DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ESTRATEGIA COMERCIAL MG S.R.L.

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

COSTA RICA

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 MG S.R.L. es una empresa constructora especializada en acabados, remodelaciones y diseño de interiores, brindando soluciones innovadoras y personalizadas. Inicio sus actividades en el año 2013 en Santa Ana, Costa Rica. Sus accionistas son: ARRIETA AVENDAÑO MARCEL ANTONIO (50%) y GALINDO GONZALEZ MARIA GABRIELA (50%). No declara operar bajo certificaciones de Calidad. Informan 9 empleados contratados y 12 subcontratados. Operaría normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. No se observan embargos, Notas de Prensa Negativas, Cuestiones Judiciales ni Eventos de integridad.

Desde el punto de vista contable ESTRATEGIA COMERCIAL MG S.R.L. a 12/2023, presenta una situación económica debilitada. Las ventas registraron una fuerte caída del -55.3%, disminuyendo con ello los márgenes de ganancia, pasando de 1.62% s/ventas a una marginal ganancia del 0.69% 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 56% del activo. La solvencia continua en valores aceptables, pasando de 1.41 a 1.28, la liquidez corriente aumentó de 3.19 a 3.96, ahondando en parámetros saludables, y el endeudamiento total presentó una caída (pasó de 0.36 a 0.23) manteniéndose en valores muy adecuados. No obstante, el nivel de capitalización sigue siendo 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 un exponencial incremento del 135.3% interanual.
Según los datos analizados, la compañía no presenta mayores inconvenientes, sin embargo, recomendamos operar con cierta cautela debido a la tendencia decreciente de la rentabilidad sobre ventas observada en los últimos tres ejercicios.

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 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.7.1 Socios / Accionistas 8
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 9
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 11

3- SITUACIÓN COMERCIAL 12

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 12
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 12
3.3 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S.A. 12
3.4 PROVEEDORES 12
3.5 CLIENTES 13
3.6 SEGUROS 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.4 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	ESTRATEGIA COMERCIAL MG S.R.L.
CUIT	3102671876
Identificador Global	P5777022
Tipo de Empresa	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Domicilio	SAN JOSE, SANTA ANA, SANTA ANA TOWN CENTER, EDIFICIO A, PISO 2
Estado	ACTIVA
Código Postal	10901
País	COSTA RICA
Teléfonos	40010683
Actividad	CONSTRUCCIÓN Y REMODELACIÓN EN GENERAL, VENTA DE ACABADOS ARQUITECTÓNICOS.
Fecha de Inicio de Actividad	11/07/2013
Web	PROMAGCR.COM
E-mail	INFO@PROMAGCR.COM
Contacto	LARISSA KROGULEC LAHMANN / GERENTE MERCADEO / 62965403/ LARISSA@PROMAGCR.COM
Empleados	9 (FUENTE: EMPRESA)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Somos una empresa constructora 100% costarricense con más de 15 años de experiencia en el sector de la construcción. Desde nuestros inicios, nos hemos especializado en acabados, remodelaciones y diseño de interiores, brindando soluciones innovadoras y personalizadas que se adaptan a las necesidades específicas de cada cliente. Nuestra trayectoria se ha construido sobre una filosofía basada en la versatilidad, flexibilidad y confiabilidad, lo que nos permite ofrecer una amplia gama de productos y servicios. Desde la conceptualización inicial hasta la ejecución final, nos enfocamos en garantizar altos estándares de calidad y eficiencia en cada proyecto. Contamos con un equipo de profesionales altamente especializados, comprometidos con la constante capacitación y actualización de sus conocimientos para asegurar el éxito de los proyectos que gestionamos. Nuestra atención personalizada y el acompañamiento continuo son pilares fundamentales que respaldan nuestra misión de superar las expectativas de nuestros clientes.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

“Desarrollar proyectos constructivos desde la base conceptual hasta la finalización, cumpliendo y superando las expectativas de nuestros clientes mediante un acompañamiento constante y personalizado. Garantizar altos estándares de calidad, excelencia y planificación a través de un equipo de profesionales dedicados, asegurando así el éxito del proyecto y plena satisfacción de nuestros clientes.”

Visión:

