DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA S.A. DE C.V.

Informe realizado a pedido de ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A.

México

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 CONCLUSIÓN

ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA S.A. DE C.V. es una empresa dedicada a brindar servicios de construcción en diversas etapas, incluyendo diseño, construcción y supervisión. Inicio sus actividades en el año 2015 en Monterrey, México. Sus accionistas son: SERGIO ABELARDO DURAN ALVARADO (66%) y MELISSA JUVENCIA AGUILAR HINOJOSA (34%). No operan bajo certificaciones de Calidad. Informan 15 empleados contratados a 2023. 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. No se pudo corroborar si se encuentra al corriente con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Notas de Prensa Negativas ni Cuestiones Judiciales, sin embargo, se detectaron Eventos de integridad (ver detalles).

Desde el punto de vista contable ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA S.A. DE C.V. a 12/2023, presenta una situación económica debilitada. Las ventas registraron una disminución significativa del 20%, disminuyendo con ello los márgenes de ganancia pasando de un extraordinario 40.02% s/ventas a una ganancia del 6.30% s/ventas. Por su parte, la situación financiera y patrimonial de la empresa fue satisfactoria. Si bien el pasivo incrementó, la estructura de financiamiento continúa siendo adecuada, con el patrimonio representando cerca del 53% del activo. La solvencia continua en valores aceptables, pasando de 1.59 a 1.12, la liquidez corriente disminuyó de 2.55 a 2.09, siguiendo en parámetros saludables y el endeudamiento total presentó un alza, al pasar de 0.63 a 0.90, manteniéndose en valores positivos. No obstante, el nivel de capitalización fue insuficiente, representando los Resultados no asignados la mayor parte del patrimonio neto. Por último, la proyección de ventas para los 11 meses posteriores al balance indica una caída del -21.59% interanual.

Según los datos analizados, la compañía no presenta mayores inconvenientes, sin embargo, sugerimos operar con cierta cautela ante la caída en la proyección de ventas. De confirmarse esta tendencia, se estaría ante un segundo período consecutivo de disminución.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CONCLUSIÓN 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 6
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 7
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 10
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
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 10
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
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 ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A. 14
3.4 PROVEEDORES 14
3.5 CLIENTES 15
3.6 SEGUROS 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 18

7- INTEGRIDAD 20

7.1 INTEGRIDAD 20
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 20

8- ESTADOS CONTABLES 21

8.1 DATOS CONTABLES 21
8.2 SCORE DE BALANCE 28

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA SA DE CV
CUIT	ECC150112NU0
Identificador Global	P5773184
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CARLOS SALAZAR PTE 1470 INTERIOR 3 COL, MONTERREY, NUEVO LEON 64000
Estado	ACTIVA
Código Postal	64000
País	MÉXICO
Teléfonos	8183118792
Actividad	CONSTRUCCIÓN DE INMUEBLES COMERCIALES, INSTITUCIONALES Y DE SERVICIOS
Fecha de Inicio Actividad	12/01/ 2015
Web	-
E-mail	sergio.duran@regioconcretos.com
Contacto	Nombre: SERGIO ABELARDO DURAN ALVARADO Cargo: GERENTE GENERAL Teléfono: 8183118792 Email: sergio.duran@regioconcretos.com
Empleados	15 (Fuente: Empresa)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Somos una empresa comprometida con la calidad, que cuenta con un personal de más de 15 años de experiencia en el mercado de la construcción y mantenimiento industrial y comercial. La estrategia de la empresa busca satisfacer con excelencia a nuestros clientes, generando valor a los accionistas y sirviendo responsablemente a la comunidad. Fundada en Monterrey, México, en el 2005, la compañía opera un área de servicios especialmente diseñada para impulsar proyectos entregándolos a entera satisfacción de nuestros clientes, contamos con innumerables obras en distintas disciplinas constructivas.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

MISION

“Nuestra misión es satisfacer las necesidades de construcción de nuestros clientes y consolidándonos como la compañía de construcción más eficiente logrando así la estabilidad financiera de la empresa, el desarrollo y bienestar de todos los que colaboramos en esta organización.”

