DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CASTRO JIMENEZ ORLANDO JOSE

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

COSTA RICA

Agosto 2026

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

ORLANDO JOSÉ CASTRO JIMÉNEZ ingeniero costarricense dedicado a construcción, remodelación y mantenimiento de proyectos residenciales, comerciales e industriales, modalidad llave en mano. Según lo informado cuentan con 42 empleados registrados. Operaría normalmente con el sistema financiero. No se informan Cheques Rechazados por falta de fondos. No presentaría Cuestiones de Integridad, Notas de Prensa Negativas ni juicios comerciales como demandado.

Desde la perspectiva del análisis de balance, el ejercicio cerrado en 12/2025 refleja una situación económica, financiera y patrimonial sólida. Las ventas mostraron un fuerte crecimiento, lo que evidencia una expansión sostenida de la actividad. La estructura patrimonial es muy robusta: la solvencia alcanza un nivel muy elevado (11.32) y el endeudamiento es bajo (0.09), lo que refleja una escasa dependencia del financiamiento externo. La posición de corto plazo es igualmente holgada, con una liquidez corriente muy buena (6.04) y un capital de trabajo suficiente, respaldados por una sólida posición de caja y créditos por ventas. En cuanto a la rentabilidad, el margen bruto es muy alto (64.12%), mientras que la rentabilidad neta sobre ventas se ubica en 6.23%, un nivel adecuado aunque con una leve tendencia a la baja.

En síntesis, la compañía presenta una estructura económica, financiera y patrimonial muy sólida, con bajo endeudamiento y amplia liquidez. En este contexto, se recomienda operar con normalidad.

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 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 6
2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.8.1 Socios / Accionistas 9
2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.8.3 Directivos 9
2.8.4 Antecedentes de Principales Directivos 9
2.9 ACTIVOS 9
2.9.1 Inmuebles 9
2.9.2 Rodados 9
2.10 PUBLICACIONES OFICIALES 9
OTRAS PUBLICACIONES 9
2.11 CERTIFICACIONES 10
2.11.1 Certificaciones de Calidad 10
2.11.2 Distinciones Obtenidas 10
2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.2 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A. 11
3.3 PROVEEDORES 11
3.4 CLIENTES 11
3.5 SEGUROS 12

4- COMERCIO EXTERIOR 13

4.1 IMPORTACIONES 13
4.2 EXPORTACIONES 13

5- SITUACIÓN BANCARIA 14

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 14
5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 14

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL **15**

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 15
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 15
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 15
6.3.1 Embargos 15
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 15

7- INTEGRIDAD **16**

7.1 INTEGRIDAD 16
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 16

8- ESTADOS CONTABLES **17**

8.1 DATOS CONTABLES 17
8.2 SCORE DE BALANCE 24

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

CASTRO JIMENEZ ORLANDO JOSE

Razón Social	CASTRO JIMENEZ ORLANDO JOSE
CUIT	113760627
Identificador Global	P6443197
Tipo de Empresa	UNIPERSONAL
Domicilio	CONDOMINIO TERRALTA, LA UNION, CARTAGO, COSTA RICA 30303
Estado	ACTIVA
Código Postal	30303
País	COSTA RICA
Teléfonos	83183107
Actividad	ACTIVIDADES DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y ACTIVIDADES CONEXAS DE CONSULTORÍA TÉCNICA
Fecha de Inicio Actividad	07/09/2015
E-mail	proyectos@grupoorcacr.com
Contacto	Orlando Castro / Ingeniero / 83183107 / proyectos@grupoorcacr.com
Empleados	42 (Fuente: Empresa.)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Grupo ORCA es una empresa costarricense dedicada a la construcción, remodelación y mantenimiento de proyectos residenciales, comerciales e industriales. Nos caracterizamos por ofrecer soluciones integrales bajo el modelo “llave en mano”, garantizando calidad, cumplimiento y un servicio personalizado. Nuestro objetivo es brindar confianza y excelencia en cada proyecto, respaldados por la experiencia técnica y la dirección profesional del Ing. Orlando Castro Jiménez, líder de la empresa.

Fuente: Empresa.

2.3 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Currículum Empresarial – Grupo ORCA

Datos Generales

Nombre comercial: Grupo ORCA
Director General: Ing. Orlando Castro Jiménez
Colegiado: IC-27784
Teléfonos: 8318-3107 / 7180-3535
Correo electrónico: proyectos@grupoorcacr.com

Quiénes Somos

Grupo ORCA es una empresa costarricense dedicada a la **construcción, remodelación y mantenimiento** de proyectos residenciales, comerciales e industriales.
Nos caracterizamos por ofrecer soluciones integrales bajo el modelo **“llave en mano”**, garantizando calidad, cumplimiento y un servicio personalizado.

