DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.

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

ARGENTINA

Agosto 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			93%			28							

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	28	30	93%	90,0%	8,4
Resultado Final		8,4				

1.2. CONCLUSIÓN

INGENIERIA S.E.A.T. S.R.L., empresa familiar constituida el 09/10/2018, está dedicada a brindar servicios de instalación, ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas, electromecánicas y electrónicas. Según fuentes externas, cuenta con aproximadamente 7 empleados y esta domiciliada legalmente en Zarate, Buenos Aires. Los socios gerentes son: TORGES CAMILA FLORENCIA, que no registra cheques rechazados en cuentas personales, pero registra atrasos bancarios de más de 365 días en todos los periodos observados, y TORGES SERGIO JAVIER, que registra 13 cheques rechazados personales entre 2017 y 2018 ($129 Mil) por Sin Fondos, todos ellos sin abonar, y tambien presenta atrasos bancarios de más de 365 días en todos los periodos observados, en todos los bancos en que opera. La empresa registró, entre 03/2020 y 06/2021, 8 cheques rechazados por Sin Fondos, por un total de $528 Mil, de los cuales 2 aún se encuentran sin abonar. Además, registra atrasos bancarios en todos los periodos observados, que llegaron a ubicar sus deudas, desde 03/2020, en Situación 5 (Irrecuperable-atraso de más de 365 días). Con relación a su situación laboral/previsional, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, pero presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social en diversos periodos comprendidos entre 12/2018 y 05/2021. No se detectó Prensa Negativa, aunque existan cuestiones vinculadas a la ética corporativa de la empresa (ver con área gestión de proveedores).

Según los EECC del ejercicio cerrado a diciembre de 2020, la empresa presentó una satisfactoria performance económica, con incremento de las Ventas (29.7%) y un ligero aumento de los costos, manteniendo igualmente una satisfactoria Rentabilidad Neta de 35.6% vs 33.3% en el ejercicio anterior. El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.81 a 2.06, mientras que el Capital de Trabajo mostró un saldo de $8 Millones, cifra que representa el 51% del Activo, manteniéndose en niveles satisfactorios e indicando una situación financiera adecuada. Los principales indicadores patrimoniales desmejoraron debido, principalmente, al aumento de las obligaciones fiscales corrientes, a saber: la Solvencia Patrimonial pasó de 1.81 a 1.06, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.55 a 0.95, manteniéndose igualmente en niveles satisfactorios.

En conclusión, si bien los Estados Contables de la empresa indican una situación razonable, en el resto de los aspectos (especialmente su situación bancaria, previsional y de compliance) presentó un panorama general debilitado, por lo que recomendamos operar con la empresa analizada, eventualmente, con extrema cautela viendo la posibilidad de desarrollar proveedores alternativos.

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

3 - SITUACIÓN BANCARIA 7

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 7
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 7

4 - SITUACIÓN FISCAL 9

4.1 FISCALES Y PREVISIONALES 9
4.1.1Embargos 9
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 9
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 10

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	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.
CUIT	30-71621659-0.
Domicilio	ROMULO NOYA 3382, (2800), ZARATE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	432190 - INSTALACIÓN, EJECUCIÓN Y MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES ELÉCTRICAS, ELECTROMECÁNICAS Y ELECTRÓNICAS N.C.P.
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Contrato Social	09/10/2018
Patrimonio neto al 2020	$ 8 064 054
Cantidad Empleados	7 Aprox.
Domicilio Legal	ROMULO NOYA 3382, (2800), ZARATE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	ROMULO NOYA 3382, (2800), ZARATE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
TORGES CAMILA FLORENCIA	Argentina	27390938395	Socia Gerente
TORGES SERGIO JAVIER	Argentina	20320184054	Socio Gerente

Fuente: Boletines Oficiales.

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos

TORGES CAMILA FLORENCIA - 27390938395

SCORE

N/A

TORGES CAMILA FLORENCIA

FECHA NACIMIENTO: 07/08/1995

SEXO: F

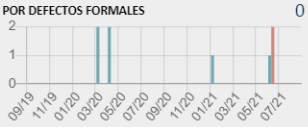
FINANCIERO



TOTAL	40 000
BANCOS	1

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	2
ABONADOS	6
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:

ROMULO NOYA 3382, (2800), ZARATE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

ROMULO NOYA 3382, (2800), ZARATE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	OPERADORA DE ESTACIONES DE SERVICIOS SA (03/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/10/2018

