DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

HANDCAT S.A.

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

ARGENTINA

Abril 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			63%	19									

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	19	30	63%	90,0%	5,7
Resultado Final		5,7				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

HANDCAT S.A. es una empresa fundada en el año 2009 y localizada en Lujan De Cuyo, Provincia de Mendoza, que está especializada en el Mantenimiento General de Reactores de Plantas de Refinerías y Petroquímicas. No se detectó información accionaria. Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos. De acuerdo con el Form.931-02/2022, cuenta con 22 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 ni tampoco Prensa Negativa.

El ejercicio cerrado a 06/2021 exhibió una performance económica ajustada, presentando una caída interanual de Ventas del 35%, aumento del nivel de Costos, y como consecuencia, un exiguo Margen Final de 0.2% s/ventas vs 4%s/ventas en el ejercicio anterior. Por otro lado, mantuvo una situación Financiera-Patrimonial muy satisfactoria, con una elevada Solvencia (7.92), bajo Endeudamiento Corriente (0.10) y satisfactorios niveles de Liquidez (3.78) y Capital de Trabajo ($9 Millones, equivalente al 24% s/activo).

De acuerdo con las informaciones analizadas, no se observan impedimentos para operar normalmente con la empresa.

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 Socios / Accionistas 6
2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 6
2.2.3 Directivos 6
2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos 7
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	HANDCAT S.A.
CUIT	30-71132101-9
Domicilio	BELGRANO 64 S. MARTIN Y S.M. ORO, (5507), LUJAN DE CUYO, MENDOZA, ARGENTINA
Actividad	410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES 331210 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA DE USO GENERAL 331900 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MÁQUINAS Y EQUIPO N.C.P. 432990 - INSTALACIONES PARA EDIFICIOS Y OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	26/03/2010
Fecha de Contrato Social	22/09/2009
Patrimonio neto al 2021	$ 33 784 888
Cantidad Empleados	40 Aprox.
Domicilio Legal	BELGRANO 64 S. MARTIN Y S.M. ORO, (5507), LUJAN DE CUYO, MENDOZA, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
DOMINGUEZ VICTOR RUBEN	Argentina	20-13556433-9	PRESIDENTE
VANIN EMILIO LUIS	Argentina	20-14712915-8	VICEPRESIDENTE

Fuente: Empresa.

ACTUACIÓN Y/O PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS DE LOS SOCIOS/DIRECTORES

DOMINGUEZ VICTOR RUBEN
AUTORIDAD IGJ DE: KAMMAT S A (desde 04-2021)
CUIT : 30707160795

DOMINGUEZ VICTOR RUBEN
EX-AUTORIDAD IGJ DE: TOMIO INGENIERIA SA
CUIT : 30707043489

DOMINGUEZ VICTOR RUBEN
EX-DIRECTOR/A TITULAR DE: TURISMO MBS SA. (desde 11-1994
CUIT : 30677024956

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos

VANIN EMILIO LUIS - 20147129158

SCORE

70.6

VANIN EMILIO LUIS

FECHA NACIMIENTO:	11/03/1962
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	458 000
BANCOS	4
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2010

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

FELIZIANI 1984, GOBERNADOR BENEGAS, MENDOZA, ARGENTINA

FISCAL:

FELICIANI 1984 SANTA ANGELA, (5501), GODOY CRUZ - (DEP 631), MENDOZA, ARGENTINA

FISCALES

MONOTRIBUTO	D LOCACIONES DE SERVICIO
EMPLEADO DE	HANDCAT S.A. (10/2021)
CLAE	SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.
INICIO ACTIVIDAD	01/03/2005
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

DOMINGUEZ VICTOR RUBEN - 20135564339

SCORE

69

DOMINGUEZ VICTOR RUBEN

FECHA NACIMIENTO:	21/03/1960
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	169 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	05/2017

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

FADER 260 GUI AZU Y PATRICIOS, (5507), LUJAN DE CUYO, MENDOZA, ARGENTINA

FISCAL:

FADER 260 GUI AZU Y PATRICIOS, (5507), LUJAN DE CUYO, MENDOZA, ARGENTINA

OTROS:

FADER NUMERO260, (5507), LUJAN DE CUYO, MENDOZA, ARGENTINA

GUI¥AZU 83, (5507), LUJAN DE CUYO, MENDOZA, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TOMIO INGENIERIA SA (10/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/02/1995

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.	30-71132101-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
02/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	22
Suma de Rem. 1:	2.661.017,63
Suma de Rem. 2:	2.661.017,63
Suma de Rem. 3:	2.661.017,63
Suma de Rem. 4:	2.661.017,63
Suma de Rem. 5:	2.661.017,63
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	2.661.017,63
Suma de Rem. 9:	2.661.017,63
Suma de Rem. 10:	2.374.208,25

Apellido y Nombre o Razón Social: HANDCAT S.A.