Nuestro objetivo es brindar confianza y excelencia en cada proyecto, respaldados por la experiencia técnica y la dirección profesional del **Ing. Orlando Castro Jiménez**, líder de la empresa.

CONSTRUCCIÓN Y ALQUILERES

Servicios

- **Consultoría y tramitología:** Planos, administración de obra, dirección técnica e inspección.
- **Construcción de obra:** Viviendas, locales comerciales y proyectos llave en mano.
- **Remodelaciones:** Parciales o completas, ampliaciones y acabados.
- **Instalaciones eléctricas y redes:** Incluye certificaciones.
- **Instalaciones de gas:** Diseño, ejecución y certificaciones.
- **Mantenimiento:** Preventivo y correctivo para edificaciones.
- **Demarcaciones y señalización.**
- **Impermeabilizaciones:** Con sistemas asfálticos o membranas especializadas.

Fuente: Empresa.

2.4 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.5 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

CSV: BPMR7FYXHJM5FR7A

MINISTERIO DE HACIENDA | GOBIERNO DE COSTA RICA

08 de octubre de 2025

Constancia de inscripción en el Registro Único Tributario

RUT108102025000113760627M01

Datos del obligado tributario	
Obligado tributario:	CASTRO JIMENEZ ORLANDO JOSE
Identificación:	113760627
Tipo de identificación:	Cédula de identidad
Fecha de inscripción:	07/09/2015

Actividad económica			
Código	**Nombre**	**Fecha de inicio**	**Especialidad**
7110.0	Actividades de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de consultoría técnica	07/09/2015	Otras actividades de arquitectura e ingeniería y actividades conexas
Obligaciones		**Periodicidad**	**Régimen**
101	Impuesto sobre las utilidades - PF	ANUAL	Régimen general
150	Imp Valor Agregado	MENSUAL	Régimen general

Domicilio fiscal			
Provincia:	Cartago		
Cantón:	La Unión		
Distrito:	San Juan		
Barrio:			
Calle:		Avenida:	
Otras señas:	CONDOMINIO TERRAALTA		
Código postal:	30303	**Latitud:**	**Longitud:**
Teléfono móvil (celular):	83183107	**Teléfono fijo:**	22411127
Medio para recibir notificaciones:			
Correo electrónico:	ocastro89@gmail.com		

Comprobantes electrónicos

1

www.hacienda.go.cr

MINISTERIO DE HACIENDA | GOBIERNO DE COSTA RICA

Rol según la obligación:	Emisor-receptor electrónico
Tipo de sistema:	Sistema de un proveedor
Fecha de inicio método de facturación:	01/12/2019
Correo electrónico recepción comprobantes electrónicos:	

Datos de la constancia	
Fecha y hora de emisión:	Se extiende la presente el 08 de octubre de 2025, a las 17:43:16



Fuente: Empresa.

2.6 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.7 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.8 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.8.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
CASTRO JIMENEZ ORLANDO JOSE	Costa Rica	113760627	100

Fuente: Empresa.

2.8.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.8.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
CASTRO JIMENEZ ORLANDO JOSE	Costa Rica	113760627	Propietario

Fuente: Empresa.

2.8.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.9 ACTIVOS

2.9.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.9.2 Rodados

No se detectó información.

2.10 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.11 CERTIFICACIONES

2.11.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.11.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.11.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	15	-	2	17
2025	25	-	2	27
2026	40	-	2	**42**

Fuente: Empresa.

2.13 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	10	1	1	12
2024	15	1	1	17
2025	15	1	1	**17**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2026	$ 27 109 331	$ 11 291 648	CRC
Febrero 2026	$ 28 973 473	$ 16 287 138	CRC
Marzo 2026	$ 34 873 303	$ 14 883 537	CRC
Abril 2026	$ 17 602 212	$ 13 309 868	CRC
Mayo 2026	$ 48 608 746	$ 16 337 789	CRC
Total	**$ 157 167 065**	**$ 72 109 980**	**CRC**

Fuente: Empresa.

3.2 VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2023	$ 177 259 343	CRC
2024	$ 184 962 545	CRC
2025	$ 176 090 056	CRC

Fuente: Empresa.

3.3 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	FERRETERIA LA FAMOSA	Costa Rica	3101852838	$ 100 000 000	CRC
2	VICTOR ZAMORA	Costa Rica	155806158008	$ 50 000 000	CRC
3	EDDY MANZO	Costa Rica	800500552	$ 10 000 000	CRC

Fuente: Empresa.