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

TORGES SERGIO JAVIER - 20320184054

SCORE

N/A

TORGES SERGIO JAVIER

FECHA NACIMIENTO: 09/12/1985

SEXO: M

FINANCIERO



TOTAL	340 000
BANCOS	2

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	13
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	0

DOMICILIOS

DOMICILIO:

R.NOYA 3382, ZARATE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

ROMULO NOYA 3382, (2800), ZARATE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

JUSTA LIMA 1275 3 7, (2800), ZARATE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

RIESGO FISCAL	NO
FACTURAS APÓCRIFAS	SI

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

✓ El Sr. TORGES SERGIO JAVIER cuenta con 13 cheques rechazados en cuentas personales

3 - Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	2	25%	387 401,52	73%	0	0%	0,00	0%
Levantados	6	75%	141 000,00	27%	0	0%	0,00	0%
Totales	8	100%	528 401,52	100%	0	0%	0,00	0%

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

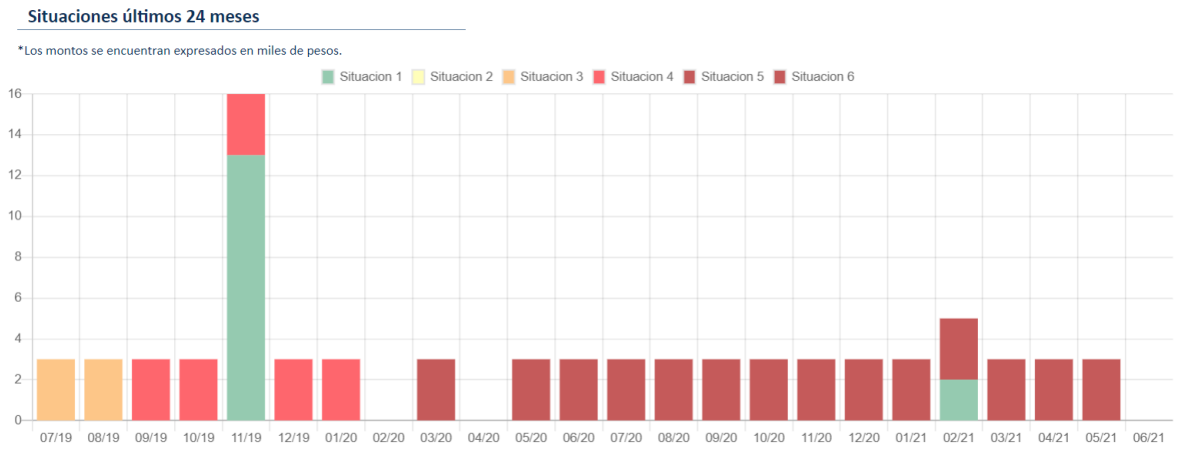
Banco	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020
ICBC					13,00			
CREDICOOP COOP LIMITADO	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	
TOTAL PERIODO	**3,00**	**3,00**	**3,00**	**3,00**	**16,00**	**3,00**	**3,00**	

Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
ICBC								
CREDICOOP COOP LIMITADO	3,00		3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
TOTAL PERIODO	**3,00**		**3,00**	**3,00**	**3,00**	**3,00**	**3,00**	**3,00**

Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
ICBC				2,00				
CREDICOOP COOP LIMITADO	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	
TOTAL PERIODO	**3,00**	**3,00**	**3,00**	**5,00**	**3,00**	**3,00**	**3,00**	

