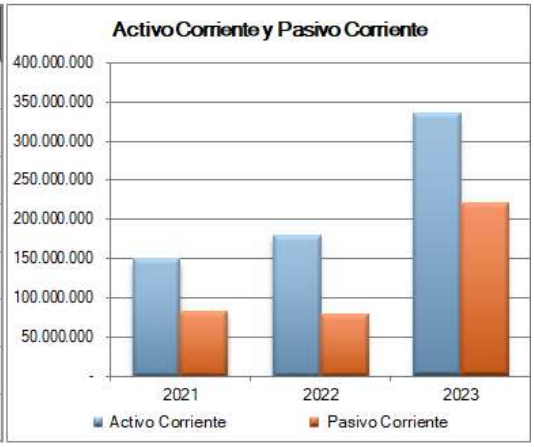




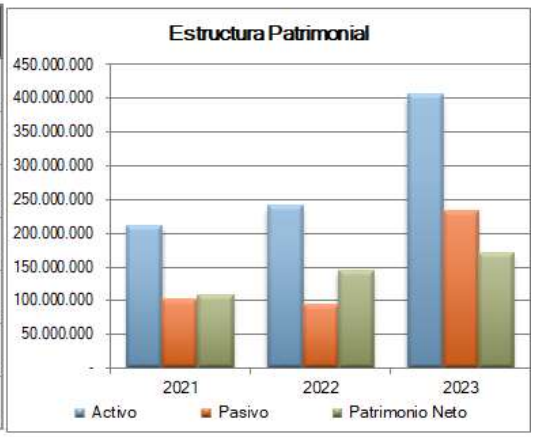
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

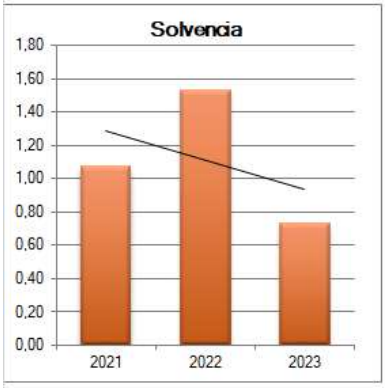
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	1,07	1,53	0,73
Patrimonio Neto sobre Activo	52%	61%	42%
Endeudamiento corriente	0,75	0,54	1,29
Capital corriente	0,32	0,42	0,28
Activo no Cte sobre Activo	29%	25%	17%
Financiación del activo no cte.	2,08	2,64	2,61
Deuda bancaria sobre Pasivo	37%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	9%	16%	16%

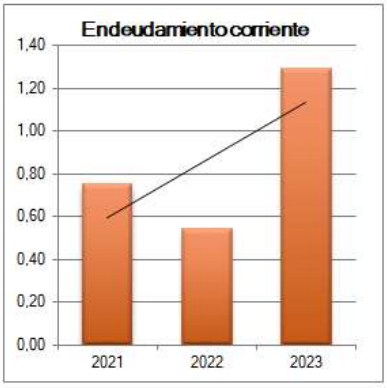


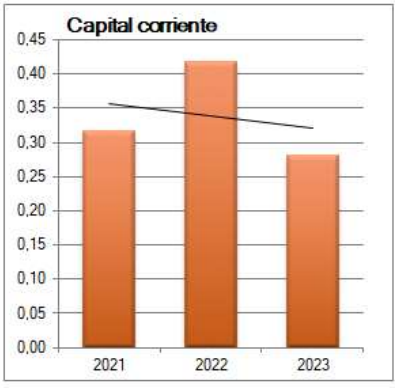
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 149.711.508	$ 179.748.244	$ 334.893.977
Activo no Corriente	$ 62.115.362	$ 61.250.359	$ 70.827.338
Activo	$ 211.826.870	$ 240.998.603	$ 405.721.315
Pasivo Corriente	$ 82.596.567	$ 79.045.963	$ 220.984.320
Pasivo no Corriente	$ 19.511.324	$ 16.068.310	$ 13.566.156
Pasivo	$ 102.107.891	$ 95.114.273	$ 234.550.476
Patrimonio Neto	$ 109.718.979	$ 145.884.330	$ 171.170.839



