DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TALLERES NORTE S.A.

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

ARGENTINA

Noviembre 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 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera											
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	47%	14									

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	14	30	47%	90,0%	4,2
Resultado Final		4,2				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

TALLERES NORTE S.A. es una empresa de servicios relacionados con el maquinado de piezas mecánicas, construcciones y modificaciones metálicas, mantenimiento y reparación de equipos de perforación para la industria petrolera y gasífera de la zona, desde el año 1991. Tanto la empresa como sus directivos no presentan eventos de Integridad, como así tampoco se ha detectado Notas de Prensa Negativa. Según el form.931 09/2021 cuentan con 27 empleados registrados. No presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social y tampoco sanciones laborales de acuerdo al listado REPSAL. Opera con normalidad con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos.

El ejercicio cerrado a 10/2020 mostró una performance desfavorable para la compañía, con caída de Ventas (24.3% interanual) y con pérdidas a nivel Operativo (-10.44% s/ventas) y Final por 3°año consecutivo (-16% s/ventas en 2020, -16% s/ventas en 2019 y -0.2% s/ventas en 2019). Los indicadores Financieros no escaparon de esta situación, ya que Liquidez Corriente cayó de 1.40 a 0.80 y el Capital de Trabajo mostró un saldo Negativo de -$1.8 Millones. En cambio, el cuadro Patrimonial mostró un panorama más alentador en base a su Solvencia Patrimonial (pasó de 4.65 al actual 2.21) y al Endeudamiento Corriente, que subió levemente de 0.21 al actual 0.44, aunque con baja capitalización.

Ante lo dicho, sugerimos operar con cautela en base a las pérdidas sufridas en los últimos 3 ejercicios y por su situación Financiera.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 4

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 4
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 5
2.2.1 Directivos 5
2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos 5
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 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

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TALLERES NORTE S.A.
CUIT	33-64606707-9
Domicilio	RUTA 34, KM 1425 0 - NO DETERMINADO: ZONA INDUSTRIAL, (4562), GENERAL ENRIQUE MOSCONI, SALTA, ARGENTINA
Posibles teléfonos	422718 - (FIJO)
Actividad	452990 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DEL MOTOR N.C.P., MECÁNICA INTEGRAL
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de inscripción	09/10/1991
Fecha de Contrato Social	03/10/1991
Patrimonio neto al 2020	$ 21 106 712
Cantidad Empleados	30 aprox.
Domicilio Legal	RUTA 34, KM 1425 0 - NO DETERMINADO: ZONA INDUSTRIAL, (4562), GENERAL ENRIQUE MOSCONI, SALTA, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ARGANARAZ AUDON ALBERTO	Argentina	20122523714	Presidente
BARROSO CESAR NORBERTO	Argentina	20161891925	Vicepresidente
CONTRERAS CRISTIAN R	Argentina	20288103616	Director/A Titular
AMAYA RAUL DANIEL FORTUNATO	Argentina	20133238345	Director/A Suplente

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos



BARROSO CESAR NORBERTO - 20161891925

SCORE

72.3

BARROSO CESAR NORBERTO

FECHA NACIMIENTO:	21/04/1963
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO

FINANCIERO



TOTAL	119 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	03/2014

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

B 447 VIV.-MZ.'Q-C.21

FISCAL:

CASA 21MANZ Q, (4562), GENERAL ENRIQUE MOSCONI, SALTA, ARGENTINA

OTROS:

CASA 21MANZ Q 447 VIV, (4562), GENERAL ENRIQUE MOSCONI, SALTA, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TALLERES NORTE SA (04/2021)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/05/2010
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CONTRERAS CRISTIAN R - 20288103616

SCORE

82.5

CONTRERAS CRISTIAN ROBERTO

FECHA NACIMIENTO:	26/06/1982
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	90 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2012

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

GRAL E MOSCONI, GENERAL ENRIQUE MOSCONI, SALTA, ARGENTINA

FISCAL:

AVENIDA BELGRANO 409, (4562), GENERAL ENRIQUE MOSCONI, SALTA, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TALLERES NORTE SA (04/2021)
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

CONCURSOS Y QUIEBRAS	0
REMATES	0
PEDIDOS DE QUIEBRA Y JUICIOS EJECUTIVOS	0
OTROS JUICIOS	0
COMO ACTOR	0
COMO DEMANDADO HOMÓNIMO	8
COMO ACTOR HOMÓNIMO	1

AMAYA RAUL DANIEL FORTUNATO - 20133238345

SCORE

69

AMAYA RAUL DANIEL FORTUNATO

FECHA NACIMIENTO:	20/05/1959
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	59 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	02/2017