VISION

“Ser el constructor preferido por nuestros clientes y amigos para el desarrollo y construcción de sus proyectos”

VALORES Y COMPROMISOS

- ✓ “El cliente como razón máxima
- ✓ Honradez, responsabilidad y ética
- ✓ Calidad y profesionalismo
- ✓ Compromiso con el medio ambiente
- ✓ Recurso humano como pilar de nuestra empresa”

Fuente: Empresa

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

No se detectó información.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

ECC150112NU0
Registro Federal de Contribuyentes

ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 15010197829
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
MONTERREY , NUEVO LEON A 14 DE NOVIEMBRE DE 2024

ECC150112NU0

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	ECC150112NU0
Denominación/Razón Social:	ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA
Fecha inicio de operaciones:	12 DE ENERO DE 2015
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	12 DE ENERO DE 2015

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:64000	**Tipo de Vialidad:** CALLE
Nombre de Vialidad: CARLOS SALAZAR PONIENTE	**Número Exterior:** 1470
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** MONTERREY CENTRO
Nombre de la Localidad:	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** MONTERREY
Nombre de la Entidad Federativa: NUEVO LEON	**Entre Calle:** CALLE VALLARTA
Y Calle: CALLE RAMON CORONA	

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	Construcción de inmuebles comerciales, institucionales y de servicios	70	12/01/2015	
3	Maquinado de piezas metálicas para maquinaria y equipo en general	15	22/06/2023	
2	Fabricación de estructuras metálicas	15	22/06/2023	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	12/01/2015	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/01/2015	
Entero de retenciones mensuales de ISR por sueldos y salarios	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/01/2015	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	12/01/2015	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	12/01/2015	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2016	

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:
Sello Digital:

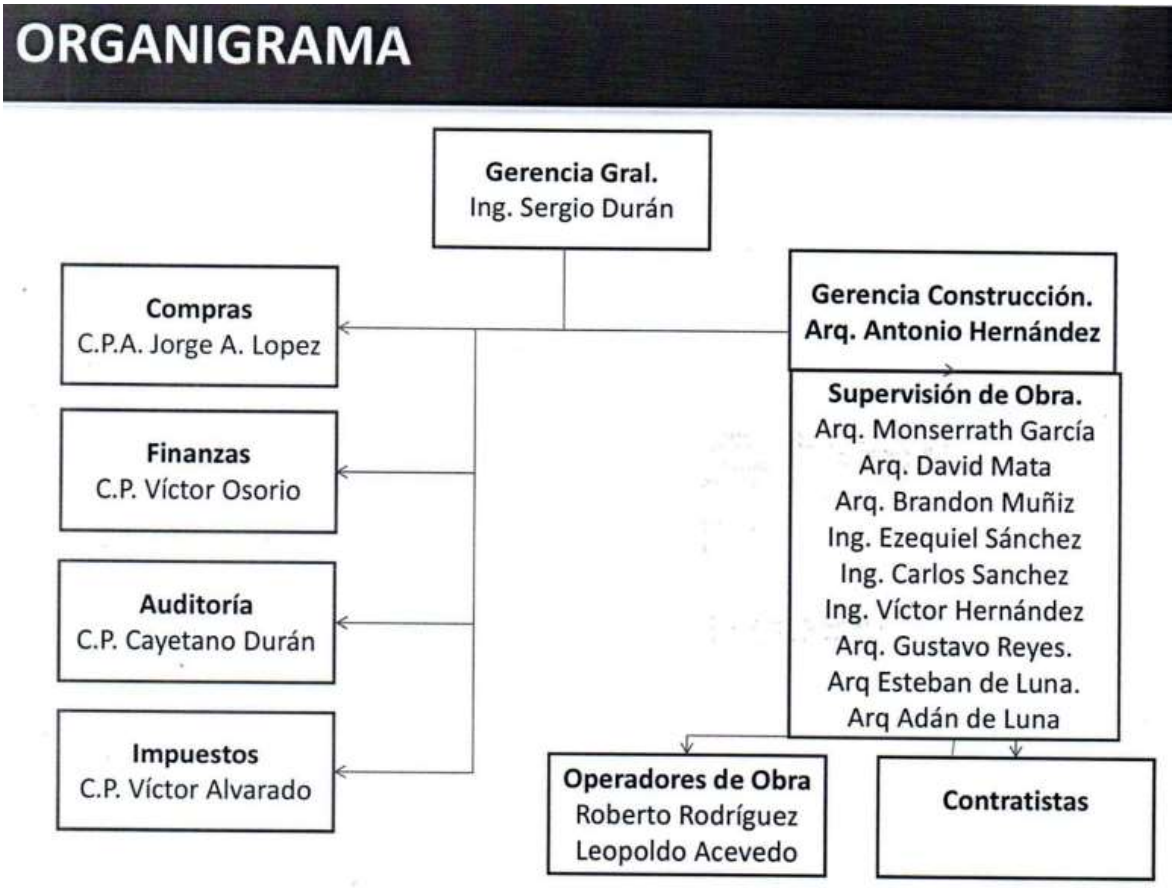
||2024/11/14|ECC150112NU0|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20000108888800000031||
dOGS9bOilxovNFlaMgpCu5DQZRDuuEh0corKRPYYvKKfRsXM38BdflZfl+80B1Yu/gkGWeYmqEGLJjFMF0XVU
5oUxLcVNFEGdMEKFgneM3Bb8vLzBg9c0qsPAT+92s6iFnR/TydYLNX2kQqUAo8l6P85w4FntxsXcJ5GXJU9Da
g=

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

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
SERGIO ABELARDO DURAN ALVARADO	México	DUAS660509D23	66.00
MELISSA JUVENCIA AGUILAR HINOJOSA	México	AUHM7703177E5	34.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Tipo de Relación
1	**UCLES CONSTRUCTORA, S.A. DE C.V.**	México	UCO051221SL4	N/I

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
SERGIO ABELARDO DURAN ALVARADO	MEXICANA	DUAS660509D23	Gerente General

Fuente: Empresa.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

- ✓ CAMIONETA FORD RANGER 2015,
- ✓ CAMIONETA SAVEIRO 2013, CAMIONETA TORNADO 2016

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

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectó información.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	6	1	2	9
2022	6	1	2	9
2023	12	1	2	**15**

Fuente: Empresa.



gob.mx

Instituto Mexicano del Seguro Social - Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores

Firma del patrón y acuse de recibo

Firma del patrón o de su representante legal

Declaro bajo protesta de decir verdad que los datos contenidos en este formato son ciertos:

VICTOR MANUEL OSORIO CONSTANTINO

Nombre y firma del patrón o de su representante legal

En su caso, firma electrónica conforme a lo establecido por el Instituto Mexicano del Seguro Social

Acuse de recibo

(Para uso exclusivo del Instituto Mexicano del Seguro Social)

Registro patronal:

Y3932840105

Delegación

NUEVO LEON

Subdelegación:

3 SUROESTE

Matrícula del empleado que recibe el formato:

Conforme a lo establecido en el artículo 16 del Reglamento de la Ley del Seguro Social en materia de Afiliación, Clasificación de Empresas, Recaudación y Fiscalización, es obligación del patrón comunicar al Instituto, en un plazo no mayor a cinco días hábiles, cualquier circunstancia que modifique los datos proporcionados al Instituto incluyendo aquéllos que modifiquen la actividad.

Homoclave en el Registro Federal de Trámites y Servicios:

- ○ IMSS-02-001-C
- ○ IMSS-02-001-D
- ○ IMSS-02-001-E
- ○ IMSS-02-001-G

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	10	0	0	10
2022	10	0	0	10
2023	10	0	0	**10**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

QUIENES SOMOS

Somos una empresa comprometida con la calidad, que cuenta con un personal de más de 15 años de experiencia en el mercado de la construcción y mantenimiento industrial y comercial.

La estrategia de la empresa busca satisfacer con excelencia a nuestros clientes, generando valor a los accionistas y sirviendo responsablemente a la comunidad.

Fundada en Monterrey, México, en el 2005, la compañía opera un área de servicios especialmente diseñada para impulsar proyectos entregándolos a entera satisfacción de nuestros clientes, contamos con innumerables obras en distintas disciplinas constructivas.

CABLEVISION PRESIDENCIA






Estrategia Comercial Constructiva®

PARQUE INDUSTRIAL STIVA BARRAGAN NAVE AMERICAN POLY





STARBUCK'S



DOMINO'S



STARBUCKS APTO MTY TB





Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 2 631 729	$ 1 842 210	MXN
Febrero 2024	$ 989 887	$ 92 921	MXN
Marzo 2024	$ 1 791 322	$ 1 253 925	MXN
Abril 2024	$ 2 307 220	$ 1 615 054	MXN
Mayo 2024	$ 2 103 264	$ 1 472 285	MXN
Junio 2024	$ 2 738 630	$ 1 917 041	MXN
Julio 2024	$ 2 790 664	$ 1 953 464	MXN
Agosto 2024	$ 3 007 694	$ 2 105 385	MXN
Septiembre 2024	$ 3 320 707	$ 2 324 485	MXN
Octubre 2024	$ 2 931 842	$ 2 052 289	MXN
Noviembre 2024	$ 5 590 727	$ 3 913 509	MXN
TOTAL	**$ 30 203 686**	**$ 20 542 568**	**MXN**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Enero	$ 2 631 729	MXN
Febrero	$ 989 883	MXN
Marzo	$ 1 791 322	MXN

Fuente: Empresa

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	GRUPO ALCIONE	México	GAL8902286T7	$ 1 100 000	MXN
2	SURTIDOR ELECTRICO DE MONTERREY	México	SEM760301LY5	$ 1 000 000	MXN

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	FRISA FORJADOS, S.A.	México	FFO9697178N3	$ 11 446 456	MXN
2	CAFE SIRENA, S. DE R.L.	México	CSI02'226MVA	$ 4 527 886	MXN
3	ESPECIALIDADES EN RESTAURANT DE COMIDA ESTILO ASIATICA, S.A.	México	ERC090129KX2	$ 3 345 438	MXN
4	OPERADORA VIPS, S. DE R.L.	México	OVI800131GQ6	$ 2 090 920	MXN
5	OPERADORA DE FRANQUICIAS ALSEA, S.A.P.I.	México	OFA9210138U1	$ 1 006 944	MXN
6	OPQR, S.A.	México	OPQ1210178U8	$ 955 192	MXN
7	UCLES CONSTRUCTORA, S.A.	México	UCO051221SL4	$ 846 667	MXN
8	GRUPO AMIGOS SAN ANGEL, S.A.	México	GAS944199I6	$ 533 404	MXN
9	CIBELES CORPORACION, S.A.	México	CCO831124IL1	$ 320 519	MXN
10	ITALCAFE, S.A.	México	ITA050113JL9	$ 270 832	MXN

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	FIANZA	ASEGURADORA ASERTA	AEG0057-A100311	$ 2 000 000	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 registran cheques rechazados.

CHEQUES RECHAZADOS	**No se encontraron registros**
DEUDA	**No se encontraron registros**

Fuente: Empresa

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO REGIONAL, S.A.	$ 0	MXN
2	BANCO SANTANDER	$ 0	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



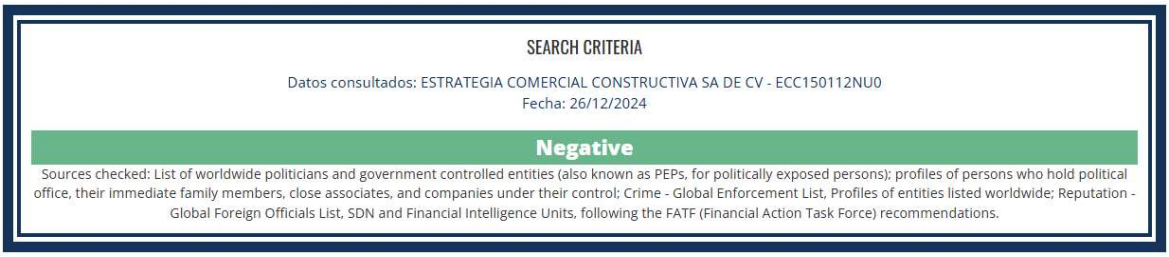
Fuente: https://ptsc32d.clouda.sat.gob.mx/ConsultaPublico

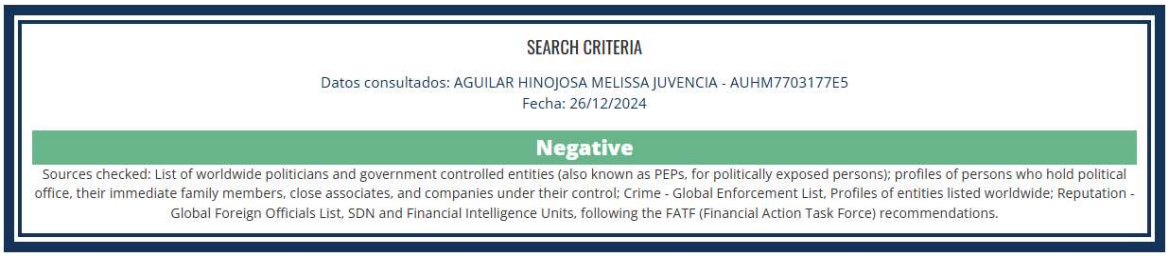


Fuente: https://repse.stps.gob.mx/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

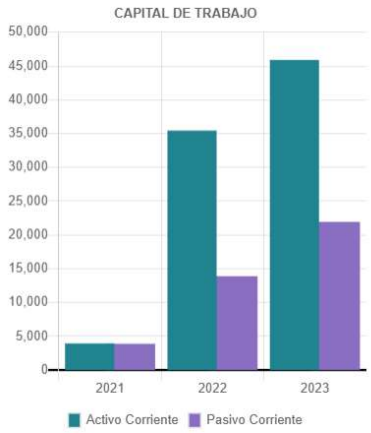
8- Estados Contables

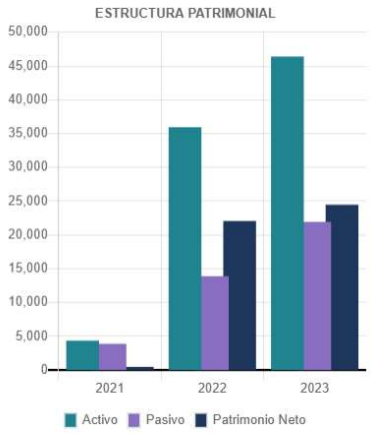
8.1 DATOS CONTABLES

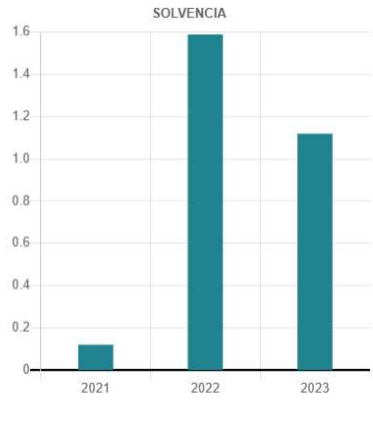
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	925	5 923	7 175
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	323	23 035	23 038
Otros Créditos	0	323	323
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	2 684	6 171	15 379
Total De Activo Corriente	3 932	35 452	45 916
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	717	803	803
Depreciación Acumulada	299	299	299
Bienes De Uso	418	504	504
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	418	504	504
Total Activo	4 350	35 957	46 420

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



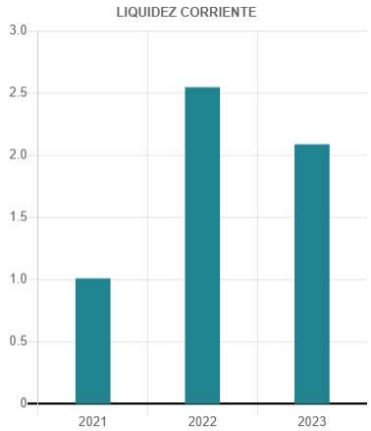


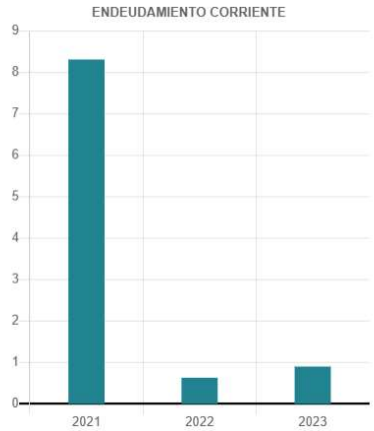


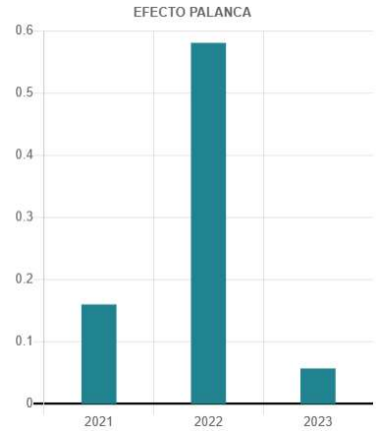
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2 006	3 050	3 050
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	112	112	112
Cargas Fiscales	1 383	9 125	15 800
Anticipos De Clientes	0	0	300
Otros Pasivos	382	1 603	2 678
Total Pasivo Corriente	3 883	13 890	21 940
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	3 883	13 890	21 940
Capital Social	300	300	300
Resultados No Asignados	167	21 767	24 180
Patrimonio Neto	467	22 067	24 480

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



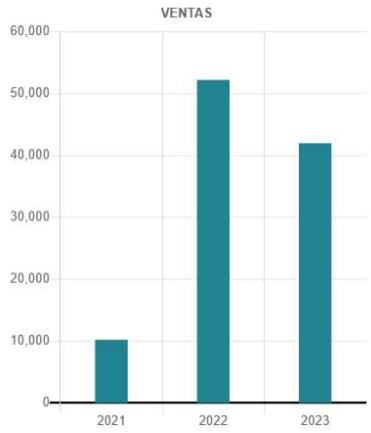


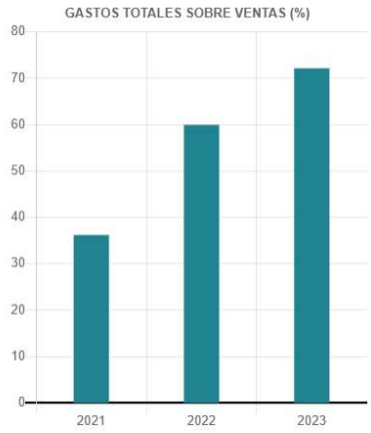


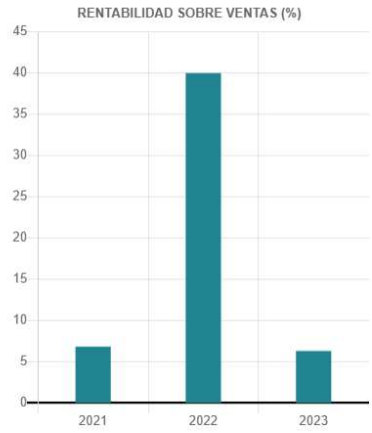
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	10 216	52 252	42 020
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	5 819	0	9 042
Resultado Bruto	4 397	52 252	32 978
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	2 030	30 141	18 259
Gastos de Administración	1 627	1 126	12 073
Gastos Financieros	44	76	0
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	0	0	0
Resultado	697	20 909	2 645

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	0,12	1,59	1,12
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	8,32	0,63	0,90
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	8,32	0,63	0,90
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	48,56	21 562,16	23 975,38

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,01	2,55	2,09
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,01	2,55	2,09
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	31,62	2,27	1,82
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	316,57	133,68	218,19
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,35	1,45	0,91
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	24,42	103,57	83,29
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	43,04	100,00	78,48
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	6,82	40,02	6,30
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	6,82	40,02	6,30
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	740 264	20 985 233	2 645 211
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	7,25	40,16	6,30
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,49	0,95	0,11
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	16,01	58,15	5,70
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	740 264	20 985 234	2 645 212
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,19	1,51	0,12
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,07	0,40	0,06
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	16,94	274,85	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,20	0,58	0,43
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,16	0,02	0,29
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,36	0,60	0,72
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,12	43,74	48,52
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 ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA SA DE CV revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- En el período que va del 31 de diciembre de 2022 al 31 de diciembre de 2023, las ventas de la empresa disminuyeron de $52.252.303 a $42.020.236, lo que representa una caída significativa del 19,6%. Esta disminución en las ventas puede ser indicativa de una menor demanda de los servicios de construcción de la empresa o de una mayor competencia en el mercado.
- En cuanto al análisis del activo corriente, se observa un aumento de $35.452.444 a $45.915.643, lo que representa un incremento del 29,5%. Este aumento se debe principalmente a un incremento en la caja y bancos, que pasó de $5.923.297 a $7.174.775, y a un leve aumento en los créditos por venta. Sin embargo, el activo no corriente se mantuvo constante en $504.491, lo que sugiere que la empresa no ha realizado inversiones significativas en activos a largo plazo durante este período.
- El pasivo corriente también experimentó un aumento considerable, de $13.890.280 a $21.940.267, lo que representa un incremento del 57,9%. Este aumento en el pasivo corriente podría ser preocupante, ya que indica que la empresa ha incrementado sus obligaciones a corto plazo, lo que podría afectar su liquidez si no se gestiona adecuadamente. No se reportan pasivos no corrientes, lo que sugiere que la empresa no tiene deudas a largo plazo, lo cual es positivo desde el punto de vista de la estabilidad financiera.
- El patrimonio neto de la empresa aumentó de $22.066.655 a $24.479.867, lo que representa un incremento del 10,9%. Este aumento en el patrimonio neto es un indicador positivo, ya que sugiere que la empresa ha sido capaz de generar beneficios y retenerlos dentro de la empresa. Sin embargo, al analizar la conformación proporcional entre los resultados no asignados y el patrimonio neto, se observa que los resultados no asignados representan una proporción significativa del patrimonio neto, lo que podría indicar un nivel de capitalización débil si esta proporción supera el 30%.

En resumen, aunque la empresa ha experimentado un aumento en su activo corriente y patrimonio neto, la disminución en las ventas y el aumento en el pasivo corriente son áreas de preocupación que deben ser monitoreadas de cerca. La empresa debe enfocarse en mejorar su gestión de ventas y controlar sus obligaciones a corto plazo para mantener su estabilidad financiera en el futuro.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA SA DE CV:

- La solvencia de la empresa ha disminuido de 1.59 a 1.12, lo que indica que la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas con sus activos ha disminuido. Aunque la solvencia sigue siendo adecuada, la tendencia a la baja es preocupante y sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades si esta tendencia continúa.

- El endeudamiento corriente ha aumentado de 0.63 a 0.90, lo que indica que la empresa ha incrementado su dependencia de las deudas a corto plazo. Este nivel de endeudamiento es considerado elevado y podría poner presión sobre la liquidez de la empresa si no se gestiona adecuadamente.
- El endeudamiento total también ha aumentado, reflejando una mayor carga de deuda en general.
- En términos de liquidez, la liquidez corriente ha disminuido de 2.55 a 2.09, lo que indica que la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes ha disminuido. Aunque el nivel de liquidez sigue siendo bueno, la tendencia a la baja es un área de preocupación que debe ser abordada para evitar problemas de liquidez en el futuro.
- El análisis de eficiencia muestra que los gastos totales sobre ventas han aumentado de 0.6 a 0.72, lo que indica que la empresa está gastando una mayor proporción de sus ingresos en costos operativos. Esto podría ser un indicativo de ineficiencias operativas o de un aumento en los costos de los insumos, lo que podría afectar la rentabilidad de la empresa.
- En cuanto a la rentabilidad, el EBIT ha disminuido significativamente de $20.985.233 a $2.645.211, lo que representa una caída en la rentabilidad operativa de la empresa.
- La rentabilidad sobre ventas también ha disminuido de 40.02% a 6.30%, lo que indica que la empresa está generando menos beneficios por cada dólar de ventas. Esta disminución en la rentabilidad es preocupante y sugiere que la empresa debe enfocarse en mejorar su eficiencia operativa y controlar sus costos para mejorar su rentabilidad.

En resumen, aunque la empresa mantiene un nivel de solvencia y liquidez adecuado, las tendencias a la baja en estos indicadores, junto con el aumento en el endeudamiento y la disminución en la rentabilidad, son áreas de preocupación que deben ser abordadas para asegurar la estabilidad financiera de la empresa en el futuro.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para ESTRATEGIA COMERCIAL CONSTRUCTIVA SA DE CV:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 1.12
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 0.90
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 0.90
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 2.09
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.063
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 7%): 6.30%

Estos valores indican que, aunque la empresa mantiene un nivel de solvencia y liquidez adecuado, el aumento en el endeudamiento y la disminución en la rentabilidad son áreas de preocupación que deben ser abordadas para asegurar la estabilidad financiera de la empresa en el futuro.

8.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,11	10	Liquidez corriente	ratio	2,08	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,59	5	Liquidez acida	ratio	2,08	10
Capital corriente	%	48,3%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	211	1
Activo no Cte sobre Activo	%	2,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	143	4
Financiación del activo no cte.	ratio	42,83	10	Efecto Palanca	ratio	0,17	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	20,2%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	43,9%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	41,4%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	22,1%	5
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	42,4%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	66,1%	2
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	17,4%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	4.958.703	10
Resultado bruto sobre ventas	%	79,2%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	13,1%	10	Rotación del activo	veces	1,26	1
Costo del financiamiento	%	0,2%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	13,2%	10	76,33			
EBITDA/Ventas	%	13,2%	6				
EBITDA/Intereses	%		10				

