DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CRECER SOCIEDAD ANONIMA

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

ARGENTINA

Marzo 2022

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 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Tipo de Empresa		Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	Solvencia				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												X
2.1.2	Endeudamiento Corriente				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												X
2.2.1	Índice de liquidez				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
												X
2.3.1	Rentabilidad Bruta:				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
										X		
2.3.2	Rentabilidad Operativa				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
												X
2.3.3	Rentabilidad Neta				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
								X				
Total Situación Económico-Financiero		90%	27									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	Cumplimiento Previsional y Fiscal	0	40	0%	10,0%	0,0
2	Situación Económico-Financiera	27	30	90%	90,0%	8,1
Resultado Final		8,1				

Según políticas de calificación de PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

1.2. CONCLUSIÓN:

CRECER SOCIEDAD ANONIMA fue fundada en el año 1990 y está localizada en la Provincia de Neuquén, dedicándose a actividades especializadas de Construcción. Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. La empresa opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. De acuerdo con el Form.931-12/2021, cuenta con 46 empleados registrados. No presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. No se observan embargos, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

Según los Estados Contables del ejercicio 09/2021, la empresa exhibió una caída del 13.13% en su Facturación y aumento de Costos, manteniendo igualmente una satisfactoria Rentabilidad Neta de 13% s/ventas, que resultó ser inferior un 20% a la Rentabilidad del ejercicio anterior. Financieramente, y a pesar de presentar un ajustado Capital de Trabajo (4% s/activo), la situación financiera se mostró adecuada con base a su excelente Liquidez Corriente (2.09). La situación Patrimonial también resultaba satisfactoria, con un Endeudamiento Corriente casi nulo (0.04) y una muy elevada Solvencia (16.78).

Por lo expuesto, operar normalmente.

Contenidos

1- RESUMEN **2**

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES **5**

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 6
2.2.1 Directivos 6
2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos 6
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 9

3- SITUACIÓN BANCARIA **10**

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 10
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 10

4- SITUACIÓN FISCAL **12**

4.1 Embargos 12
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 12
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 12

5- INTEGRIDAD **13**

5.1 INTEGRIDAD 13
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 13

6- ESTADOS CONTABLES **14**

6.1 DATOS CONTABLES 14

2- Datos Organizacionales

Crecer Ingeniería y Construcciones S.A.

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	CRECER SOCIEDAD ANONIMA
CUIT	30-65267110-8
Domicilio	SANTA CRUZ 514, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Posibles teléfonos	2994778587 - (OTRO)
Actividad	439990 - ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	09/06/1992
Fecha de Contrato Social	02/07/1990
Patrimonio neto al 2021	$ 856 668 689
Cantidad Empleados	46 (Fuente: 931 12-2021)
Domicilio Legal	SANTA CRUZ 514, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	ROCA 00359, (8324), CIPOLLETTI N°10 Y RUTA 7 CHACRA N° 219 0, (8300), CENTENARIO, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
SCHMIDT ELIDA BEATRIZ	Argentina	23-21785349-4	Presidente
SCHMIDT CARLOS ALBERTO	Argentina	20-27094358-7	Vice-Presidente
SCHMIDT GUSTAVO JAVIER	Argentina	20-23201171-9	Director Suplente
SZUMAÑSKI ALEJANDRO	Argentina	20-18544621-3	Director Suplente

Fuente: Externa.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos

SCHMIDT ELIDA BEATRIZ - 23217853494

SCORE

73

SCHMIDT ELIDA BEATRIZ

FECHA NACIMIENTO:	27/08/1970
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	734 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/2014

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

LOS CONDORES 49, (8407), VILLA LA ANGOSTURA, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCAL:

MOSCONI 261, (8324), CIPOLLETTI, RIO NEGRO, ARGENTINA

OTROS:

PELLEGRINI 00029, (8324), CIPOLLETTI

EMILIO FREY 198, BARILOCHE

CHANETON 138, NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/07/1992
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

SCHMIDT CARLOS ALBERTO - 20270943587

SCORE

82.2

SCHMIDT CARLOS ALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	24/02/1979
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	6 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	05/2000

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

CALLE 10 RUTA7 LT219, CENTENARIO, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCAL:

RUTA 7 Y CALLE 10 0 M:219, (8309), CENTENARIO, NEUQUEN, ARGENTINA

OTROS:

B 432 VIV TIRA 6 MOD 18 DTO 3, (7959944), GENERAL ROCA
RIO NEGRO 177, (8324), CIPOLLETTI, AMBA SUR

FISCALES

EMPLEADO DE	CRECER SOCIEDAD ANONIMA (10/2021)
CLAE	SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/02/2022
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

SCHMIDT GUSTAVO JAVIER - 20232011719

SCORE

79.4

SCHMIDT GUSTAVO JAVIER

FECHA NACIMIENTO:	20/02/1973
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	41 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/2006

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

RUTA7/CALLE10 CH219, CENTENARIO, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCAL:

BARRIO 432 VIVIENDAS TORRE 18, (8324), CIPOLLETTI, RIO NEGRO, ARGENTINA

OTROS:

B 432 VDAS T G MOD 18 DPTO 3, (8324), CIPOLLETTI, RIO NEGRO, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	CRECER SOCIEDAD ANONIMA (10/2021)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

SZUMAÑSKI ALEJANDRO - 20185446213

SCORE

70.7

SZUMAÑSKI ALEJANDRO

FECHA NACIMIENTO: 02/08/1967

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

CALLE 10 219

FISCAL:

RUTA 7 - CHACRA 219, (8309), CENTENARIO, NEUQUEN, ARGENTINA

OTROS:

MISIONES, (8319), RINCON DE LOS SAUCES, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2003
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

931

Declaración Jurada en Pesos con centavos S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

C.U.I.T.	30-65267110-8
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
12/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	46
Suma de Rem. 1:	7.551.743,41
Suma de Rem. 2:	7.551.743,41
Suma de Rem. 3:	7.551.743,41
Suma de Rem. 4:	7.551.743,41
Suma de Rem. 5:	7.551.743,41
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	7.551.743,41
Suma de Rem. 9:	9.092.499,28
Suma de Rem. 10:	7.233.075,97

Apellido y Nombre o Razón Social: CRECER SOCIEDAD ANONIMA

Nro. Verificador: 847221

Domicilio Fiscal: Nº 10 Y RUTA 7 CHACR 0 CENTENARIO V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes		1.089.273,54
a2 - Aportes a favor		0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar		**1.089.273,54**
b - Asignaciones familiares pagadas		0,00
b1 - Total de contribuciones		1.599.717,46
b2 - Asignaciones compensadas		0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541		0,00
Subtotal contribuciones S.S.		1.599.717,46
Retenciones		1.183.728,54
Contribuciones S.S. a pagar		**415.988,92**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	190.166,12
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**190.166,12**
b1 - Total de contribuciones	380.332,28
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	380.332,28
Retenciones	281.430,14
Contribuciones O.S. a pagar	**98.902,14**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	1.465.158,68
Total retenciones	1.465.158,68
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	1.183.728,54
Retenciones aplicadas a Obra Social	281.430,14
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE

Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	46	2.299,08
Remun. con ART	9.092.499,28	518.272,46
L.R.T. total a pagar		**520.571,54**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	46 - 1.659,68
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**1.659,68**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 318.667,44

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**415.988,92**	302 - Aportes de Obra Social	**190.166,12**
301 - Aportes de Seguridad Social	**1.089.273,54**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**520.571,54**
352 - Contribuciones de Obra Social	**98.902,14**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.659,68**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

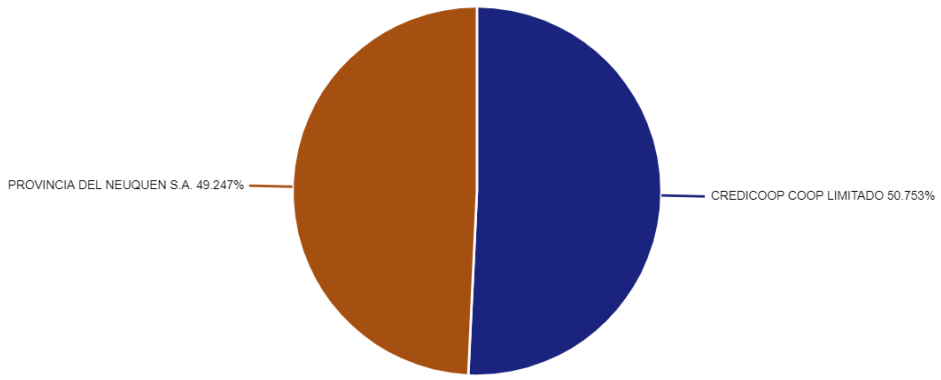
Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
HSBC BANK								
CREDICOOP COOP LIMITADO		1 750		3 533	3 910	3 712	3 255	3 037
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	204	160		81	83	100	78	76
TOTAL PERIODO	**204**	**1 910**		**3 614**	**3 993**	**3 812**	**3 333**	**3 113**

Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
HSBC BANK		2			7			
CREDICOOP COOP LIMITADO	2 781	2 815	4 785	8 049	14 355	12 870	15 766	16 001
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	45	2 032	2 568	2 144	9 917	9 555	9 383	9 225
TOTAL PERIODO	**2 826**	**4 849**	**7 353**	**10 193**	**24 279**	**22 425**	**25 149**	**25 226**

Banco	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022
HSBC BANK			2	7				
CREDICOOP COOP LIMITADO	10 655	10 272	9 900	9 684	9 556	13 434	8 291	8 086
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	9 163	8 864	8 747	8 530	8 418	11 554	8 103	7 846
TOTAL PERIODO	**19 818**	**19 136**	**18 649**	**18 221**	**17 974**	**24 988**	**16 394**	**15 932**

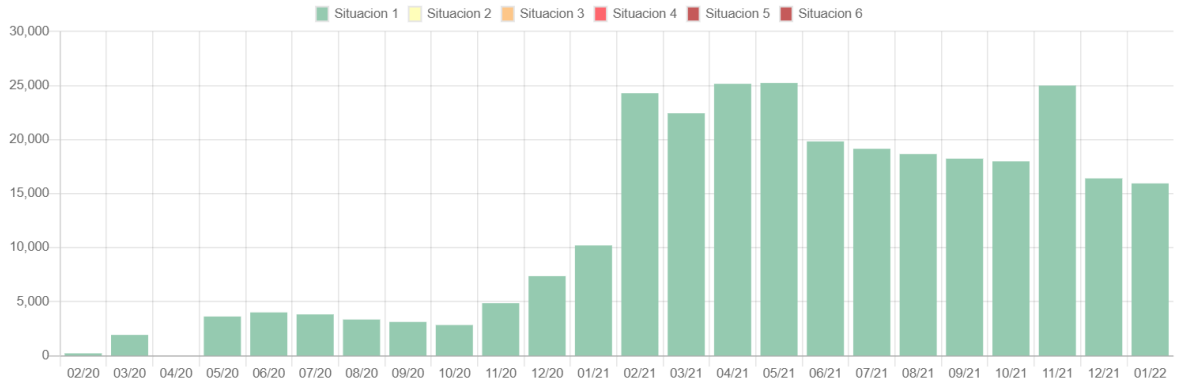
Importes expresados en Miles de Pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa



Situaciones últimos 24 meses

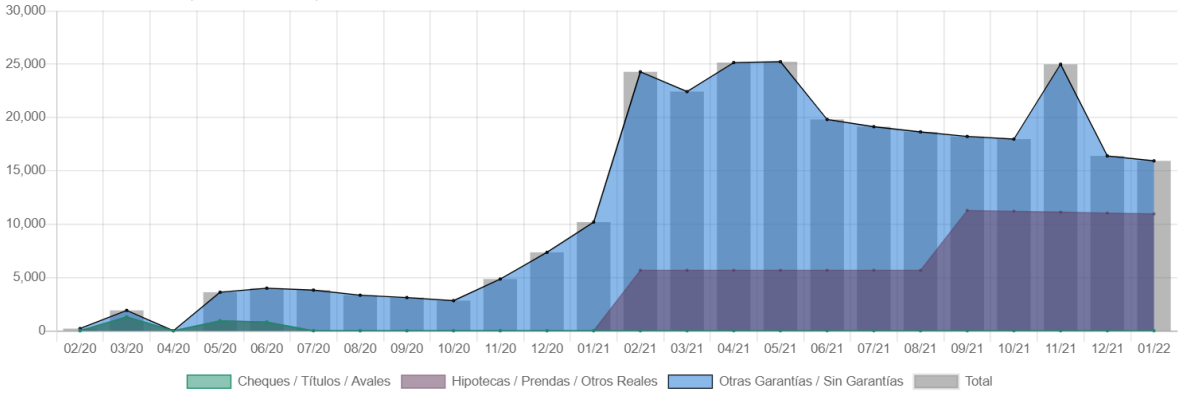
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



4- Situación Fiscal

4.1 Embargos

No se detectó información.

4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
06-2021	SI	PAGO	-	PAGO
07-2021	SI	PAGO	-	PAGO
08-2021	SI	PAGO	-	PAGO
09-2021	SI	PAGO	-	PAGO
10-2021	SI	PAGO	-	PAGO
11-2021	SI	PAGO	-	PAGO
12-2021	SI	PAGO	-	PAGO
01-2022	SI	PAGO	-	PAGO
02-2022	SI	PAGO	-	PAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CRECER SOCIEDAD ANONIMA, CUIT: 30652671108, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 01/12/2021.

CRECER SOCIEDAD ANONIMA, CUIT 30652671108, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 30/03/2022



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CRECER SOCIEDAD ANONIMA CUIT 30652671108 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 30/03/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: bd81a968-78d5-4c06-82fb-5e13f6757f6b

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CRECER SOCIEDAD ANONIMA - 30652671108
Fecha: 30-03-2022

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: SCHMIDT ELIDA BEATRIZ - 23217853494
Fecha: 30-03-2022

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: SCHMIDT CARLOS ALBERTO - 20270943587
Fecha: 30-03-2022

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: SCHMIDT GUSTAVO JAVIER - 20232011719
Fecha: 30-03-2022

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: SZUMAÑSKI ALEJANDRO - 20185446213
Fecha: 30-03-2022

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.

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

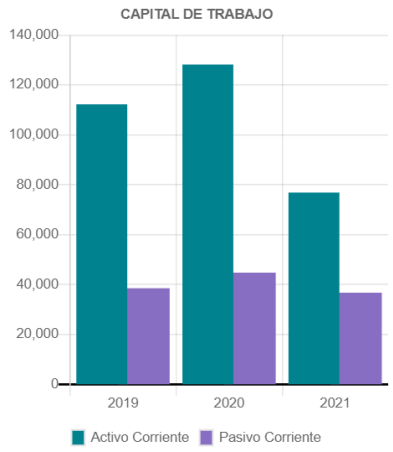
6- Estados Contables

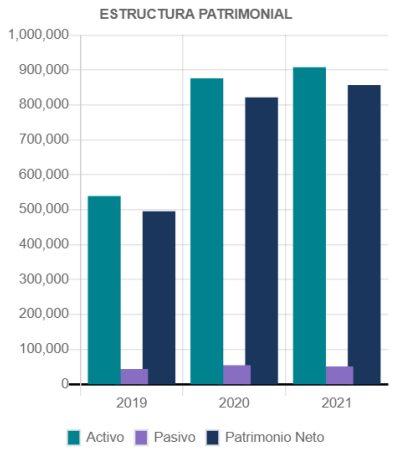
6.1 DATOS CONTABLES

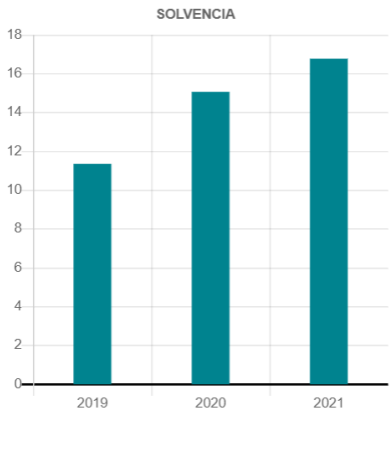
Activo

Fecha Balance	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021
Caja y Bancos	28 119	83 992	43 319
Inversión corriente	78 031	0	0
Ant Créditos por ventas	5 468	35 424	29 826
Otros Créditos	596	6 781	3 697
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	1 966	0
Total De Activo Corriente	112 214	128 163	76 842
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	339	517	517
Bienes De Uso Valor De Origen	468 957	821 944	913 387
Depreciación Acumulada	42 632	74 722	83 035
Bienes De Uso	426 324	747 222	830 352
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	426 663	747 739	830 869
Total Activo	538 878	875 901	907 711

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



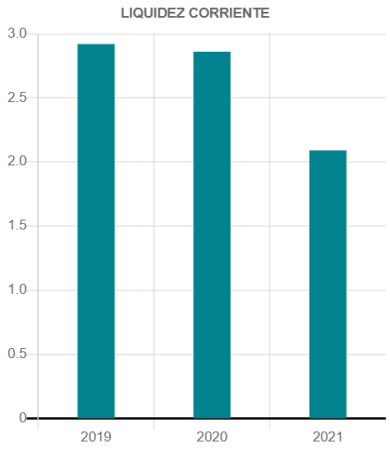


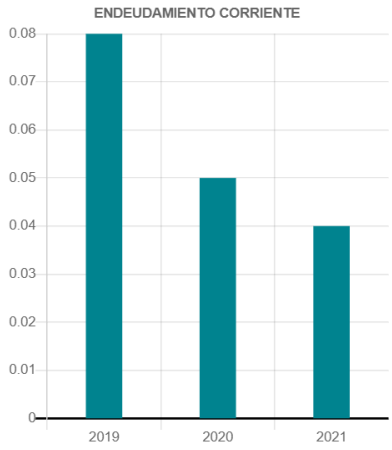


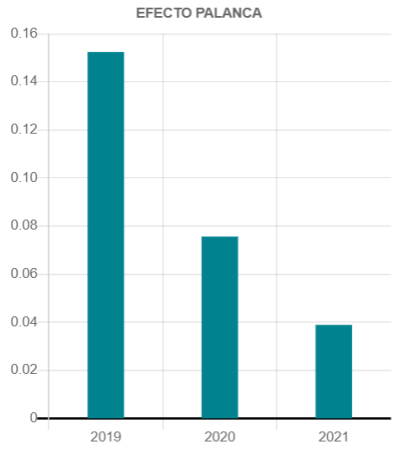
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	194	13 586	18 544
Préstamos (Deudas Bancarias)	3 137	3 950	7 121
Remuneraciones Y Cargas Sociales	5 053	6 625	7 463
Cargas Fiscales	30 100	20 577	3 571
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	38 484	44 738	36 699
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	685	0	10 344
Deudas Fiscales	4 426	9 767	3 999
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	5 111	9 767	14 343
Total Pasivo	43 595	54 505	51 042
Capital Social	7 951	12 122	12 122
Resultados No Asignados	487 332	809 274	844 546
Patrimonio Neto	495 283	821 396	856 669

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



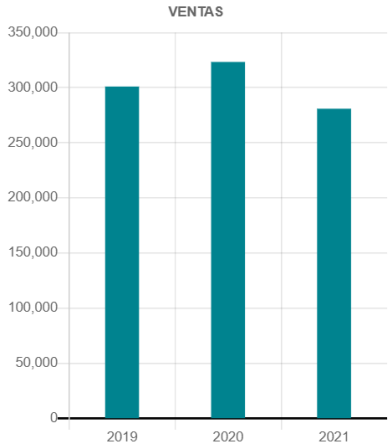


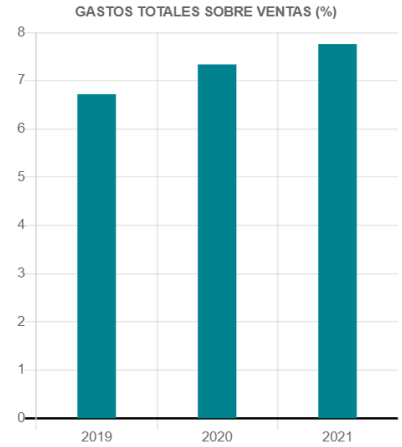


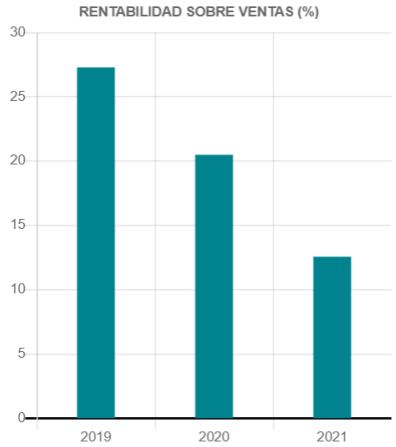
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021
Ventas	300 997	323 317	280 881
Compras Del Ejercicio	75 479	50 256	65 333
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	136 405	159 910	176 032
Resultado Bruto	164 592	163 407	104 849
Amortizaciones	13 208	13 502	17 553
Gastos de Comercialización	11 439	11 309	9 313
Gastos de Administración	8 508	12 131	12 115
Gastos Financieros	286	286	371
Otros Ingresos	1 625	1 571	472
Otros Egresos	1 776	1 853	2 481
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-17 186	-27 971	-25 844
Impuesto a las Ganancias	44 882	45 196	19 923
Resultado	82 141	66 232	35 272

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	11,36	15,07	16,78
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,08	0,05	0,04
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,08	0,05	0,04
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	73 730,35	83 424,38	40 142,99

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,92	2,86	2,09
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,92	2,86	2,09
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	55,04	9,13	9,42
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	121,29	182,41	127,05
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,56	0,37	0,31
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,71	0,43	0,34
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,01	0,00	0,02
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,15	0,15	0,75
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	4,63	4,46	22,70

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	54,68	50,54	37,33
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	27,29	20,49	12,56
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	27,34	20,57	13,27
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,17	0,08	0,04
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	15,24	7,56	3,89
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	140 516 259,10	125 215 916,38	73 119 799,83
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	3,22	2,04	1,43
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,47	0,39	0,26
EBITDA / Intereses @traduicr('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros')	492,04	438,47	196,96

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,04	0,03	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,03	0,04	0,04
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,07	0,07	0,08
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,16	1,10	1,03
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	32,28	55,34	47,31

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 30/09). Información no auditada.

Principales Indicadores

Económicos:

- Durante el último ejercicio la Facturación de la compañía mostró una caída del 13.13% alcanzando un total de $280 Millones vs $323 Millones en el ejercicio anterior.
- El Costo Directo aumentó del 49% al 63% su incidencia sobre las Ventas mientras que los Gastos de Estructura mantuvieron en aproximadamente 7.5% su participación.
- Se registraron Otros Ingresos por $471 Mil, y Otros Egresos por $28.3 Millones correspondientes al RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto, la compañía mostró un Resultado Final de $35 Millones (13% s/ventas) vs $66 Millones (20% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó una performance económica adecuada, con caída de Ventas y satisfactorios Márgenes de Ganancia.

Financieros:

- La Liquidez Corriente pasó de 2.86 a 2.09, desmejorando y manteniéndose dentro de parámetros muy satisfactorios.
- El Capital de Trabajo mostro una reducción del 52% respecto del ejercicio anterior, alcanzando un total de $40 Millones, cifra que representó el 4% del Activo, considerándose ajustada la relación.

En resumen, a pesar de presentar un ajustado Capital de Trabajo, la situación financiera a 09/2021 se mostró adecuada con base a su excelente Liquidez Corriente.

Patrimoniales:

- La sociedad presentó un Patrimonio Neto de $856 Millones vs $821 Millones en el ejercicio anterior. Del total del Patrimonio Neto solo el 1% corresponde a Capital Social considerándose muy ajustada la relación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 6% del Activo siendo las deudas comerciales la principal fuente de apalancamiento.
- El indicador de Solvencia patrimonial pasó de 15.07 a 16.78, mientras que el Endeudamiento Corriente se redujo de 0.05 a 0.04, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba satisfactoria, con un bajo Endeudamiento Corriente y una elevada Solvencia.