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

V TRANQUILA S/N, (4563), CAMPAMENTO VESPUCIO, SALTA, ARGENTINA

FISCAL:

TAPA MEDIDOR 117, (4563), CAMPAMENTO VESPUCIO, SALTA, ARGENTINA

FISCALES

MONOTRIBUTO	A LOCACIONES DE SERVICIO
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/11/1992
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.	33-64606707-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
09/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	27
Suma de Rem. 1:	2.254.652,35
Suma de Rem. 2:	2.254.652,35
Suma de Rem. 3:	2.254.652,35
Suma de Rem. 4:	2.254.652,35
Suma de Rem. 5:	2.254.652,35
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	2.254.652,35
Suma de Rem. 9:	2.254.652,84
Suma de Rem. 10:	1.862.113,95

Apellido y Nombre o Razón Social:

TALLERES NORTE SA

Nro. Verificador: 500952

Domicilio Fiscal: RUTA 34, KM 1425 0 GENERAL ENRIQUE

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	326.020,43
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**326.020,43**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	395.873,40
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
	Subtotal contribuciones S.S.	395.873,40
	Retenciones	4.557,70
	Contribuciones S.S. a pagar	**391.315,70**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	58.758,31
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**58.758,31**
b1 -	Total de contribuciones	114.987,27
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	114.987,27
	Retenciones	1.324,03
	Contribuciones O.S. a pagar	**113.663,24**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	5.881,73
Total retenciones	5.881,73
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	4.557,70
Retenciones aplicadas a Obra Social	1.324,03
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	27	1.216,89	
Remun. con ART	2.254.652,84	70.796,10	
L.R.T. total a pagar			**72.012,99**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	27 - 657,45
Costo Emisión:	0,00
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 Detraído: 168.088,32

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**391.315,70**	302 - Aportes de Obra Social	**58.758,31**
301 - Aportes de Seguridad Social	**326.020,43**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**72.012,99**
352 - Contribuciones de Obra Social	**113.663,24**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**657,45**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

Fuente: Empresa.



Ticket Presentación https://seti.afip.gob.ar/setiweb/common/ticket.jsp?page=1&pager=ti

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4300 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **33-64606707-9**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2021-09**
Nro. verificador: 500952
Cantidad de registros: 169

Fecha de Presentación: 2021-10-08 Hora: 10:27:07
Nro. de Transacción: 812895188
Código de Control: BNG5rJ
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20122523714

[F931.cuit.33646067079.fecha.20211008.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[eae92783cbb6434fedd6768f5d77620d]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313364606707900030109215

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se detectó información.

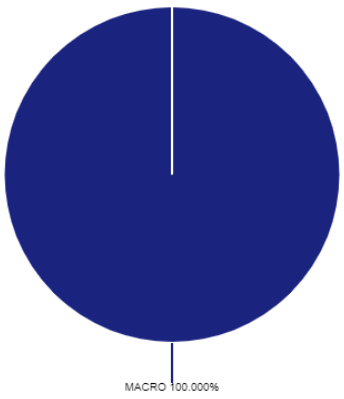
3.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020
ICBC								3,00
MACRO	183,00	170,00	157,00	147,00	130,00	117,00		1 608,00
TOTAL PERIODO	183,00	170,00	157,00	147,00	130,00	117,00		1 611,00

Banco	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
ICBC								
MACRO	1 623,00	1 641,00	1 383,00	1 718,00	2 050,00	1 874,00	1 710,00	1 462,00
TOTAL PERIODO	1 623,00	1 641,00	1 383,00	1 718,00	2 050,00	1 874,00	1 710,00	1 462,00

Banco	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021
ICBC								
MACRO	1 393,00	956,00	697,00	617,00	537,00	455,00	374,00	292,00
TOTAL PERIODO	1 393,00	956,00	697,00	617,00	537,00	455,00	374,00	292,00

