DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

DICOMA DISEÑO CONSTRUCCION Y MAQUINARIA S.A.

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

Costa Rica

Septiembre 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

1.2 CONCLUSIÓN

DICOMA DISEÑO CONSTRUCCION Y MAQUINARIA S.A. fue constituida en San José de Costa Rica el 08 de Junio del 2007. Es una corporación que se especializa en ofrecer soluciones integrales en construcción, maquinaria, refrigeración y energías renovables, enfocándose en el diseño, planificación, instalación y mantenimiento de proyectos. Su único accionista es BRICK HOLDINGS LIMITADA. No se brindó información respecto a la cantidad de empleados registrados. Opera normalmente con el sistema financiero. No registra cheques rechazados por falta de fondos. No figuran embargos, Juicios del fuero Comercial como Demandado, Notas de Prensa Negativas ni Eventos de Integridad.

Desde el punto de vista contable, la situación económica y financiera de DICOMA DISEÑO CONSTRUCCIÓN Y MAQUINARIA S.A. a 12/2023 presenta una serie de desafíos que deben ser considerados al evaluar su idoneidad como proveedor. La disminución de las ventas (cayeron un 17% interanual) y del activo corriente, junto con el aumento en el pasivo no corriente son señales de alerta que sugieren que la empresa podría estar enfrentando dificultades financieras. La baja rentabilidad sobre ventas (fue del 2.33% en el 2022 y del 2.61% para el 2023) y el elevado nivel de endeudamiento (el Pasivo representó el 80% del Activo) son factores que aumentan el riesgo de insolvencia. La empresa necesita abordar sus problemas de Solvencia (el indicador se mantuvo dentro de valores bajos, pasando de 0.24 a 0.25) y rentabilidad para asegurar su estabilidad a largo plazo. Las fortalezas de DICOMA incluyen su capacidad para gestionar sus deudas a corto plazo (la Liquidez Corriente se mantuvo en valores adecuados, pasando de 1.24 a 1.22) y su enfoque en el crecimiento a largo plazo a través de inversiones en activos. Sin embargo, las debilidades, como la baja rentabilidad, la debilitada solvencia y el alto endeudamiento, son riesgos significativos que podrían afectar su capacidad para cumplir con sus obligaciones. Es fundamental evaluar estos riesgos y por ello sugerimos operar con cautela.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.2 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 6
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 7
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 7
2.7.1 Socios / Accionistas 7
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 7
2.7.3 Directivos 8
2.8 ACTIVOS 8
2.8.1 Inmuebles 8
2.8.2 Rodados 8
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 8
OTRAS PUBLICACIONES 8
2.10 CERTIFICACIONES 9
2.10.1 Certificaciones de Calidad 9
2.10.2 Distinciones Obtenidas 9
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 9
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 9
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 11
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.3 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A. 13
3.4 PROVEEDORES 13
3.5 CLIENTES 13
3.6 SEGUROS 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.2 EXPORTACIONES 14

5- SITUACIÓN BANCARIA 15

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 15
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 15

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 16

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 16
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 16
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 16
6.3.1 Embargos 16
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 16

7- INTEGRIDAD 17

7.1 INTEGRIDAD 17
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 17

8- ESTADOS CONTABLES 18

8.1 DATOS CONTABLES 18
8.2 SCORE DE BALANCE 25

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	DICOMA DISENO CONSTRUCCION Y MAQUINARIA S.A.
CUIT	3101491190
Identificador Global	P5648703
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA
Domicilio	50 METROS AL NORTE DE ANTIGUO NEON NIETO SAN JUAN DE TIBAS, SAN JOSE 3015
Estado	ACTIVO
Código Postal	3015
País	COSTA RICA
Teléfonos	[+506] 44040800 [+506] 87319833 [+506] 71248414
Actividad	COMERCIANTE, CONSTRUCCIÓN Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN.
Web	https://www.dicoma.com/
E-mail	asanchez@dicomacr.com - info@dicomacr.com - - facturacion@dicomacr.com - dgrijalba@dicomacr.com - mgarcia@dicomacr.com
Contacto	Adrián Sánchez Rodríguez - Gerente General – 71039963 - asanchez@dicoma.com

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

DICOMA DISEÑO CONSTRUCCIÓN Y MAQUINARIA S.A. es una empresa de Costa Rica. Es una empresa del tipo Sociedad Anónima, se encuentra domiciliada en la ciudad de San José, Costa Rica. Sus principales servicios según registros son: Comerciante, Construcción y Materiales de Construcción.

