DOSSIER FIDELITAS

KAESER COMPRESORES DE ARGENTINA S.R.L.

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		Industrial		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	0,693	0,693	0,897	0,897	1,100	1,100
											X		
2.1.2	Endeudamiento Corriente					2,200	2,200	1,633	1,633	1,067	1,067	0,500	0,500
									X				
2.2.1	Índice de liquidez					0,900	0,900	1,067	1,067	1,233	1,233	1,400	1,400
													X
2.3.1	Rentabilidad Bruta:					0,200	0,200	0,333	0,333	0,467	0,467	0,600	0,600
									X				
2.3.2	Rentabilidad Operativa					0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
													X
2.3.3	Rentabilidad Neta					0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
											X		
Total Situación Económico-Financiero			80%	24									

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	24	30	80%	90,0%	7,2
Resultado Final		7,2				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

KAESER COMPRESORES DE ARGENTINA S.R.L., empresa fundada en 1998 y radicada en Tigre, Provincia de Buenos Aires, se dedica a la fabricación, comercialización y alquiler de maquinaria y equipo de uso especial. Sus socios no registran antecedentes comerciales negativos a titulo personal. Según el Form.931-12/2021, cuenta con 107 empleados registrados. Cumple con sus obligaciones previsionales y no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan embargos ni tampoco cuestiones de Integridad, aunque se detectó una nota de prensa negativa (ver con el area gestión de proveedores).

De acuerdo con los Estados Contables del ejercicio cerrado a 12/2020, la empresa presentó una satisfactoria gestión económica, presentando incremento en su Facturación (23% interanual), disminución de Gastos, y con un Resultado Final de $135 Millones (equivalente al 8.7% de las Ventas), superior en un 106% al Resultado del ejercicio anterior de $65.7 Millones (5.2% s/ventas). Financieramente, mantuvo satisfactorios niveles de Liquidez (1.61) y de Capital de Trabajo ($512.4 Millones, 32% del activo). La situación patrimonial resultaba aceptable por sus indicadores de Solvencia (cayó de 1.07 a 0.91) y de Endeudamiento Corriente (pasó de 0.94 a 1.10)

Por lo expuesto, no se identificaron eventos que impidan la relación comercial con la empresa analizada, aunque recomendamos cierta cautela por su situación reputacional.

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 7

3- SITUACIÓN BANCARIA 8

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 8
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 8

4- SITUACIÓN FISCAL 10

4.1 Embargos 10
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 10
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 10

5- INTEGRIDAD 11

5.1 INTEGRIDAD 11
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 11

6- ESTADOS CONTABLES 12

6.1 DATOS CONTABLES 12

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	KAESER COMPRESORES DE ARGENTINA S.R.L.
CUIT	30-69797244-3
Domicilio	AV. CRISOLOGO LARRALDE 1197, (1648), TIGRE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	03327 414800 - (OTRO) 53520122 - (FIJO) 4731-0707/4731-0909 - (OTRO)
Actividad	282909 - FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO ESPECIAL N.C.P. 465390 - VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO ESPECIAL N.C.P. 773090 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	16/06/1998
Fecha de Contrato Social	03/06/1998
Capital	$ 10 000
Patrimonio neto al 2020	$ 761 923 713
Cantidad Empleados	110 Aprox.
Domicilio Legal	AV. CRISOLOGO LARRALDE 1197, (1648), TIGRE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	AV. LEANDRO N. ALEM 693 - 5 PISO - OF. A, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
D ADAMO GUSTAVO ARIEL	Argentina	23-23668470-9	Socio Gerente
SCHREINER ADOLF PETER	Argentina	20-94652452-3	Socio

Fuente: Boletines Oficiales.