Nro. Verificador: 937014

Domicilio Fiscal: FRANCISCO EVANS 38 PB LUJAN DE CUYO V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	385.500,88
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**385.500,88**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	598.839,76
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
	Subtotal contribuciones S.S.	597.039,76
	Retenciones	84.217,84
	Contribuciones S.S. a pagar	**512.821,92**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	66.872,14
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**66.872,14**
b1 -	Total de contribuciones	133.744,33
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	133.744,33
	Retenciones	18.865,62
	Contribuciones O.S. a pagar	**114.878,71**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	103.083,46
Retenciones del período	0,00
Total retenciones	103.083,46
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	84.217,84
Retenciones aplicadas a Obra Social	18.865,62
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	22	2.200,00
Remun. con ART	2.661.017,63	129.059,36
L.R.T. total a pagar		**131.259,36**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	22 - 535,70
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**535,70**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 136.047,83

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**512.821,92**	302 - Aportes de Obra Social	**66.872,14**
301 - Aportes de Seguridad Social	**385.500,88**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**131.259,36**
352 - Contribuciones de Obra Social	**114.878,71**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**535,70**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

CERRAR



ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4400 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-71132101-9**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-02**
Nro. verificador: 937014
Cantidad de registros: 157

Fecha de Presentación: 2022-03-09 Hora: 16:01:10
Nro. de Transacción: 840012052
Código de Control: sRjqL|
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20105013958

[F931.cuit.30711321019.fecha.20220309.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[014eaf9e3259b024653072c7887aaf5f]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313071132101900030102224

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



VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP: 931498565
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SIJPDJ02/22
CUIT: 30-71132101-9
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2022-02
Generado desde la presentación de DJ nro: 840012052
Generado por el Usuario: 20105013958

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$512.821,92
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$385.500,88
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$114.878,71
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$66.872,14
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$131.259,36
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$535,70

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago: BANELCO
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: BANCO SUPERVIELLE S.A.
Nro. de Transacción: 763017733877
Código de Control: 009735
Fecha de Pago: 2022-03-11 Hora: 09:50:17
IMPORTE PAGADO $1.211.868,71

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

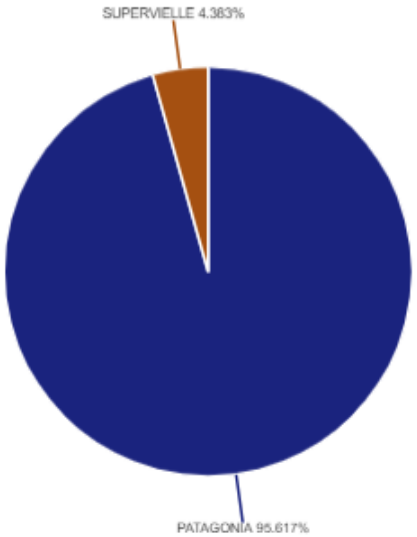
Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
SUPERVIELLE	881	863	784		705	664	627	639
PATAGONIA	108	81		62	3 470	3 399	4 313	4 190
TOTAL PERIODO	989	944	784	62	4 175	4 063	4 940	4 829

Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
SUPERVIELLE	1 278	1 467	1 178	1 368	1 384	1 262	1 170	1 084
PATAGONIA	4 203	3 966	3 921	3 790	3 941	3 425	3 289	3 311
TOTAL PERIODO	5 481	5 433	5 099	5 158	5 325	4 687	4 459	4 395

Banco	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022
SUPERVIELLE	1 032	724	472	426	456	322	234	295
PATAGONIA	3 117	3 184	6 429	7 205	6 929	6 575	6 434	6 435
TOTAL PERIODO	4 149	3 908	6 901	7 631	7 385	6 897	6 668	6 730