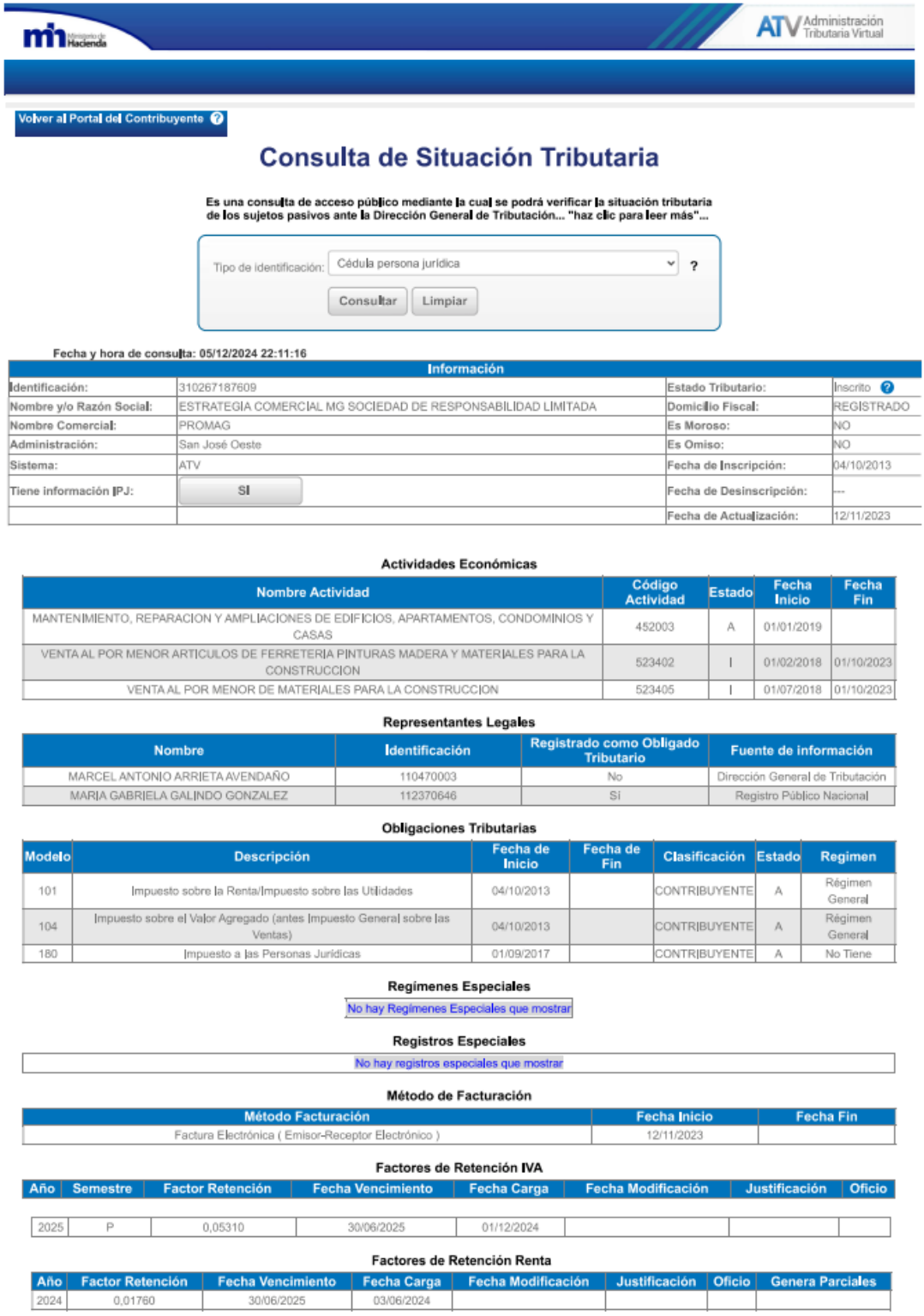
“Ser reconocidos como la empresa constructora líder en ofrecer servicios personalizados y de alta calidad, adaptándonos a las necesidades de cada cliente como su aliado estratégico ideal. Nos basamos en nuestra experiencia empresarial y compromiso para asegurar el éxito y crecimiento de sus negocios, consolidándonos como una referencia de confianza y excelencia en el sector de la construcción.”

Valores:

- ✓ Esfuerzo
- ✓ Excelencia
- ✓ Adaptabilidad
- ✓ Compromiso
- ✓ Honestidad
- ✓ Accesibilidad

Fuente: Empresa.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



Volver al Portal del Contribuyente

Consulta de Situación Tributaria

Es una consulta de acceso público mediante la cual se podrá verificar la situación tributaria de los sujetos pasivos ante la Dirección General de Tributación... "haz clic para leer más"...

Tipo de identificación: Cédula persona jurídica ?

Consultar Limpiar

Fecha y hora de consulta: 05/12/2024 22:11:16

Información			
Identificación:	310267187609	Estado Tributario:	Inscrito
Nombre y/o Razón Social:	ESTRATEGIA COMERCIAL MG SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	Domicilio Fiscal:	REGISTRADO
Nombre Comercial:	PROMAG	Es Moroso:	NO
Administración:	San José Oeste	Es Omiso:	NO
Sistema:	ATV	Fecha de Inscripción:	04/10/2013
Tiene información IPJ:	SI	Fecha de Desinscripción:	---
		Fecha de Actualización:	12/11/2023

Actividades Económicas

Nombre Actividad	Código Actividad	Estado	Fecha Inicio	Fecha Fin
MANTENIMIENTO, REPARACION Y AMPLIACIONES DE EDIFICIOS, APARTAMENTOS, CONDOMINIOS Y CASAS	452003	A	01/01/2019	
VENTA AL POR MENOR ARTICULOS DE FERRETERIA PINTURAS MADERA Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCION	523402	I	01/02/2018	01/10/2023
VENTA AL POR MENOR DE MATERIALES PARA LA CONSTRUCCION	523405	I	01/07/2018	01/10/2023

