DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

KLINGER MEXICO S DE RL DE CV

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

MEXICO

Diciembre 2024

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

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

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Presentación y pago de aportes y contribuciones								X
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Situacion ante el SAT								X
1.3	**Como es su situación bancaria**								X
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**100%**	**15**						

			Tipo de Empresa	Comercial	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**						0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	1,200	1,200
							X							
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**						2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
						X								
2.2.1	**Índice de liquidez**						0,900	0,900	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
										X				
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**						0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
						X								
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**						0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
						X								
2.3.3	**Rentabilidad Neta**						0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
							X							
Total Situación Económico-Financiero		**17%**					**5**							

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**	15	**15**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	5	**30**	**17%**	**90,0%**	**1,5**
	Resultado Final	**2,5**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2. CONCLUSIÓN:

KLINGER MEXICO S DE RL DE CV Inicio sus actividades en el año 2013 en Cuautitlán Izcalli, México. Es una empresa dedicada a ofrecer productos y servicios en diferentes sectores industriales, incluyendo el granallado y la pintura. Sus accionistas son: KLINGER SPAN (99.99%, España) y TABASCO ALMOGUERA MANUEL EUGENIO (0.01%, España). Declara operar bajo certificaciones de Calidad ISO: 9001 y 14001 (Vigentes). Según lo informado al 05/2024 cuenta con 26 empleados contratados. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía no 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, Notas de Prensa Negativas, Cuestiones Judiciales, Eventos de integridad ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas.

Desde el punto de vista contable KLINGER MEXICO S DE RL DE C.V. a 12/2023, enfrenta una situación crítica con desafíos significativos en su estructura económica, financiera y patrimonial. La solvencia disminuyó drásticamente de 20.80 a 0.19, ubicándola en una zona de alto riesgo, mientras que su endeudamiento corriente pasó de 0.05 a 5.40, reflejando una creciente y preocupante dependencia del pasivo a corto plazo. La liquidez corriente se ubicó en valores algo ajustados de 1.18. Esta situación se ve agravada por la drástica caída del patrimonio (cercana al 82%) y al exponencial incremento del pasivo. En cuanto a la rentabilidad, el crecimiento de las ventas (6% interanual en términos reales) fue insuficiente, resultando afectadas las ganancias por los elevados costos de producción, pasando de tener un margen positivo del 6.06% s/ventas a un valor del 0.42% s/ventas. Por último, la proyección de ventas para los 11 meses posteriores al balance indica una caída del -3.5% interanual. Monitorear el nivel de dependencia económico, ya que la empresa informa que más del 40% de las ventas del ejercicio 2023 fueron a EMSEP.

Según los datos analizados, la compañía presenta una performance financiera y patrimonial muy debilitada junto a una rentabilidad económica en declive, ante esto sugerimos operar con cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 193 027 522**	**MXN 170 704 204**
Límite de compra	**MXN 57 908 257**	**MXN 51 211 261**

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 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 13
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 15

3- SITUACIÓN COMERCIAL 16

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 16
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES 19
4.2 EXPORTACIONES 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 21
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 21
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.3.1 Embargos 21
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 21

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 24
7.3 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	KLINGER MEXICO S DE RL DE CV
Tax ID	KME131213I22
Identificador Global	MX01817621
Tipo de Empresa	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	AV. PIRULES LT 83-A, CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO (54769)
Estado	ACTIVA
Código Postal	54769
País	MEXICO
Teléfonos	5555651026
Actividad	COMERCIO AL POR MAYOR DE OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO GENERAL.
Fecha de Inicio Actividad	13/12/2013
Web	https://www.klinger.mx/
E-mail	auxiliar3@klinger.mx
Contacto	alfredo.solano@klinger.mx/5544428813
Empleados	26 (Fuente: IMSS 10/2024)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Formamos parte del Grupo KLINGER®, multinacional con más de 125 años de historia y reconocido prestigio, presente en más de 35 países en todo el mundo. KLINGER MÉXICO es una empresa que opera bajo el mismo modelo de negocio —Total Valve Management—, ofreciendo soluciones específicas (Gestión de Mantenimiento de plantas industriales y Proyectos llave en mano) para todo tipo de industrias de proceso (Terminales de almacenamiento, Petroquímica y Refino, Oil & Gas, Química y Farmacia, Energía, Renovables, Agua y Desalación, Celulosa y Papel, Minería y Cemento, Metalurgia, Alimentación...).

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

MISIÓN:

“Ofrecemos productos y servicios avanzados, seguros y fiables para sistemas de Sellado y para el Control y Monitorización de fluidos”

VALORES:

- ✓ Excelencia empresarial.
- ✓ Valor del cliente.
- ✓ Localización global.
- ✓ Ventaja innovadora.
- ✓ Espíritu personal.

Fuente: Empresa.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

KME131213I22
Registro Federal de Contribuyentes

KLINGER MEXICO,
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 14100280964
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
CUAUTITLAN IZCALLI , MEXICO A 04 DE NOVIEMBRE DE 2024

KME131213I22

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	KME131213I22
Denominación/Razón Social:	KLINGER MEXICO,
Régimen Capital:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	KLINGER MEXICO
Fecha inicio de operaciones:	28 DE MAYO DE 2014
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	28 DE MAYO DE 2014

Datos del domicilio registrado	
Código Postal: 54769	**Tipo de Vialidad:** AVENIDA (AV.)
Nombre de Vialidad: PIRULES	**Número Exterior:** LT 83-A
Número Interior: BODEGA "B"	**Nombre de la Colonia:** SAN MARTIN OBISPO
Nombre de la Localidad: CUAUTITLAN IZCALLI	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** CUAUTITLAN IZCALLI
Nombre de la Entidad Federativa: MEXICO	**Entre Calle:** AV. TEJOCOTES
Y Calle: SIN CALLE	

Actividades Económicas:

Página [1] de [2]

HACIENDA | SAT

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

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Comercio al por mayor de otra maquinaria y equipo de uso general	100	28/05/2014	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	01/01/2022	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	28/05/2014	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	28/05/2014	
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2022	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/01/2022	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	01/01/2022	

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con diversas disposiciones fiscales y legales sobre confidencialidad y protección de datos, a fin de ejercer las facultades conferidas a la autoridad fiscal.

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a cualquier Módulo de Servicios Tributarios y/o a través de la dirección http://sat.gob.mx

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncia! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello: ||2024/11/04|KME131213I22|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||

Sello Digital: giMHXUdSOuHliX5niYtm5dP5qq9Grz6VHdMuX/VYBm6btQO01CILCagnBeRZ8mksoQBNw4UrjEksjXJCQOcOeRGXMVGpUlWFBFinlLXUkcHwUEu01HLGygDjwstlDNGBhTpd5jnYtECiFZtE3vmVpMTX3l/0E+/e2xVOnBs9nxM=

Página [2] de [2]

HACIENDA | SAT

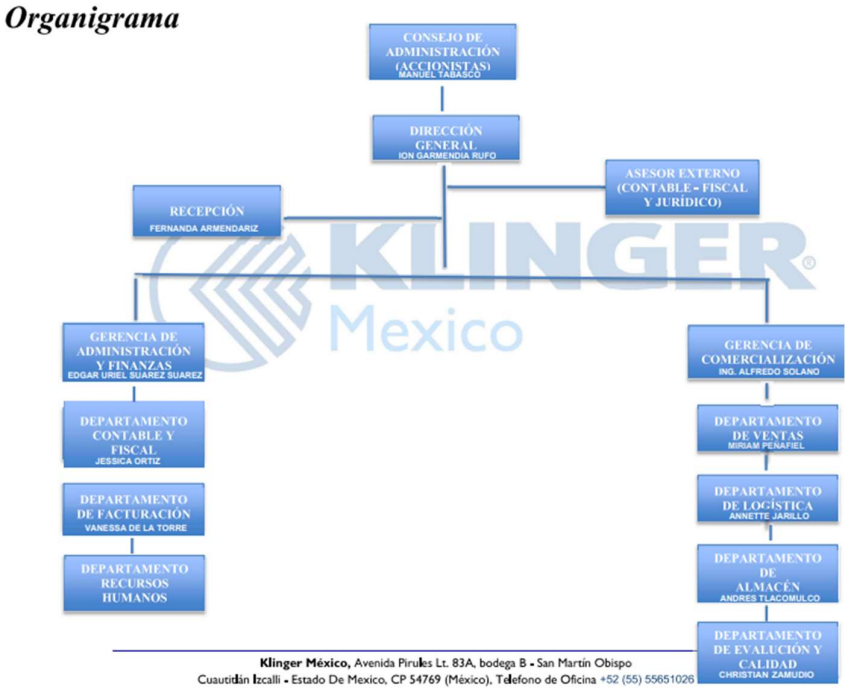
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