Importes expresados en Miles de Pesos

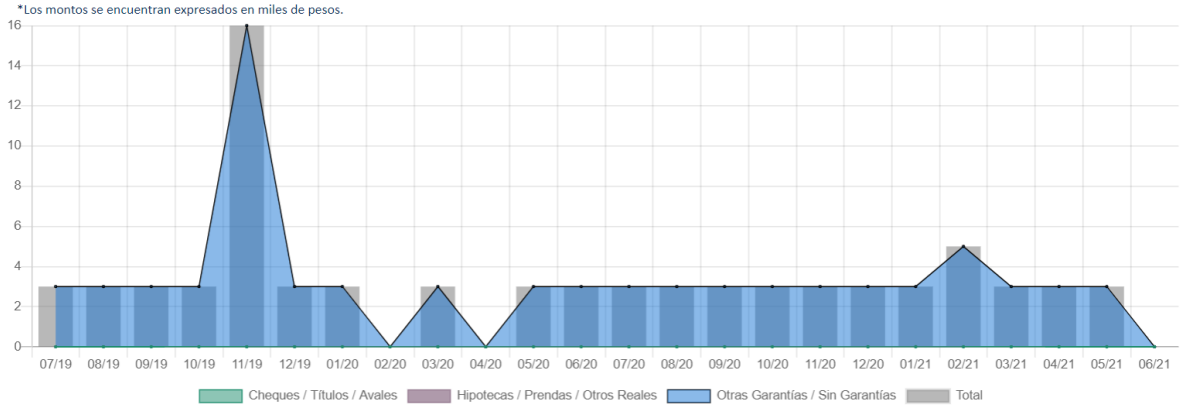
1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades 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
08-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
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	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2018-12	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2018-12	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2018-12	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2018-12	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-01	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-01	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-02	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-02	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-03	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-03	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-04	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-04	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-05	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-05	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-06	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-06	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-07	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-07	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-08	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-08	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-09	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-10	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-10	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-11	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-11	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-12	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2019-12	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-01	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-01	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-02	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-02	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-03	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-03	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-05	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-06	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-10	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-10	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-12	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2020-12	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2021-05	Aportes a la Seg. Social	301	06/07/2021
30716216590	INGENIERIA S.E.A.T S.R.L.	2021-05	Contribuciones a la Seg. Social	351	06/07/2021

INGENIERIA S.E.A.T SRL no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 09/08/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, INGENIERIA S.E.A.T S.R.L. CUIT 30716216590 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 09/08/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 70b3e129-6f6e-467d-acdf-e45b276dc384

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP ADMINISTRACION 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





Consultar con Área Gestión de Proveedores.

4.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

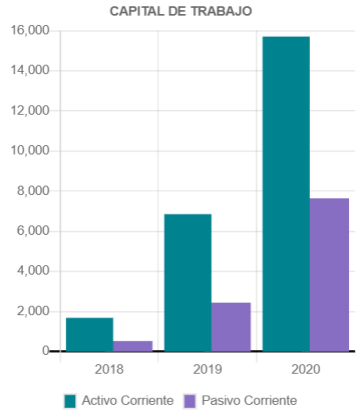
5 - Estados Contables

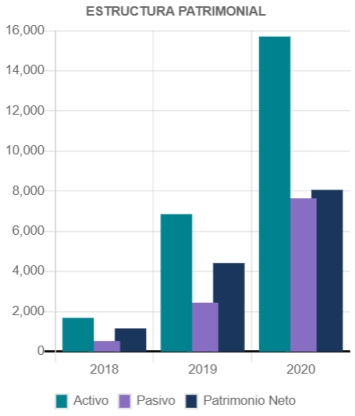
5.1 DATOS CONTABLES

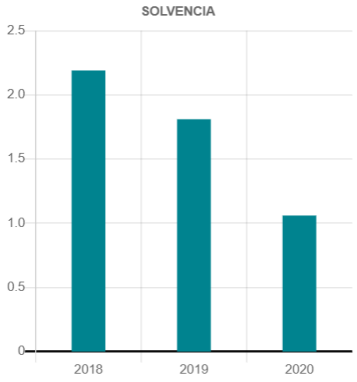
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	474	3 700	2 984
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	594	242	9 741
Otros Créditos	614	2 911	2 982
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	1 682	6 852	15 707
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	0	0
Depreciación Acumulada	0	0	0
Bienes De Uso	0	0	0
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	0	0	0
Total Activo	1 682	6 852	15 707

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



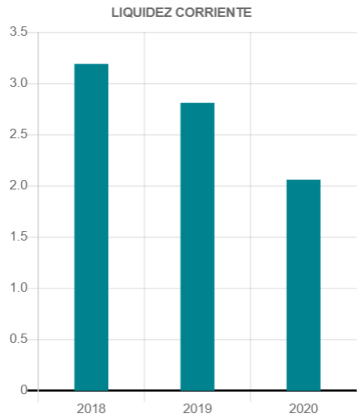


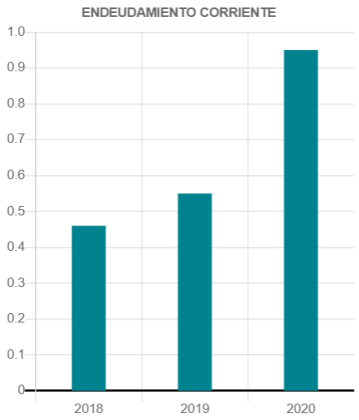


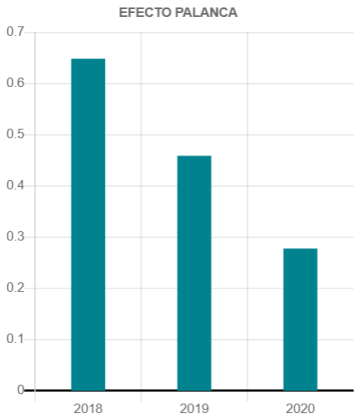
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	680
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	115	360	785
Cargas Fiscales	412	2 079	6 178
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	527	2 439	7 643
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	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	527	2 439	7 643
Capital Social	65	49	89
Resultados No Asignados	1 090	4 365	7 975
Patrimonio Neto	1 156	4 413	8 064