Trends







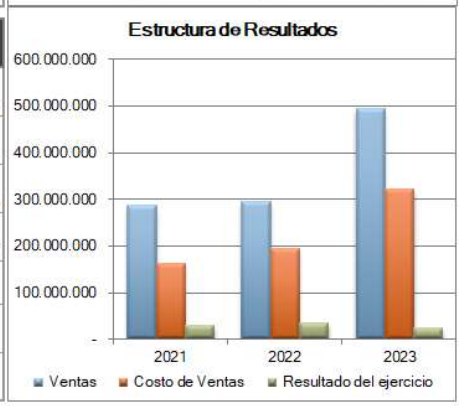
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

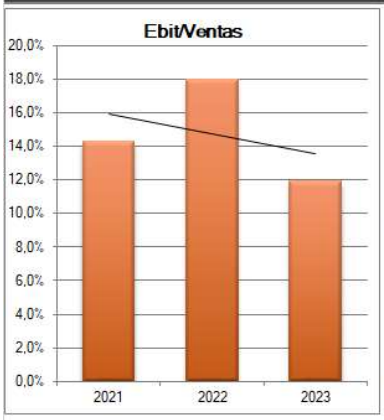
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	28,5%	24,8%	14,8%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	37,7%	37,7%	29,2%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	19,5%	22,8%	12,3%
Resultado bruto sobre ventas	43,3%	34,0%	34,7%
Rentabilidad sobre Ventas	10,9%	12,2%	5,1%
Costo del financiamiento	0,0%	2,2%	3,1%

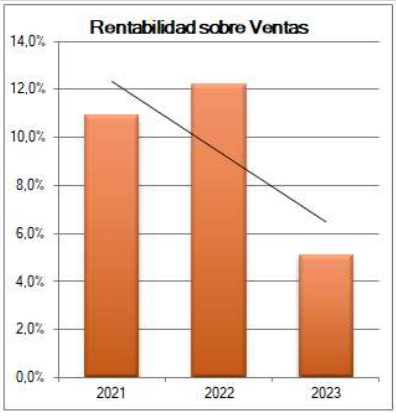


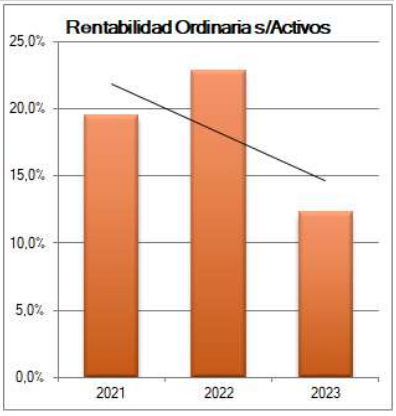
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 286.982.212	$ 295.893.471	$ 494.812.716
Costo de Ventas	$ 162.658.181	$ 195.205.636	$ 322.866.164
Resultado del ejercicio	$ 31.317.101	$ 36.165.351	$ 25.286.509
Ebit	$ 40.965.032	$ 53.119.999	$ 58.938.457
Ebit/Ventas	14,3%	18,0%	11,9%
EBITDA/Ventas	0,16	0,20	0,11
EBITDA/Intereses	468.084.261,00	27,86	7,22



