

● REPORTE DE DIAGNÓSTICO DE SALUD FINANCIERA FRENTE AL SECTOR

NexRisk

Empresa Ejemplo S.A. de C.V.

SECTOR

Manufactura

PERIODO

2026-10

MONEDA

MXN

MUNICIPIO

Puebla

ZONA DE RIESGO

VIGILANCIA

Score 61 de 100 · Modelo Altman Z" ajustado, comparado contra su sector

61 / 100

Salud financiera (score)

Promedio sectorial

Posición frente al sector

Eficiencia de activos

Qué atender primero

CONTENIDO DEL REPORTE

02 Resumen ejecutivo

03 Datos de entrada

04 Resultados principales

05 Métricas complementarias

06 Análisis e interpretación

07 Recomendaciones

08 Metodología, fuentes y limitaciones

FOLIO

EJEMPLO-NEXRISK

FECHA DE GENERACIÓN

19/10/2026 09:32

PREPARADO POR

Despacho Ejemplo, S.C.

MOTOR

NexRisk · NexIntelía

• SECCIÓN 02

Resumen ejecutivo

Lo esencial del resultado, en lenguaje claro.

61 / 100

Score NexRisk

Vigilancia

Zona de riesgo

Promedio sectorial

Posición frente al sector

Empresa Ejemplo se encuentra en zona de Vigilancia con un score de 61 de 100, lo que indica una posición financiera que requiere atención en rentabilidad y uso de activos, aunque el flujo operativo positivo y el crecimiento en ventas muestran una trayectoria favorable que conviene consolidar.

Hallazgos clave

- 01 Score de 61 de 100 en zona Vigilancia; posición competitiva promedio sectorial en el percentil 53.
- 02 Liquidez corriente de 2.14x y capital de trabajo de \$2,400,000 MXN, ambos sobre la mediana del sector.
- 03 Rotación de activos de 0.80x, muy por debajo de la mediana sectorial de 1.38x: principal freno al rendimiento.
- 04 Ventas crecieron 8.5% y el flujo operativo subió 18% respecto al periodo anterior, señal de mejora operativa.
- 05 Utilidades retenidas financian solo 15.0% del activo, frente a 22.0% en la mediana del sector.

NexRisk es una Herramienta de Apoyo. Ordena las cifras capturadas, las compara con el sector y señala qué revisar primero. No es una calificación crediticia oficial ni un dictamen, y no sustituye el juicio de un profesional: revisa este diagnóstico con tu contador, CFO o asesor antes de decidir.

• SECCIÓN 03

Datos de entrada

Información capturada para generar este reporte.

Empresa

Razón social	Empresa Ejemplo S.A. de C.V.	Moneda	MXN
Sector	Manufactura	Municipio (contexto DENUE)	Puebla
Periodo analizado	2026-10		

Balance general

Activo circulante	\$4,500,000	Capital contable	\$5,200,000
Pasivo circulante	\$2,100,000	Utilidades retenidas acumuladas	\$1,800,000
Pasivo total (deuda total)	\$6,800,000	Activo total (derivado: pasivo + capital)	\$12,000,000

Estado de resultados y flujo

Ventas netas	\$9,600,000
Utilidad de operación (EBIT)	\$950,000
Flujo de caja operativo	\$720,000

Periodo anterior (opcional)

Ventas netas anteriores	\$8,850,000
EBIT anterior	\$820,000
Flujo operativo anterior	\$610,000

Datos declarados

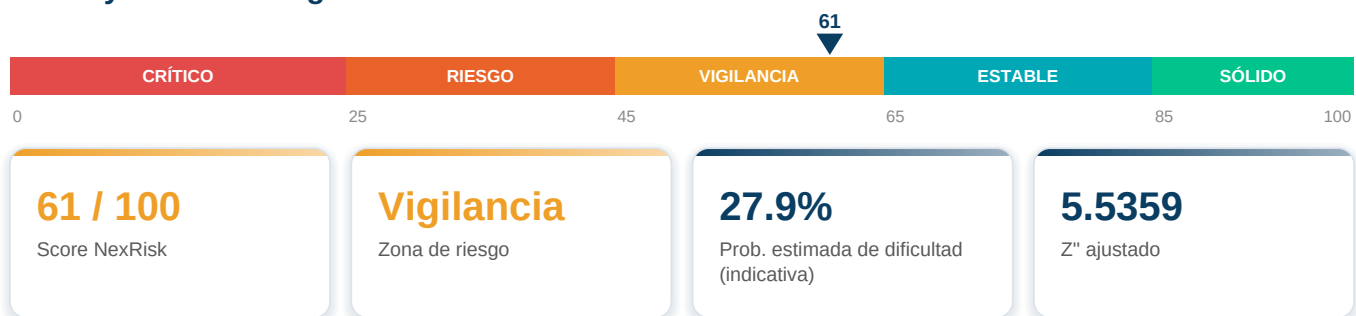
Las cifras y datos de esta página los capturó el usuario y NexIntelía no los verifica. Los resultados dependen de que la captura sea correcta.