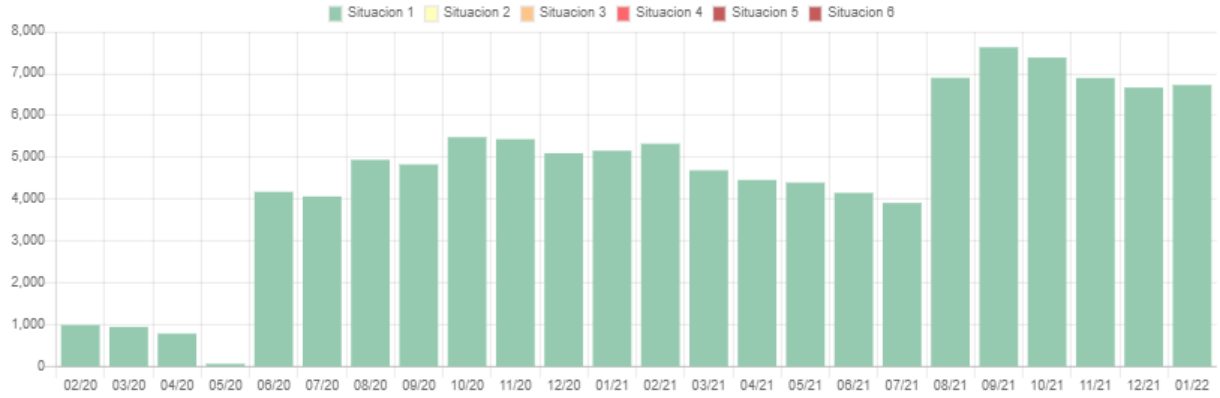
Importes expresados en Miles de Pesos

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

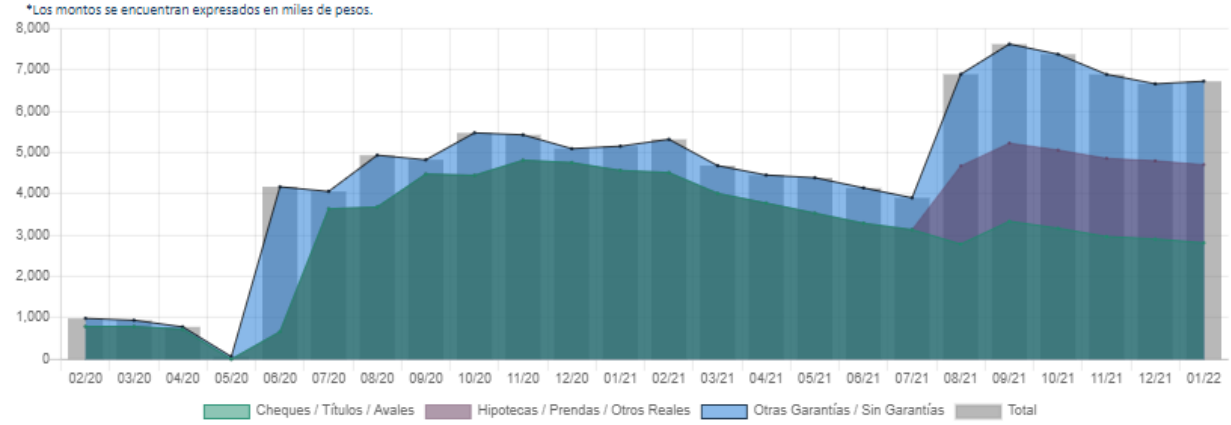
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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
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
01-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

HANDCAT S.A., CUIT 30711321019, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 01/12/2021

HANDCAT S.A., CUIT 30711321019, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 06/04/2022

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, HANDCAT S.A. CUIT 30711321019 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 06/04/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

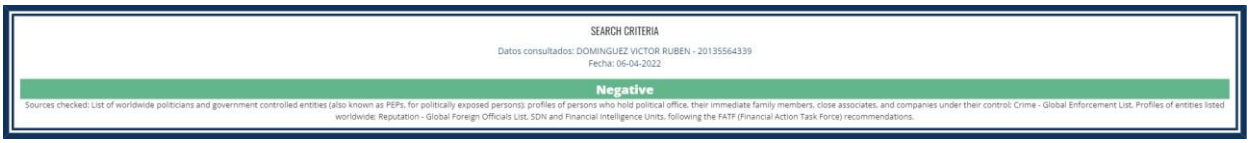
Sello Electrónico: 0d329ee5-1cdb-4993-8d23-acc628e3f67d