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

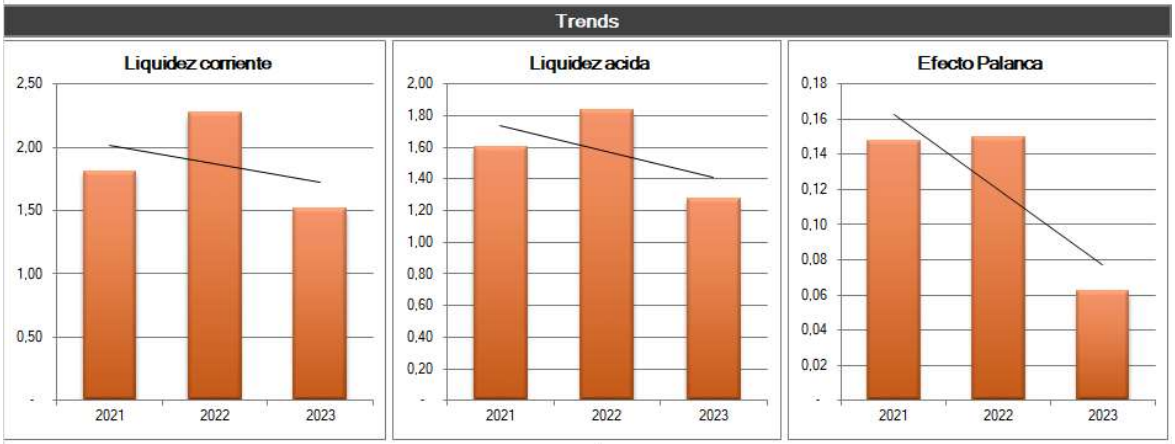
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

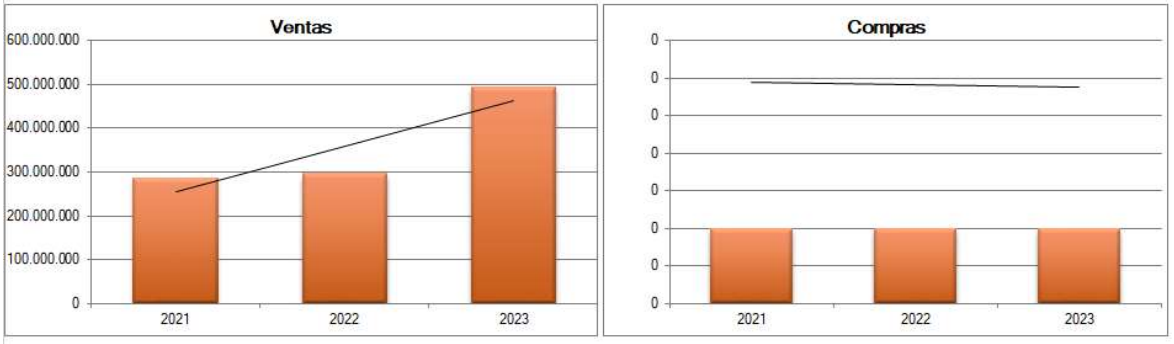
Períodos Analizados			
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	1,81	2,27	1,52
Liquidez acida	1,60	1,84	1,28
Rotación del pasivo corriente días	320	527	567
Rotación de las cuentas a cobrar	125	144	122
Efecto Palanca	0,15	0,15	0,06



Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	3.447.696	2.488.297	34.445.478
Creditos por ventas	118.735.463	141.470.348	199.655.562
Deudas Comerciales	9.153.935	15.045.743	37.328.770
Deudas bancarias	22.187.152	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	-	-



