DOSSIER FIDELITAS

# Fidelitas

# BLAST GROUP S.A.

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

**ARGENTINA**

**Enero 2022**

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

# 1- Resumen Ejecutivo

## 1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

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

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

## 1.2. CONCLUSIÓN:

BLAST GROUP S.A. fue constituida en el año 2005 y está localizada legalmente en Bahía Blanca, Provincia de Buenos Aires, dedicándose a la construcción, reforma y reparación de redes distribución de electricidad, gas, agua, telecomunicaciones y de otros servicios públicos y a la comercialización de equipos, periféricos, accesorios y programas informáticos. Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Según el Form.931-11/2021, cuenta con 11 empleados registrados. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. No se observan embargos, cuestiones de Integridad, ni tampoco Prensa Negativa.

El balance cerrado el 31/07/2021, muestra que la compañía mantuvo una aceptable gestión económica, con un satisfactorio Resultado Final de $8.4 Millones (10% s/ventas), que resultó inferior en un 68% con relación al ejercicio anterior ($26.2 Millones, equivalente al 19% s/ventas), debido a la caída del 36.6% de las Ventas y por la mayor incidencia de Gastos Operativos. Los indicadores de Liquidez (3.39) y Capital de Trabajo ($38.5 Millones, cifra que representa el 54% del Activo) muestran valores satisfactorios. La situación Patrimonial también se mantuvo satisfactoria, con un bajo Endeudamiento Corriente (0.29) y un óptimo nivel de Solvencia (3.39).

Por lo expuesto, operar normalmente.

# Contenidos

**1- RESUMEN** 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

**2- DATOS ORGANIZACIONALES** 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 6
2.2.1 Directivos 6
2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos 6
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 8

**3- SITUACIÓN BANCARIA** 9

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 9
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 9

**4- SITUACIÓN FISCAL** 11

4.1 Embargos 11
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 11
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 11

**5- INTEGRIDAD** 12

5.1 INTEGRIDAD 12
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 12

**6- ESTADOS CONTABLES** 13

6.1 DATOS CONTABLES 13

# 2- Datos Organizacionales

## 2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | BLAST GROUP S.A. |
| **CUIT** | 30-70936874-1. |
| **Domicilio** | HIPOLITO YRIGOYEN 1215, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Posibles teléfonos** | (0291) 454-6723/400-8694/154433451 - (OTRO) |
| **Actividad** | 422200 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE REDES DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, GAS, AGUA, TELECOMUNICACIONES Y DE OTROS SERVICIOS PÚBLICOS<br>474010 - VENTA AL POR MENOR DE EQUIPOS, PERIFÉRICOS, ACCESORIOS Y PROGRAMAS INFORMÁTICOS |
| **Forma Jurídica** | SOCIEDAD ANONIMA |
| **Fecha de Inscripción** | 06/10/2005 |
| **Fecha de Contrato Social** | 22/09/2005 |
| **Capital** | $ 12 000 |
| **Patrimonio neto al 2021** | $ 54 720 572 |
| **Cantidad Empleados** | 12 Fuente: Empresa. |
| **Domicilio Legal** | HIPOLITO YRIGOYEN 1215, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.** | PILMAIQUEN 591, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES<br>PIMAYQUEN 591, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA |

## 2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

### 2.2.1 Directivos

| Apellido y Nombre | Nacionalidad | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **RODRIGUEZ CARLOS JOSE** | Argentina | 20148606707 | Presidente |
| **MASLEIN LUCIO EDUARDO** | Argentina | 20120303458 | Director Titular |
| **CASTRO RAMOS MARIANELA LAURA** | Argentina | 27293265262 | Director Suplente |

Fuente: Boletines Oficiales.

