DOSSIER FIDELITAS

ELES SERVICIOS INSTITUCIONALES S.A.

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		77%	23									

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	23	30	77%	90,0%	6,9
Resultado Final		6,9				

1.2. CONCLUSIÓN

ELES SERVICIOS INSTITUCIONALES S.A., es una empresa constituida el 28/12/2000, y dedicada a la prestación de servicios de comidas, catering y alimentación institucional. Sus principales directivos son FORASTIERO DIEGO RUBEN (Presidente), que no registra antecedentes comerciales negativos a título personal, y FORASTIERO CHRISTIAN RUBEN (Director Suplente), que presenta atrasos bancarios en los últimos tres periodos observados. Según el Form.931 07-2021, cuenta con 196 empleados registrados. No registra cheques rechazados por Sin Fondos y presenta un atraso bancario en 12/2019. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, pero presenta deuda exigible en Contribuciones de Seguridad Social correspondientes a los periodos 04/2009 y 05/2011. No registra embargos. Existen cuestiones de Integridad y Prensa Negativa a revisar con el área Gestión de Proveedores.

Según los EECC del ejercicio cerrado a 06/2020, la compañía presentó una performance económica adecuada, con reducción de Ventas (-20.2% de variación interanual) y un ligero aumento de sus Costos, manteniendo igualmente una satisfactoria Rentabilidad Neta (9.1% s/ventas vs 4.2% s/vetas en el ejercicio anterior) debido principalmente a una reducción de la incidencia de los a Resultados Financieros y por Tenencia incluyendo el RECPAM. Los principales indicadores financieros y patrimoniales mostraron una notable mejora debido a la reducción de las obligaciones comerciales y se ubicaron dentro satisfactorios parámetros, a saber: la Liquidez Corriente pasó de 1.46 a 2.23, a Solvencia Patrimonial aumentó de 0.52 a 1.32 y el Endeudamiento Corriente se redujo de 1.89 a 0.75, indicando una adecuada situación general.

En conclusión, si bien los Estados Contables de la empresa indican una adecuada situación, recomendamos operar con cierta cautela y monitorear el cumplimiento de las obligaciones laborales de los empleados.

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
2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos 6
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 8

3 - SITUACIÓN BANCARIA **10**

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 10
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 10

4 - SITUACIÓN FISCAL **12**

4.1 FISCALES Y PREVISIONALES 12
4.1.1Embargos 12
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 12
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 12

4 - INTEGRIDAD **13**

4.1 INTEGRIDAD 13
4.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 14

5 - ESTADOS CONTABLES **15**

5.1 DATOS CONTABLES 15

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ELES SERVICIOS INSTITUCIONALES SA.
CUIT	30-70785222-0.
Domicilio	CUENCA 2875 - BARRIO: VILLA DEL PARQUE, (1417), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(011) 5533-8590 - (OTRO)
Actividad	562010 - SERVICIOS DE PREPARACIÓN DE COMIDAS PARA EMPRESAS Y EVENTOS 812010 - SERVICIOS DE LIMPIEZA GENERAL DE EDIFICIOS
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripcion	12/12/2001
Fecha de Contrato Social	28/12/2000
Capital	$ 337 500
Patrimonio neto al 2020	$ 137 011 836
Cantidad Empleados	196 (Fuente: 931 07-2021)
Domicilio Legal	CUENCA 2875 - BARRIO: VILLA DEL PARQUE, (1417), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	RODRIGUEZ PE A 660 - 2* PISO, (1020), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA CUENCA 2875 - BARRIO: VILLA DEL PARQUE, (1417), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
FORASTIERO DIEGO RUBEN	Argentina	20336649103	Presidente
FORASTIERO CHRISTIAN RUBEN	Argentina	20316742522	Director Suplente

Fuente: Boletines Oficiales.