3.4 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	ARCOS DORADOS	Costa Rica	3-101-014194	$ 200 000 000	CRC
2	AGENCIA DATSUN	Costa Rica	3-101-007435	$ 100 000 000	CRC
3	FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA DE RENTA Y PLUSVALÍA	Costa Rica	3-110-257514	$ 20 000 000	CRC
4	CARIBE HOSPITALITY	Costa Rica	3-102-281478	$ 20000 000	CRC
5	INVERSIONES HOTELERAS CH DE ESCAZU S.A.	Costa Rica	3-101-436444	$ 10 000 000	CRC

Fuente: Empresa.

3.5 SEGUROS

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Responsabilidad Civil	Mapfre	2702500000852	$ 500 000	USD
2	Responsabilidad de riesgo trab	Ins	8610377	$ 127 000 000	CRC

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

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

Fuente: Medios externos de consulta.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO NACIONAL	$ 100 000 000	CRC
2	BAC SAN JOSE	$ 40 000 000	CRC
3	DAVIVIENDA	$ 65 000 000	CRC

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

JUICIOS CIVILES	**No se encontraron registros**
RECLAMOS	**No se encontraron registros**

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CASTRO JIMENEZ ORLANDO JOSE -
Fecha: 10/08/2026

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.

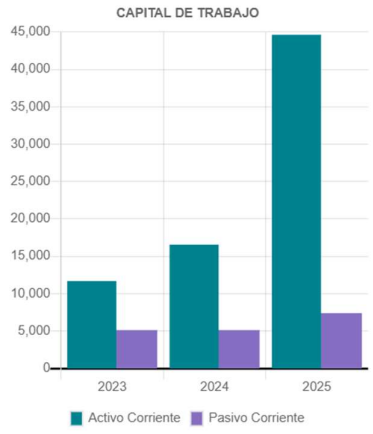
8- Estados Contables

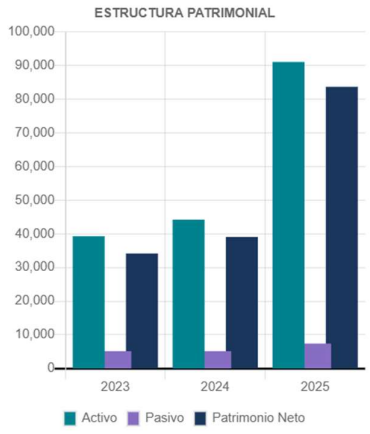
8.1 DATOS CONTABLES

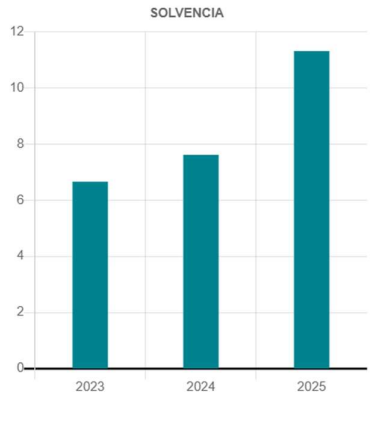
Activo

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Caja y Bancos	6 385	6 750	17 991
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	5 304	9 811	26 637
Otros Créditos	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activo Corriente	11 689	16 562	44 628
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	30 360	30 427	51 127
Depreciación Acumulada	2 760	2 766	4 648
Bienes De Uso	27 600	27 661	46 479
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	27 600	27 661	46 479
Total Activo	39 288	44 222	91 107