SECCIÓN 04

Resultados principales

Cifras calculadas por el sistema a partir de tus datos y de fuentes oficiales.

Score y zona de riesgo



Cómo leer la probabilidad estimada de dificultad financiera. Traduce el Z'' ajustado a una escala de 0 a 100% para dimensionar la presión financiera. Es una estimación indicativa del modelo: **no es un pronóstico de quiebra ni una probabilidad de incumplimiento** calibrada con historiales de pago. Léela junto con la zona de riesgo y las razones financieras, nunca sola.

Razones del modelo Altman Z'' frente al sector

Razón	Cálculo con tus cifras	Valor	Estado	Mediana sector	Percentil	Posición
Liquidez relativa X1 · (AC – PC) / AT	$(\$4,500,000 - \$2,100,000) / \$12,000,000$	0.2000	BIEN	0.1200	72	En rango
Rentabilidad acumulada X2 · UR / AT	$\$1,800,000 / \$12,000,000$	0.1500	ALERTA	0.2200	35	Bajo la mediana
Eficiencia operativa (EBIT) X3 · EBIT / AT	$\$950,000 / \$12,000,000$	0.0792	ALERTA	0.0900	45	En rango
Apalancamiento financiero X4 · CC / PT	$\$5,200,000 / \$6,800,000$	0.7647	BIEN	0.7400	52	En rango
Rotación de activos X5 · Ventas / AT	$\$9,600,000 / \$12,000,000$	0.8000	ALERTA	1.3800	22	Bajo la mediana

Z'' base 3.1359 + ajuste sectorial 2.40 + ajuste por flujo operativo 0.00 = Z'' ajustado 5.5359

• SECCIÓN 05

Métricas complementarias

Indicadores adicionales y qué indica cada uno.

Métricas adicionales frente al sector

Métrica	Empresa	Mediana sector	Percentil	Posición
Liquidez corriente	2.14x	1.42x	81	Sobre la mediana
Margen operativo	9.9%	4.8%	78	Sobre la mediana
Endeudamiento	56.7%	52.1%	42	En rango
ROI aproximado	7.9%	8.3%	48	En rango

Posición competitiva: **PROMEDIO SECTORIAL** (percentil promedio 53). La empresa se ubica dentro del rango típico de su sector. El percentil indica qué porcentaje de empresas del sector tiene un valor igual o peor.

Flujo de caja operativo y capital de trabajo

\$720,000

Flujo de caja operativo (MXN)
Positivo, sin penalización

\$2,400,000

Capital de trabajo (MXN)

2.14x

Liquidez corriente

Comparación contra el periodo anterior

Indicador	Periodo anterior	Periodo actual	Variación
Ventas netas	\$8,850,000	\$9,600,000	+8.5%
EBIT	\$820,000	\$950,000	+15.9%
Flujo de caja operativo	\$610,000	\$720,000	+18.0%

Contexto sectorial DENUE (INEGI): **Sector manufacturero (SCIAN 31-33)** · 12,840 unidades económicas en México · crecimiento +2.1% anual · Municipio capturado: **Puebla**