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos

FORASTIERO DIEGO RUBEN - 20336649103



FORASTIERO CHRISTIAN RUBEN - 20316742522

SCORE

49.9

FORASTIERO CHRISTIAN RUBEN

FECHA NACIMIENTO:	30/05/1985
ESTADO CIVIL:	SOLTERO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**424 000**
BANCOS	**2**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

MELINCUE 3863, (1417), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

NOGOYA 3741 PISO:6 DPTO:D, (1417), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	FRIENDS FOOD 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	01/05/2011

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.	30-70785222-0
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
07/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	196
Suma de Rem. 1:	13.309.840,89
Suma de Rem. 2:	13.897.999,17
Suma de Rem. 3:	13.897.999,17
Suma de Rem. 4:	13.734.312,33
Suma de Rem. 5:	13.309.840,89
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	14.322.470,61
Suma de Rem. 9:	13.946.292,41
Suma de Rem. 10:	12.487.239,31

Apellido y Nombre o Razón Social:

ELES SERVICIOS INSTITUCIONALES SA

Nro. Verificador: 993968

Domicilio Fiscal: CUENCA 2875 CAPITAL FEDERAL

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes		1.889.779,51
a2 - Aportes a favor		0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar		**1.889.779,51**
b - Asignaciones familiares pagadas		0,00
b1 - Total de contribuciones		2.361.996,31
b2 - Asignaciones compensadas		0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541		0,00
Subtotal contribuciones S.S.		2.361.996,31
Retenciones		92.278,48
Contribuciones S.S. a pagar		**2.269.717,83**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	349.353,39
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**349.353,39**
b1 - Total de contribuciones	726.938,48
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	726.938,48
Retenciones	28.400,75
Contribuciones O.S. a pagar	**698.537,73**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	120.679,23
Total retenciones	120.679,23
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	92.278,48
Retenciones aplicadas a Obra Social	28.400,75
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	196	7.840,00	
Remun. con ART	13.946.292,41	396.353,63	
L.R.T. total a pagar			**404.193,63**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	196 - 4.772,60
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**4.772,60**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 1.248.522,18

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**2.269.717,83**	302 - Aportes de Obra Social	**349.353,39**
301 - Aportes de Seguridad Social	**1.889.779,51**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**404.193,63**
352 - Contribuciones de Obra Social	**698.537,73**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**4.772,60**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP:	861140039
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ07/21
CUIT:	**30-70785222-0**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2021-07
Generado por el Usuario:	27202543214

CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$698.537,73
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$349.353,39
SEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$404.193,63
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$4.772,60

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago:	INTERBANKING
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	BANCO ITAU ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción:	1495010779
Código de Control:	269544
Fecha de Pago:	2021-08-09 Hora: 16:50:20
IMPORTE PAGADO	**$1.456.857,35**

Fuente: Empresa

3 - Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	0	0%	0,00	0%	3	100%	49 781,18	100%
Levantados	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Totales	0	0%	0,00	0%	3	100%	49 781,18	100%

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

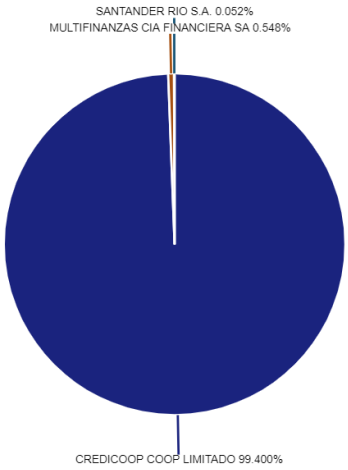
Banco	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020
MULTIFINANZAS CIA FINANCIERA SA								
SANTANDER RIO S.A.					2,00	4,00		
MACRO					2,00			
SUPERVIELLE	49,00	28,00				20,00		
CREDICOOP COOP LIMITADO	3 852,00	4 054,00	3 096,00	2 184,00	1 187,00	5 248,00	5 499,00	
BBVA FRANCES	247,00	270,00	308,00	395,00		707,00	558,00	
TOTAL PERIODO	**4 148,00**	**4 352,00**	**3 404,00**	**2 579,00**	**1 191,00**	**5 979,00**	**6 057,00**	

Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
MULTIFINANZAS CIA FINANCIERA SA						67,00		
SANTANDER RIO S.A.								
MACRO			4 539,00	4 629,00	4 722,00	3 993,00	3 526,00	3 054,00
SUPERVIELLE								
CREDICOOP COOP LIMITADO	4 087,00		4 006,00	2 662,00	7 581,00	7 356,00	7 173,00	6 967,00
BBVA FRANCES	242,00		181,00	174,00	155,00	144,00	127,00	113,00
TOTAL PERIODO	**4 329,00**		**8 726,00**	**7 465,00**	**12 458,00**	**11 560,00**	**10 826,00**	**10 134,00**

Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
MULTIFINANZAS CIA FINANCIERA SA	26,00							42,00
SANTANDER RIO S.A.	3,00	5,00	8,00					4,00
MACRO	2 568,00	2 076,00	1 572,00	1 056,00	534,00			
SUPERVIELLE		31,00						
CREDICOOP COOP LIMITADO	6 782,00	9 683,00	7 821,00	5 945,00	5 846,00	3 600,00	1 918,00	7 616,00
BBVA FRANCES	15,00	13,00	10,00	7,00	5,00	2,00		
TOTAL PERIODO	**9 394,00**	**11 808,00**	**9 411,00**	**7 008,00**	**6 385,00**	**3 602,00**	**1 918,00**	**7 662,00**

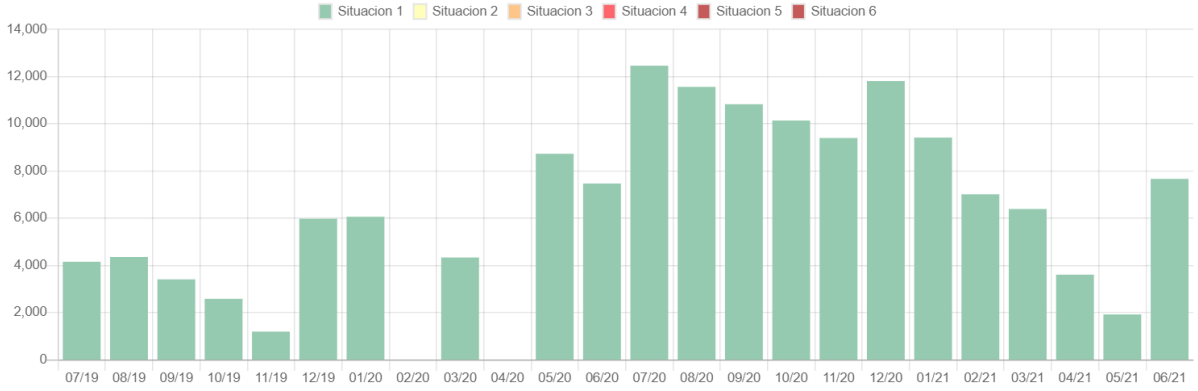
Importes expresados en Miles de Pesos

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



Situaciones últimos 24 meses

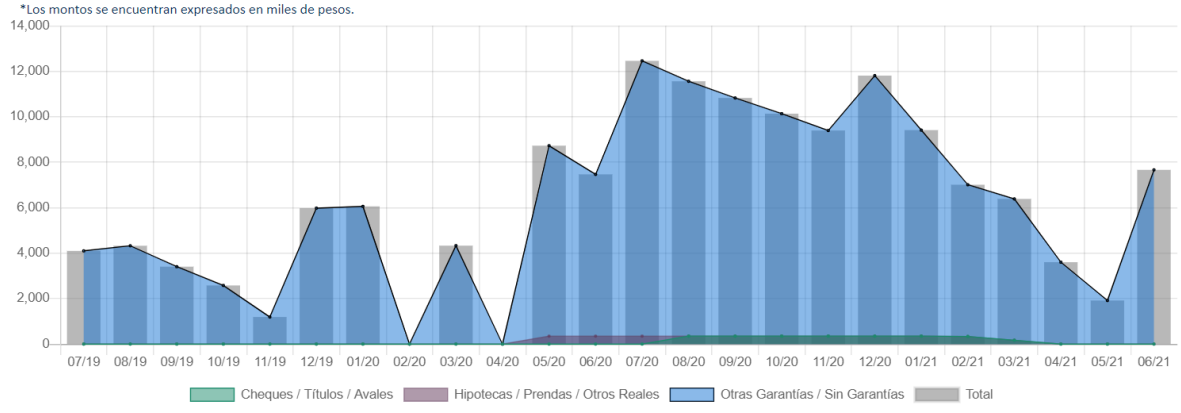
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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 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	PAGO	PAGO	PAGO
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
06-2021	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
30707852220	ELES SERVICIOS INSTITUCIONALES SA	2009-04	Contribuciones a la Seg. Social	351	05/08/2021
30707852220	ELES SERVICIOS INSTITUCIONALES SA	2011-05	Contribuciones a la Seg. Social	351	05/08/2021

ELES SERVICIOS INSTITUCIONALES SA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 25/08/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ELES SERVICIOS INSTITUCIONALES SA CUIT 30707852220 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 25/08/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 62e6a7b1-54b6-4955-a383-90a3a72c6f6b

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ELES SERVICIOS INSTITUCIONALES SA - 30707852220
Fecha: 25/08/2021

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: FORASTIERO DIEGO RUBEN - 20336649103
Fecha: 25/08/2021

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: FORASTIERO CHRISTIAN RUBEN - 20316742522
Fecha: 25/08/2021

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: INVERSORA GOFER S.A - 30707459669
Fecha: 25/08/2021

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.