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos

D ADAMO GUSTAVO ARIEL - 23236684709

SCORE

80

D ADAMO GUSTAVO ARIEL

FECHA NACIMIENTO: 20/11/1973
ESTADO CIVIL: CASADA/O
SEXO: M

FINANCIERO



TOTAL	23 807 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2010

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	0
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	1

DOMICILIOS

DOMICILIO:
TAPIALES 1237 1 B, VICENTE LOPEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
ALVEAR 472, (1640), MARTINEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE: KAESER COMPRESORES DE ARGENTINA S R L (04/2021)
CLAE: SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
RIESGO FISCAL: NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

SCHREINER ADOLF PETER - 20946524523

SCORE

N/A

SCHREINER ADOLF PETER

FECHA NACIMIENTO: 29/05/1966
ESTADO CIVIL: NO INFORMADO

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
ALEM LEANDRO N. AV. 693 PISO:05 DPTO:A, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
ALEM LEANDRO N. AV. 693 PISO:05 DPTO:A, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE: SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
RIESGO FISCAL: NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

04/01/2022 Declaración en línea Formulario F.931

Usuario: VIVIANA OFELIA LEZCANO
CUIT: 30-69797244-3
Contribuyente: KAESER COMPRESORES DE ARGENTINA S R L

Cerrar Sesión

martes, 04 de enero de 2022

Ayuda en línea

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.L.T.	30-69797244-3
Mes - Año	Orig.-(0) - Rect.-(1/9): 0
12/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	107
Suma de Rem. 1:	24.471.938,59
Suma de Rem. 2:	36.663.603,33
Suma de Rem. 3:	36.663.603,33
Suma de Rem. 4:	24.471.938,59
Suma de Rem. 5:	24.471.938,59
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	36.663.603,33
Suma de Rem. 9:	36.678.085,48
Suma de Rem. 10:	34.161.449,67

Apellido y Nombre o Razón Social: KAESER COMPRESORES DE ARGENTINA S R L

Nro. Verificador: 607486

Domicilio Fiscal: ALEM LEANDRO N. AV. 693 05 A CAPITAL FEDERAL V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	3.498.592,32	a1 - Total de aportes	575.335,67
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**3.498.592,32**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**575.335,67**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	1.690.869,20
b1 - Total de contribuciones	6.571.296,19	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	1.690.869,20
Subtotal contribuciones S.S.	6.571.296,19	Retenciones	113.973,87
Retenciones	442.944,80	**Contribuciones O.S. a pagar**	**1.576.895,33**
Contribuciones S.S. a pagar	**6.128.351,39**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	556.918,67	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	556.918,67	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	442.944,80		
Retenciones aplicadas a Obra Social	113.973,87	**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	107	5.347,86	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	107 - 2.605,45
Remun. con ART	36.678.085,48	1.225.048,06	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**1.230.395,92**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**2.605,45**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 1.026.455,27

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**6.128.351,39**	302 - Aportes de Obra Social	**575.335,67**
301 - Aportes de Seguridad Social	**3.498.592,32**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**1.230.395,92**
352 - Contribuciones de Obra Social	**1.576.895,33**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**2.605,45**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

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: **30-69797244-3**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2021-12**
Nro. verificador: 607486
Cantidad de registros: 406

Fecha de Presentación: 2022-01-04 Hora: 21:52:39
Nro. de Transacción: 827294154
Código de Control: Cht9ZQ
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 27340853003

[F931.cuit.30697972443.fecha.20220104.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[e21c883bfccd1764d08e3df96d8b4347]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas
19313069797244300030112216

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

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

RESUMEN DE CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	0	0%	0,00	0%	1	100%	99 481,70	100%
Levantados	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Totales	0	0%	0,00	0%	1	100%	99 481,70	100%

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

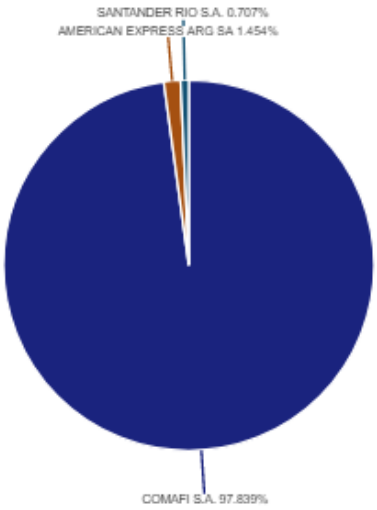
Banco	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020
SANTANDER RIO S.A.	258,00	295,00		287,00	316,00		4 947,00	
COMAFI S.A.	15 856,00	22 613,00	22 681,00	22 359,00	34 649,00		35 725,00	35 673,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	733,00	1 571,00	1 127,00	1 064,00	516,00		497,00	285,00
TOTAL PERIODO	16 847,00	24 479,00	23 808,00	23 710,00	35 481,00		41 169,00	35 958,00