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	%
KLINGER SPAN	España	A41024092	99.99
TABASCO ALMOGUERA MANUEL EUGENIO	España	PAM120836	0.01

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ION GARMENDIA RUFO	España	XDE427942	Country Manager
SUAREZ SUAREZ EDGAR URIEL	México	MEX1427760487	Contralor Financiero México

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

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	EURO CERT	11/12/2021	10/12/2024
2	ISO 14000	EURO CERT	19/12/2022	18/12/2025

Fuente: Empresa.

CERTIFICADO ISO 9001:2015



EURO CERT

Certificate Number
00.12.2002

Date of the Validity of the current Certificate from
11/12/2021

The Certificate is valid until
10/12/2024

CERTIFICATE

EUROCERT certifies that the company

KLINGER SPAIN, SAU

Av. Del Llano Castellano 15 CP 28034. Madrid
C/ Mas del Conde, S/N Pol. Masía de Baló CP 46394 Ribarroja del Turia (Valencia)

implements a Quality Management System according to the Standard:

EN ISO 9001:2015

for the following Scope of Certification:

SUPPLY OF INDUSTRIAL VALVES AND OTHER ENGINEERING EQUIPMENT FOR FLUID CONTROL

On behalf of EUROCERT

Sifonios George
International Markets Director of Eurocert SA - Greece

GEORGIOS
SIFONIOS

Lack of fulfillment of the conditions set out in the contract No.06.001592.21, makes this Certificate invalid.
The validity of this Certificate is subject to annual surveillance.
Check the validity of the Certificate with the QR code at right.

IAF

EUROCERT S.A. 89 Chlois & Lykovriseos str., 144 52, Metamorphosi - Greece
T +30 210 62.52.495, +30 210 62.53.927, F +30 210 62.03.018, M eurocert@otenet.gr



EURO CERT

Certificate Number
00.02.1487

Date of the Validity of the current Certificate from
19/12/2022

The Certificate is valid until
18/12/2025

CERTIFICATE

EUROCERT S.A. certifies that the company

KLINGER SPAIN, S.A.U.

Av. Del LLano Castellano 15 CP 28034. Madrid
C/ Mas del Conde, S/N Pol. Masía de Baló CP 46394 Ribarroja del Turia (Valencia)

implements Environmental Management System according to the Standard:

EN ISO 14001:2015

for the following Scope of Certification:

SUPPLY OF INDUSTRIAL VALVES AND OTHER ENGINEERING EQUIPMENT FOR FLUID CONTROL

On behalf of EUROCERT S.A.,
Sifonios George
Director of International Markets

GEORGIOS
SIFONIOS

Lack of fulfillment of the conditions set out in the contract No.06.001492.22, makes this Certificate invalid.
Check the validity of the Certificate with the QR code at right.
The validity of this Certificate is subject to annual surveillance.

EUROCERT S.A. 89 Chlois & Lykovriseos str., 144 52, Metamorphosi - Greece
T +30 210 62.52.495, +30 210 62.53.927, F +30 210 62.03.018, M eurocert@otenet.gr

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

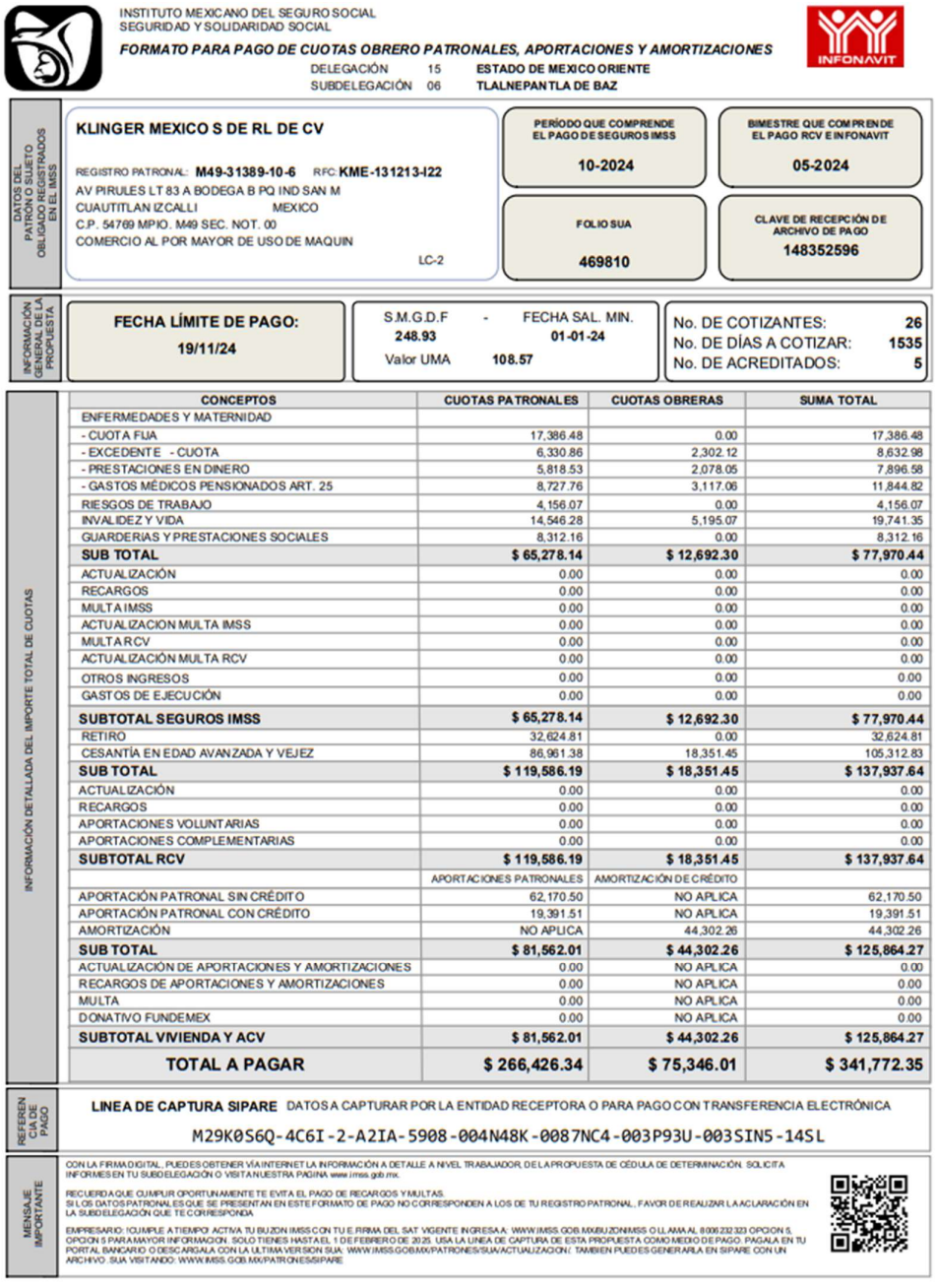
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	0	8	15	23
2023	0	12	15	27
2024	0	11	14	**25**

Fuente: Empresa.