Fuente: Medios de Consulta Externa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

Ser el mejor grupo de integración de servicios en el ámbito de la ingeniería de construcción, refrigeración, energías limpias y demás diversificaciones, incorporando el mejor capital humano, y creado para anticipar y satisfacer las necesidades de los clientes en cada uno de los lugares que operemos en el Caribe, Centro, Sur y Norte América.

Visión

Gente: Ser el mejor lugar para trabajar en Centroamérica, en el ámbito de la ingeniería civil, refrigeración y energías limpias, con lo cual los colaboradores se sienten en familia.

Portafolio de Productos: Ofrecer a nuestros clientes la mejor cartera de servicios integrados en construcción y diversificaciones, que se anticipen y satisfagan sus deseos y necesidades en la región Centroamericana y el Caribe, así como parte de Norte y Sur América.

Productividad: Tener en nuestro ADN el maximizar la productividad, en todas las áreas de la corporación, incorporando las últimas tendencias en tecnología, innovación constante y mejora continua.

Planeta: Impulsar el respeto a la sostenibilidad e influir en nuestros clientes a generar un mundo mejor junto a nosotros.

Fuente: Empresa

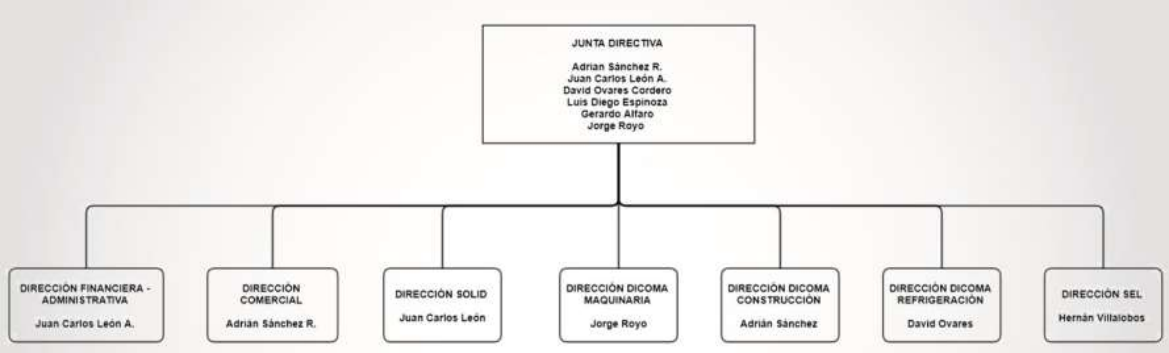
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

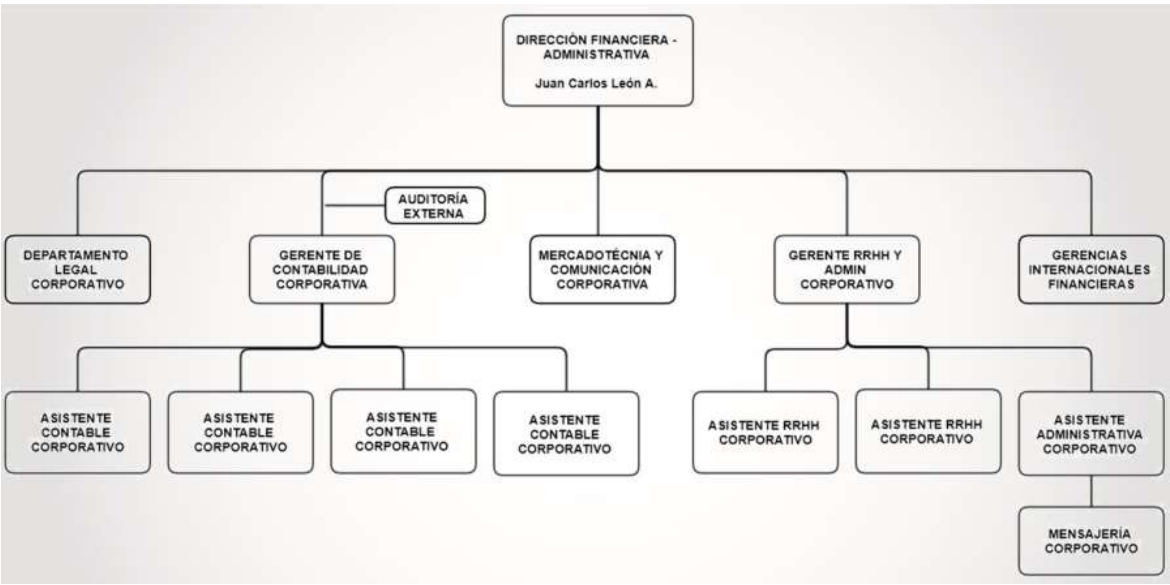
No se detectó información.