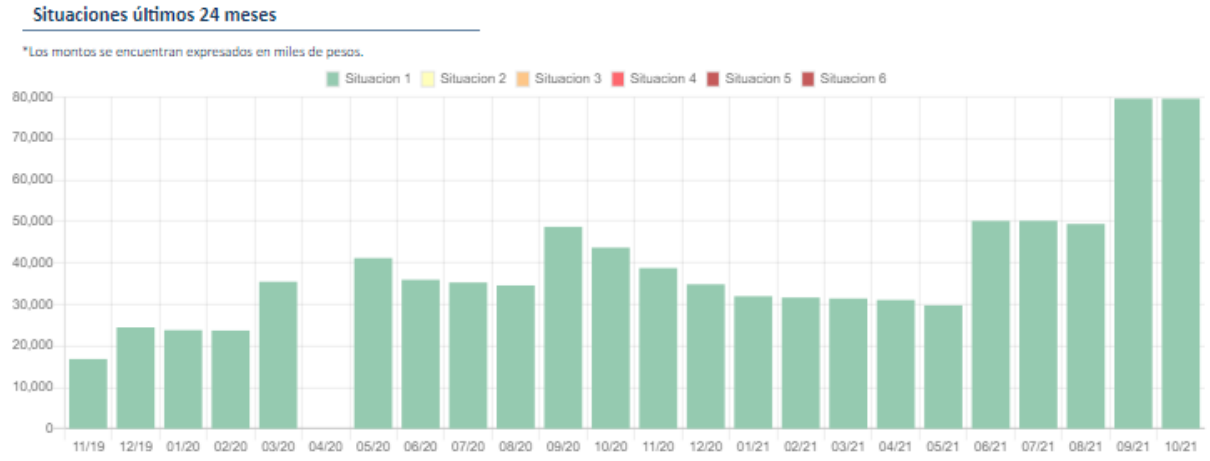
Banco	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
SANTANDER RIO S.A.	791,00	275,00	14 935,00	10 808,00	5 566,00	2 525,00	333,00	355,00
COMAFI S.A.	34 503,00	34 313,00	33 556,00	32 621,00	31 939,00	31 794,00	31 045,00	30 810,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA			217,00	266,00	1 260,00	535,00	606,00	505,00
TOTAL PERIODO	35 294,00	34 588,00	48 708,00	43 695,00	38 765,00	34 854,00	31 984,00	31 670,00

Banco	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021
SANTANDER RIO S.A.	476,00	440,00	510,00	4 815,00	1 439,00	616,00	707,00	563,00
COMAFI S.A.	29 977,00	29 759,00	28 388,00	44 497,00	47 906,00	47 947,00	77 878,00	77 867,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	983,00	889,00	895,00	830,00	821,00	837,00	1 023,00	1 157,00
TOTAL PERIODO	31 436,00	31 088,00	29 793,00	50 142,00	50 166,00	49 400,00	79 608,00	79 587,00