INSTITUTO MEXICANO DEL SEGURO SOCIAL
SEGURIDAD Y SOLIDARIDAD SOCIAL

INFONAVIT

FORMATO PARA PAGO DE CUOTAS OBRERO PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

DELEGACIÓN 15 ESTADO DE MEXICO ORIENTE
SUBDELEGACIÓN 06 TLALNEPANTLA DE BAZ

DATOS DEL PATRÓN O SUJETO OBLIGADO REGISTRADOS EN EL IMSS

KLINGER MEXICO S DE RL DE CV

REGISTRO PATRONAL: **M49-31389-10-6** RFC: **KME-131213-I22**
AV PIRULES LT 83 A BODEGA B PQ IND SAN M
CUAUTITLAN IZCALLI MEXICO
C.P. 54769 MPIO. M49 SEC. NOT. 00
COMERCIO AL POR MAYOR DE USO DE MAQUIN
LC-2

PERÍODO QUE COMPRENDE EL PAGO DE SEGUROS IMSS: **10-2024**
BIMESTRE QUE COMPRENDE EL PAGO RCV E INFONAVIT: **05-2024**
FOLIO SUA: **469810**
CLAVE DE RECEPCIÓN DE ARCHIVO DE PAGO: **148352596**

INFORMACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA

FECHA LÍMITE DE PAGO: 19/11/24

S.M.G.D.F **248.93** - FECHA SAL. MIN. **01-01-24**
Valor UMA **108.57**

No. DE COTIZANTES: **26**
No. DE DÍAS A COTIZAR: **1535**
No. DE ACREDITADOS: **5**

INFORMACIÓN DETALLADA DEL IMPORTE TOTAL DE CUOTAS

CONCEPTOS	CUOTAS PATRONALES	CUOTAS OBRERAS	SUMA TOTAL
ENFERMEDADES Y MATERNIDAD			
- CUOTA FIJA	17,386.48	0.00	17,386.48
- EXCEDENTE - CUOTA	6,330.86	2,302.12	8,632.98
- PRESTACIONES EN DINERO	5,818.53	2,078.05	7,896.58
- GASTOS MÉDICOS PENSIONADOS ART. 25	8,727.76	3,117.06	11,844.82
RIESGOS DE TRABAJO	4,156.07	0.00	4,156.07
INVALIDEZ Y VIDA	14,546.28	5,195.07	19,741.35
GUARDERIAS Y PRESTACIONES SOCIALES	8,312.16	0.00	8,312.16
SUB TOTAL	**$ 65,278.14**	**$ 12,692.30**	**$ 77,970.44**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACION MULTA IMSS	0.00	0.00	0.00
MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
ACTUALIZACIÓN MULTA RCV	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	0.00	0.00	0.00
GASTOS DE EJECUCIÓN	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL SEGUROS IMSS	**$ 65,278.14**	**$ 12,692.30**	**$ 77,970.44**
RETIRO	32,624.81	0.00	32,624.81
CESANTÍA EN EDAD AVANZADA Y VEJEZ	86,961.38	18,351.45	105,312.83
SUB TOTAL	**$ 119,586.19**	**$ 18,351.45**	**$ 137,937.64**
ACTUALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00
RECARGOS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES VOLUNTARIAS	0.00	0.00	0.00
APORTACIONES COMPLEMENTARIAS	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL RCV	**$ 119,586.19**	**$ 18,351.45**	**$ 137,937.64**
	APORTACIONES PATRONALES	AMORTIZACIÓN DE CRÉDITO	
APORTACIÓN PATRONAL SIN CRÉDITO	62,170.50	NO APLICA	62,170.50
APORTACIÓN PATRONAL CON CRÉDITO	19,391.51	NO APLICA	19,391.51
AMORTIZACIÓN	NO APLICA	44,302.26	44,302.26
SUB TOTAL	**$ 81,562.01**	**$ 44,302.26**	**$ 125,864.27**
ACTUALIZACIÓN DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
RECARGOS DE APORTACIONES Y AMORTIZACIONES	0.00	NO APLICA	0.00
MULTA	0.00	NO APLICA	0.00
DONATIVO FUNDEMEX	0.00	NO APLICA	0.00
SUBTOTAL VIVIENDA Y ACV	**$ 81,562.01**	**$ 44,302.26**	**$ 125,864.27**
TOTAL A PAGAR	**$ 266,426.34**	**$ 75,346.01**	**$ 341,772.35**

REFERENCIA DE PAGO

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

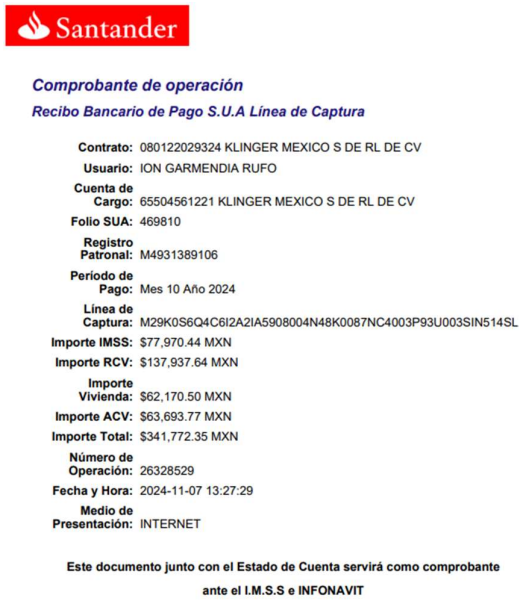
M29K0S6Q-4C6I-2-A2IA-5908-004N48K-0087NC4-003P93U-003SIN5-14SL

MENSAJE IMPORTANTE

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

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

EMPRESARIO: ¡CUMPLE A TIEMPO! ACTIVA TU BUZON IMSS CON TU E.FIRMA DEL SAT VIGENTE INGRESA A: WWW.IMSS.GOB.MX/BUZONIMSS O LLAMA AL 800 232 323 OPCION 5, OPCION 5 PARA MAYOR INFORMACION. SOLO TIENES HASTA EL 1 DE FEBRERO DE 2025. USA LA LINEA DE CAPTURA DE ESTA PROPUESTA COMO MEDIO DE PAGO. PAGALA EN TU PORTAL BANCARIO O DESCARGALA CON LA ULTIMA VERSION SUA: WWW.IMSS.GOB.MX/PATRONES/SUA/ACTUALIZACION(TAMBIEN PUEDES GENERARLA EN SIPARE CON UN ARCHIVO .SUA VISITANDO: WWW.IMSS.GOB.MX/PATRONES/SIPARE



Santander

Comprobante de operación

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

Contrato: 080122029324 KLINGER MEXICO S DE RL DE CV
Usuario: ION GARMENDIA RUFO
Cuenta de Cargo: 65504561221 KLINGER MEXICO S DE RL DE CV
Folio SUA: 469810
Registro Patronal: M4931389106
Período de Pago: Mes 10 Año 2024
Línea de Captura: M29K0S6Q4C6I2A2IA5908004N48K0087NC4003P93U003SIN514SL
Importe IMSS: $77,970.44 MXN
Importe RCV: $137,937.64 MXN
Importe Vivienda: $62,170.50 MXN
Importe ACV: $63,693.77 MXN
Importe Total: $341,772.35 MXN
Número de Operación: 26328529
Fecha y Hora: 2024-11-07 13:27:29
Medio de Presentación: INTERNET

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

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

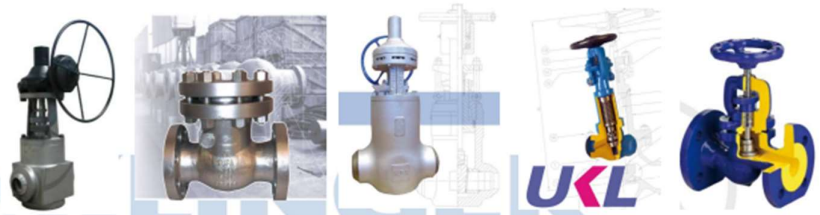
3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Productos:

- Cada uno de los componentes que KLINGER utiliza en sus productos para Control de Fluidos o de sus materiales de Sellado proceden de un origen certificado. De esta manera, los productos que KLINGER suministra ofrecen una ventaja competitiva para la integridad de sus plantas.