Representantes Legales

Nombre	Identificación	Registrado como Obligado Tributario	Fuente de información
MARCEL ANTONIO ARRIETA AVENDAÑO	110470003	No	Dirección General de Tributación
MARIA GABRIELA GALINDO GONZALEZ	112370646	Si	Registro Público Nacional

Obligaciones Tributarias

Modelo	Descripción	Fecha de Inicio	Fecha de Fin	Clasificación	Estado	Regimen
101	Impuesto sobre la Renta/Impuesto sobre las Utilidades	04/10/2013		CONTRIBUYENTE	A	Régimen General
104	Impuesto sobre el Valor Agregado (antes Impuesto General sobre las Ventas)	04/10/2013		CONTRIBUYENTE	A	Régimen General
180	Impuesto a las Personas Jurídicas	01/09/2017		CONTRIBUYENTE	A	No Tiene

Regímenes Especiales

No hay Regímenes Especiales que mostrar

Registros Especiales

No hay registros especiales que mostrar

Método de Facturación

Método Facturación	Fecha Inicio	Fecha Fin
Factura Electrónica (Emisor-Receptor Electrónico)	12/11/2023	

Factores de Retención IVA

Año	Semestre	Factor Retención	Fecha Vencimiento	Fecha Carga	Fecha Modificación	Justificación	Oficio
2025	P	0,05310	30/06/2025	01/12/2024			

Factores de Retención Renta

Año	Factor Retención	Fecha Vencimiento	Fecha Carga	Fecha Modificación	Justificación	Oficio	Genera Parciales
2024	0,01760	30/06/2025	03/06/2024				

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

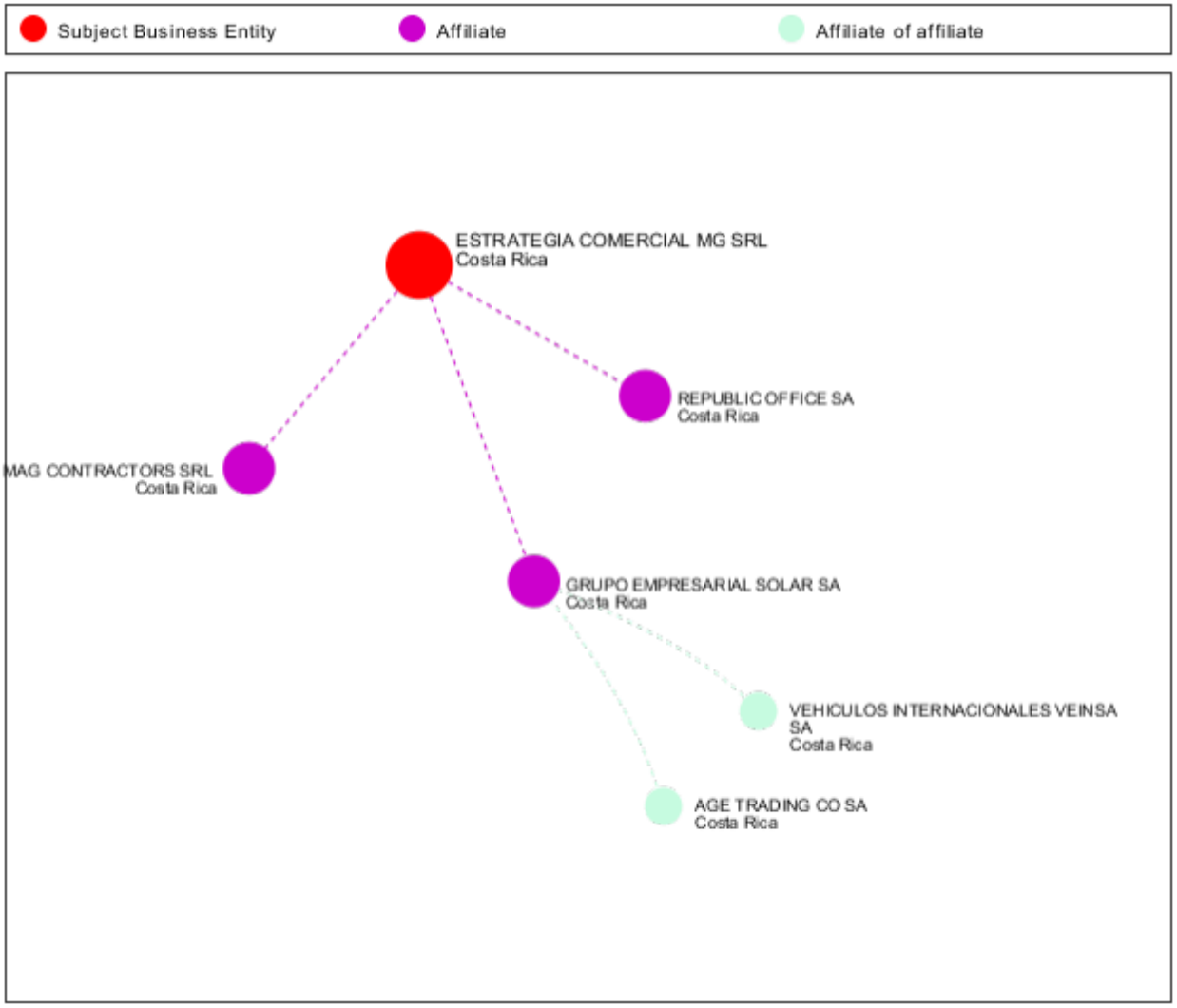
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
ARRIETA AVENDAÑO MARCEL ANTONIO	Costa Rica	110470003	50.00
GALINDO GONZALEZ MARIA GABRIELA	Costa Rica	112370646	50.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas



Fuente: Medios externos de consulta.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
ARRIETA AVENDAÑO MARCEL ANTONIO	Costa Rica	110470003	Gerente General
GALINDO GONZALEZ MARIA GABRIELA	Costa Rica	112370646	Subgerente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

CONDICIONES PARTICULARES
PROTECCION TOTAL VIAL COLONES

							Tipo de movimiento	
							Emisión	
Datos Generales de la Poliza	Tipo Producto	APTV	Moneda	COLONES	Poliza N°	APTV-48080	Certificado	Vigencia Desde
	Vigencia de Contrato		Lugar y Fecha de Emisión		Fec. Renov.	F.Pago/Vigencia	1	26/05/2022
	26/11/2024	26/02/2025	OFICINA PRINCIPAL, 25/09/2024		26/02/2025	TRIMESTRAL		

Datos Generales del Tomador de la Póliza	Apellidos Nombre / Razón Social					N° Identificación
	ESTRATEGIA COMERCIAL MG SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA					J-3102671876
	DOMICILIO					
	Dirección Exacta:	CENTRO COMERCIAL TOWN CENTER EDIFICIO A-2, 2PISO				
	Provincia	Cantón	Distrito	País	Fec. Nacimiento	Sexo
	San José	Santa Ana	Santa Ana	Costa Rica*	11/07/2013	NO APLICA

Datos del Asegurado	Apellidos Nombre / Razón Social	N° Identificación
	ESTRATEGIA COMERCIAL MG SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	J-3102671876

Conductor Habitual	Apellidos Nombre / Razón Social	N° Identificación

Datos del Acreedor	Apellidos Nombre / Razón Social	Monto acreedor
	NO APLICA	0.00

Datos del Vehículo Asegurado	Placa	CL300540	Marca	KIA	Modelo	K2700	Tipo	VEH. DE CARGA
	Año	2016	Uso Veh.	COMERCIAL		Mod. Aseguramiento		VALOR CONVENIDO
	N° Motor		J2728057			N° Chasis o VIN		KNCSHX71CG7980099

Detalle de Coberturas	Descripción de Coberturas	Suma	Deducible / Franquicia	Prima
	A3- RC LÍMITE ÚNICO COMBINADO (LUC)	¢ 240,000,000.00	10%, sobre la perdida, mínimo 450,000.00 por evento	¢ 45,200.52
	G1-MULTIASISTENCIA VIAL(COMPLETO)	¢ 0.00	Sin Deducible	¢ 6,445.86
	D-DAÑOS DIRECTOS POR COLISIÓN Y/O VUELCO	¢ 5,500,000.00	10%, sobre la perdida, mínimo 450,000.00 por evento	¢ 55,543.41
	F-ROBO Y/O HURTO	¢ 5,500,000.00	10%, sobre la perdida, mínimo 450,000.00 por evento	¢ 8,486.60
	H-RIESGOS ADICIONALES	¢ 5,500,000.00	10%, sobre la perdida, mínimo 450,000.00 por evento	¢ 3,036.79

Detalle de Descuentos	Descuento	%	Inicio Vigencia	Fin Vigencia	Monto
	BONIFICACION	20.0000	26/11/2024	26/02/2025	- 23,742.64

Observaciones:	Prima Neta	¢ 94,970.54
	Gastos Emisión	¢ 0.00
	Rec. Pago Fracc.	¢ 0.00
	IVA	¢ 12,346.17
	Prima Total	¢ 107,316.71

Intermediario: PRISMA CORREDORA DE SEGUROS SOCIEDAD ANONIMA **Teléfonos:** 40700800 -
Corredor: Hernandez Carmona Jorge

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

Por medio de la presente, se certifica que la sociedad **Estrategia Comercial MG S.R.L.** posee el siguiente bien inmueble inscrito a su nombre:

- **Vehículo:** Camioneta Pick-Up
- **Marca:** Kia
- **Color:** Blanco
- **Número de placa:** CL300540
- **Año:** 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 detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	3	0	4	7
2023	3	0	2	5
2024	4	2	3	**9**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	12	1	1	14
2023	10	1	0	11
2024	12	0	0	**12**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Entre nuestros productos y servicios se encuentran:

- Desarrollo y ejecución de proyectos de construcción.
- Acabados de alta calidad en interiores y exteriores.
- Remodelaciones comerciales y residenciales.
- Gestión integral de proyectos, desde el diseño hasta la entrega final.