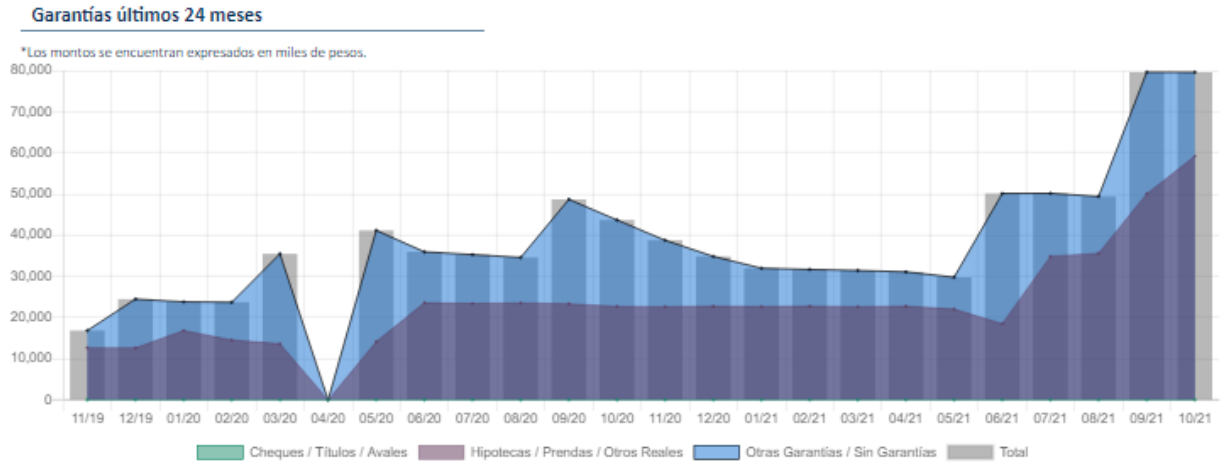
Importes expresados en Miles de Pesos

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



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

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

KAESER COMPRESORES DE ARGENTINA S.R.L., CUIT 30697972443, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021

KAESER COMPRESORES DE ARGENTINA S.R.L., CUIT 30697972443, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 11/01/2022

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, KAESER COMPRESORES DE ARGENTINA S R L CUIT 30697972443 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 11/01/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 816ad23d-f927-4985-b61d-48bf5ede2923

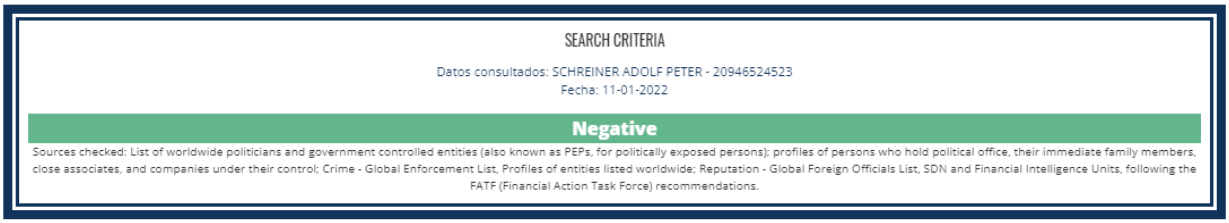
Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD







5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con Área Gestión de Proveedores

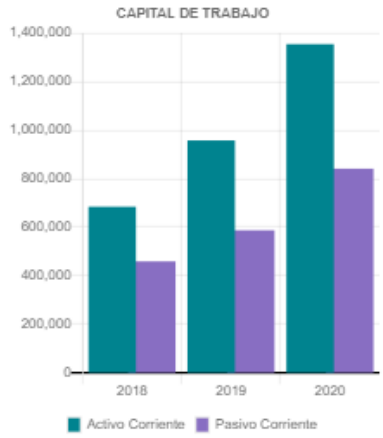
6- Estados Contables

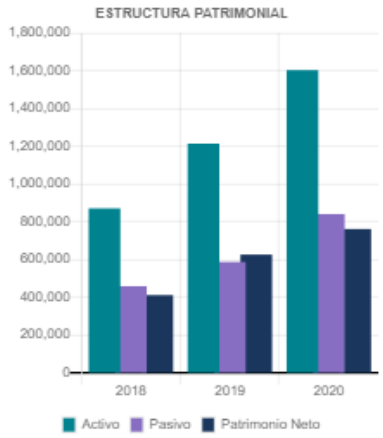
6.1 DATOS CONTABLES

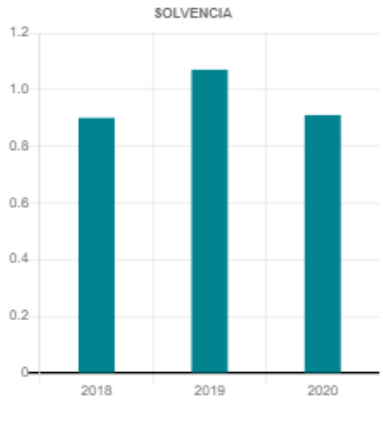
Activo

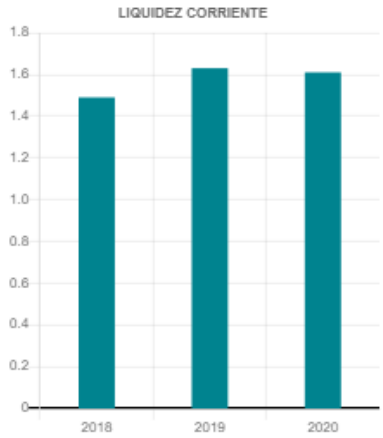
Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	34 780	41 644	107 321
Inversion Corriente	7	9	194 866
Anc Creditos Por Ventas	229 866	275 814	319 757
Otros Créditos	719	1 309	5 950
Bienes Cambio	408 944	598 437	674 535
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	9 997	40 053	50 971
Total Activo Corriente	684 313	957 265	1 353 401
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	31 953	28 501	20 935
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	257 350	384 984	401 672
Depreciación Acumulada	102 521	157 122	173 956
Bienes De Uso	154 829	227 862	227 715
Activos Intangibles	82	58	787
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	186 864	256 421	249 437
Total Activo	871 177	1 213 686	1 602 838

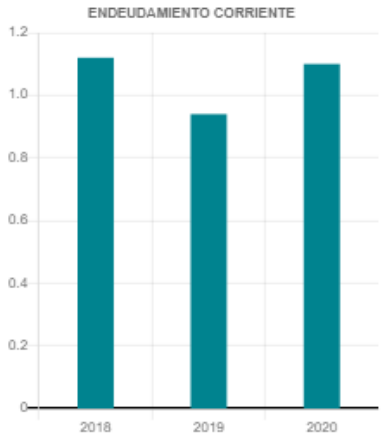
Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

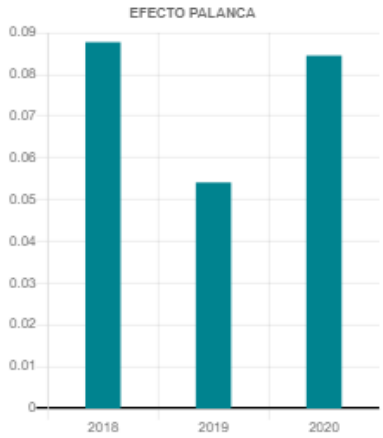








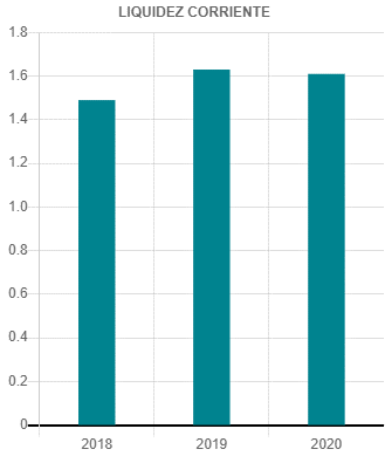


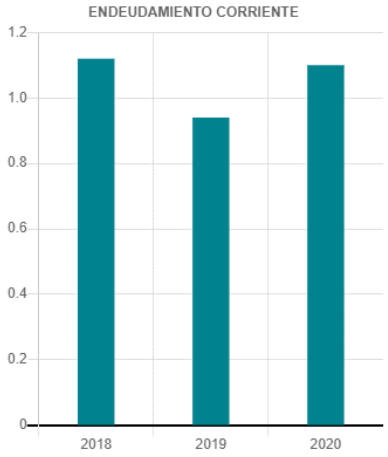


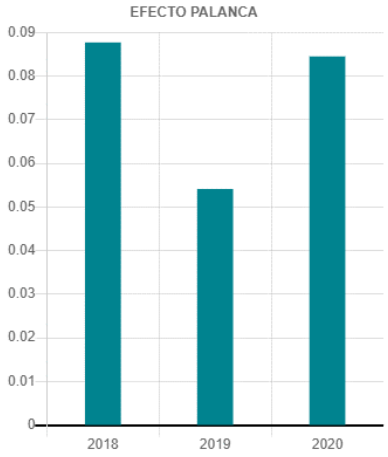
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	394 909	525 434	783 639
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	29 860	24 057	39 995
Cargas Fiscales	2 498	9 216	16 953
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	32 017	28 525	327
Total Pasivo Corriente	459 284	587 232	840 914
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	459 284	587 232	840 914
Capital Social	64 301	87 540	87 540
Resultados No Asignados	347 592	538 913	674 384
Patrimonio Neto	411 894	626 453	761 924

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



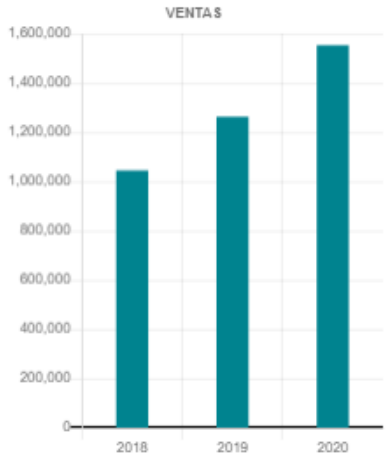


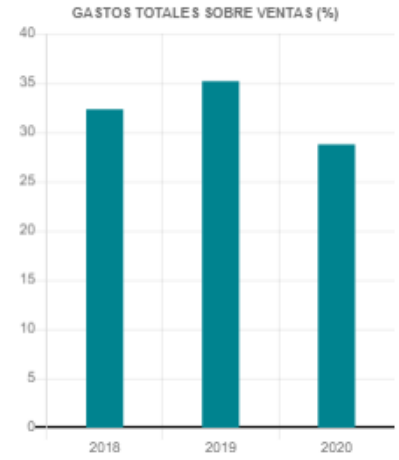


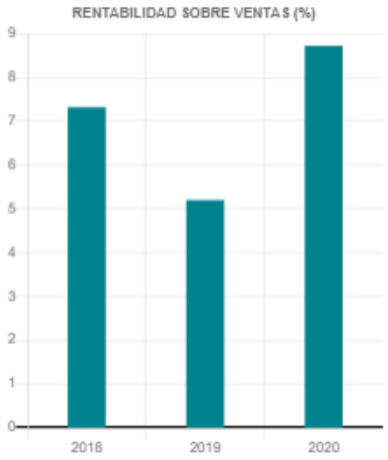
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	1 044 762	1 262 577	1 552 715
Compras Del Ejercicio	553 513	706 141	861 322
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	559 412	722 741	896 299
Resultado Bruto	485 350	539 835	656 416
Amortizaciones	13 220	17 549	20 915
Gastos de Comercialización	199 625	256 183	257 267
Gastos de Administración	134 953	181 712	185 056
Gastos Financieros	3 037	6 270	4 251
Otros Ingresos	4 315	2 211	12 233
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-17 240	-11 350	-38 845
Impuesto A Las Ganancias	58 384	20 832	47 759
Resultado	76 426	65 699	135 470

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	1,49	1,63	1,61
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,60	0,61	0,81
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,12	0,94	1,10
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,90	1,07	0,91
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	225 029,21	370 032,77	512 486,66
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	2,66	2,75	3,35
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	46,46	42,76	42,28
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	7,32	5,20	8,72
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,19	0,10	0,18
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,20	1,04	0,97
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	6,75	5,54	6,82
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	8,77	5,41	8,45
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,33	0,19	0,25
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	4,55	4,58	4,86
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	1,37	1,21	1,33
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 alcanzaron un total de $1.552 Millones vs $1.262 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual de las Ventas del 23%.
- Los Costos Directos mantuvieron en el 57% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron del 35.2% al 29% su participación, determinando una Ganancia Operativa Neta de $162 Millones, equivalente al 10.4% de las Ventas vs 5.93% en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Ingresos por $12.2 Millones (garantías cobradas y resultado de venta de bienes de uso) y Otros Egresos por $38.8 Millones (correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia, incluyendo RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $135 Millones, cifra que representó el 8.7% de las Ventas vs $65.7 Millones (5.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una adecuada performance económica, con incremento de Ventas y mayores Márgenes de Ganancias a nivel Operativo y Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 1.63 a 1.61, manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $512.4 Millones, equivalente al 32% del activo, considerándose satisfactoria la relación.

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

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $761.9 Millones vs $626.4 Millones en el ejercicio anterior.
- El PN está conformado por $87 Millones correspondientes a Capital Social y Ajustes sobre el Capital y $674 Millones correspondientes a resultados acumulados.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 52.4% del Activo (48% en el ejercicio anterior), siendo las deudas comerciales corrientes la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 1.07 a 0.91, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó 0.94 a 1.10, desmejorando y ubicándose dentro de parámetros aceptables.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba aceptable por sus indicadores de Endeudamiento Corriente y de Solvencia.