Consultar con Área Gestión de Proveedores

4.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con Área Gestión de Proveedores

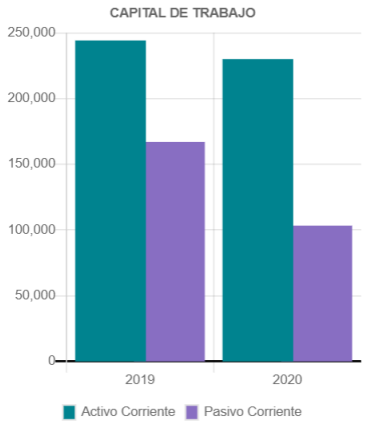
5 - Estados Contables

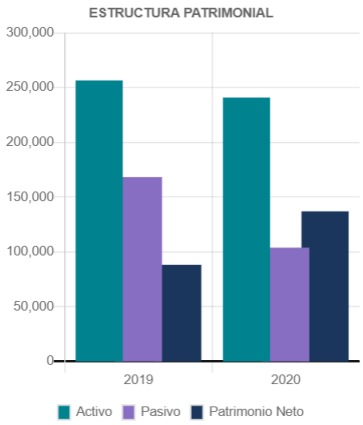
5.1 DATOS CONTABLES

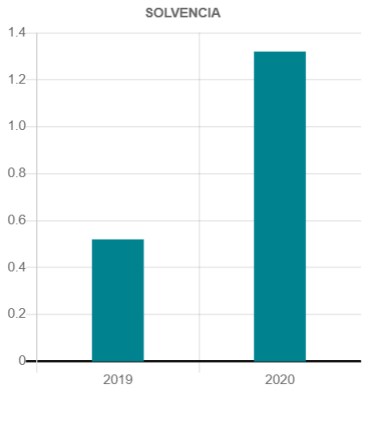
Activo

Fecha Balance	30/06/2019	30/06/2020
Caja y Banco	48 434	58 838
Inversion Corriente	21 985	2
Anc Creditos Por Ventas	166 421	164 928
Otros Créditos	0	0
Bienes Cambio	7 310	6 215
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0
Total Activo Corriente	244 150	229 984
Credito Por Venta	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	13 583	31 072
Depreciación Acumulada	1 235	20 183
Bienes De Uso	12 348	10 889
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	12 348	10 889
Total Activo	256 498	240 873

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



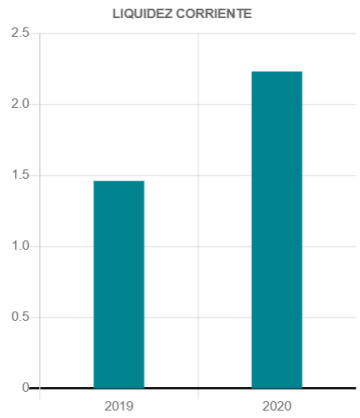


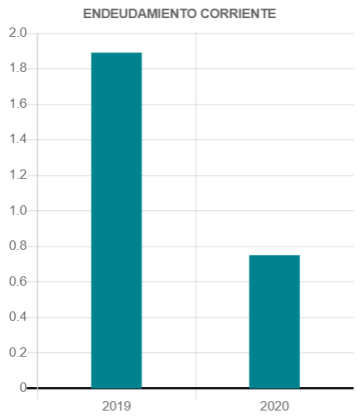


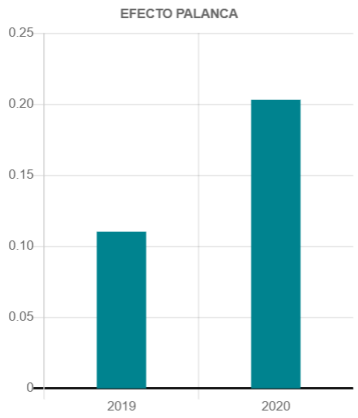
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2019	30/06/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	155 994	99 392
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0
Cargas Fiscales	0	0
Anticipos Clientes	0	0
Otros Pasivos	11 003	3 911
Total Pasivo Corriente	166 996	103 302
Cuentas Por Pagar	1 291	558
Prestamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	1 291	558
Total Pasivo	168 287	103 861
Capital Social	32 764	32 764
Resultados No Asignados	55 446	104 247
Patrimonio Neto	88 211	137 012