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD







5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

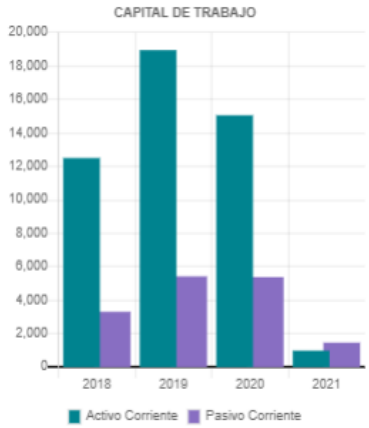
6- Estados Contables

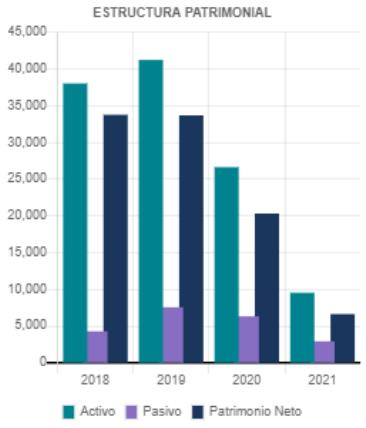
6.1 DATOS CONTABLES

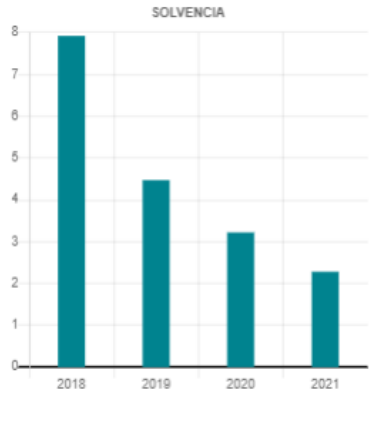
Activo

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Caja y Bancos	325	4 538	1 782	609
Inversión corriente	0	8 188	0	2 994
Ant Créditos por ventas	0	0	0	0
Otros Créditos	657	2 329	17 168	4 522
Bienes Cambio	0	0	0	4 375
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	982	15 055	18 950	12 500
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	11 991	18 833	47 730	47 930
Depreciación Acumulada	3 447	7 250	25 431	22 380
Bienes De Uso	8 543	11 583	22 299	25 550
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	8 543	11 583	22 299	25 550
Total Activo	9 525	26 637	41 249	38 050

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



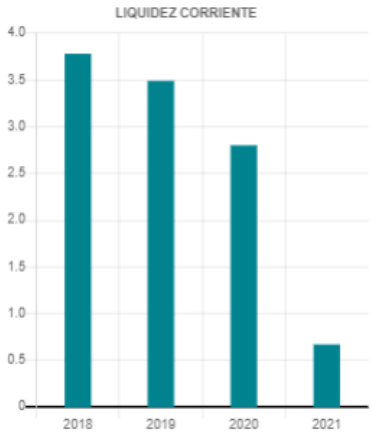


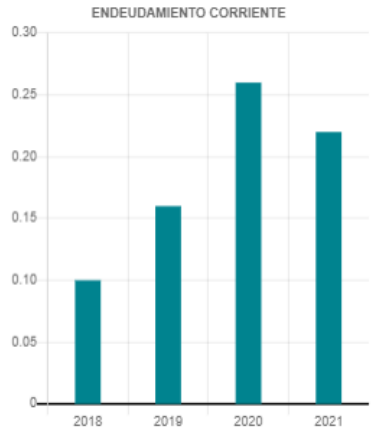


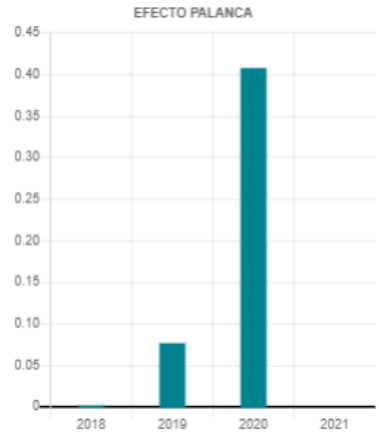
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	283	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	1 012	457	3 990	1 508
Remuneraciones Y Cargas Sociales	373	1 221	990	930
Cargas Fiscales	77	3 703	160	869
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	1 463	5 380	5 424	3 307
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	1 442	934	2 123	958
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	1 442	934	2 123	958
Total Pasivo	2 905	6 314	7 547	4 265
Capital Social	460	659	991	991
Resultados No Asignados	6 160	19 665	32 711	32 794
Patrimonio Neto	6 620	20 323	33 702	33 785