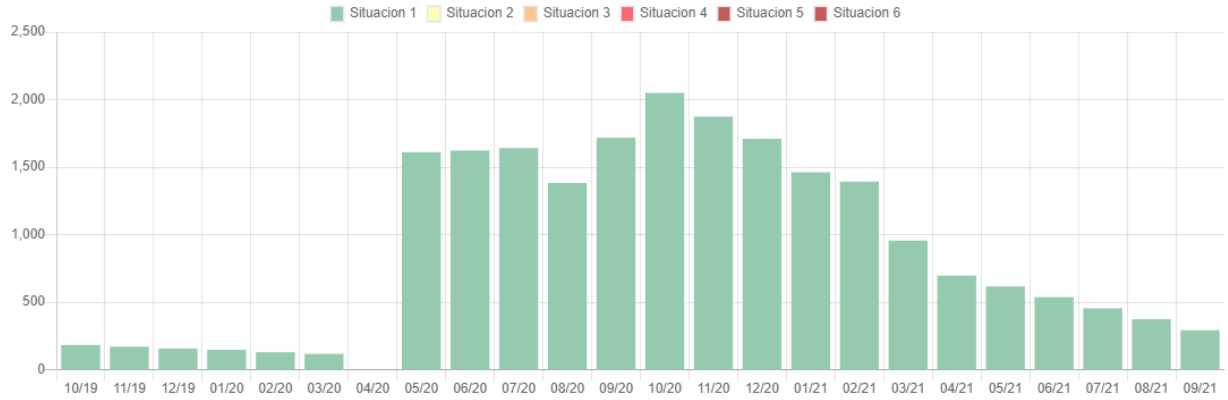
Importes expresados en Miles de Pesos



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

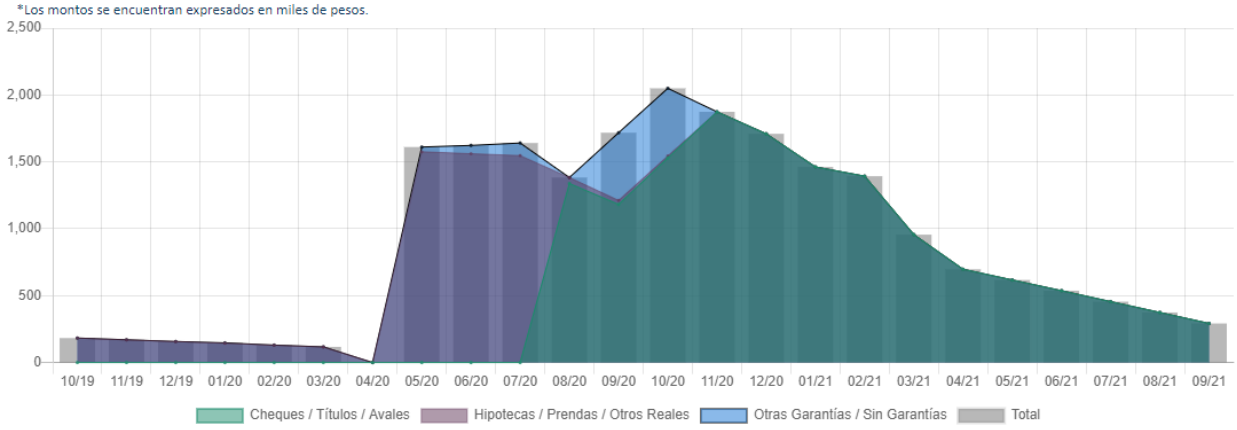
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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 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
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
05-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
06-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
07-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
08-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
09-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
10-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

TALLERES NORTE SA CUIT 33646067079, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 02/11/2021.

TALLERES NORTE SA, CUIT 33646067079, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 17/11/2021



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TALLERES NORTE SA CUIT 33646067079 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 17/11/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 713fde40-39c0-448a-bf47-c272c2cf12b4

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: TALLERES NORTE SA - 33646067079
Fecha: 17-11-2021

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: ARGANARAZ AUDON ALBERTO - 20122523714
Fecha: 17-11-2021

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: BARROSO CESAR NORBERTO - 20161891925
Fecha: 17-11-2021

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: CONTRERAS CRISTIAN ROBERTO - 20288103616
Fecha: 17-11-2021

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: AMAYA RAUL DANIEL FORTUNATO - 20133238345
Fecha: 17-11-2021

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.