- Válvulas
  - **Compuerta, Globo y Retención**
    CLASES 150, 300, 600, 800 900, 1500 2500, 4500
    DIÁMETRO ½"-48"



  - **Bola Flotante y Trunnion Manuales y Motorizadas**
    CLASES 150, 300, 600, 800, 900, 1500
    DIÁMETRO ½"-48"



- **Mariposa EJE CENTRADO DOBLE EXCENTRICAS, TOV**
  CLASES 150, 300, 600.
  DIÁMETRO 2"-48"



- **Tecnología de sellado Klinger**
  CLASES; 150, 300, 600, 900, 1500
  DIÁMETRO: ½" - 48"



Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 9 544 568	$ 7 019 081	MXN
Febrero 2024	$ 6 748 342	$ 4 219 206	MXN
Marzo 2024	$ 4 353 347	$ 2 009 506	MXN
Abril 2024	$ 7 292 114	$ 5 507 706	MXN
Mayo 2024	$ 14 368 516	$ 10 567 331	MXN
Junio 2024	$ 13 874 062	$ 9 937 513	MXN
Julio 2024	$ 19 308 801	$ 18 866 766	MXN
Agosto 2024	$ 26 430 866	$ 22 167 431	MXN
Septiembre 2024	$ 46 102 781	$ 37 325 062	MXN
Octubre 2024	$ 12 244 642	$ 9 644 313	MXN
Noviembre 2024	$ 10 436 165	$ 9 104 931	MXN
Total	**$ 170 704 204**	**$ 136 368 846**	**MXN**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2021	$ 161 859 234	MXN
2022	$ 187 013 809	MXN
2023	$ 90 234 348	MXN

Fuente: Empresa.

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

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

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	PAQUETE EXPRESS	México	PEC1411282LA	0	USD
2	WELLDEX	Estados unidos	742444282	0	USD
3	AZ VALVES	México	AVM200313ID3	0	USD

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	ICA FLUOR	México	IFD930630HL2	$ 2 991 450	USD
2	IBERDROLA	México	TEN140716854	$ 700 195	USD
3	GIVAUDAN	México	GME920101B39	$ 621 644	USD
4	PAPELERA DE CHIHUAHUA	México	PCI831107LP7	$ 322 962	USD
5	KIMEX INGENIERIA Y CONSTRUCCION	México	OAS141216TC2	$ 265 172	USD
6	CAFES DE ESPECIALIDAD DE CHIAPAS	México	CEC081223FJ2	$ 177 377	USD
7	SMURFIT CARTON Y PAPEL DE MEXICO	México	SCP900125TT8	$ 160 430	USD
8	ENDRESS + HAUSER MEXICO	México	EHM9903195TA	$ 122 552	USD
9	EXCAVACIONES DIRECCIONALES DE LA LAGUNA	México	EDL140517I9A	$ 104 756	USD
10	CFE GENERACION	México	CGI160330TB5	$ 4 514 797	MXN

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO SANTANDER MEXICO S.A	$ 0	USD

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://repse.stps.gob.mx/



gob.mx

Servicio de Administración Tributaria

Opinión del cumplimiento de obligaciones fiscales

Folio	Clave R.F.C.
24NF5641987	KME131213I22

Nombre, Denominación o Razón social
KLINGER MEXICO, S DE RL 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 6 de diciembre de 2024 a las 7:34 horas

Notas

1.-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 2024.

2.-El procedimiento para obtener la opinión se realiza conforme a lo previsto en la regla 2.1.36. de la Resolución Miscelánea Fiscal para 2024 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.

3.-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.

4.-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 2024; NEGATIVA. - Cuando el contribuyente esté inscrito y no se encuentre 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 2024; INSCRITO SIN OBLIGACIONES.-Cuando el contribuyente está inscrito en el RFC pero no tiene obligaciones fiscales.

Cadena Original

||KME131213I22|24NF5641987|06-12-2024|P|00001088888800000031||

Sello Digital

iNoTt0YqnKq0+46Y3nuLDcONJW/a4WqbhFGN5yY3hRjJftKaLUC38yyE8BRBm40MKe0pmDtvfhzJs6IZXB/2gZDGj
fTWW5lfn1cgZGHLMEGQvB2+4Zd/aejmxEheIDkD2usxqlcS/RsbWJvG7K4d6c6C8PUk5A1e5K9CpHuCU8DETVx6+
XLNHzo24+bNNpe+SvUuF34PCdzagcO1i3Wj0DOe6XbzfFGBolPR0ENVTUoZLC4w8ynthRGlwaNF2Egiavz2ebPV8j
4w03+Jg7A2deFVMaosNh1bkowxpILTUZitUkunqKlkpLp/0RoSJ/nBhMvcnl6Zu6kSDgUmQ==

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

5.-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

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 2024 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 servirle.

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

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: KLINGER MEXICO S DE RL DE CV (KME131213I22)

Fecha: 06/12/2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: KLINGER SPAN (A41024092)

Fecha: 06/12/2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: TABASCO ALMOGUERA MANUEL EUGENIO (PAM120836)

Fecha: 06/12/2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GARMENDIA RUFO ION (XDE427942)

Fecha: 06/12/2024

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: SUAREZ SUAREZ EDGAR URIEL (MEX1427760487)

Fecha: 06/12/2024

Negative

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

7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS

No se detectó información.

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

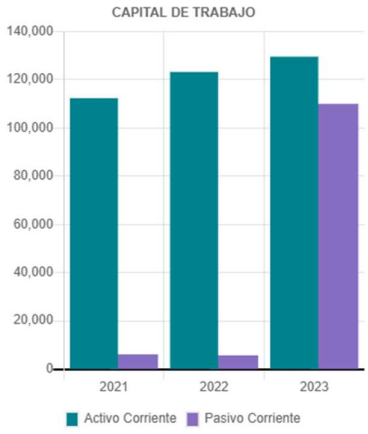
8- Estados Contables

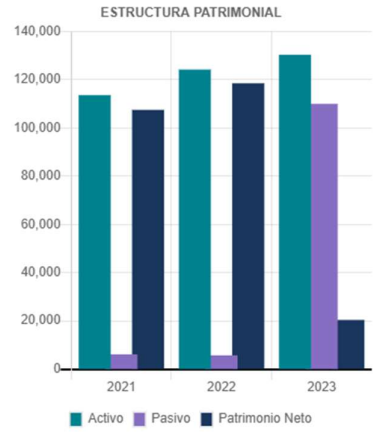
8.1 DATOS CONTABLES

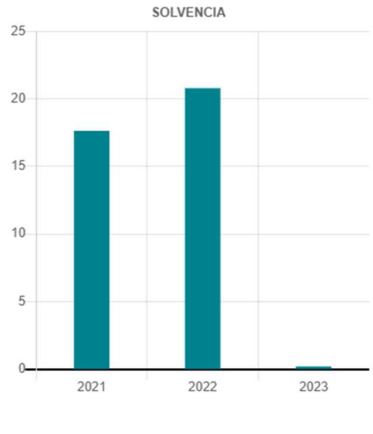
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	8 255	28 608	52 042
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	48 384	82 658	47 320
Otros Créditos	2 520	0	212
Bienes Cambio	0	11 155	15 219
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	53 180	786	14 747
Total De Activo Corriente	112 340	123 207	129 540
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	920	1 300	163
Depreciación Acumulada	494	729	15
Bienes De Uso	426	571	148
Activos Intangibles	0	0	592
Otros Activos No Corrientes	814	418	64
Total Activo No Corriente	1 239	989	805
Total Activo	113 579	124 197	130 345