Qué indica cada métrica

Liquidez relativa (X1)	Con 0.20, supera el umbral de 0.05 y está en el percentil 72 del sector, lo que indica una posición de liquidez inmediata adecuada.
Rentabilidad acumulada (X2)	Con 0.15, queda por debajo del umbral de 0.30 y en el percentil 35; las utilidades retenidas aún no alcanzan la solidez patrimonial del sector.
Eficiencia operativa (EBIT) (X3)	Con 0.0792, no alcanza el umbral de 0.12; el rendimiento operativo sobre activos está limitado principalmente por la baja rotación, no por el margen.
Apalancamiento financiero (X4)	Con 0.7647, supera el umbral de 0.60 y se ubica en el percentil 52; el respaldo patrimonial frente a la deuda es comparable al promedio del sector.
Rotación de activos (X5)	Con 0.80x, está en el percentil 22 y muy por debajo de la mediana de 1.38x; cada peso de activo genera significativamente menos ventas que el promedio del sector.
Liquidez corriente	Con 2.14x, supera la mediana sectorial de 1.42x y se ubica en el percentil 81; la empresa cubre holgadamente sus obligaciones de corto plazo.
Margen operativo	Con 9.9%, supera la mediana de 4.8% y está en el percentil 78; la operación genera una utilidad por peso vendido mejor que la mayoría del sector.
Endeudamiento	Con 56.7%, ligeramente por encima de la mediana sectorial de 52.1% y en el percentil 42; el nivel de deuda es manejable pero con margen de mejora.
ROI aproximado	Con 7.9%, prácticamente igual a la mediana de 8.3% y en el percentil 48; el retorno sobre la inversión es representativo del promedio del sector.

• SECCIÓN 06

Análisis e interpretación

Qué significan los resultados para la empresa evaluada.

Con las cifras capturadas, el modelo Altman Z" ajustado ubica a la empresa en la zona Vigilancia. El score de 61 de 100 resume cinco razones financieras: liquidez, rentabilidad acumulada, eficiencia operativa, apalancamiento y rotación de activos, y las compara con umbrales calibrados para empresas mexicanas.

Frente a su sector, la empresa se ubica en promedio sectorial. Los puntos que conviene atender son: rendimiento operativo sobre activos por debajo del umbral (7.92%). El flujo de caja operativo es positivo, lo que sugiere que la operación genera efectivo para cubrir sus compromisos. El rendimiento operativo sobre activos (7.9%) es el producto del margen operativo (9.9%) por la rotación de activos (0.80x). El margen es igual o mejor que el del sector; el rendimiento bajo viene de que los activos generan pocas ventas (rotación 0.80x contra 1.38x). Para subir a la zona Estable bastaría, por sí sola, cualquiera de estas palancas: aumentar la utilidad de operación anual en \$570,000; pasar de corto a largo plazo un pasivo de \$584,000; liberar efectivo de cartera o inventario y pagar pasivo de corto plazo por \$919,000.

El resultado es una lectura cuantitativa de cifras históricas. Factores cualitativos como la calidad de la cartera, la concentración de clientes o la situación del mercado pueden cambiar la interpretación, por lo que conviene revisarlo con el responsable financiero de la empresa.

Alertas

Atencion

Las utilidades retenidas representan 15.0% del activo, frente a 22.0% en la mediana del sector. La brecha de \$840,000 MXN indica que el patrimonio acumulado aún no ofrece el respaldo que el sector promedio mantiene.

Atencion

El endeudamiento de 56.7% supera la mediana sectorial de 52.1%. Aunque el nivel es manejable, reducirlo en \$548,000 MXN acercaría a la empresa al promedio del sector y mejoraría su perfil de riesgo.

• SECCIÓN 07

Recomendaciones

Acciones sugeridas, ligadas a los hallazgos de este reporte.

Ruta a la siguiente zona

Para pasar a la zona **Estable** (score 65 o más) bastaría con **una** de estas palancas:

- Aumentar la utilidad de operación anual en \$570,000
- Pasar de corto a largo plazo un pasivo de \$584,000
- Liberar efectivo de cartera o inventario y pagar pasivo de corto plazo por \$919,000
- Aportar capital o capitalizar deuda de socios por \$382,000
- Retener utilidades por \$421,000

Cada opción por sí sola, con las demás cifras sin cambio; combinarlas reduce el monto de cada una.

1

Destinar una parte fija del flujo operativo a amortizar deuda con un calendario definido; evitar deuda nueva para gasto corriente y evaluar si los socios pueden capitalizar préstamos o aportar capital.

PRIORIDAD MEDIA

CORTO PLAZO

Meta	Reducir el pasivo total en \$548,000 MXN para llevar el endeudamiento de 56.7% a 52.1%, nivel de la mediana del sector.
Primer paso	Calcular cuánto vence en los próximos 12 meses (capital más intereses) y compararlo con el flujo operativo; con esa cifra, fijar el monto mensual de amortización.
Cómo medirlo	Endeudamiento trimestral (pasivo / activo) y cobertura de intereses (EBIT / intereses pagados).
Efecto estimado	Efecto estimado: score 61 sube a 68, zona Estable, si la reducción se realiza con aportación o capitalización de socios.
Hallazgo relacionado	Endeudamiento de 56.7% del activo, por encima de la mediana sectorial de 52.1%; el flujo operativo de \$720,000 MXN es positivo y puede orientarse a amortización.