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

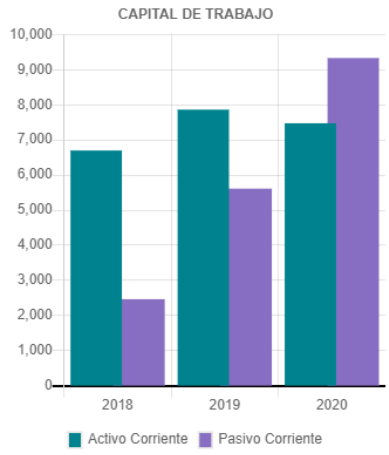
6- Estados Contables

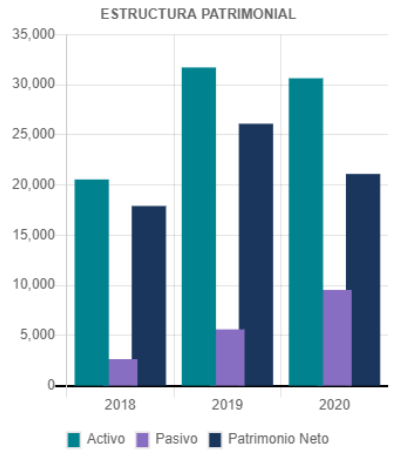
6.1 DATOS CONTABLES

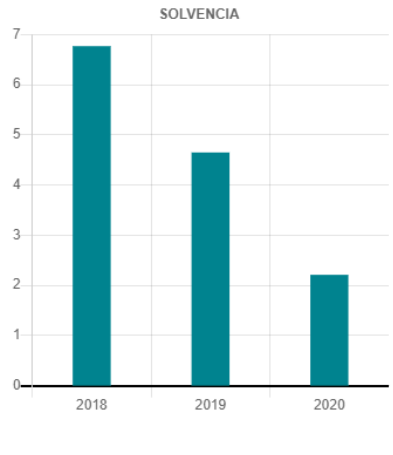
Activo

Fecha Balance	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020
Caja y Banco	722	1 852	1 920
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	4 765	4 928	3 677
Otros Créditos	1 131	916	1 710
Bienes Cambio	81	168	168
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	6 700	7 863	7 475
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	146	146	146
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	15 086	26 088	56 903
Depreciación Acumulada	1 371	2 372	33 875
Bienes De Uso	13 714	23 716	23 027
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	13 860	23 862	23 173
Total Activo	20 560	31 725	30 648

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



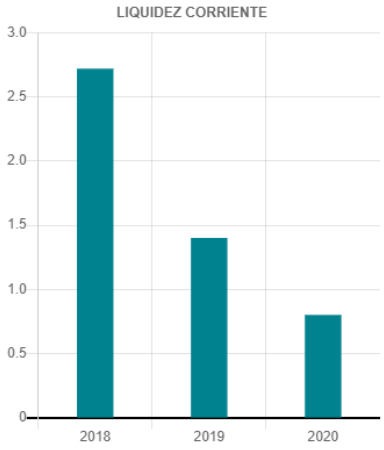


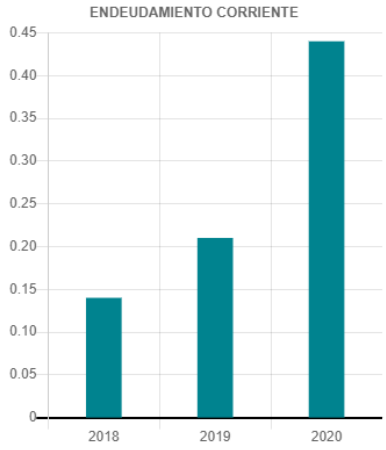


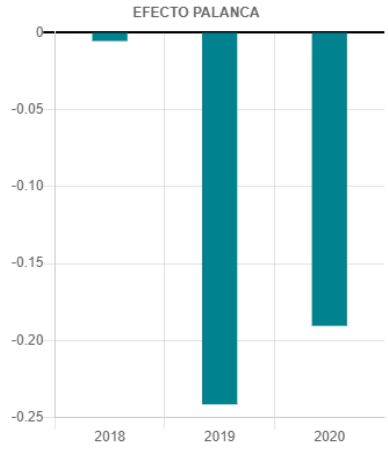
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	153	891	1 347
Prestamos (Deudas Bancarias)	141	182	1 820
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 508	1 798	3 440
Cargas Fiscales	662	2 741	2 728
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	2 463	5 612	9 333
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	182	0	209
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	182	0	209
Total Pasivo	2 645	5 612	9 542
Capital Social	486	732	732
Resultados No Asignados	17 428	25 381	20 375
Patrimonio Neto	17 914	26 113	21 107

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



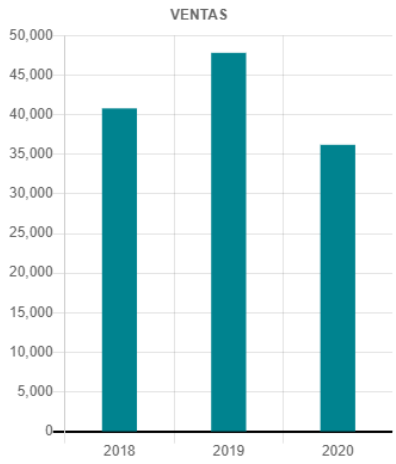


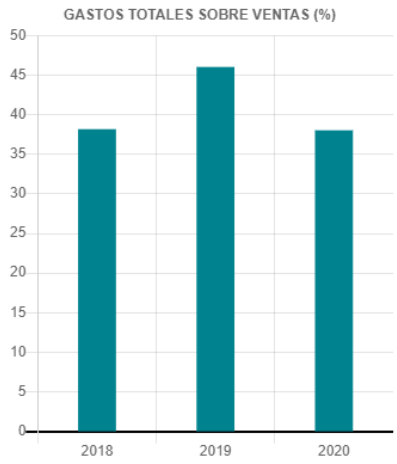


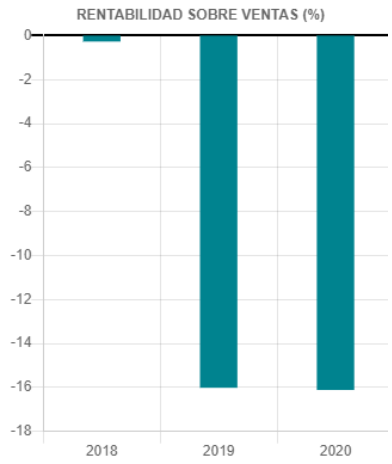
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020
Ventas	40 802	47 825	36 202
Compras Del Ejercicio	3 466	7 198	7 554
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	23 878	32 187	26 212
Resultado Bruto	16 924	15 639	9 990
Amortizaciones	1 698	4 778	3 280
Gastos de Comercialización	14 019	19 816	12 392
Gastos de Administración	1 340	2 008	1 275
Gastos Financieros	218	194	102
Otros Ingresos	5	0	149
Otros Egresos	27	25	49
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-753	-741	-2 157
Impuesto A Las Ganancias	683	515	0
Resultado	-111	-7 660	-5 836

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,72	1,40	0,80
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,69	1,37	0,78
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,14	0,21	0,44
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,01	0,00	0,01
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	6,77	4,65	2,21
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	4 236,40	2 250,63	-1 857,93
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	1,31	1,10	0,92
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	41,48	32,70	27,60
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-0,27	-16,02	-16,12
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	-0,01	-0,29	-0,28
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,98	1,51	1,18
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,98	2,02	1,57
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-0,54	-24,15	-19,04
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,94	-0,39	-0,26
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	8,56	9,70	9,84
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	293,91	191,83	156,22
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,02	0,01	0,10
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,01	0,00	0,06

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 31/10).

Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades

Principales indicadores

Económicos:

- El ejercicio cerrado a 10/2020 mostró una Facturación total de $36.2 Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($47.8Millones) evidencia una disminución interanual del 24.3%.
- Los Costos Directos de Ventas pasaron de 67.3% a 72.4% su participación sobre las Ventas mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron del 45.6% al 37.7% en su incidencia, determinando un Resultado Operativo Neto Negativo de -$3.7 Millones (-10.44% s/ventas) vs el quebranto de -$6.8Millones (-14.42% s/ventas) del ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Ingresos por $149 Mil (0.4% s/ventas) correspondientes a Descuentos Obtenidos, y Otros Egresos por $2. 2Millones (6%) correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia, incluyendo el resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda – RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto, la compañía mostró una Pérdida Final de -$5.8 Millones (-16% s/ventas) vs la perdida de -$7.6 Millones (-16% s/ventas) en el ejercicio anterior.

A Octubre de 2020 la compañía exhibió una gestión económica insatisfactoria, presentando disminución de Ventas, con Resultado Operativo Negativo en los dos últimos ejercicios y Quebranto Final en los últimos tres años

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.40 a 0.80, desmejorando y alejándose de los valores óptimos.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo Negativo de -$1.8 Millones, cifra equivalente al 6% del Activo.

En resumen, la situación Financiera a 10/2020 se mostraba frágil en base al bajo nivel de Liquidez y Capital de Trabajo Negativo.

Patrimoniales:

- La sociedad presentó un Patrimonio Neto de $21.1 Millones vs $26.1 Millones en el ejercicio anterior. Del total del Patrimonio Neto el 3.4% corresponde a Capital Social.
- Las principales fuentes de apalancamiento de la empresa eran las obligaciones comerciales y las sociales.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 4.65 a 2.21, disminuyendo, aunque manteniéndose dentro de valores adecuados mientras que el Endeudamiento Corriente pasó de 0.21 a 0.44, dentro de valores muy satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial se la considera adecuada, con un bajo Endeudamiento y un satisfactorio nivel de Solvencia, aunque con bajo nivel de capitalización.