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



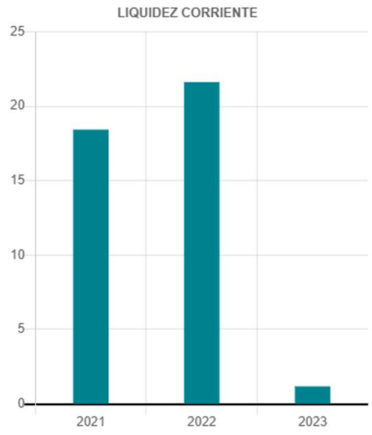


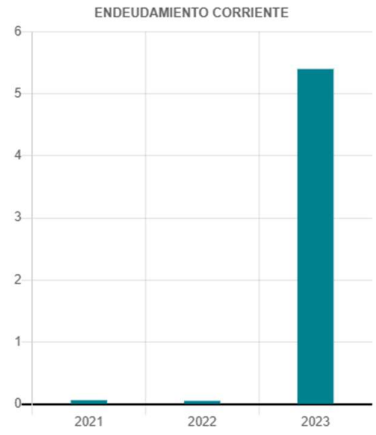


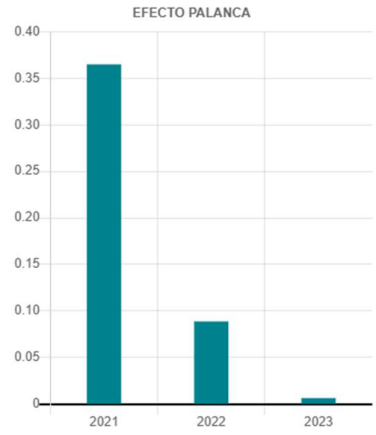
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2 459	2 003	19 094
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 233	0	243
Cargas Fiscales	520	954	272
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	1 883	2 741	90 360
Total Pasivo Corriente	6 095	5 697	109 970
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	6 095	5 697	109 970
Capital Social	1 643	1 643	1 643
Resultados No Asignados	105 842	116 857	18 733
Patrimonio Neto	107 484	118 499	20 375

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



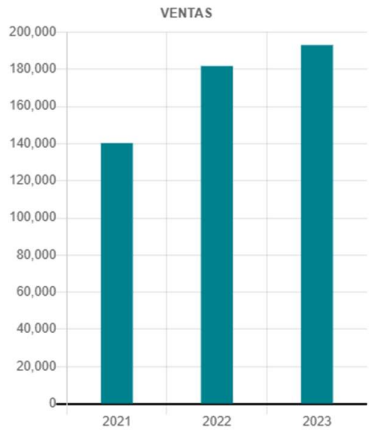


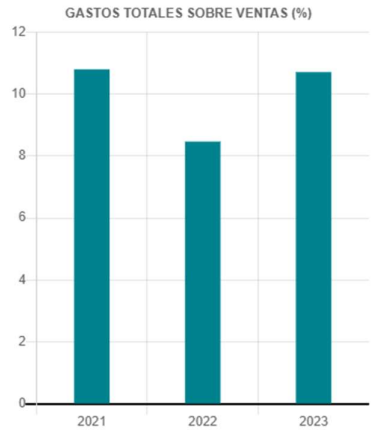


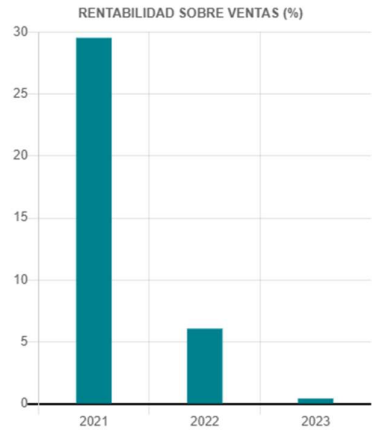
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	140 289	181 755	193 028
Compras Del Ejercicio	75 698	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	83 842	158 906	196 102
Resultado Bruto	56 447	22 849	-3 075
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	8 697	0	15 824
Gastos de Administración	1 862	14 169	4 847
Gastos Financieros	4 590	1 217	0
Otros Ingresos	46	0	1 336
Otros Egresos	16	155	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	1 801	3 707	23 459
Impuesto a las Ganancias	1 682	0	233
Resultado	41 447	11 015	816

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	17,64	20,80	0,19
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,06	0,05	5,40
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,06	0,05	5,40
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	106 244,81	117 509,75	19 570,20

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	18,43	21,62	1,18
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	18,43	19,67	1,04
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,90	2,20	4,08
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	20,24	111,70	1 604,78
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	14,25	12,89
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,24	1,46	1,48
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	329,64	318,11	1 302,51
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	40,24	12,57	-1,59
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	29,54	6,06	0,42
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	29,52	6,15	-0,27
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	45 888 123	8 680 372	-23 745 876
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	32,71	4,78	-12,30
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,39	0,09	0,04
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	36,49	8,87	0,63
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	47 718 336	12 232 171	1 049 140
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	7,83	2,15	0,01
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,34	0,07	0,01
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	10,40	10,05	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,03	0,01	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,06	0,00	0,08
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,01	0,08	0,03
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,11	0,08	0,11
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	252,56	207,39	137,49
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 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 KLINGER MEXICO S DE RL DE CV revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- Las ventas han experimentado un crecimiento de $181,755,367 en 2022 a $193,027,522 en 2023, lo que representa un incremento del 6.2%. Este crecimiento es positivo, indicando una demanda sostenida o creciente de sus servicios. Sin embargo, es crucial analizar si este aumento en ventas se traduce en una mejora en la rentabilidad y la eficiencia operativa.
- El Activo Corriente aumentó de $123,207,211 en 2022 a $129,539,993 en 2023, un incremento del 5.1%. Este aumento se debe principalmente a un incremento significativo en Caja y Bancos, que pasó de $28,608,022 a $52,042,214, lo que sugiere una mejora en la liquidez inmediata. Sin embargo, los Créditos por Venta disminuyeron de $82,658,150 a $47,319,942, lo que podría indicar una mejora en la gestión de cobros o una reducción en las ventas a crédito.
- El Activo No Corriente disminuyó de $989,300 a $804,800, lo que podría reflejar una depreciación de activos o una falta de inversión en activos a largo plazo, lo cual podría ser preocupante si la empresa no está invirtiendo en su infraestructura para sostener el crecimiento futuro.
- El Pasivo Corriente experimentó un aumento dramático de $5,697,462 en 2022 a $109,969,793 en 2023. Este incremento significativo podría ser indicativo de un aumento en las obligaciones a corto plazo, posiblemente debido a un mayor financiamiento de proveedores o un aumento en las deudas comerciales, que pasaron de $2,003,192 a $19,093,881.
- No hay Pasivo No Corriente, lo que sugiere que la empresa no tiene deudas a largo plazo, pero el aumento en el pasivo corriente podría ser una señal de alerta sobre la gestión de la deuda a corto plazo.
- El Patrimonio Neto disminuyó drásticamente de $118,499,049 en 2022 a $20,375,001 en 2023. Esta caída significativa podría ser resultado de pérdidas acumuladas o una distribución de dividendos excesiva. La disminución del Patrimonio Neto es preocupante, ya que reduce la capacidad de la empresa para absorber pérdidas futuras. Los Resultados No Asignados disminuyeron de $116,856,549 a $18,732,501. Dado que los Resultados No Asignados representan el 92% del Patrimonio Neto en 2023, esto indica un "Nivel de Capitalización" débil, ya que la proporción es significativamente superior al 30%. Esta situación sugiere que la empresa ha estado utilizando sus ganancias retenidas para financiar operaciones, lo cual puede ser insostenible a largo plazo si no se revierte la tendencia de disminución del Patrimonio Neto.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de KLINGER MEXICO S DE RL DE CV.

- En el análisis de ratios, la solvencia ha disminuido drásticamente de 20.8 en 2022 a 0.19 en 2023. Este cambio indica que la empresa ha pasado de una posición muy satisfactoria a una posición de "riesgo" de solvencia. La capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo se ha visto comprometida, lo que podría afectar su capacidad para obtener financiamiento adicional o negociar términos favorables con proveedores.
- El Endeudamiento Corriente ha aumentado de 0.05 en 2022 a 5.4 en 2023, lo que indica que la empresa está "muy endeudada" a corto plazo. Este nivel de endeudamiento es preocupante, ya que sugiere que la empresa depende en gran medida de financiamiento externo para sus operaciones diarias, lo que podría poner en riesgo su estabilidad financiera si no se gestiona adecuadamente.
- La Liquidez Corriente ha disminuido de 21.62 en 2022 a 1.18 en 2023. Aunque todavía no se considera "preocupante", la disminución es significativa y sugiere que la empresa ha reducido su colchón de liquidez, lo que podría limitar su capacidad para enfrentar imprevistos financieros.
- El Capital de Trabajo, calculado como Activo Corriente menos Pasivo Corriente, ha disminuido significativamente. En 2023, el Capital de Trabajo es de $19,570,201, lo que representa aproximadamente el 10.1% de las Ventas. Esto se considera "suficiente", pero la tendencia decreciente es preocupante y podría indicar problemas de liquidez a futuro si no se revierte.
- El Resultado Bruto sobre Ventas ha disminuido de 12.57% en 2022 a -1.59% en 2023, lo que indica un nivel de rentabilidad "muy bajo". Esta caída en la rentabilidad bruta sugiere que los costos de ventas han aumentado significativamente, lo que podría estar erosionando los márgenes de ganancia.
- El EBIT ha pasado de $8,680,372 en 2022 a -$23,745,876 en 2023, lo que indica un "riesgo operativo". La empresa ha pasado de generar ganancias operativas a incurrir en pérdidas, lo que es una señal de alerta sobre la eficiencia operativa y la capacidad de la empresa para generar ingresos suficientes para cubrir sus costos operativos.
- La Rentabilidad sobre Ventas ha disminuido de 6.06% en 2022 a 0.42% en 2023, lo que indica un nivel de rentabilidad "muy bajo". Esta disminución significativa en la rentabilidad neta sugiere que la empresa está enfrentando desafíos para convertir sus ventas en ganancias netas, lo que podría afectar su capacidad para reinvertir en el negocio o distribuir dividendos a los accionistas.

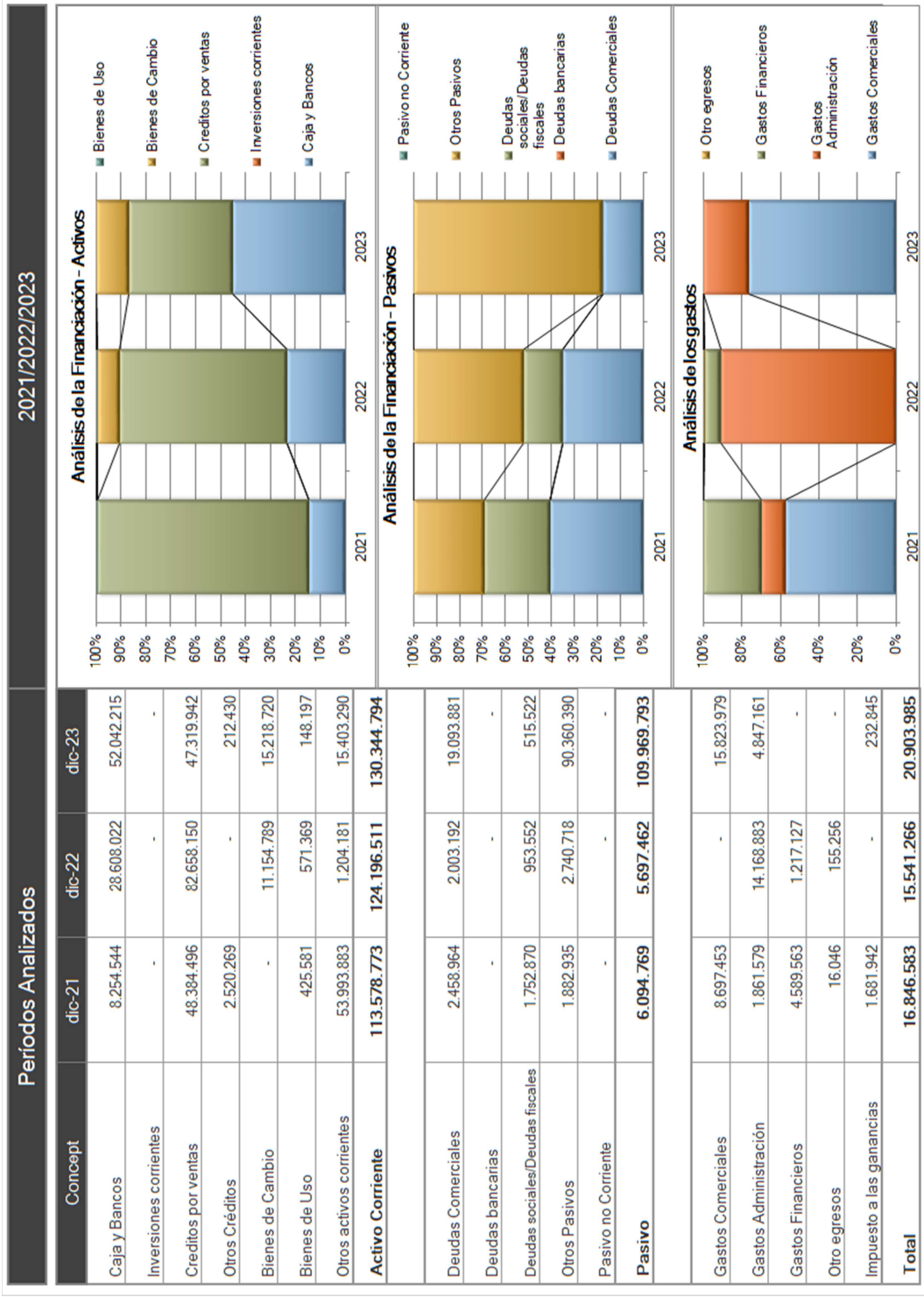
3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para KLINGER MEXICO S DE RL DE CV:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 0.19
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 5.4
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 5.4
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 1.18
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): -0.12
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 0.42%

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

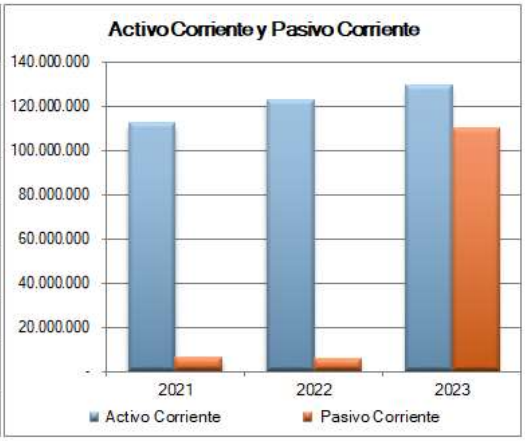
Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	8.254.544	28.608.022	52.042.215
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	48.384.496	82.658.150	47.319.942
Otros Créditos	2.520.269	-	212.430
Bienes de Cambio	-	11.154.789	15.218.720
Bienes de Uso	425.581	571.369	148.197
Otros activos corrientes	53.993.883	1.204.181	15.403.290
Activo Corriente	**113.578.773**	**124.196.511**	**130.344.794**
Deudas Comerciales	2.458.964	2.003.192	19.093.881
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.752.870	953.552	515.522
Otros Pasivos	1.882.935	2.740.718	90.360.390
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**6.094.769**	**5.697.462**	**109.969.793**
Gastos Comerciales	8.697.453	-	15.823.979
Gastos Administración	1.861.579	14.168.883	4.847.161
Gastos Financieros	4.589.563	1.217.127	-
Otro egresos	16.046	155.256	-
Impuesto a las ganancias	1.681.942	-	232.845
Total	**16.846.583**	**15.541.266**	**20.903.985**