### 2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos






## MASLEIN LUCIO EDUARDO - 20120303458

### SCORE

**61.8**

MASLEIN LUCIO EDUARDO

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 07/03/1956 |
| SEXO: | M |

### FINANCIERO



| | |
|---|---|
| TOTAL | 959 000 |
| BANCOS | 2 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 11/2018 |

### CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

### DOMICILIOS

**DOMICILIO:**

TERRADA 00341, (B8000AMG), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

**FISCAL:**

TERRADA 00341, (B8000AMG), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

**OTROS:**

CASA 183, (6843620), CORONEL ROSALES

### FISCALES

| | |
|---|---|
| CLAE | VENTA AL POR MAYOR DE LIBROS Y PUBLICACIONES |
| RIESGO FISCAL | NO |

### JUICIOS



no se detectó actividad judicial

## 2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

9/12/21 0:04 Declaración en línea Formulario F.931

**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. | 30-70936874-1 |
|---|---|
| Mes - Año | Orig. (0) - Rect. (1/9): 0 |
| 11/2021 | Servicios Eventuales: No |
| Empleados en nómina: | 12 |
| Suma de Rem. 1: | 1.011.572,61 |
| Suma de Rem. 2: | 1.011.572,61 |
| Suma de Rem. 3: | 1.011.572,61 |
| Suma de Rem. 4: | 1.011.572,61 |
| Suma de Rem. 5: | 1.011.572,61 |
| Suma de Rem. 6: | 0,00 |
| Suma de Rem. 7: | 0,00 |
| Suma de Rem. 8: | 1.011.572,61 |
| Suma de Rem. 9: | 1.011.572,61 |
| Suma de Rem. 10: | 594.578,03 |

Apellido y Nombre o Razón Social: BLAST GROUP SA

Nro. Verificador: 166395

Domicilio Fiscal: VALLE 222 3 D CAPITAL FEDERAL V 43

| I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL | | II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES | |
|---|---|---|---|
| a1 - Total de aportes | 95.263,55 | a1 - Total de aportes | 19.426,79 |
| a2 - Aportes a favor | 0,00 | a2 - Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 - Aportes S.S. a pagar** | **95.263,55** | **a3 - Aportes O.S. a pagar** | **19.426,79** |
| b - Asignaciones familiares pagadas | 0,00 | b1 - Total de contribuciones | 38.853,55 |
| b1 - Total de contribuciones | 143.359,91 | b2 - Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| b2 - Asignaciones compensadas | 0,00 | | |
| b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541 | 1.800,00 | Subtotal contribuciones O.S. | 38.853,55 |
| | | Retenciones | 3.132,38 |
| Subtotal contribuciones S.S. | 141.559,91 | **Contribuciones O.S. a pagar** | **35.721,17** |
| Retenciones | 11.412,56 | | |
| **Contribuciones S.S. a pagar** | **130.147,35** | | |

| III - RETENCIONES | | IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS | |
|---|---|---|---|
| Saldo retenciones período anterior | 0,00 | Monto base de cálculo | 0,00 |
| Retenciones del período | 14.544,94 | **Contribuciones, Vales Alimentarios** | |
| Total retenciones | 14.544,94 | **y/o Cajas de Alimentos a pagar** | 0,00 |
| | | **Percepciones de Vales Aliment.** | 0,00 |
| Retenciones aplicadas a Seguridad Social | 11.412,56 | | |
| Retenciones aplicadas a Obra Social | 3.132,38 | **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 | 12 | 599,76 | Cuiles c/S.C.V.O. - Prima | 12 - 292,20 |
| Remun. con ART | 1.011.572,61 | 52.804,09 | Costo Emisión: | 0,00 |
| **L.R.T. total a pagar** | | **53.403,85** | **S.C.V.O. a Pagar:** | **292,20** |

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 58.894,58

**VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 351 - Contribuciones de Seguridad Social | **130.147,35** | 302 - Aportes de Obra Social | **19.426,79** |
| 301 - Aportes de Seguridad Social | **95.263,55** | 270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos | **0,00** |
| 360 - Contribuciones RENATRE | **0,00** | 312 - L.R.T. | **53.403,85** |
| 352 - Contribuciones de Obra Social | **35.721,17** | 028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio | **292,20** |
| 935 - Seg. Sepelio UATRE | **0,00** | | |

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

CERRAR

AFIP
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: **30-70936874-1**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2021-11**
Nro. verificador: 166395
Cantidad de registros: 141

Fecha de Presentación: 2021-12-09 Hora: 00:01:56
Nro. de Transacción: 822809838
Código de Control: I8xSYS
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20148606707

[F931.cuit.30709368741.fecha.20211209.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[b7256b3c91cc39fe5d27f45490b1734a]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313070936874100030111214

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

BANCO CREDICOOP

**Banco Credicoop Coop.Ltdo.**
**Banca Internet**

**Comprobante de Pago de Volante Electrónico - VEP**

**Nro de Operación**
228629126

| | |
|---|---|
| **Pago de:** | EMPLEADORES SICOSS - SALDO DJ |
| **Concepto:** | OBLIGACION MENSUAL/ANUAL |
| **Subconcepto:** | OBLIGACION MENSUAL/ANUAL |
| **Período Fiscal:** | 11/2021 |
| **Número de VEP:** | 902654248 |
| **Cuit Contribuyente:** | 30-70936874-1 |
| **Con débito en:** | CC$ 191-127-077377/7 |
| **Importe:** | $334.254,91 |
| **Anticipo o cuota:** | |
| **Cod.Seg.:** | 292 |
| **Fecha de Pago:** | 09/12/2021 - 15:57:19 |

# 3- Situación Bancaria

## 3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

## 3.2 CENTRAL DE DEUDORES

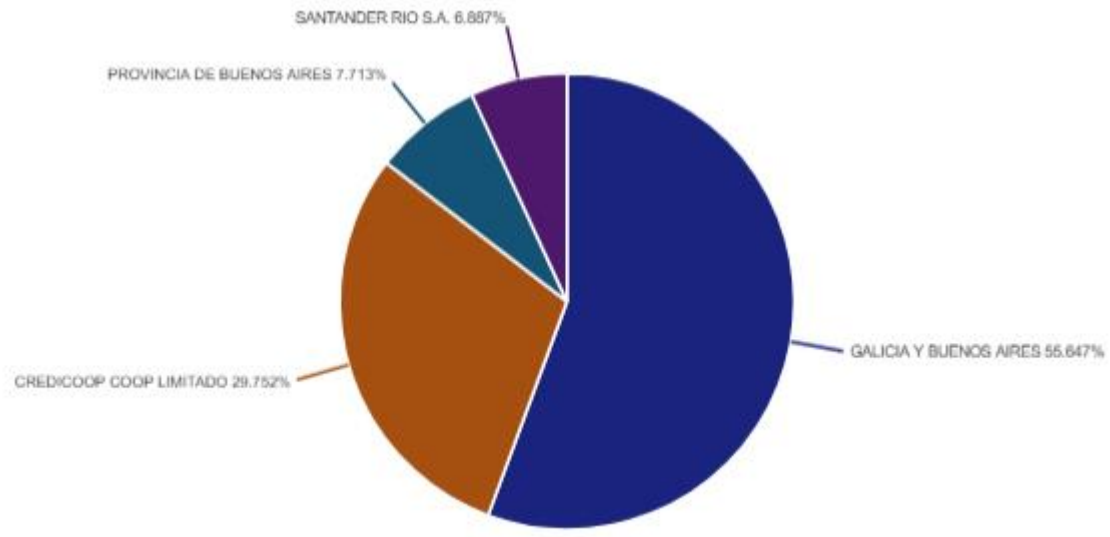
| Banco | 11/2019 | 12/2019 | 01/2020 | 02/2020 | 03/2020 | 04/2020 | 05/2020 | 06/2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SANTANDER RIO S.A. | 372,00 | 360,00 | | 336,00 | 323,00 | | 298,00 | |
| PROVINCIA DE BUENOS AIRES | 36,00 | 31,00 | 41,00 | 31,00 | 42,00 | | 49,00 | 58,00 |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 248,00 | 203,00 | 268,00 | 277,00 | 275,00 | | 183,00 | 103,00 |
| CREDICOOP COOP LIMITADO | 57,00 | 69,00 | 44,00 | | 28,00 | | 336,00 | 355,00 |
| **TOTAL PERIODO** | **713,00** | **663,00** | **353,00** | **644,00** | **668,00** | | **866,00** | **516,00** |

| Banco | 07/2020 | 08/2020 | 09/2020 | 10/2020 | 11/2020 | 12/2020 | 01/2021 | 02/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SANTANDER RIO S.A. | 272,00 | 258,00 | 245,00 | 231,00 | 217,00 | 203,00 | 189,00 | 174,00 |
| PROVINCIA DE BUENOS AIRES | 71,00 | 63,00 | 52,00 | 198,00 | 200,00 | 177,00 | 167,00 | 155,00 |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 120,00 | 194,00 | 184,00 | 128,00 | 244,00 | 154,00 | 297,00 | 160,00 |
| CREDICOOP COOP LIMITADO | 319,00 | 232,00 | 384,00 | 365,00 | 278,00 | 367,00 | 347,00 | 372,00 |
| **TOTAL PERIODO** | **782,00** | **747,00** | **865,00** | **922,00** | **939,00** | **901,00** | **1 000,00** | **861,00** |

| Banco | 03/2021 | 04/2021 | 05/2021 | 06/2021 | 07/2021 | 08/2021 | 09/2021 | 10/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SANTANDER RIO S.A. | 159,00 | 144,00 | 129,00 | 114,00 | 98,00 | 83,00 | 66,00 | 50,00 |
| PROVINCIA DE BUENOS AIRES | 120,00 | 111,00 | 103,00 | 99,00 | 88,00 | 84,00 | 65,00 | 56,00 |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 273,00 | 306,00 | 278,00 | 207,00 | 485,00 | 405,00 | 334,00 | 404,00 |
| CREDICOOP COOP LIMITADO | 233,00 | 171,00 | 307,00 | 343,00 | 560,00 | 580,00 | 475,00 | 216,00 |
| **TOTAL PERIODO** | **785,00** | **732,00** | **817,00** | **763,00** | **1 231,00** | **1 152,00** | **940,00** | **726,00** |

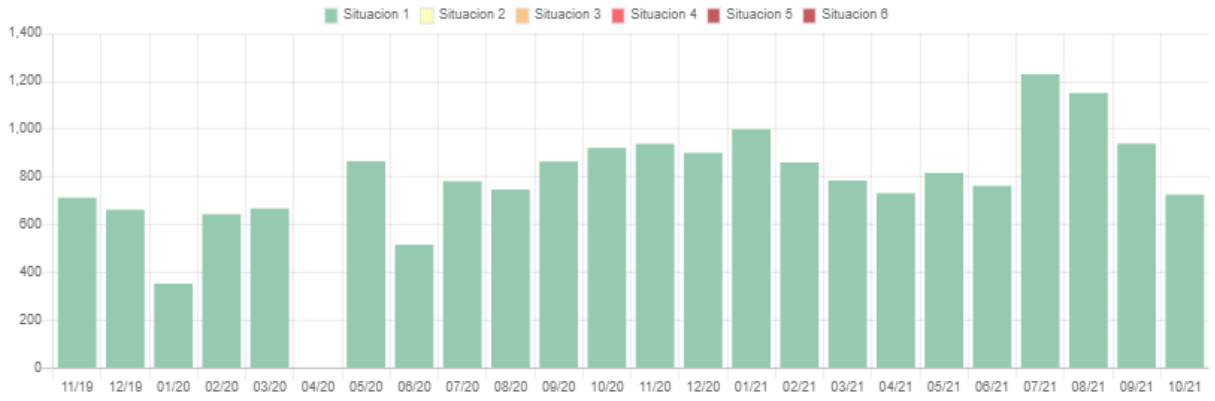
Importes expresados en Miles de Pesos

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

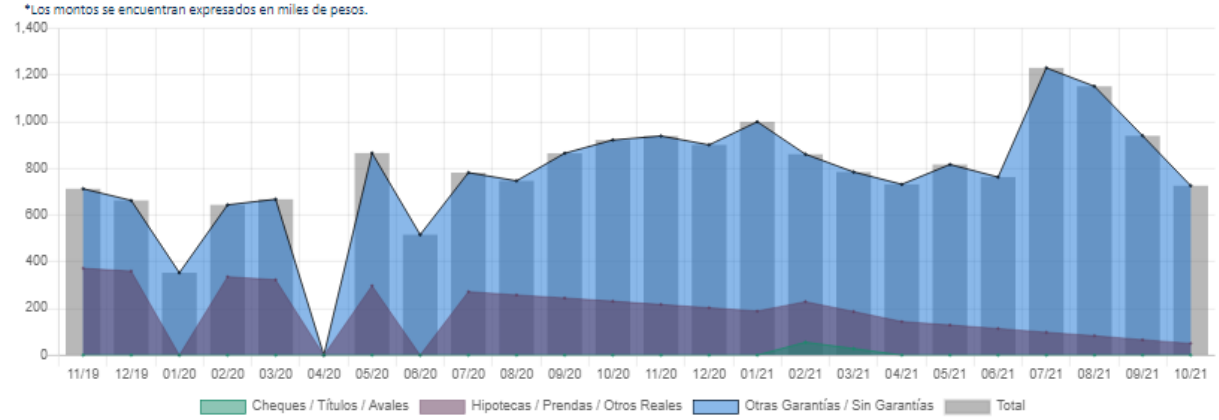
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.




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 |
|---|---|---|---|---|
| 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 | PAGO | PAGO | PAGO |
| 05-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 06-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 07-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 08-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 09-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 10-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 11-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |

### 4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

BLAST GROUP S.A., CUIT 30709368741, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021

BLAST GROUP S.A., CUIT 30709368741, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 06/01/2022



**REPSAL**

**Registro público de empleadores con sanciones laborales**
**Ley 26.940**

Se deja constancia que a la fecha de emisión, BLAST GROUP SA CUIT 30709368741 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

**Fecha de emisión: 06/01/2022 (válido únicamente por el día de emisión)**

Sello Electrónico: e22fa5d0-8a34-40ec-bf98-e62fdb75b0cf

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: BLAST GROUP SA - 30709368741
Fecha: 06-01-2022

**Negative**

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: RODRIGUEZ CARLOS JOSE - 20148606707
Fecha: 06-01-2022

**Negative**

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CASTRO RAMOS MARIANELA LAURA - 27293265262
Fecha: 06-01-2022

**Negative**

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MASLEIN LUCIO EDUARDO - 20120303458
Fecha: 06-01-2022

**Negative**

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

## 5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

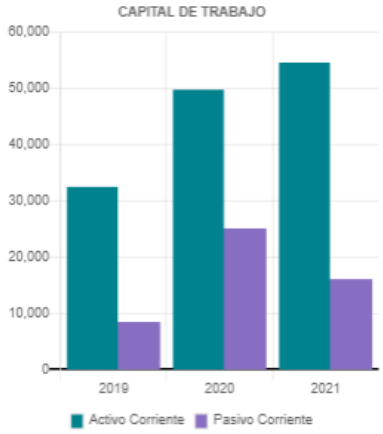
# 6- Estados Contables

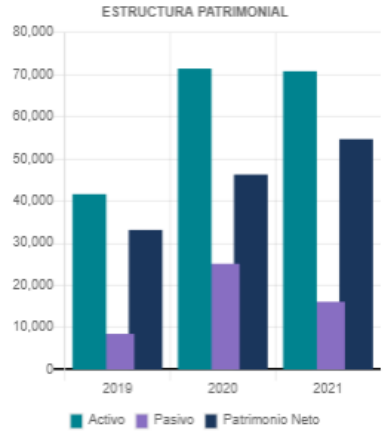
## 6.1 DATOS CONTABLES

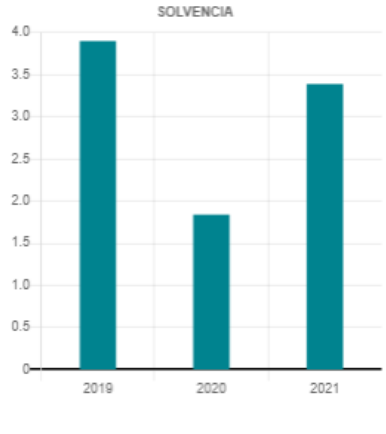
### Activo

| Fecha Balance | 31/07/2019 | 31/07/2020 | 31/07/2021 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 6 656 | 26 931 | 15 608 |
| Inversión corriente | 16 099 | 4 553 | 8 489 |
| Ant Créditos por ventas | 8 608 | 8 452 | 8 564 |
| Otros Créditos | 505 | 9 913 | 1 674 |
| Bienes Cambio | 0 | 0 | 13 519 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 673 | 0 | 6 813 |
| Total De Activo Corriente | 32 542 | 49 849 | 54 666 |
| Créditos Por Ventas | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 10 037 | 23 770 | 33 096 |
| Depreciación Acumulada | 912 | 2 161 | 16 921 |
| Bienes De Uso | 9 125 | 21 609 | 16 174 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 9 125 | 21 609 | 16 174 |
| Total Activo | 41 667 | 71 458 | 70 841 |

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



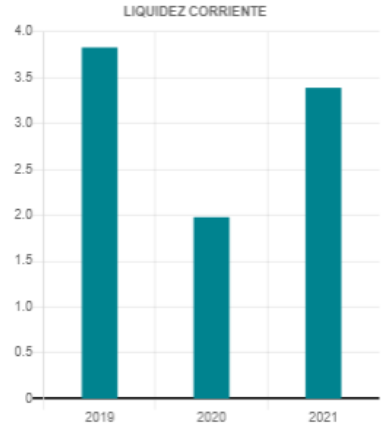



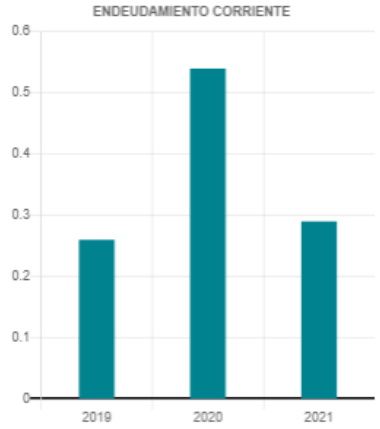



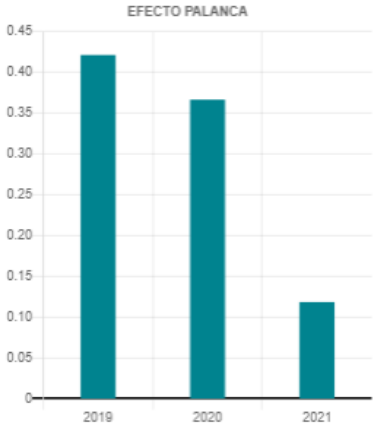
## Pasivo / Patrimonio Neto

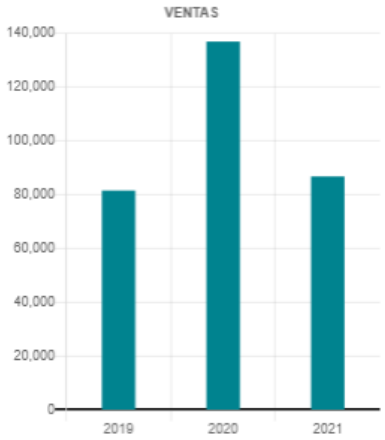
| Fecha Balance | 31/07/2019 | 31/07/2020 | 31/07/2021 |
|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 2 296 | 9 773 | 5 490 |
| Préstamos (Deudas Bancarias) | 664 | 746 | 113 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 773 | 1 314 | 433 |
| Cargas Fiscales | 4 691 | 13 192 | 9 726 |
| Anticipos De Clientes | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 71 | 119 | 357 |
| Total Pasivo Corriente | 8 496 | 25 145 | 16 120 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos | 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 | 8 496 | 25 145 | 16 120 |
| Capital Social | 273 | 415 | 415 |
| Resultados No Asignados | 32 897 | 45 898 | 54 306 |
| Patrimonio Neto | 33 171 | 46 313 | 54 721 |

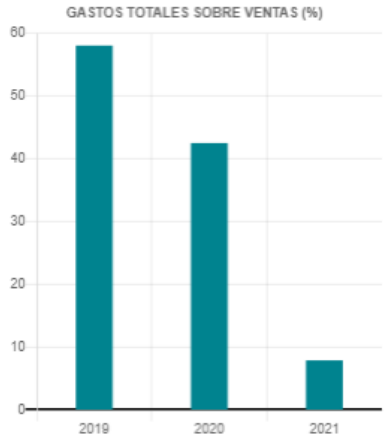
**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**

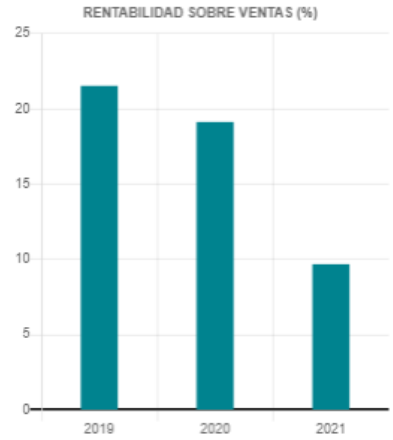


## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 31/07/2019 | 31/07/2020 | 31/07/2021 |
|---|---|---|---|
| Ventas | 81 607 | 137 028 | 86 855 |
| Compras Del Ejercicio | 4 566 | 19 781 | 21 460 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 4 566 | 30 021 | 49 938 |
| Resultado Bruto | 77 040 | 107 006 | 36 917 |
| Amortizaciones | 1 553 | 6 144 | 6 185 |
| Gastos de Comercialización | 41 168 | 41 752 | 0 |
| Gastos de Administración | 5 636 | 16 273 | 6 549 |
| Gastos Financieros | 602 | 281 | 312 |
| Otros Ingresos | 0 | 0 | 0 |
| Otros Egresos | 0 | 0 | 644 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | -4 771 | -10 331 | -13 667 |
| Impuesto a las Ganancias | 7 295 | 12 155 | 7 338 |
| Resultado | 17 568 | 26 215 | 8 407 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**

## Indices de Gestión

### Análisis Patrimonial

| Fecha Balance | 31/07/2019 | 31/07/2020 | 31/07/2021 |
|---|---|---|---|
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 3,90 | 1,84 | 3,39 |
| **Endeudamiento Total**<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 0,26 | 0,54 | 0,29 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 0,26 | 0,54 | 0,29 |
| **Capital de Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 24 046,07 | 24 704,36 | 38 546,30 |

### Análisis Financiero

| Fecha Balance | 31/07/2019 | 31/07/2020 | 31/07/2021 |
|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 3,83 | 1,98 | 3,39 |
| **Liquidez Seca (Prueba Acida)**<br>(Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente | 3,83 | 1,98 | 2,55 |
| **Rotación de Créditos**<br>Ventas / Créditos por Ventas | 9,48 | 16,21 | 10,14 |
| **Rotación de Pasivo Corriente**<br>(Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21) | 49,31 | 97,13 | 171,70 |
| **Rotación De Inventarios**<br>Costo Mercaderías / Bs. de Cambio | 0,00 | 0,00 | 3,69 |
| **Rotación de Activos**<br>Ventas / Activo Total | 1,96 | 1,92 | 1,23 |
| **Rotación de Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 8,94 | 6,34 | 5,37 |
| **Préstamos sobre Patrimonio Neto**<br>Préstamos / Patrimonio Neto | 0,02 | 0,02 | 0,00 |
| **Meses de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas | 0,10 | 0,07 | 0,02 |
| **Días de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas | 2,97 | 1,99 | 0,47 |

## Análisis de Rentabilidad

| Fecha Balance | 31/07/2019 | 31/07/2020 | 31/07/2021 |
|---|---|---|---|
| **Margen Bruto**<br>(Resultado Bruto / Ventas) * 100 | 94,40 | 78,09 | 42,50 |
| **Margen Neto**<br>(Resultado Neto / Ventas) * 100 | 21,53 | 19,13 | 9,68 |
| **Margen Operativo**<br>(Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100 | 21,53 | 19,13 | 10,42 |
| **Margen s/ Patrimonio**<br>(Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100 | 0,53 | 0,57 | 0,15 |
| **Margen s/ Activo**<br>(Resultado Neto / Activo Total) * 100 | 42,16 | 36,69 | 11,87 |
| **EBITDA**<br>Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias | 27 018<br>281,96 | 44 794<br>472,30 | 22 241<br>828,61 |
| **EBITDA / Pasivo**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 3,18 | 1,78 | 1,38 |
| **EBITDA / Ventas**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas | 0,33 | 0,33 | 0,26 |
| **EBITDA / Intereses**<br>@traducir('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros') | 44,86 | 159,34 | 71,33 |

## Análisis de Eficiencia

| Fecha Balance | 31/07/2019 | 31/07/2020 | 31/07/2021 |
|---|---|---|---|
| **Gastos Financieros / Ventas**<br>Gastos Financieros / Ventas | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| **Gastos Comerciales / Ventas**<br>Gastos Comerciales / Ventas | 0,50 | 0,30 | 0,00 |
| **Gastos de Administración / Ventas**<br>Gastos de Administración / Ventas | 0,07 | 0,12 | 0,08 |
| **Gastos Totales / Ventas**<br>(Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas | 0,58 | 0,43 | 0,08 |
| **Inversiones en Bienes De Uso**<br>(Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100 | 3,64 | 2,14 | 3,38 |
| **Vida Restante de los Bienes de Uso**<br>Bienes de Uso / Amortizaciones | 5,88 | 3,52 | 2,62 |

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/07). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 07/2021 alcanzaron un total de $86.8 Millones. Al compararse con los Ingresos del 2020 ($137 Millones) se obtuvo una reducción interanual del 36.6%.
- El Costo Directo incrementó del 22% al 57.5% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura redujeron del 42.6% al 8% su participación.
- Consecuentemente, la compañía presentó una Ganancia Operativa Neta de $22.7 Millones, equivalente al 26.2% s/ventas vs $36.5 Millones (26.7% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- Se registraron Otros Egresos por $14.6 Millones, equivalente al 16.4% de las Ventas, correspondientes a Gastos Operativos, Resultado por Tenencia de Deuda en moneda extranjera y Resultado pago de Proveedores en Moneda Extranjera.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, la compañía registró una Ganancia Final de $8.4 Millones (10% s/ventas) vs $26.2 Millones (19% s/ventas) en el ejercicio anterior.

La empresa presentó a 07/2021 una situación Económica razonable, con caída de Ventas y menores márgenes de Ganancia a nivel Operativo y Final.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.98 a 3.39, mejorando y manteniéndose en niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo al cierre es positivo en $38.5 Millones, cifra que representa el 54% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con adecuados niveles de Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 07/2021 fue de $54.7 Millones vs $46.3 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $415 Mil (0.7% s/PN) corresponde a Capital Social, considerándose volátil su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 22.8% del Activo (35.2% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones fiscales la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó de 1.84 a 3.39, mientras que el Endeudamiento Corriente se redujo de 0.54 a 0.29, ambos manteniéndose en niveles satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial refleja satisfactorios niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente, por lo que se la considera adecuada.