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



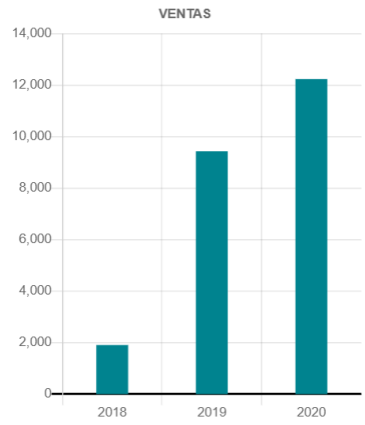


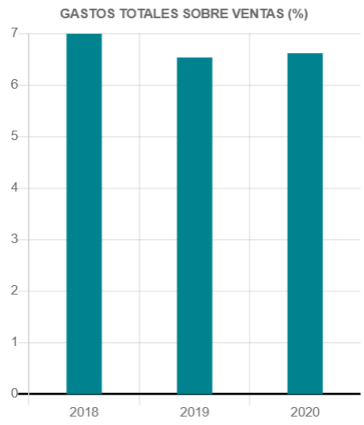


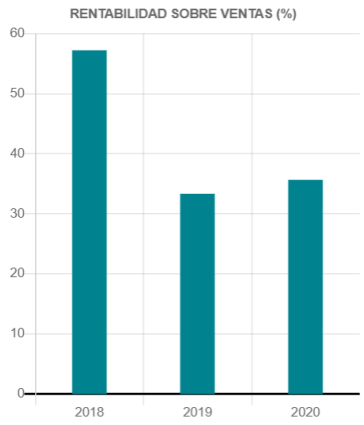
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	1 907	9 428	12 230
Compras Del Ejercicio	55	712	985
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	287	2 657	4 078
Resultado Bruto	1 619	6 770	8 152
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	90	341	448
Gastos de Administración	31	229	299
Gastos Financieros	12	45	62
Otros Ingresos	1	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-38	-1 779	-1 153
Impuesto A Las Ganancias	359	1 232	1 830
Resultado	1 090	3 143	4 360

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,19	2,81	2,06
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	3,19	2,81	2,06
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,46	0,55	0,95
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,19	1,81	1,06
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 155,55	4 413,41	8 064,05
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	84,92	71,81	66,66
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	57,20	33,33	35,65
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,94	0,71	0,54
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,13	1,38	0,78
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	64,81	45,86	27,76
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	2,77	1,81	0,82
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	3,21	39,03	1,26
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	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 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 ascendieron a un total de $12.2 Millones vs $9.4 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un crecimiento interanual de las Ventas del 29.7%.
- Los Costos Directos incrementaron del 28.2% al 33.3% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura mantuvieron en el 6.5% su participación, determinando un Resultado Operativo Neto de $5.5 Millones, cifra que representó 45% s/ventas vs $4.9 Millones (52.2% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Egresos por $1.1 Millones correspondientes al RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $4.3 Millones, cifra que representó el 35.6% de las Ventas vs $3.1 Millones (33.3% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 un incremento de las Ventas, y de los Costos, manteniendo igualmente un satisfactorio Margen Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.81 a 2.06, manteniéndose en niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo al cierre es positivo en $8 Millones, cifra que representa el 51% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.
- Por el lado de los Activos Corrientes se destacan el aumento de los rubros Créditos por Ventas y Otros Créditos Corrientes, y por el lado del Pasivo Corriente, el incremento de las obligaciones fiscales.

En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con una elevada Liquidez y un satisfactorio nivel de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $8 Millones vs $4.4 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $88 Mil corresponden a Capital Social, considerándose reducida su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 48.7% del Activo (35.6% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones fiscales las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 1.81 a 1.06, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.55 a 0.95, desmejorando y manteniéndose en niveles satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba adecuada, con satisfactorios niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente, pero con una reducida conformación del PN.