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



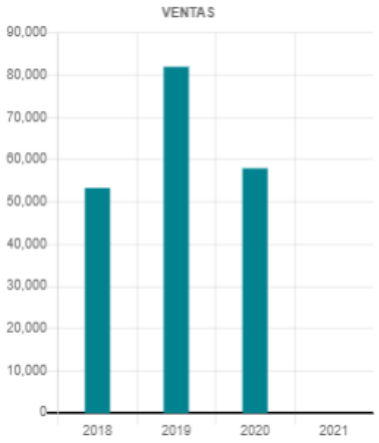


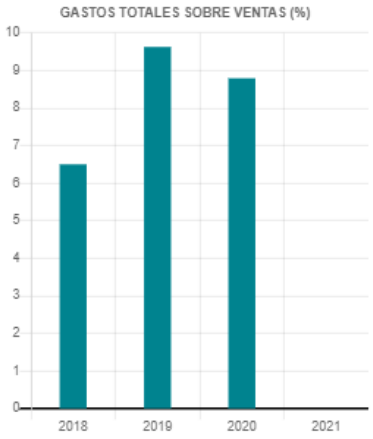


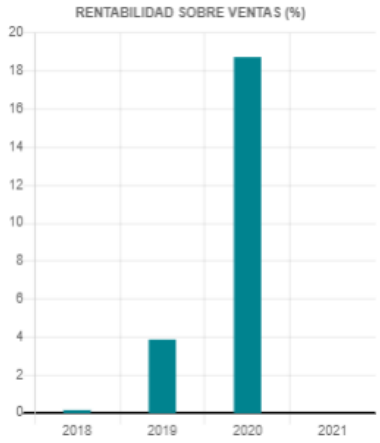
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Ventas	0	57 994	82 041	53 323
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	0	35 189	58 009	45 702
Resultado Bruto	0	22 805	24 032	7 621
Amortizaciones	0	0	0	5 967
Gastos de Comercialización	0	2 119	3 430	1 628
Gastos de Administración	0	2 860	4 352	1 825
Gastos Financieros	0	122	119	15
Otros Ingresos	0	0	0	312
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-3 131	-8 619	-3 514
Impuesto a las Ganancias	0	3 703	4 336	869
Resultado	0	10 870	3 176	83

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,28	3,22	4,47	7,92
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,22	0,26	0,16	0,10
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,22	0,26	0,16	0,10
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-480,86	9 674,55	13 525,76	9 192,76

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,67	2,80	3,49	3,78
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,67	2,80	3,49	2,46
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	318,16	207,09	287,67
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	10,45
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,00	2,18	1,99	1,40
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	5,01	3,68	2,09
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,37	0,07	0,18	0,07
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,29	0,89	0,56
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	8,75	27,20	16,88

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	0,00	39,32	29,29	14,29
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,00	18,74	3,87	0,16
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,00	18,74	3,87	-0,43
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,00	0,53	0,09	0,00
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	0,00	40,81	7,70	0,22
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	0,00	14 695 518,65	7 631 649,38	6 933 467,43
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,00	2,33	1,01	1,63
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	0,25	0,09	0,13
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	120,16	63,92	477,30

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,04	0,04	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,05	0,05	0,03
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,09	0,10	0,07
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,77	1,75	1,51	1,32
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	4,28

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 30/06). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado a Junio de 2021 totalizaron $53 Millones, vs $82 Millones en ejercicio anterior, evidenciándose una caída del 35% con relación al ejercicio anterior.
- Los Costos Directos incrementaron del 70.7% al 85.7% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron pasando del 9.6% al 6.5% su participación.
- Se registraron Ingresos por $312 Mil y Otros Egresos por $3.5 Millones correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia.
- El Impuesto a las Ganancia correspondientes al periodo fue de $868 Mil.
- Por lo expuesto, la empresa registró una Ganancia Neta de $82.8 Mil (0.2% s/ventas) vs $3.1 Millones (4% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2021 una performance económica razonable, con caída de Ventas y aumento del nivel de Costos, presentando un exiguo Margen Final.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 3.49 a 3.78, manteniéndose dentro de parámetros muy satisfactorios.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $9 Millones, equivalente al 24% s/activo, considerándose adecuada la relación

En resumen, la situación Financiera a 06/2021 se mostraba adecuada en base a los niveles satisfactorios de Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 06/2021 fue de $33.7 Millones. Del total del PN, $990 Mil corresponden a Capital Social, considerándose reducida su conformación.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 4.47 a 7.92, mientras que el Endeudamiento Corriente pasó de 0.16 a 0.10, manteniéndose dentro de satisfactorios parámetros.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 11% del Activo, siendo las obligaciones bancarias la principal partida del Pasivo y los Bienes de Uso la principal del Activo.

En resumen, el cuadro patrimonial del año 2021 se considera satisfactorio por sus niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente.