DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

MOBILBOX S.A.

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

ARGENTINA

Julio 2021

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		73%	22									

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	22	30	73%	90,0%	6,6
Resultado Final		6,6				

1.2. CONCLUSIÓN

MOBILBOX S.A. fue constituida el 18/03/2016, y se dedica a la comercialización y alquiler de maquinaria, módulos contenedores y equipo de construcción e ingeniería civil. Sus principales directivos, FRASSIA MARIANO ALEJANDRO y FRASSIA GERMAN LUIS no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Según el F.931 05-2021, cuenta con 27 empleados registrados, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 06/07/202, ni presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera normalmente con los bancos, sin presentar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan cuestiones de Integridad, ni tampoco Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 06/2020 una performance económica ajustada, mostrando una reducción de la Facturación del 14% y una absorción ineficiente de los Costos, presentando por segundo año consecutivo perdidas a nivel Operativo (-$10.6 Millones vs -$810 Mil en el ejercicio anterior), pero con un Resultado Final adecuado ($13.9 Millones vs -$3.2 Millones en el ejercicio anterior), debido solamente a los Ingresos provenientes principalmente de la Venta de Bienes de Uso. El pasivo disminuyó un 60% con relación al ejercicio precedente, generado fundamentalmente en la disminución del saldo de proveedores, como resultado de la disminución de la actividad comercial, mientras que el Activo se redujo un 19%. Consecuentemente la Liquidez Corriente pasó de 1.37 a 2.66, la Solvencia Patrimonial aumentó de 1.20 a 3.47 y el Endeudamiento Corriente se redujo de 0.76 a 0.23, mejorando y manteniéndose en niveles satisfactorios.

Si bien no existen aspectos que impidan operar con la empresa analizada, recomendamos cierta cautela debido a su ajustada situación económica.

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 5
2.2.1 Directivos 5
2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos 6
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 7

3 - SITUACIÓN BANCARIA 9

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 9
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 9

4 - SITUACIÓN FISCAL 11

4.1 FISCALES Y PREVISIONALES 11
4.1.1Embargos 11
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 11
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 11

4 - INTEGRIDAD 12

4.1 INTEGRIDAD 12
4.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 12

5 - ESTADOS CONTABLES 13

5.1 DATOS CONTABLES 13

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	MOBILBOX S.A.
CUIT	30-71524233-4.
Domicilio	MOREAU DE JUSTO ALICIA AV. 1150 Piso:3 Dpto:302B - BARRIO: PUERTO MADERO, (1107), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	48935355 - (FIJO)
Actividad	773030 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA CIVIL, SIN OPERARIOS
Fecha de Inscripcion	03/06/2016
Fecha de Contrato Social	18/03/2016
Patrimonio neto al 2020	$ 101 296 473
Cantidad Empleados	27 (Fuente: 931 05-2021)
Domicilio Legal	MOREAU DE JUSTO ALICIA AV. 1150 Piso:3 Dpto:302B - BARRIO: PUERTO MADERO, (1107), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	MOREAU DE JUSTO ALICIA AV. 1150 Piso:3 Dpto:302B - BARRIO: PUERTO MADERO, (1107), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
FRASSIA MARIANO ALEJANDRO	Argentina	20284776144	Presidente
FRASSIA GERMAN LUIS	Argentina	23275892459	Director Suplente

Fuente: Boletines Oficiales.

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos

FRASSIA MARIANO ALEJANDRO - 20284776144

SCORE

88.3

FRASSIA MARIANO ALEJANDRO

FECHA NACIMIENTO:	26/10/1980
ESTADO CIVIL:	SOLTERO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	236 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/2014

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

GORRITI 6023 PISO:4 DPTO:B, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

GORRITI 6023 PISO:4 DPTO:B, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

305 N¦1638, (1787035), BERAZATEGUI

AVENIDA ALICIA MOREAU DE JUSTO 1150 3 PISO DEPARTA, (1106), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

305 N 1638, (1886), RANELAGH, BUENOS AIRES,

FISCALES

EMPLEADO DE	MOBILBOX S.A. (03/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/09/2010

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

FRASSIA GERMAN LUIS - 23275892459

SCORE

88.4

FRASSIA GERMAN LUIS

FECHA NACIMIENTO:	09/08/1979
ESTADO CIVIL:	CASADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	479 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	05/2009

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ALICIA MOREAU DE JUSTO 1150 3 PISO DEPTO. 302B, (1107), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

ALICIA MOREAU DE JUSTO 1150 3 PISO DEPTO. 302B, (1107), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

305 Y 366, (1759869), BERAZATEGUI

GOYENA DR PEDRO 1411, (1640), MARTINEZ, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	GEMEZ SA (03/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/04/2002

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.	30-71524233-4
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
05/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	27
Suma de Rem. 1:	3.172.859,60
Suma de Rem. 2:	3.618.935,51
Suma de Rem. 3:	3.618.935,51
Suma de Rem. 4:	3.182.115,02
Suma de Rem. 5:	3.172.859,60
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	3.628.190,93
Suma de Rem. 9:	3.693.293,95
Suma de Rem. 10:	2.841.631,90

Apellido y Nombre o Razón Social: MOBILBOX S.A.

Nro. Verificador: 947522

Domicilio Fiscal: MOREAU DE JUSTO ALIC 1150 3 302B CAPITAL FEDERAL

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	427.157,49	a1 - Total de aportes	75.627,12
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**427.157,49**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**75.627,12**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	153.036,33
b1 - Total de contribuciones	540.770,49	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	153.036,33
		Retenciones	10.866,34
Subtotal contribuciones S.S.	540.770,49	**Contribuciones O.S. a pagar**	**142.169,99**
Retenciones	38.398,50		
Contribuciones S.S. a pagar	**502.371,99**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	49.264,84	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	49.264,84	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	38.398,50		
Retenciones aplicadas a Obra Social	10.866,34	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	27	1.080,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	27 - 657,45
Remun. con ART	3.693.293,95	66.479,29	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**67.559,29**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**657,45**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 187.664,48

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**502.371,99**	302 - Aportes de Obra Social	**75.627,12**
301 - Aportes de Seguridad Social	**427.157,49**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**67.559,29**
352 - Contribuciones de Obra Social	**142.169,99**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**657,45**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

21

AFIP VEP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Comprobante de Pago

Datos del VEP:	
Nro. VEP:	844913494
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ05/21
CUIT:	**30-71524233-4**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2021-05
Generado desde la presentación de DJ nro:	791253257
Generado por el Usuario:	20284776144

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$502.371,99
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$427.157,49
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$142.169,99
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$75.627,12
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$67.559,29
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$657,45

Datos del comprobante de Pago:	
Entidad de Pago:	BANELCO
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción:	37405700
Código de Control:	006464
Fecha de Pago:	2021-06-11 Hora: 14:58:45
IMPORTE PAGADO	**$1.215.543,33**

AFIP VEP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Comprobante de Pago

Datos del VEP Consolidado:	
Nro. VEP Consolidado:	845811925
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Vep Consolidado AFIP
Descripción Reducida:	VCON#5
CUIT:	**30-71524233-4**
Concepto:	VEP CONSOLIDADO
Generado por el Usuario:	20284776144
Cantidad de SubVeps:	5

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$560,98
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$476,99
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$158,76
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$84,45
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$75,44

Datos del comprobante de Pago:	
Entidad de Pago:	BANELCO
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción:	37406800
Código de Control:	004402
Fecha de Pago:	2021-06-11 Hora: 14:58:45
IMPORTE PAGADO	**$1.356,62**

Fuente: Empresa

3 - Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

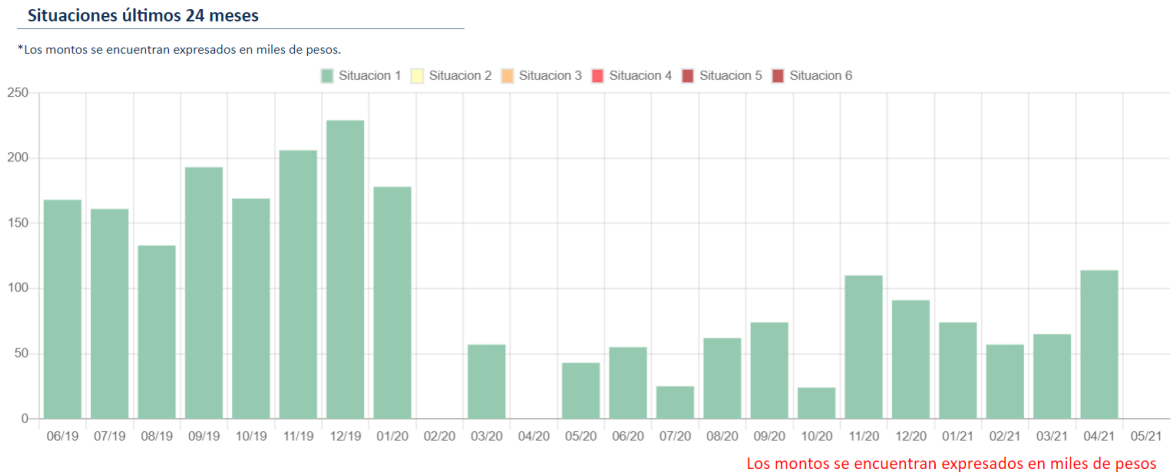
Banco	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020
CIUDAD DE BUENOS AIRES				2,00				
SANTANDER RIO S.A.	49,00	43,00	31,00	67,00	54,00	68,00	100,00	
HSBC BANK	119,00	118,00	102,00	124,00	115,00	138,00	129,00	178,00
TOTAL PERIODO	**168,00**	**161,00**	**133,00**	**193,00**	**169,00**	**206,00**	**229,00**	**178,00**

Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
CIUDAD DE BUENOS AIRES						1,00		
SANTANDER RIO S.A.		3,00						
HSBC BANK		54,00		43,00	55,00	24,00	62,00	74,00
TOTAL PERIODO		**57,00**		**43,00**	**55,00**	**25,00**	**62,00**	**74,00**

Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
CIUDAD DE BUENOS AIRES								
SANTANDER RIO S.A.				2,00		3,00		
HSBC BANK	24,00	110,00	91,00	72,00	57,00	62,00	114,00	
TOTAL PERIODO	**24,00**	**110,00**	**91,00**	**74,00**	**57,00**	**65,00**	**114,00**	

Importes expresados en Miles de Pesos

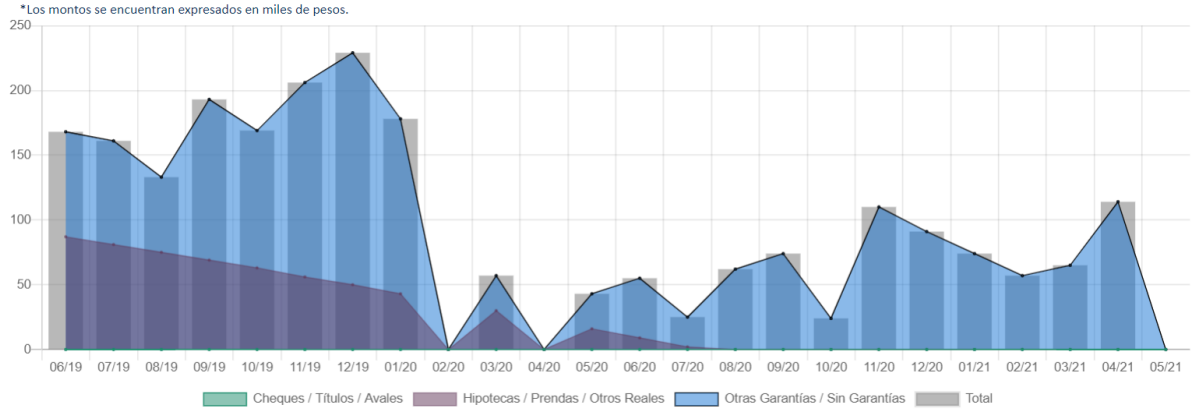
1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades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



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 FISCALES Y PREVISIONALES

4.1.1Embargos

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
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO PARCIAL

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

MOBILBOX SA, 30715242334, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 06/07/2021.

MOBILBOX SA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 20/07/2021



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, MOBILBOX S.A. CUIT 30715242334 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 20/07/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

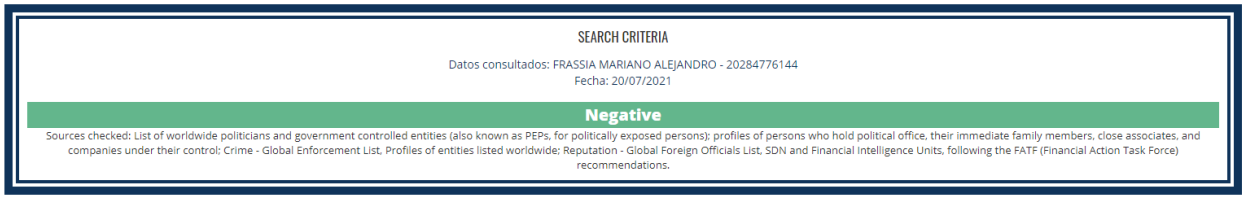
Sello Electrónico: 5cf6b5ff-5e56-4d4c-b223-379319a5b76b

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

4 - INTEGRIDAD

4.1 INTEGRIDAD







4.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

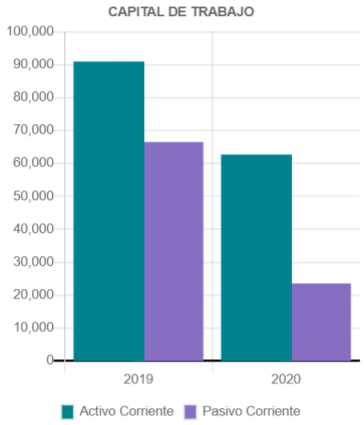
5 - Estados Contables

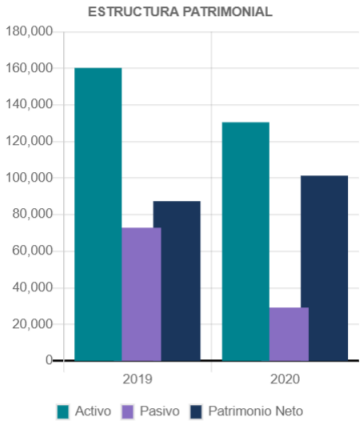
5.1 DATOS CONTABLES

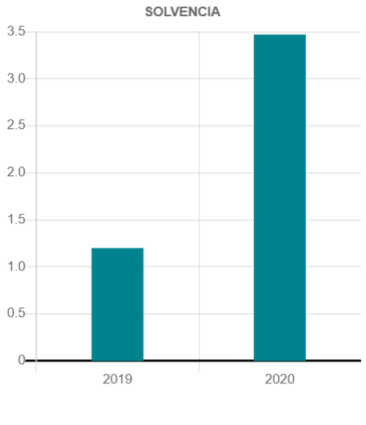
Activo

Fecha Balance	30/06/2019	30/06/2020
Caja y Banco	10 552	4 195
Inversion Corriente	30 266	32 312
Anc Creditos Por Ventas	41 562	25 123
Otros Créditos	8 564	1 063
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0
Total Activo Corriente	90 944	62 693
Credito Por Venta	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	209 402	228 740
Depreciación Acumulada	140 154	160 945
Bienes De Uso	69 248	67 795
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	69 248	67 795
Total Activo	160 192	130 488

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



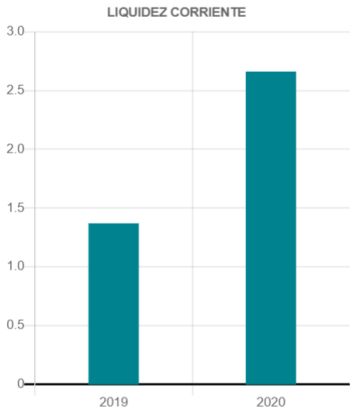


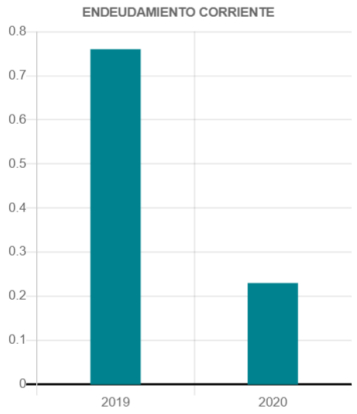


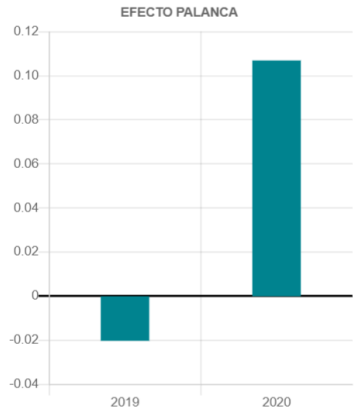
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2019	30/06/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	19 723	5 821
Prestamos (Deudas Bancarias)	6 942	19
Remuneraciones Y Cargas Sociales	9 093	5 620
Cargas Fiscales	515	6 699
Anticipos Clientes	26 058	1 187
Otros Pasivos	4 159	4 194
Total Pasivo Corriente	66 488	23 540
Cuentas Por Pagar	0	0
Prestamos	11	0
Deudas Fiscales	6 345	5 652
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	6 356	5 652
Total Pasivo	72 844	29 192
Capital Social	14 431	14 431
Resultados No Asignados	72 917	86 866
Patrimonio Neto	87 348	101 296

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



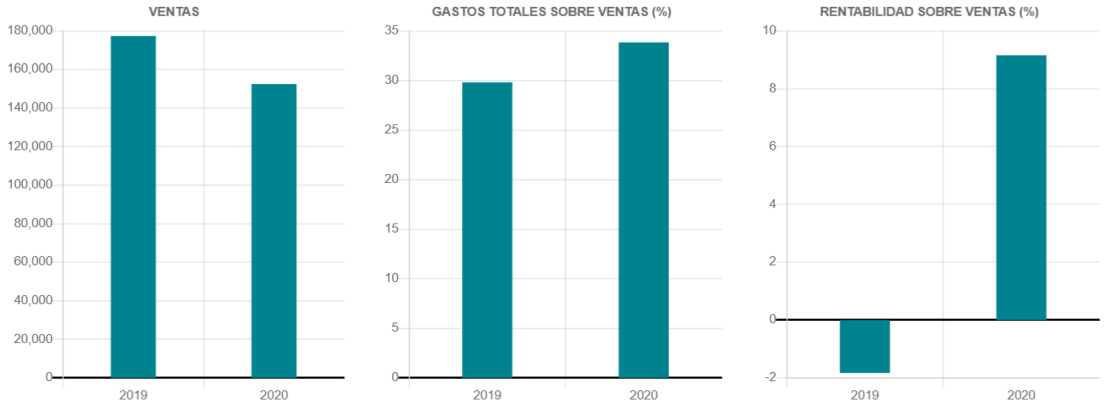




Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2019	30/06/2020
Ventas	177 260	152 384
Compras Del Ejercicio	52 851	37 817
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	116 281	98 286
Resultado Bruto	60 978	54 098
Amortizaciones	30 667	33 686
Gastos de Comercialización	35 939	30 270
Gastos de Administración	16 463	20 909
Gastos Financieros	431	359
Otros Ingresos	19 625	41 729
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-22 051	-17 148
Impuesto A Las Ganancias	8 956	13 193
Resultado	-3 235	13 948

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Indices de Gestión

Fecha Balance	30/06/2019	30/06/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,37	2,66
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,37	2,66
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,76	0,23
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,09	0,08
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,20	3,47
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	24 456,08	39 153,59
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	1,26	1,49
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	34,40	35,50
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-1,83	9,15
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	-0,04	0,14
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,11	1,17
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,56	2,25
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-2,02	10,69
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,51	2,10
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	4,26	6,07
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,08	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,04	0,00

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 y 2020 (fecha de cierre 30/06). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 06/2020 ascendieron a un total de $152 Millones vs $177.2 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual de las Ventas del 14%.
- Los Costos Directos pasaron del 65.6% al 64.5% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura redujeron del 29.8% al 33.8% su participación, determinando una Perdida Operativa Neta de -$10.6 Millones, cifra que representó -7% s/ventas vs -$810 Mil (-0.46% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $41.7 Millones (Resultado por la venta de bienes de uso y Diversos) y Egresos por $17 Millones, correspondientes principalmente a Resultados Financieros netos.
- El Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio fue de $13 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $13.9 Millones, cifra que representó el 9.2% de las Ventas vs la Perdida Final de -$3.2 Millones (-1.8% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2020 una performance económica ajustada, mostrando reducción de las Ventas y una absorción ineficiente de los Costos, presentando por segundo año consecutivo Perdidas a nivel Operativo, pero con un Resultado Final adecuada, debido solamente a los Ingresos no operativos, provenientes principalmente de la Venta de Bienes de Uso.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.37 a 2.66, mejorando y ubicándose dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $39 Millones, cifra que representó el 30% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

En función de los valores de los indicadores de Liquidez y de Capital de Trabajo, la posición Financiera de la compañía se considera adecuada.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 06/2020 fue de $101.2 Millones vs $87.3 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $14.4 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose reducida su conformación.
- El Activo disminuyó un 19% y se debe fundamentalmente a la disminución de las cuentas a cobrar generado por la disminución de Facturación. El pasivo disminuyó un 60%, generado fundamentalmente en la disminución de las deudas comerciales.
- La Solvencia Patrimonial pasó 1.20 a 3.47 y el Endeudamiento Corriente se pasó de 0.76 a 0.23, mejorando y manteniéndose en niveles que superan el óptimo.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba adecuada, con satisfactorios niveles de Solvencia y de Endeudamiento Corriente.