2

Acordar con los socios una política formal de dividendos que limite la distribución de utilidades mientras la empresa esté por debajo de la mediana del sector, reinvertiendo en capital de trabajo o en pago de deuda.

PRIORIDAD MEDIA

CORTO PLAZO

Meta	Acumular \$840,000 MXN adicionales de utilidades retenidas para alcanzar 22.0% del activo; con la utilidad de operación actual equivale a aproximadamente 0.9 años antes de impuestos.
Primer paso	Llevar la propuesta de política de dividendos a la próxima asamblea de socios, definiendo el monto máximo a repartir por ejercicio.
Cómo medirlo	Utilidades retenidas / activo total al cierre de cada ejercicio.
Efecto estimado	Efecto estimado: score 61 sube a 70, zona Estable.
Hallazgo relacionado	Utilidades retenidas financian 15.0% del activo frente a 22.0% en la mediana del sector; la brecha equivale a \$840,000 MXN de patrimonio acumulado.

Las recomendaciones son sugerencias de apoyo analítico basadas en los datos de este reporte. La decisión final corresponde a la empresa y, cuando aplique, a sus asesores profesionales.

• SECCIÓN 08

Metodología, fuentes y limitaciones

Cómo se generó este reporte y qué debes considerar al usarlo.

Metodología

NexRisk es una **Herramienta de Apoyo** que aplica el modelo **Altman Z"** para empresas que no cotizan: cinco razones (X1 a X5), un ajuste por sector y otro por flujo operativo (negativo resta 1.5). En su muestra de calibración (500 empresas) obtuvo un AUC de 0.9865; describe esa muestra y no garantiza el resultado de una empresa en particular. El activo total se deriva como pasivo total + capital contable.

El score de 0 a 100 y las cinco zonas usan los límites 4.35 y 5.85 de Altman y Hartzell (1995) más una subdivisión propia en 3.0 y 7.0. La probabilidad estimada de dificultad financiera es una curva logística sobre el Z" ajustado: indicativa, no calibrada con historiales de pago. Cada razón se compara con la mediana y los cuartiles de su sector.

Fuentes de información

Fuente	Uso en este reporte	Vigencia / consulta
Cifras financieras del usuario	Cálculo de las cinco razones y del score	2026-10
INEGI (EMIM) y referencias sectoriales	Medianas y cuartiles por sector (benchmarking)	2023-12-31
INEGI · DENUE	Contexto de unidades económicas del sector	Última publicación disponible
Altman (2000); Altman y Hartzell (1995)	Coeficientes del modelo Z" y zonas de referencia (4.35 y 5.85)	—

Limitaciones

- El modelo usa solo información financiera histórica; no considera calidad de cartera, concentración de clientes, gobierno corporativo ni condiciones de mercado.
- En empresas que cotizan en bolsa o con estructuras de capital sofisticadas, el score puede verse más bajo de lo que justifica la realidad del negocio.
- La probabilidad estimada no es un pronóstico de quiebra ni debe usarse sola para decidir un crédito. La comparación es sectorial y nacional, no por municipio.
- Fuente de benchmarks: Valores de referencia por sector (EMIM INEGI y referencias sectoriales), corte 2023.
- Las cifras de entrada las declara el usuario y no se verifican contra documentos originales.
- Los textos de resumen, interpretación, análisis y recomendaciones los redactó un modelo de inteligencia artificial usando solo las cifras calculadas por el sistema; pueden contener imprecisiones de redacción. Las cifras de las tablas prevalecen sobre el texto.

Privacidad

Este reporte es confidencial y pertenece al titular de la cuenta. NexIntelía usa la información capturada solo para generar este reporte: no la vende, no la comparte con fines comerciales y no la usa para entrenar modelos de IA. Se envía al correo del titular y se guarda en su cuenta solo si lo autorizó. Los RFC se referencian internamente con hash SHA-256.

Aviso importante

Herramienta de **apoyo analítico** generada con procesos automatizados e inteligencia artificial a partir de fuentes públicas u oficiales, que pueden tener errores u omisiones o estar desactualizadas. **No es asesoría financiera, fiscal, legal, contable, aduanal ni de inversión**, ni una garantía o dictamen. Cada decisión es responsabilidad de quien la toma; válidala con las fuentes oficiales y con un profesional.