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/Pais	Tax ID	%
BRICK HOLDINGS LIMITADA	Costa Rica	31-0279976-9	100.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
DICOMA MAQUINARIA E INFRAESTRUCTURA S.A.	Costa Rica	N/D	Afiliada
DICOMA MATERIALES E INSUMOS S.A.	Costa Rica	N/D	Afiliada
DICOMA REFRIGERACION S.A.	Costa Rica	N/D	Afiliada

Fuente: Medios de Consulta Externa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
ADRIÁN SÁNCHEZ RODRÍGUEZ	Costa Rica	1-12100181	Gerente General
JUAN CARLOS LEÓN AGUERO	Costa Rica	1-12250298	Gerente Financiero
LUIS DIEGO ESPINOZA MONTERO	Costa Rica	1-12080514	Gerente De Proyectos

Fuente: Empresa.

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

CNP construirá dos bodegas climatizadas para granos básicos en Guatuso y Pérez Zeledón
Fecha: 20/05/2021 Fuente: elguardian.cr

En las regiones Huetar Norte y Brunca, el Consejo Nacional de Producción (CNP) construir-a dos bodegas climatizadas para el almacenamiento adecuado de hasta un total de 28 mil quintales de granos básicos, informó el presidente del Consejo Nacional de Producción (CNP), Rogis Bermúdez. Una de las bodegas estará ubicada en Pérez Zeledón en una propiedad del CNP en el distrito Daniel Flores, con un área de 353 m2. En tanto, la infraestructura de Guatuso se localiza en el Centro de Procesamiento y Mercadeo de Alimentos (Ceproma) Llano Bonito, del Instituto de Desarrollo Rural (Inder) y tendrá un área de 349 m2. El costo total de las obras –que tendrán una capacidad de almacenamiento de 14.000 quintales cada una- es de ₡280 millones correspondientes a un aporte que hará el Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares (Fodesaf) al CNP. Fueron adjudicadas a la empresa DICOMA Diseño, Construcción y Maquinaria S.A. que iniciará los procesos constructivos la última semana de este mes y deberá concluir a finales de julio. Las bodegas podrán ser utilzadas por pequeños y medianos productores que requieran de este servicio, para extender el ciclo de vida de su producto, sin afectar su calidad. Bermúdez explicó que hasta el momento, "los micro y pequeños productores han tenido que incurrir en gastos para almacenar su producto en bodegas climatizadas del CNP en Barranca o del Programa Integral de Mercadeo Agropecuario (PIMA), en Barreal de Heredia, lo que implica costos de transporte. Con esta nueva infraestructura, ahorrarán recursos y podrán prolongar el ciclo de vida y calidad del grano, hasta comercializarlo", explicó.

Dicoma recibe reconocimiento por parte de Walmart
Fecha: 18/03/2022 Fuente: acrlatinoamerica.com