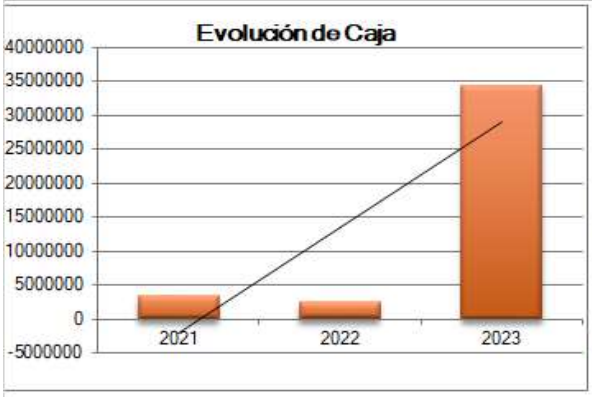


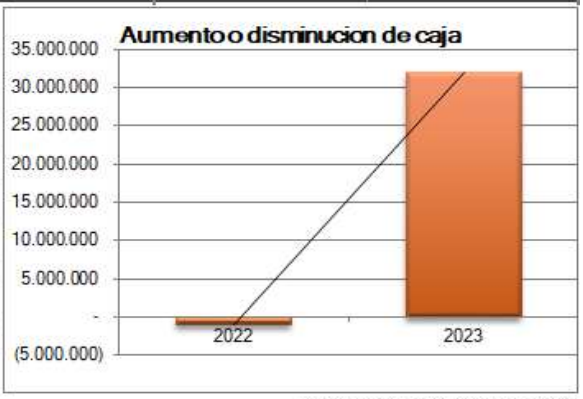


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ 36.165.351,00	$ 25.286.509,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 4.471.481,00	$ 2.848.942,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 40.636.832,00	$ 28.135.451,00
Variación de créditos por ventas	$ -22.734.885,00	$ -58.185.214,00
Variación de otros créditos	$ -1.826.390,00	$ -1.933.607,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -17.263.204,00	$ -17.361.294,00
Variación de otros activos corrientes	$ 10.418.419,00	$ -56.551.859,00
Variación de cuentas a pagar	$ 5.891.808,00	$ 22.283.027,00
Variación de deudas sociales	$ 4.811.701,00	$ 1.019.139,00
Variación de deudas fiscales	$ -13.231.346,00	$ 28.972.870,00
Variación de otras deudas	$ 32.858.760,00	$ 87.161.167,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 39.561.695,00	$ 33.539.680,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -3.196.553,00	$ -1.582.499,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 36.365.142,00	$ 31.957.181,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -22.187.152,00	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -15.137.389,00	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -959.399,00	$ 31.957.181,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	41.234.393	$	S/Patrimonio Neto	7.000.545	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	3.773.528	$
Modo de Cobro s/Balance	127	días	S/Activos Líquidos	6.797.728	$
Modo de Pago s/Balance	535	días	S/Variables Combinadas	5.993.544	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	20.206.914	40.413.829	60.620.743	80.827.657	121.241.486	161.655.314
	80%	17.961.702	35.923.403	53.885.105	71.846.806	107.770.210	143.693.613
	65%	14.593.883	29.187.765	43.781.648	58.375.530	87.563.295	116.751.060
	50%	11.226.063	22.452.127	33.678.190	44.904.254	67.356.381	89.808.508
	40%	8.980.851	17.961.702	26.942.552	35.923.403	53.885.105	71.846.806
	30%	6.735.638	13.471.276	20.206.914	26.942.552	40.413.829	53.885.105
	20%	4.490.425	8.980.851	13.471.276	17.961.702	26.942.552	35.923.403
	10%	2.245.213	4.490.425	6.735.638	8.980.851	13.471.276	17.961.702
	2%	449.043	898.085	1.347.128	1.796.170	2.694.255	3.592.340

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,93	8	Liquidez corriente	ratio	1,70	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,09	8	Liquidez acida	ratio	1,42	10
Capital corriente	%	31,2%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	535	1
Activo no Cte sobre Activo	%	20,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	127	6
Financiación del activo no cte.	ratio	2,56	10	Efecto Palanca	ratio	0,09	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	3,7%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	15,2%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2,7%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	18,2%	9	Gastos Administración sobre Ventas	%	18,5%	6
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	31,8%	9	Gastos Totales sobre Ventas	%	22,4%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	15,1%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	35,5%	9	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	7,1%	9	Rotación del activo	veces	1,24	1
Costo del financiamiento	%	2,6%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	13,4%	10	83,09			
EBITDA/Ventas	%	13,1%	6				
EBITDA/Intereses	%		10				