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 11 152 540.85	$ 23 815 627.72	Colones
Febrero 2024	$ 150 101 439.08	$ 45 999 347.22	Colones
Marzo 2024	$ 65 337 001.47	$ 88 646 495.03	Colones
Abril 2024	$ 0	$ 81 336 664.42	Colones
Mayo 2024	$ 92 125 813.84	$ 78 193 375.26	Colones
Junio 2024	$ 76 115 247.58	$ 76 960 746.32	Colones
Julio 2024	$ 29 309 118.09	$ 54 842 380.15	Colones
Agosto 2024	$ 80 004 182.92	$ 114 244 685.41	Colones
Septiembre 2024	$ 140 259 135.05	$ 74 276 855.06	Colones
Octubre 2024	$ 121 607 848.1	$ 77 640 494.60	Colones
Noviembre 2024	$ 23 049 345.41	$ 27 736 069.12	Colones
Total	**$ 789 061 672**	**$ 743 692 740**	**Colones**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S.A.

La empresa no informó ventas a ARCOS DORADOS ARGENTINA S.A.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	CORPORACION COMERCIAL EL LAGAR SOCIED	Costa Rica	3101303248	$ 80 000 000	Colones
2	TECNIGYPSUM S.A	Costa Rica	3101276325	$ 60 997 000	Colones
3	SUR QUIMICA, S.A.	Costa Rica	3101022435	$ 5 000 000	Colones

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	NASSAR ABOGADOS COSTA RICA S.A	Costa Rica	3101318617	$ 88 337 737	Colones
2	FUN FACTORY ENTERTAINMENT	Costa Rica	3102893157	$ 84 126 032	Colones
3	CENTRO DE COMUNIDAD LLC LTDA	Costa Rica	3102809088	$ 82 005 475	Colones
4	MULTIVAC CENTROAMERICA S.A.	Costa Rica	3101561567	$ 47 091 269	Colones
5	MICROVENTION COSTA RICA	Costa Rica	3102634492	$ 42 869 649	Colones
6	CENTRO DE ESTACIONAMIENTO SAN PEDRO MONTES DE OCA S.A.	Costa Rica	3101151512	$ 6 679 775	Colones
7	DESARROLLOS INMOBILIARIO MADERA SOLIDA DMS S.A.	Costa Rica	3101716333	$ 6 381 085	Colones

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVI	INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS	0216RCG000136100	$ 267 000	USD
2	POLIZA DE RIESGOS DEL TRABAJO	INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS	6913703	$ 28 491 400	COLONES

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

DISHONORED CHECKS	No Record Found
DEBT	No Record Found

Fuente: Medios externos de consulta.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BAC SAN JOSE	$ 32 389	USD
2	BANCO NACIONAL COSTA RICA	$ 0	USD
3	BANCO GENERAL	$ 0	USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

CIVIL LITIGATION	No Record Found
PERFORMANCE DEFAULTS	No Record Found

Fuente: Medios externos de consulta.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

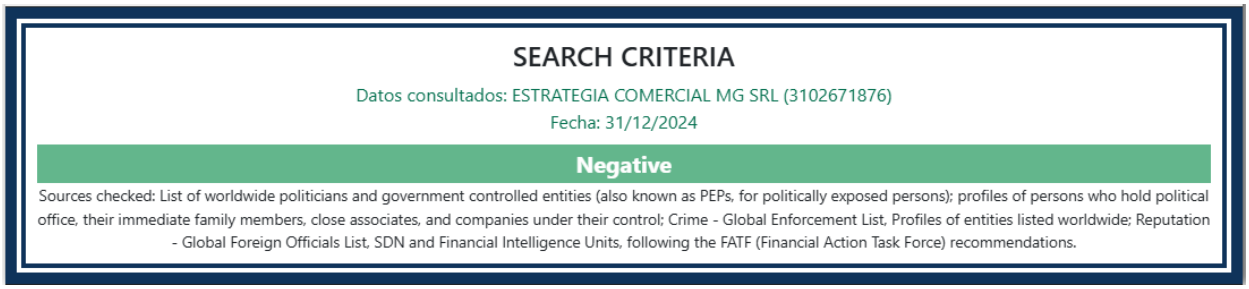
No se detectó información.

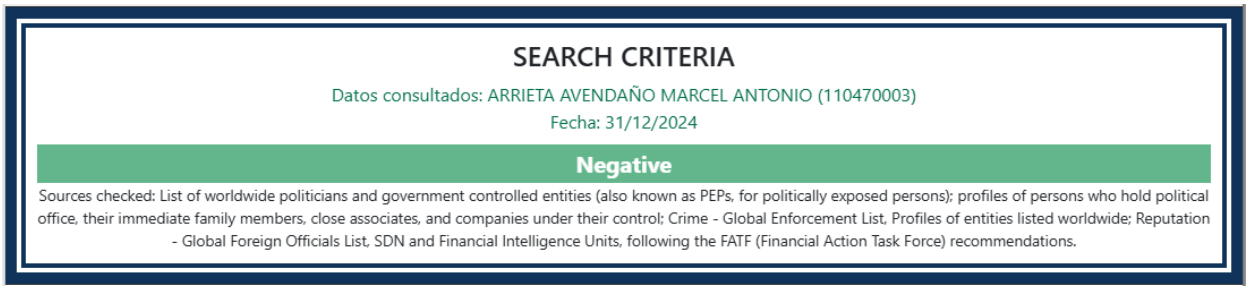
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