Latinoamérica. Walmart de México y Centroamérica realizó recientemente un reconocimiento a la empresa Dicoma como Proveedor de Excelencia en la categoría GNFR para toda la región, un premio que también recibieron otras marcas como Coca Cola, Cargill, Colgate y Alimentos Pro Salud, las cuales ganaron sus categorías. Al respecto, Juan Carlos León, director financiero y socio de Dicoma, resaltó en su cuenta de LinkedIn que "esto demuestra nuestro compromiso con la excelencia y la visión 2025, de ser una empresa de alta productividad enfocada en el cliente y buscando siempre la diversificación para cumplir sus necesidades". El directivo reconoció además la labor de su equipo: "Un aplauso para todo el equipo Dicoma Corporación y el entusiasmo de cada persona de esta familia, que nos hacen sentir orgullosos de pertenecer a esta gran corporación". Diseño, Construcción y Maquinaria - Dicoma S.A nace en el año 2007 ante la necesidad de la sociedad de encontrar una empresa que abarcara estas tres áreas de la ingeniería y que lograra combinarlas para realizar los proyectos desde su inicio hasta la entrega final al cliente. Dicoma se especializa en el desarrollo de proyectos con alcance en países como Costa Rica, Panamá, Nicaragua, Honduras, Guatemala, El Salvador y México.

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 detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

DICOMA CONSTRUCCIÓN DICOMA CORPORACIÓN

www.dicoma.com / Facebook: Dicoma Corporación / info@dicoma.com

19/08/2024

Estimados Señores Arcos Dorados / Fidelitas:
Presente

Estimados señores reciban un cordial saludo de nuestra parte, por este medio hacemos de su conocimiento que la empresa **DICOMA DISEÑO CONSTRUCCION Y MAQUINARIA S.A.** no brindara la información solicitada, adjunto encontraran el reporte donde nos encontramos al día con la institución respectiva de las cargas sociales en nuestro país, ya que para nuestra empresa dicha información es altamente sensible y no es de dominio ni interés de ninguna empresa externa a nuestra Corporación.

Gracias por su atención y colaboración.

ADRIAN SANCHEZ RODRIGUEZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por ADRIAN SANCHEZ RODRIGUEZ (FIRMA)
Fecha: 2024.08.22 11:55:00 -06'00'

Adrián Sánchez Rodríguez
Gerente General / Rep. Legal
Dicoma Diseño Construcción y Maquinaria S.A.

Documento Digital Consulta Morosidad + PATRONO / TI / AV
No. PA87758015
Patrono al Día

Al ser las 11:48 AM del 22/08/2024 he procedido a consultar vía Web a la Caja Costarricense de Seguro Social - Sistema Centralizado de Recaudación (SICERE) a:

RAZÓN SOCIAL/NOMBRE	CÉDULA(FIS/JUR)
DICOMA DISEÑO CONSTRUCCION Y MAQUINARIA SOCIEDAD ANONIMA	3101491190

REVISADOS LOS REGISTROS POR CONCEPTO DE CUOTAS OBRERAS Y PATRONALES, ARREGLOS DE PAGO, CHEQUES DEBITADOS Y OTRAS FACTURAS, EL PATRONO / TRABAJADOR INDEPENDIENTE ARRIBA DETALLADO CON CÉDULA Y RAZÓN SOCIAL INDICADA SE ENCUENTRA AL DÍA. LO INDICADO ANTERIORMENTE CORRESPONDE A CAJA Y LEY DE PROTECCIÓN AL TRABAJADOR, NO APLICA PARA LAS OTRAS INSTITUCIONES (INA, IMAS, ASFA Y BANCO POPULAR)

NÚMERO PATRONAL	NOMBRE O RAZÓN SOCIAL	LUGAR DE PAGO
3101491190	DICOMA DISEÑO CONSTRUCCION Y MAQUINARIA SOCIEDAD ANONIMA	OFI. CENTRALES

---------- Última Línea ----------

****Este documento es válido solo por el día de hoy.**

****Este es un documento digital, por lo tanto cuando se imprima pierde validez del mismo.**

****En caso que necesite verificar el documento digital puede accesar a la página web:, www.ccss.sa.cr- Consulta de Patrono al día, y digitar el consecutivo del documento , su tipo y número de identificación asociado.**