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



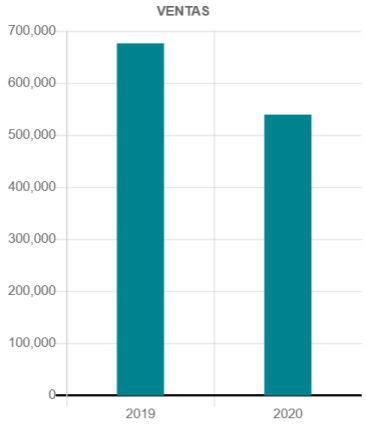


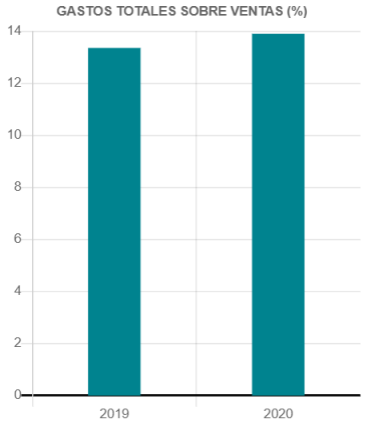


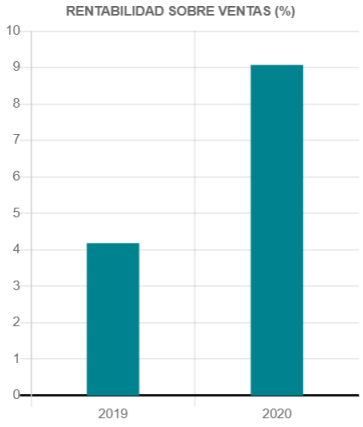
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2019	30/06/2020
Ventas	676 405	539 563
Compras Del Ejercicio	205 707	179 554
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	476 605	389 284
Resultado Bruto	199 800	150 279
Amortizaciones	3 148	2 111
Gastos de Comercialización	32 850	24 866
Gastos de Administración	43 471	36 944
Gastos Financieros	13 988	13 168
Otros Ingresos	1 884	14 788
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-65 893	-21 918
Impuesto A Las Ganancias	17 192	19 247
Resultado	28 290	48 924

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	30/06/2019	30/06/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,46	2,23
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,42	2,17
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,89	0,75
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,10	0,05
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,52	1,32
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	77 153,49	126 681,12
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	7,14	12,58
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	29,54	27,85
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	4,18	9,07
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,32	0,36
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,64	2,24
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	54,78	49,55
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	11,03	20,31
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,37	0,80
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	4,06	3,27
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	65,20	62,63
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	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 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 $539 Millones vs $676.4 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual de las Ventas del -20.2%.
- Los Costos Directos incrementaron del 70% al 72% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 13.4% al 13.9% su participación, determinando una Ganancia Operativa Neta de $56 Millones, cifra que representó 10.4% s/ventas vs $96.2 Millones (13.6% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $14.7 Millones, y Otros Egresos por $21 Millones correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia incluyendo el RECPAM.
- El Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio fue de $19.2 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $48.9 Millones, cifra que representó el 9.1% de las Ventas vs $28.2 Millones (4.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2020 una performance económica adecuada, mostrando una reducción de las Ventas y un ligero incremento del nivel de Costos, manteniendo adecuados Márgenes de Ganancia.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.46 a 2.23, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $126.8 Millones, cifra que representó el 53% del Activo, considerándose satisfactoria relación.

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

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 06/2020 fue de $137 Millones vs $88.2 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $32.7 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose reducida su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 43% del Activo, siendo las obligaciones las comerciales corrientes, que mostraron una reducción del 36%, la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó 0.52 a 1.32 y el Endeudamiento Corriente se redujo de 1.89 a 0.75, mejorando y ubicándose en niveles satisfactorios.

En resumen, la posición patrimonial a 06/2020 se considera satisfactoria en términos de Solvencia y Endeudamiento Corriente.