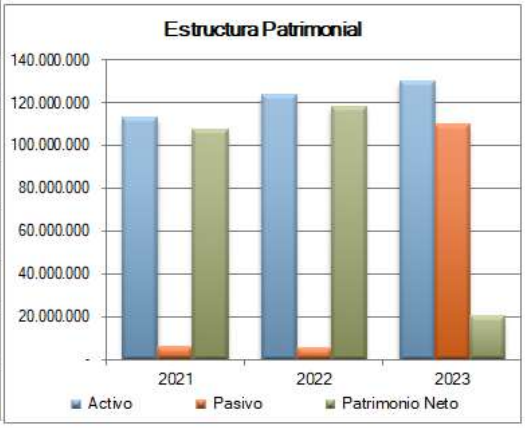
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

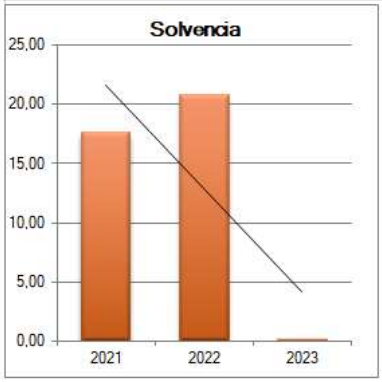
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	17,64	20,80	0,19
Patrimonio Neto sobre Activo	95%	95%	16%
Endeudamiento corriente	0,06	0,05	5,40
Capital corriente	0,94	0,95	0,15
Activo no Cte sobre Activo	1%	1%	1%
Financiación del activo no cte.	86,74	119,78	25,32
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	40%	35%	17%

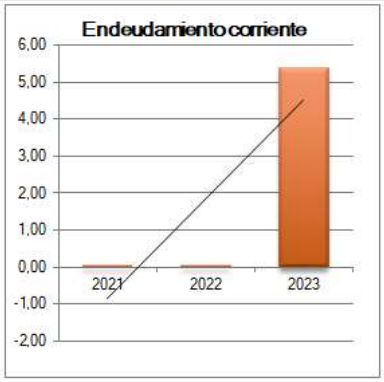


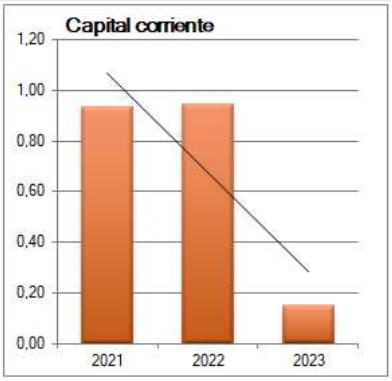
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 112.339.582	$ 123.207.211	$ 129.539.993
Activo no Corriente	$ 1.239.191	$ 989.300	$ 804.801
Activo	$ 113.578.774	$ 124.196.511	$ 130.344.794
Pasivo Corriente	$ 6.094.769	$ 5.697.462	$ 109.969.793
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 6.094.769	$ 5.697.462	$ 109.969.793
Patrimonio Neto	$ 107.484.005	$ 118.499.049	$ 20.375.001



Trends



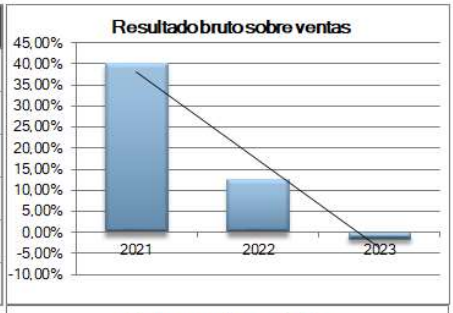




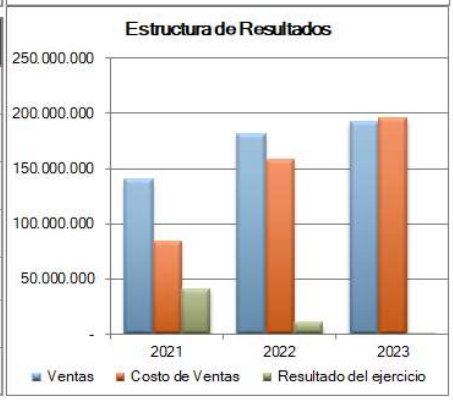
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

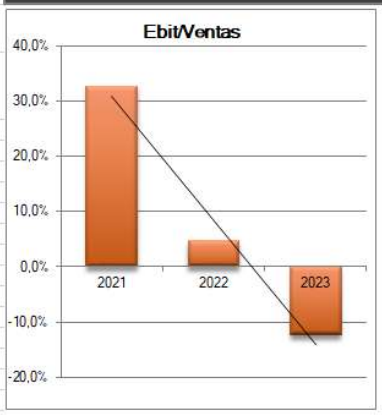
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	38,6%	9,3%	4,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	44,4%	10,3%	5,1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	42,0%	9,8%	0,8%
Resultado bruto sobre ventas	40,2%	12,6%	-1,6%
Rentabilidad sobre Ventas	29,5%	6,1%	0,4%
Costo del financiamiento	75,3%	21,4%	0,0%

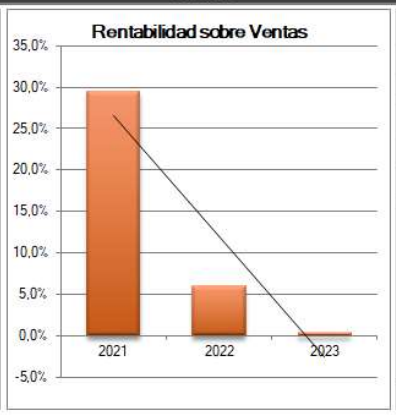


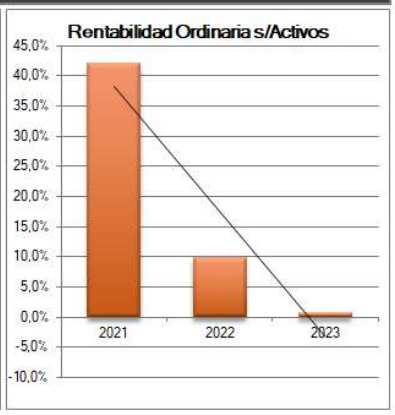
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 140.289.450	$ 181.755.367	$ 193.027.522
Costo de Ventas	$ 83.842.295	$ 158.906.112	$ 196.102.258
Resultado del ejercicio	$ 41.446.831	$ 11.015.044	$ 816.295
Ebit	$ 45.888.123	$ 8.680.372	$ -23.745.876
Ebit/Ventas	32,7%	4,8%	-12,3%
EBITDA/Ventas	0,34	0,07	0,01
EBITDA/Intereses	10,40	10,05	#¡DIV/0!