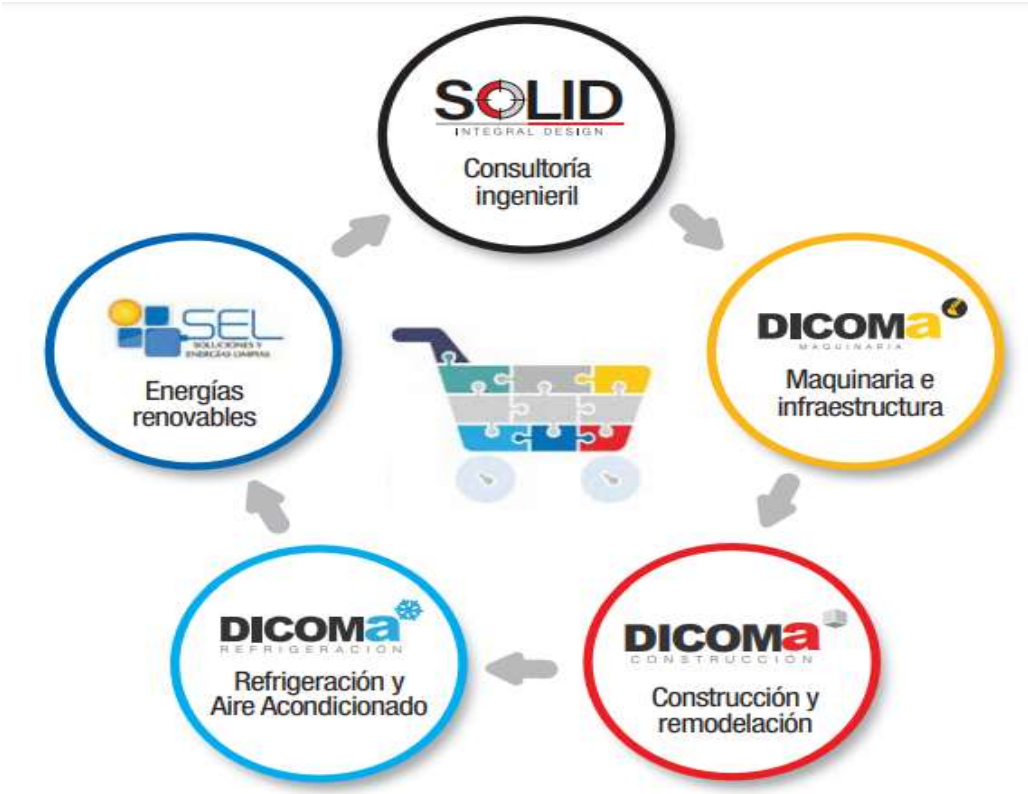
Fuente: Empresa

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





Consultoría

Diseño

Construcción

Refrigeración

Maquinaria

Energía Renovable

Tecnología









Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

La empresa no informó compras y ventas post balance.

3.3 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A.

No se detectó información.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	CONTRUPLAZA	Costa Rica	N/I	$ 0	CR
2	HOLCIM	Costa Rica	N/I	$ 0	CR
3	YERIL	Costa Rica	N/I	$ 0	CR

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES



Fuente: Empresa

3.6 SEGUROS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RIESGOS DEL TRABAJO	INS	0289732	$ 0	CR

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

INTERNATIONAL TRADE - Statistics (Currency: USD - US Dollar)

Year	Imports	Exports	Total
2020	68,085	n/a	68,085
2021	1,124,212	n/a	1,124,212

INTERNATIONAL TRADE - Activity & Markets

Country / Region	Estimated level of importance	Trading Activity
Asia / Pacific	Medium	Importing
Europe	Medium	Importing
North America	Medium	Importing
Canada	Medium	Importing
China	Medium	Importing
Dominican Republic	Medium	Importing
Guatemala	Medium	Importing
Mexico	Medium	Importing
Nicaragua	Medium	Importing
Slovakia	Medium	Importing
Spain	Medium	Importing
USA	Medium	Importing
United Kingdom	Medium	Importing

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.

DISHONORED CHECKS	No Record Found
DEBT	No Record Found

Fuente: Medios de Consulta Externa.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO POPULAR	$ 491 460 680	CR
2	IMPROSA	$ 201 664	USD
3	BANCO LAFISE	$ 200 000	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

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: DICOMA DISEÑO CONSTRUCCION Y MAQUINARIA SA - 3101491190
Fecha: 10/09/2024

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: ESPINOZA MONTERO LUIS DIEGO - 112080514
Fecha: 10/09/2024

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: LEON AGUERO JUAN CARLOS - 112250298
Fecha: 10/09/2024

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: SANCHEZ RODRIGUEZ ADRIAN - 112100181
Fecha: 10/09/2024

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 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

