DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ZETTALAN 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 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				33%							

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	33%
Resultado Final		1,7

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ZETTALAN S.A. es una empresa que brinda servicios de Instalación, Ejecución y Mantenimiento de Instalaciones Eléctricas, Electromecánicas y Electrónicas, desde el año 2011. Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal, aunque registran 4 cheques rechazados por sin Fondos como firmantes de la empresa NETIP S.R.L. Según el Form.931-12/2021, la empresa cuenta con 28 empleados registrados, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan embargos, cuestiones de integridad ni tampoco prensa Negativa.

Según los Estados contables del ejercicio cerrado a Agosto de 2021, la empresa exhibió una performance ajustada, presentando un crecimiento del 23% de las Ventas, aumento de Costos/Gastos con un exiguo Margen Final de 0.3% s/ventas vs 2.3% s/ventas en el ejercicio anterior. Financieramente, presentó aceptables indicadores de Liquidez Corriente (1.32) y de Capital de Trabajo (24% s/activo). Por otro lado, mantuvo una situación patrimonial insatisfactoria, con una elevado Endeudamiento Corriente (2.93) y una inadecuada Solvencia Patrimonial (0.34).

En línea de lo expuesto, y si bien no se identificaron eventos que impidan una relación comercial, recomendamos operar con cautela teniendo en cuenta su situación patrimonial.

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 9

3- SITUACIÓN BANCARIA 11

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 11
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 11

4- SITUACIÓN FISCAL 13

4.1 Embargos 13
4.1.2 Otra información Previsional de Interés 13
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 13

5- INTEGRIDAD 14

5.1 INTEGRIDAD 14
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 14

6- ESTADOS CONTABLES 15

6.1 DATOS CONTABLES 15

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ZETTALAN S.A.
CUIT	30-71211408-4
Domicilio	LAVALLE 353 PISO 2 OF. 16, (1047), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	45532620 - (OTRO)
Actividad	432190 - INSTALACIÓN, EJECUCIÓN Y MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES ELÉCTRICAS, ELECTROMECÁNICAS Y ELECTRÓNICAS N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	24/11/2011
Fecha de Contrato Social	17/10/2011
Capital	$ 30 000
Patrimonio neto al 2021	$ 17 990 431
Cantidad Empleados	30 Aprox.
Domicilio Legal	LAVALLE 353 PISO 2 OF. 16, (1047), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros Domicilios	CONDE 1075 Piso:1 Dpto:A, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA LAVALLE 353 PISO 2 OF. 16, (1047), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
MARTINEZ VIADEMONTE OSMAR HERNAN	Argentina	20-14555816-7	N/I
BARRIENTOS JUAN CARLOS	Argentina	20-26532849-1	N/I

Fuente: Empresa.