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses



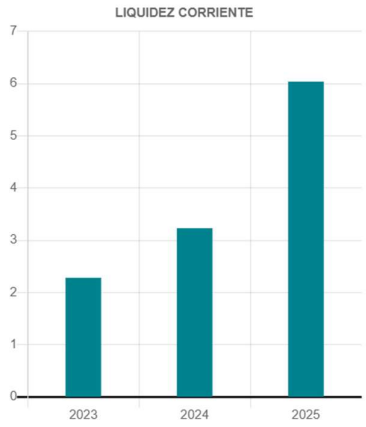


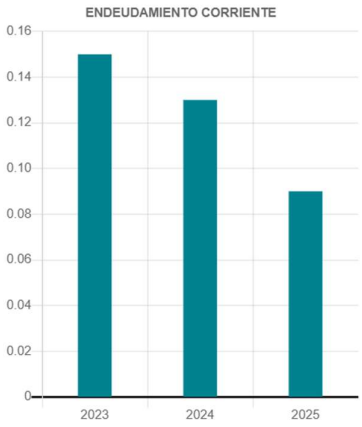


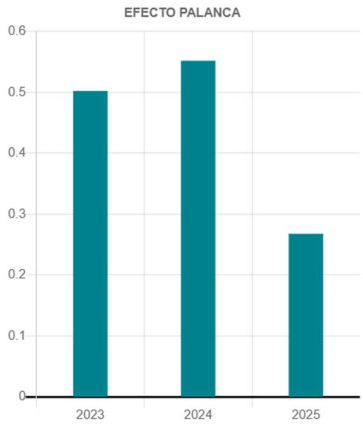
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	5 131	5 131	7 394
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	5 131	5 131	7 394
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	5 131	5 131	7 394
Capital Social	14 421	14 686	59 321
Resultados No Asignados	19 736	24 405	24 391
Patrimonio Neto	34 157	39 091	83 713

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses



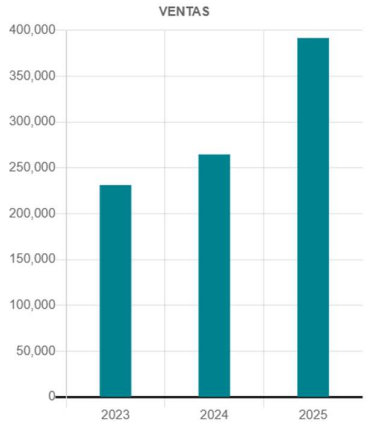


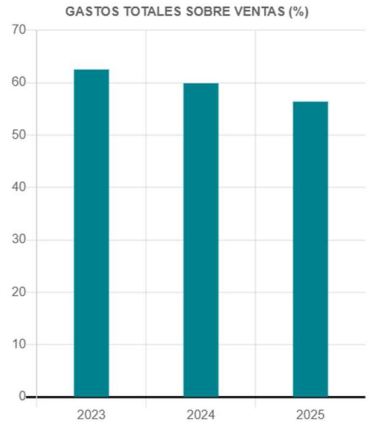


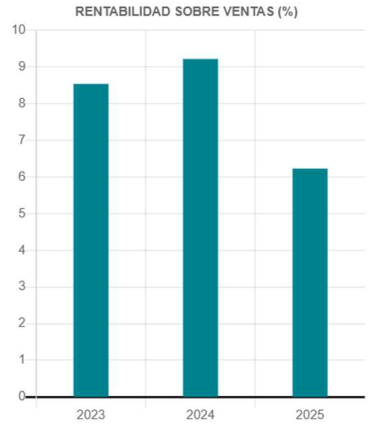
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Ventas	231 180	264 617	391 760
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	62 564	75 641	140 564
Resultado Bruto	168 616	188 976	251 195
Amortizaciones	227	386	570
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	138 897	148 505	210 421
Gastos Financieros	5 678	10 014	10 524
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	227	386	570
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	4 077	5 665	5 289
Resultado	19 736	24 405	24 391

Montos expresados en miles de Colónes Costarricenses







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	6,66	7,62	11,32
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,15	0,13	0,09
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,15	0,13	0,09
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	6 557 369,00	11 430 375,00	37 233 665,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,28	3,23	6,04
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,28	3,23	6,04
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	43,59	26,97	14,71
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	10,71	9,76	10,10
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	5,88	5,98	4,30
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	8,38	9,57	8,43
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	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	72,94	71,41	64,12
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	8,54	9,22	6,23
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos - Otros Ingresos) / Ventas * 100	8,64	9,37	6,37
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	29 491 293	40 084 926	40 204 405
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	12,76	15,15	10,26
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,58	0,62	0,29
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	50,23	55,19	26,77
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	29 718 501	40 470 806	40 774 275
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	5,79	7,89	5,51
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,13	0,15	0,10
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	5,23	4,04	3,87

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,02	0,04	0,03
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,60	0,56	0,54
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,63	0,60	0,56
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,24	1,41	1,80
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	121,47	71,68	81,56

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 2023, 2024 y 2025 (fecha de cierre 31/12) expresado en colónes costarricenses. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

- En el análisis de las cuentas de la empresa CASTRO JIMENEZ ORLANDO JOSE, comenzamos con la evaluación de las ventas y su evolución a lo largo de los últimos tres años. Las ventas han mostrado un crecimiento significativo, pasando de $231.179.804 en 2023 a $391.759.557 en 2025. Este incremento refleja una tasa de crecimiento anual compuesta (CAGR) del 30%, lo cual es un indicador positivo de la capacidad de la empresa para expandir su base de clientes y aumentar su participación en el mercado de servicios.
- En cuanto al activo corriente, se observa un aumento considerable de $11.688.729 en 2023 a $44.628.005 en 2025. Este incremento se debe principalmente al aumento en las cuentas de caja y bancos, que pasaron de $6.385.038 a $17.990.978, y en los créditos por venta, que crecieron de $5.303.691 a $26.637.027. Este crecimiento en el activo corriente sugiere una mejora en la liquidez de la empresa, lo que le permite manejar mejor sus operaciones diarias y cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- El activo no corriente también experimentó un aumento, de $27.599.732 en 2023 a $46.478.913 en 2025. Este incremento puede estar relacionado con inversiones en activos fijos o mejoras en la infraestructura, lo que podría indicar un enfoque en el crecimiento a largo plazo y la mejora de la capacidad operativa.
- Por el lado del pasivo corriente, se observa un aumento moderado de $5.131.360 en 2023 a $7.394.340 en 2025. Este incremento es relativamente pequeño en comparación con el crecimiento del activo corriente, lo que sugiere que la empresa ha mantenido un control efectivo sobre sus deudas a corto plazo.
- El patrimonio neto ha mostrado una tendencia positiva, aumentando de $34.157.101 en 2023 a $83.712.578 en 2025. Este crecimiento refleja la capacidad de la empresa para generar beneficios y retener ganancias, lo que fortalece su posición financiera y su capacidad para financiar operaciones futuras sin depender excesivamente de la deuda.
- En cuanto a los resultados no asignados, que son positivos en $24.391.481 en 2025, representan aproximadamente el 29% del patrimonio neto. Aunque esta proporción es cercana al umbral del 30%, no alcanza a calificar el nivel de capitalización como débil, pero sí sugiere que la empresa podría beneficiarse de una mayor retención de ganancias para fortalecer aún más su capitalización.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

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

- En el análisis de ratios, la solvencia de la empresa es muy satisfactoria, con un ratio de 11.32 en 2025, lo que indica una sólida capacidad para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. Este nivel de solvencia es un reflejo de la fuerte posición patrimonial de la empresa y su bajo nivel de endeudamiento.

- El endeudamiento corriente es bajo, con un ratio de 0.09 en 2025, lo que indica que la empresa tiene un bajo nivel de deuda a corto plazo en relación con su activo corriente. Esto es un indicador positivo de la capacidad de la empresa para manejar sus obligaciones a corto plazo sin enfrentar problemas de liquidez.
- La liquidez corriente es muy buena, con un ratio de 6.04 en 2025, lo que sugiere que la empresa tiene una sólida posición de liquidez para cubrir sus pasivos corrientes. Este nivel de liquidez proporciona un colchón financiero que puede ser utilizado para inversiones o para enfrentar contingencias inesperadas.
- El capital de trabajo, que es la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, es suficiente, representando más del 10% de las ventas en 2025. Esto indica que la empresa tiene un margen adecuado para financiar sus operaciones diarias y mantener su crecimiento.
- El resultado bruto sobre ventas es muy bueno, con un ratio de 64.12 en 2025, lo que refleja una alta rentabilidad en las operaciones de la empresa. Este nivel de rentabilidad es un indicador positivo de la eficiencia operativa y la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de sus ventas.
- El EBIT, que es un indicador clave de la rentabilidad operativa, ha mostrado una tendencia estable, con un nivel muy bueno de $40.204.405 en 2025. Esto sugiere que la empresa ha mantenido un control efectivo sobre sus costos operativos y ha logrado mejorar su eficiencia operativa.
- La rentabilidad sobre ventas es suficiente, con un ratio de 6.23 en 2025. Aunque ha disminuido ligeramente en comparación con años anteriores, sigue siendo un indicador positivo de la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de sus ventas.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave:
- Solvencia (valor esperado > 0.7): 11.32
- Endeudamiento Corriente: (valor esperado < 0.5): 0.09
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 0.09
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 6.04
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.10
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 9%): 6.23%

8.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2023/2024/2025			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	10,11	10	Liquidez corriente	ratio	5,10	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,10	10	Liquidez acida	ratio	5,10	10
Capital corriente	%	35,4%	8	Rotación del pasivo corriente días	días	10	10
Activo no Cte sobre Activo	%	55,2%	5	Rotación de las cuentas a cobrar	días	17	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,67	10	Efecto Palanca	ratio	0,35	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	0,0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	38,7%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	54,8%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	62,8%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	57,7%	4
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	56,5%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	84	10
Resultado bruto sobre ventas	%	66,5%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	7,1%	9	Rotación del activo	veces	4,96	10
Costo del financiamiento	%	149,7%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	11,5%	9	86,73			
EBITDA/Ventas	%	11,6%	5				
EBITDA/Intereses	%	4,04	10				