8- Estados Contables

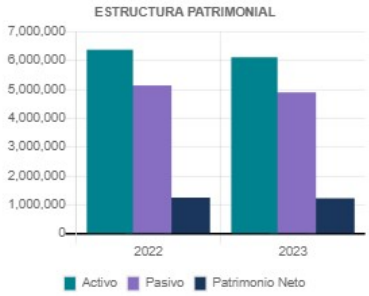
8.1 DATOS CONTABLES

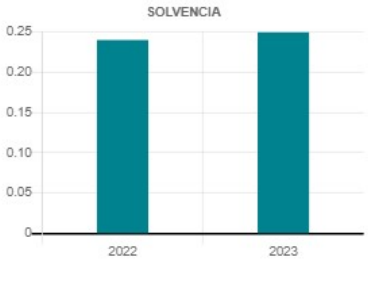
Activo

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	174 229	1 050 079
Inversión corriente	35 000	0
Ant Créditos por ventas	4 975 809	3 754 517
Otros Créditos	160 276	158 989
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	469 133	261 723
Total De Activo Corriente	5 814 446	5 225 308
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	113 806
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	700 995	948 625
Depreciación Acumulada	179 917	246 794
Bienes De Uso	521 078	701 830
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	48 721	79 393
Total Activo No Corriente	569 799	895 030
Total Activo	6 384 245	6 120 338

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses



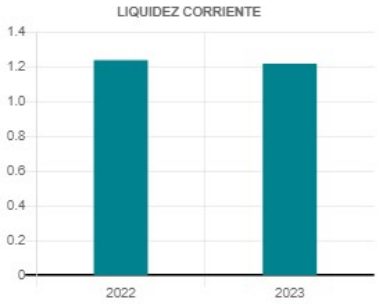


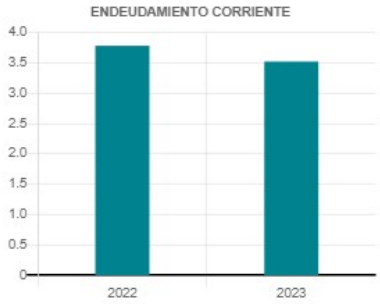


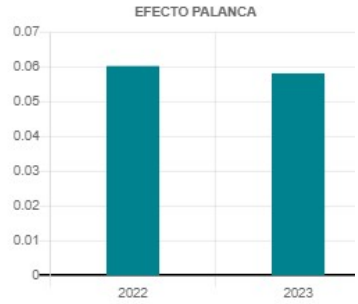
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2 747 296	3 055 602
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	3 469	102 706
Cargas Fiscales	183 255	186 739
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	1 757 064	948 806
Total Pasivo Corriente	4 691 083	4 293 853
Cuentas Por Pagar	415 194	588 735
Préstamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	35 308	18 412
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	450 502	607 147
Total Pasivo	5 141 585	4 901 000
Capital Social	100 000	100 000
Resultados No Asignados	1 142 660	1 119 338
Patrimonio Neto	1 242 660	1 219 338

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses



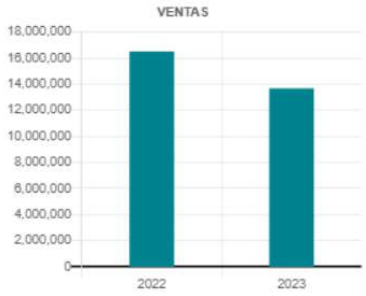




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	16 499 406	13 672 528
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	1 633 695	12 133
Resultado Bruto	14 865 711	13 660 394
Amortizaciones	0	46 690
Gastos de Comercialización	6 878	7 838
Gastos de Administración	589 032	854 967
Gastos Financieros	178 013	95 259
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	13 507 789	12 159 394
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0
Impuesto a las Ganancias	198 938	186 739
Resultado	385 061	356 197

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,24	0,25
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	4,14	4,02
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	3,78	3,52
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 123 362,90	931 455,56

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,24	1,22
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,24	1,22
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,32	3,64
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / (((Compras + Gastos) * 1.21)	1 828,45	1 351,95
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,58	2,23
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	31,66	19,48
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	90,10	99,91
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	2,33	2,61
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	84,20	91,54
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	14 269 800 652	12 750 898 815
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	86,49	93,26
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,31	0,29
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	6,03	5,82
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	762 012 027	684 885 158
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,15	0,14
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,05	0,05
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	4,28	7,19

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,04	0,06
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,05	0,07
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	2,38	1,74
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	15,03

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses

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 colones costarricenses. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de DICOMA DISEÑO CONSTRUCCIÓN Y MAQUINARIA S.A. revela variaciones significativas en sus activos y pasivos, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- En el caso del Activo Corriente, se observa una disminución del 10.13% pasando de $5.814 Millones a $5.225 Millones, esto indicaría una reducción en la liquidez inmediata de la empresa.
- Por otro lado, el Activo No Corriente ha aumentado un 57.07% pasando de $569.8 Millones a $895.0 Millones, reflejando inversiones en activos fijos o mejoras en la infraestructura. Este aumento es positivo, ya que sugiere un enfoque en el crecimiento a largo plazo, aunque también implica un mayor compromiso de capital.
- En cuanto al Pasivo Corriente, se ha reducido un 8.46% pasando de $4.691 Millones a $4.294 Millones, lo que es un signo alentador, ya que indica que la empresa está manejando mejor sus deudas a corto plazo.
- Sin embargo, el Pasivo No Corriente ha aumentado en un 34.76%, pasando de $450.5 Millones a $607.1 Millones, esto indicaría un mayor endeudamiento a largo plazo, lo que podría aumentar el riesgo financiero.
- El Patrimonio Neto ha mostrado una ligera disminución de 1.93% pasando de $1.243 Millones a $1.219 Millones lo que podría reflejar una reducción en la capacidad de la empresa para generar utilidades retenidas.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Egresos Netos por $12.159 Millones (88.93% s/ventas) correspondientes mayormente a Gastos Operativos.
- En cuanto a las Ventas, se observa una caída significativa del 17.13% pasando de $16.499 Millones a $13.673 Millones. Esta disminución en las ventas puede afectar la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo suficientes para cubrir sus obligaciones.

En resumen, la empresa presenta una mezcla de señales positivas y negativas. La disminución en el activo corriente y las ventas, junto con el aumento en el pasivo no corriente, son factores que deben ser monitoreados de cerca para evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera de la compañía.

- En términos de Solvencia, la empresa presenta un ratio de 0.25, lo que indica un riesgo significativo, ya que su patrimonio no sería suficiente para cubrir sus pasivos.
- El Endeudamiento Corriente se sitúa en 3.52, lo que sugiere que la empresa presenta un sobreendeudamiento. Este alto nivel de endeudamiento puede limitar su capacidad para obtener financiamiento adicional y aumentar el riesgo de insolvencia.
- La Liquidez Corriente es de 1.22, lo que indica que la empresa tiene una liquidez adecuada para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- La Rotación del Pasivo Corriente en días ha mejorado, pasando de 1828.45 a 1351.95 días, lo que sugiere que la empresa está gestionando mejor sus deudas a corto plazo.
- La Rentabilidad sobre Ventas ha mostrado un leve aumento de 2.33 a 2.61, lo que sugiere que, a pesar de la caída en las ventas, la empresa ha logrado mejorar su eficiencia operativa. Sin embargo, este nivel de rentabilidad sigue siendo bajo.

En conclusión, aunque algunos ratios muestran una mejora en la eficiencia operativa, la alta deuda y la baja solvencia son factores de riesgo que deben ser considerados al evaluar a DICOMA como proveedor.

8.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,25	1	Liquidez corriente	ratio	1,22	7
Endeudamiento corriente	ratio	3,57	1	Liquidez acida	ratio	1,22	10
Capital corriente	%	15,7%	4	Rotación del pasivo corriente días	días	1.447	1
Activo no Cte sobre Activo	%	13,5%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	84	9
Financiación del activo no cte.	ratio	2,23	10	Efecto Palanca	ratio	0,06	7
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	71,8%	3	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,1%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	29,6%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	5,7%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	54,1%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	6,5%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	10,7%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	12	10
Resultado bruto sobre ventas	%	97,9%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	2,6%	4	Rotación del activo	veces	2,33	10
Costo del financiamiento	%	2,2%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	91,9%	10	65,21			
EBITDA/Ventas	%	4,9%	3				
EBITDA/Intereses	%	6,61	10				