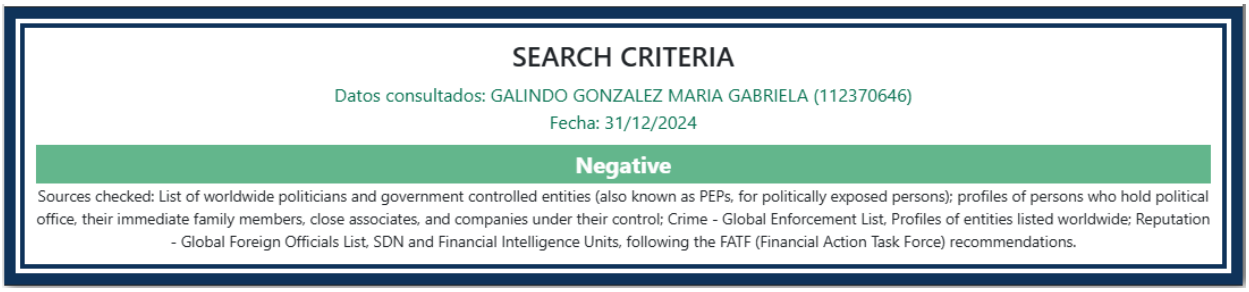
No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

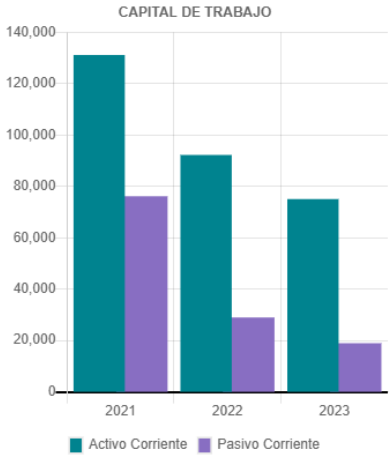
8- Estados Contables

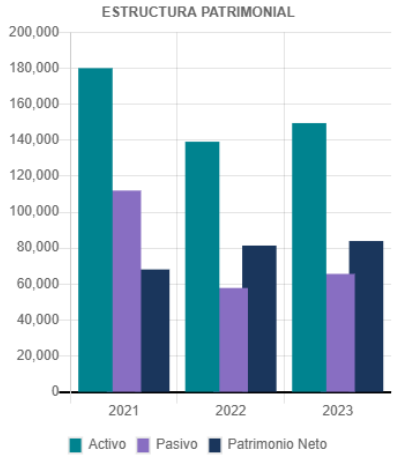
8.1 DATOS CONTABLES

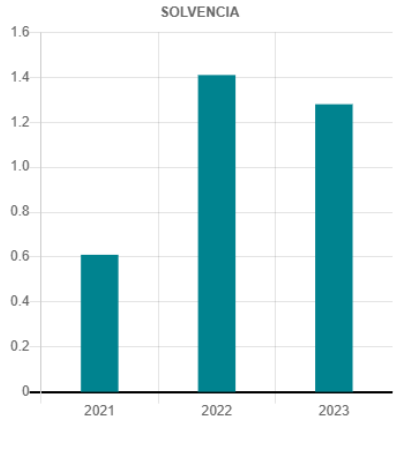
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	104 602	58 404	33 792
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	21 845	32 082	35 207
Otros Créditos	4 116	0	0
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	610	1 765	6 065
Total De Activo Corriente	131 173	92 251	75 065
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	53 102	50 909	81 262
Depreciación Acumulada	4 827	4 628	7 387
Bienes De Uso	48 274	46 280	73 875
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	629	629	579
Total Activo No Corriente	48 903	46 909	74 453
Total Activo	180 076	139 160	149 518

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses



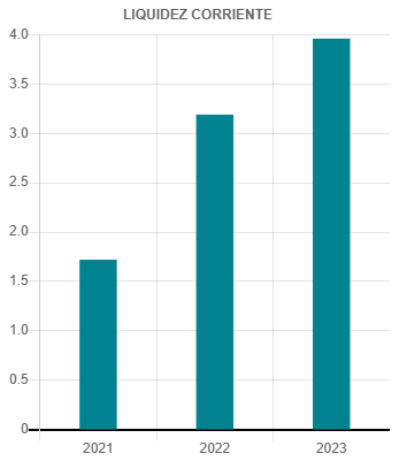


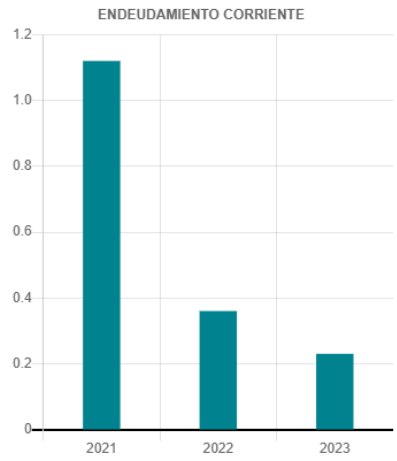


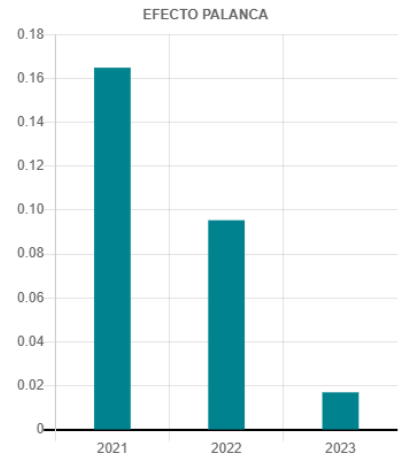
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	17 367	27 370	17 275
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	0	0	0
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	58 797	1 588	1 670
Total Pasivo Corriente	76 164	28 959	18 945
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	35 817	28 830	46 669
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	35 817	28 830	46 669
Total Pasivo	111 981	57 789	65 614
Capital Social	10	10	10
Resultados No Asignados	68 085	81 361	83 894
Patrimonio Neto	68 095	81 371	83 904

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses



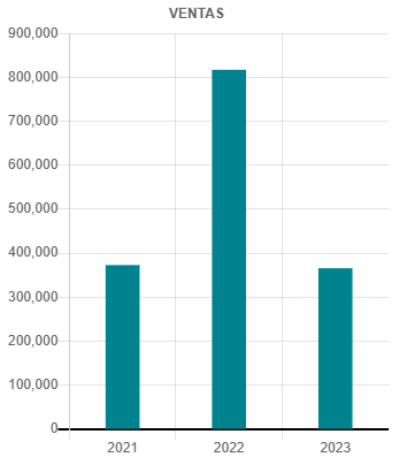


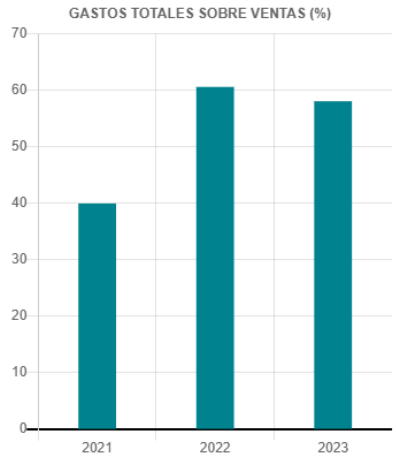


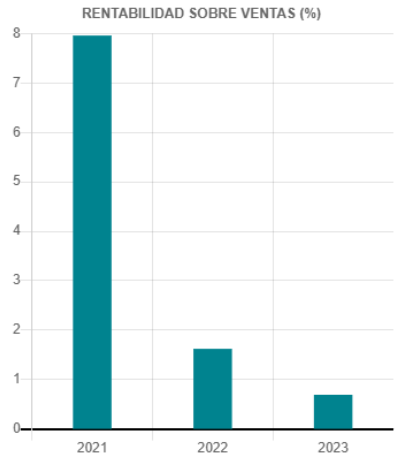
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	372 921	817 428	365 753
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	189 069	307 209	149 458
Resultado Bruto	183 852	510 219	216 295
Amortizaciones	5 307	1 994	1 563
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	144 096	488 850	199 944
Gastos Financieros	4 747	6 099	12 255
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	5 307	1 994	1 563
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	0	0	0
Resultado	29 702	13 276	2 533

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,61	1,41	1,28
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,64	0,71	0,78
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,12	0,36	0,23
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	55 009,09	63 291,97	56 119,59

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,72	3,19	3,96
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,72	3,19	3,96
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	17,07	25,48	10,39
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	154,36	17,65	26,93
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,07	5,87	2,45
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	7,73	17,66	4,95
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,53	0,35	0,56
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	1,15	0,42	1,53
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	35,06	12,87	46,57

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	49,30	62,42	59,14
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	7,96	1,62	0,69
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	9,39	1,87	1,12
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	34 449 602	19 375 212	14 788 721
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	9,24	2,37	4,04
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,44	0,16	0,03
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	16,49	9,54	1,69
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	39 756 353	21 369 083	16 351 495
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,36	0,37	0,25
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,11	0,03	0,04
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	8,37	3,50	1,33

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,01	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,39	0,60	0,55
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,40	0,61	0,58
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,41	1,76	1,14
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	9,10	23,21	47,27

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 cólones costarricenses. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de ESTRATEGIA COMERCIAL MG SRL revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera:

- Comenzamos con las ventas, que son un indicador clave de la actividad de la empresa. En el período que finaliza el 31 de diciembre de 2023, las ventas alcanzaron los $365.753.360, lo que representa una disminución significativa en comparación con los $817.428.076 del año anterior. Esta caída en las ventas podría ser indicativa de una disminución en la demanda de los servicios ofrecidos por la empresa o de una pérdida de participación en el mercado. Es crucial investigar las causas subyacentes de esta disminución para comprender mejor la situación de la empresa.
- En cuanto al activo corriente, se observa una disminución de $92.250.598 a $75.064.767. Esta reducción se debe principalmente a una disminución en la caja y bancos, que pasó de $58.404.117 a $33.792.352. Esta caída podría indicar una menor liquidez disponible para la empresa, lo que podría afectar su capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo. Sin embargo, los créditos por venta aumentaron de $32.081.764 a $35.207.131, lo que sugiere que la empresa podría estar extendiendo más crédito a sus clientes. El activo no corriente, por otro lado, experimentó un aumento significativo de $46.909.037 a $74.453.449. Este incremento podría estar relacionado con inversiones en activos fijos o mejoras en la infraestructura, lo que podría ser una señal positiva si estas inversiones están alineadas con la estrategia de crecimiento de la empresa.
- En el pasivo corriente, se observa una disminución de $28.958.625 a $18.945.178, lo que podría indicar una reducción en las obligaciones a corto plazo. Las deudas comerciales también disminuyeron de $27.370.377 a $17.274.773, lo que podría ser un reflejo de una mejor gestión de las cuentas por pagar. Sin embargo, el pasivo no corriente aumentó de $28.829.932 a $46.668.729, lo que podría indicar un aumento en las deudas a largo plazo.
- El patrimonio neto de la empresa aumentó de $81.371.079 a $83.904.309, lo que sugiere una ligera mejora en la posición financiera de la empresa. Los resultados no asignados también aumentaron, lo que indica que la empresa ha retenido ganancias de ejercicios anteriores. Sin embargo, dado que los resultados no asignados representan más del 30% del patrimonio neto, el nivel de capitalización de la empresa podría considerarse débil, lo que podría limitar su capacidad para financiar nuevas inversiones sin recurrir a deuda adicional.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de ESTRATEGIA COMERCIAL MG S.RL.:

- La solvencia de la empresa se redujo de 1.41 a 1.28. Aunque sigue siendo satisfactoria, la disminución indica una ligera erosión en la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas con sus activos.

- El endeudamiento corriente, que mide la proporción de pasivos corrientes respecto al activo corriente, disminuyó de 0.36 a 0.23, lo que indica un bajo nivel de endeudamiento a corto plazo. Esto es positivo, ya que sugiere que la empresa tiene una buena capacidad para cumplir con sus obligaciones inmediatas.
- El endeudamiento total, que incluye tanto pasivos corrientes como no corrientes, aumentó de 0.71 a 0.78. Aunque todavía está por debajo de 1, lo que indica que los activos totales son suficientes para cubrir las deudas totales, el aumento sugiere que la empresa ha incrementado su dependencia de la deuda para financiar sus operaciones.
- La liquidez corriente, que mide la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes, mejoró de 3.19 a 3.96. Este nivel de liquidez es muy bueno, lo que indica que la empresa tiene una sólida posición de efectivo para enfrentar sus obligaciones a corto plazo.
- El resultado bruto sobre ventas, que mide la rentabilidad bruta de la empresa, disminuyó de 62.42% a 59.14%. Aunque sigue siendo un nivel de rentabilidad muy bueno, la disminución podría ser una señal de presión sobre los márgenes de ganancia.
- El EBIT, que mide la rentabilidad operativa de la empresa, disminuyó de $19.375.212 a $14.788.721. El ratio EBIT/Ventas también disminuyó, lo que indica una reducción en la eficiencia operativa de la empresa.
- Finalmente, la rentabilidad sobre ventas, que mide la eficiencia de la empresa para convertir las ventas en ganancias, disminuyó de 1.62% a 0.69%. Este nivel de rentabilidad es muy bajo, lo que sugiere que la empresa está enfrentando desafíos significativos para mantener su rentabilidad.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para ESTRATEGIA COMERCIAL MG S.R.L.:

Solvencia (valor esperado > 0.7): 1.28
Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 0.23
Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 0.78
Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 3.96
EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.04
Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 0.69%

Estas métricas indican que, aunque la empresa tiene una buena liquidez y un nivel de endeudamiento corriente bajo, su rentabilidad y eficiencia operativa son áreas que requieren atención. La empresa debe trabajar en mejorar su rentabilidad sobre ventas y su eficiencia operativa para fortalecer su posición financiera y reducir el riesgo asociado a su perfil de proveedor.

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	1,24	10	Liquidez corriente	ratio	3,58	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,34	10	Liquidez acida	ratio	3,58	10
Capital corriente	%	38,4%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	38	10
Activo no Cte sobre Activo	%	44,3%	8	Rotación de las cuentas a cobrar	días	24	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,91	10	Efecto Palanca	ratio	0,05	6
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	63,0%	4	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	29,5%	8	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,6%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	9,7%	5	Gastos Administración sobre Ventas	%	54,1%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	22,2%	7	Gastos Totales sobre Ventas	%	56,7%	4
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	11,6%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	39	10
Resultado bruto sobre ventas	%	58,8%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,6%	3	Rotación del activo	veces	3,25	8
Costo del financiamiento	%	15,6%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	4,2%	4	74,40			
EBITDA/Ventas	%	4,7%	3				
EBITDA/Intereses	%	2,47	8				