Trends



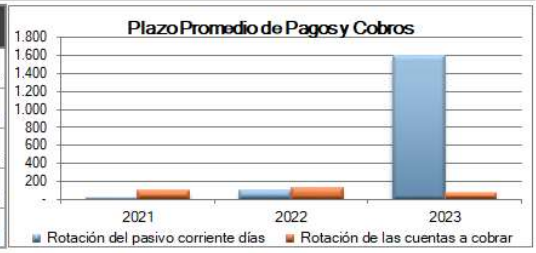




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

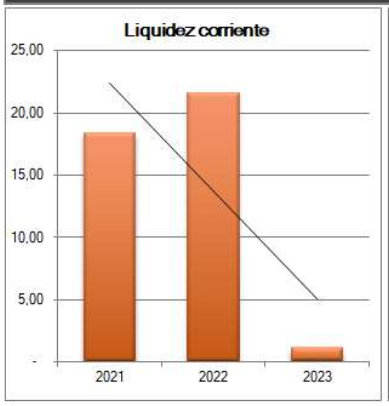
Períodos Analizados				2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23	
Liquidez corriente	18,43	21,62	1,18	
Liquidez acida	18,43	19,67	1,04	
Rotación del pasivo corriente días	20	112	1.605	
Rotación de las cuentas a cobrar	104	137	74	
Efecto Palanca	0,36	0,09	0,01	

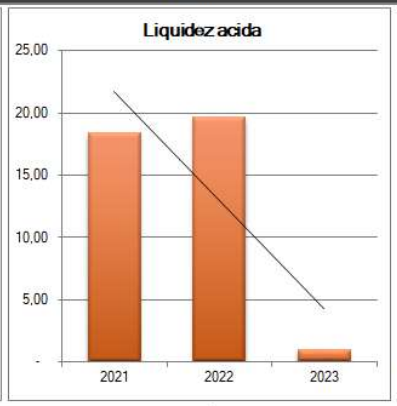


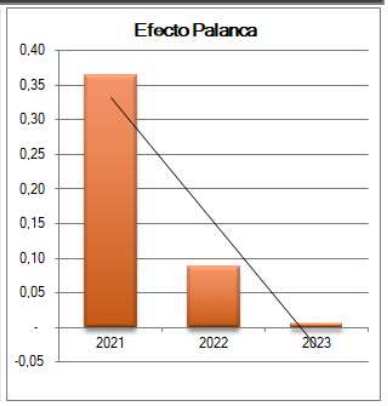
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	8.254.544	28.608.022	52.042.215
Creditos por ventas	48.384.496	82.658.150	47.319.942
Deudas Comerciales	2.458.964	2.003.192	19.093.881
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

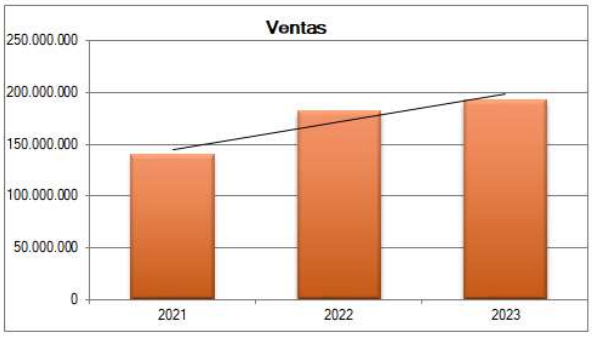


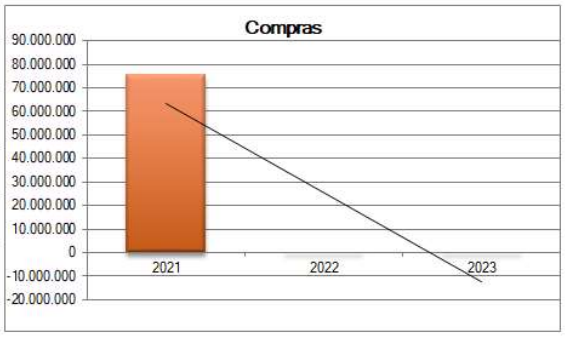
Trends







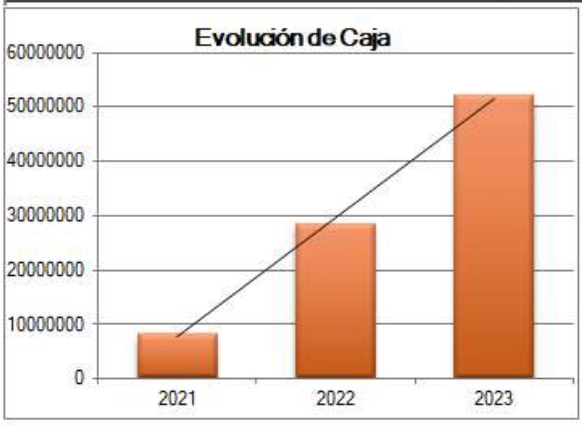


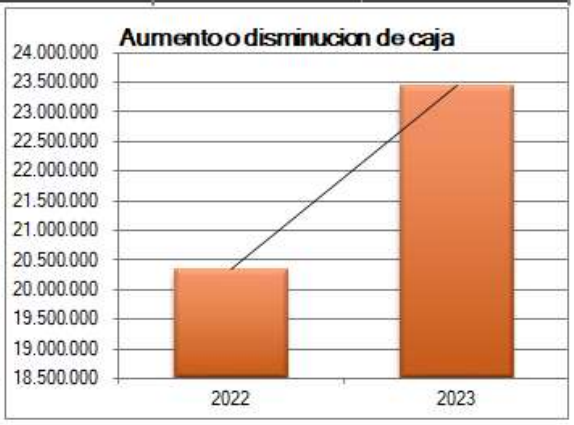


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-22**	**dic-23**
Resultado del ejercicio	**$ 11.015.044,00**	**$ 816.295,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 11.015.044,00**	**$ 816.295,00**
Variación de créditos por ventas	$ -34.273.654,00	$ 35.338.208,00
Variación de otros créditos	$ 2.520.269,00	$ -212.430,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -11.154.789,00	$ -4.063.931,00
Variación de otros activos corrientes	$ 52.789.702,00	$ -14.199.109,00
Variación de cuentas a pagar	$ -455.772,00	$ 17.090.689,00
Variación de deudas sociales	$ -1.233.006,00	$ 243.445,00
Variación de deudas fiscales	$ 433.688,00	$ -681.475,00
Variación de otras deudas	$ 857.783,00	$ 87.619.672,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 20.499.265,00**	**$ 121.951.364,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -98.940.343,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -145.788,00	$ 423.172,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 20.353.477,00**	**$ 23.434.193,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 20.353.477,00**	**$ 23.434.193,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	16.085.627	$	S/Patrimonio Neto	916.875	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	713.334	$
Modo de Cobro s/Balance	90	días	S/Activos Líquidos	3.174.621	$
Modo de Pago s/Balance	1148	días	S/Variables Combinadas	2.011.334	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	6.919.313	13.838.626	20.757.938	27.677.251	41.515.877	55.354.502
	80%	6.150.500	12.301.001	18.451.501	24.602.001	36.903.002	49.204.002
	65%	4.997.281	9.994.563	14.991.844	19.989.126	29.983.689	39.978.252
	50%	3.844.063	7.688.125	11.532.188	15.376.251	23.064.376	30.752.501
	40%	3.075.250	6.150.500	9.225.750	12.301.001	18.451.501	24.602.001
	30%	2.306.438	4.612.875	6.919.313	9.225.750	13.838.626	18.451.501
	20%	1.537.625	3.075.250	4.612.875	6.150.500	9.225.750	12.301.001
	10%	768.813	1.537.625	2.306.438	3.075.250	4.612.875	6.150.500
	2%	153.763	307.525	461.288	615.050	922.575	1.230.100

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	6,05	10	Liquidez corriente	ratio	6,99	10
Endeudamiento corriente	ratio	3,79	1	Liquidez acida	ratio	6,50	10
Capital corriente	%	38,8%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	1.148	1
Activo no Cte sobre Activo	%	0,7%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	90	8
Financiación del activo no cte.	ratio	50,35	10	Efecto Palanca	ratio	0,06	7
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	23,2%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,5%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	6,4%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	8,5%	9	Gastos Administración sobre Ventas	%	3,4%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	10,1%	5	Gastos Totales sobre Ventas	%	10,3%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	6,7%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	2.605.698	10
Resultado bruto sobre ventas	%	5,4%	1	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,5%	6	Rotación del activo	veces	1,44	6
Costo del financiamiento	%	11,8%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-4,4%	1	74,04			
EBITDA/Ventas	%	5,1%	3				
EBITDA/Intereses	%	########	10				