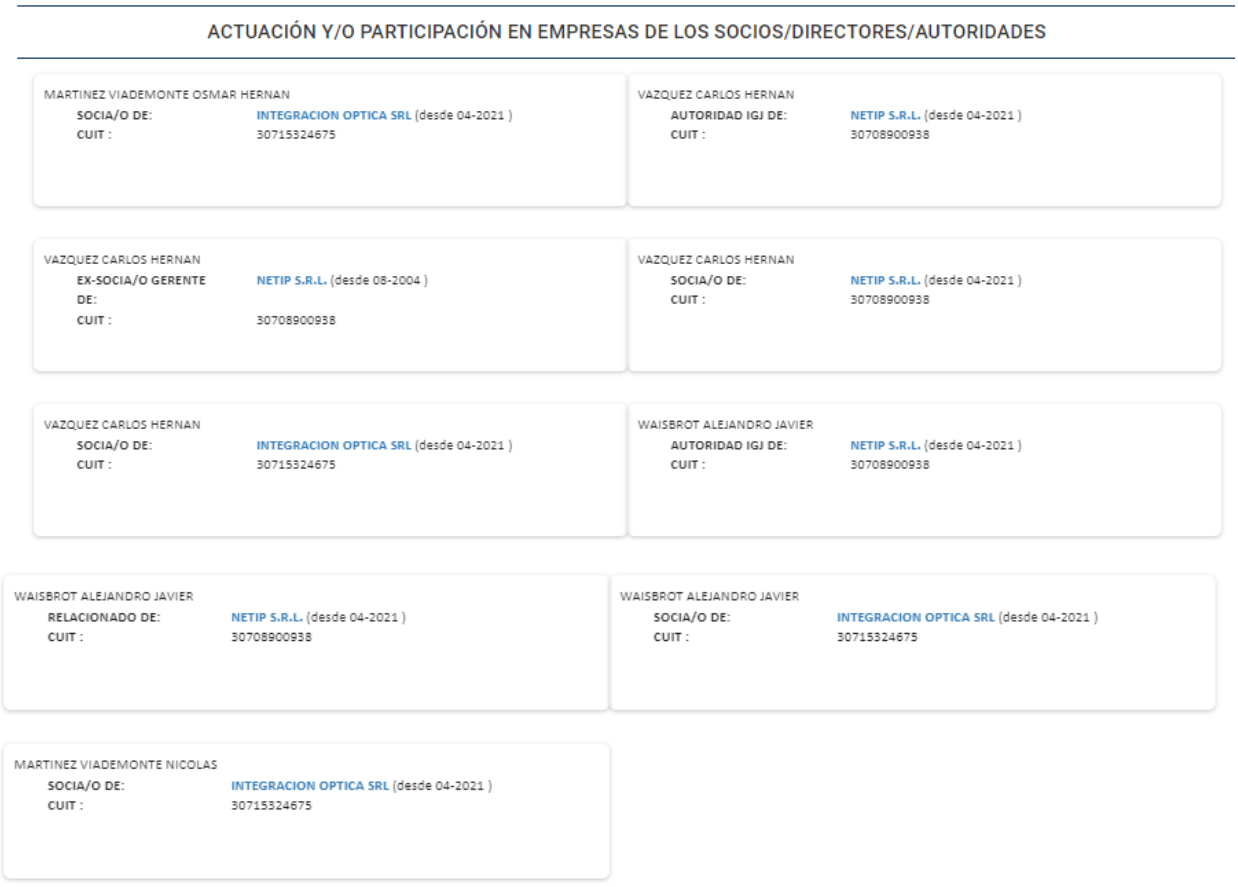
2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MARTINEZ VIADEMONTE OSMAR HERNAN	Argentina	20-14555816-7	PRESIDENTE
VAZQUEZ CARLOS HERNAN	Argentina	20-26786723-3	VICE-PRESIDENTE
WAISBROT ALEJANDRO JAVIER	Argentina	20-27386107-7	DIRECTOR/A SUPLENTE
MARTINEZ VIADEMONTE NICOLAS	Argentina	20-31070094-1	DIRECTOR/A TITULAR

Fuente: Empresa.



2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos

VAZQUEZ CARLOS HERNAN - 20267867233

SCORE

79.9

VAZQUEZ CARLOS HERNAN

FECHA NACIMIENTO:	02/08/1978
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	83 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	03/2018

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	4
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:

LAVALLEJA 162, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

PIEDRAS 338 PISO:1 DPTO:10, (1070), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

FRAGA 1657, (5820263), SAN BERNARDO

PARANA 586 10 22, (1017), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ZETTALAN S.A. (10/2021)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/08/2004
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

- ✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales
- ✓ 4 CHEQUES RECHAZADOS EN CUENTAS DE PERSONAS JURÍDICAS (NETIP S.R.L.)

MARTINEZ VIADEMONTE NICOLAS - 20310700941

SCORE

80.1

MARTINEZ VIADEMONTE NICOLAS

FECHA NACIMIENTO:	19/03/1984
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	36 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	05/2007

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	4
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:

TRIUNVIRATO 1920, SAN JUSTO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

SALGUERO JERONIMO 1916 PISO:2 DPTO:C, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ZETTALAN S.A. (10/2021)
CLAE	SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/02/2018
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

- ✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales
- ✓ 4 CHEQUES RECHAZADOS EN CUENTAS DE PERSONAS JURÍDICAS (NETIP S.R.L.)

WAISBROT ALEJANDRO JAVIER - 20273861077

SCORE

80.1

WAISBROT ALEJANDRO JAVIER

FECHA NACIMIENTO:	19/06/1979
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	238 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/2017

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	4
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:

LAVALLE 2279 PISO:6 DPTO:A, (1051), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

PIEDRAS 338 PISO:1 DPTO:10, (1070), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

RODRIGUEZ PEA 00736, (1020), CAPITAL FEDERAL
GURRUCHAGA 401 PISO 3 DEPTO D, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ZETTALAN S.A. (10/2021)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/08/2006
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

- ✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales
- ✓ 4 CHEQUES RECHAZADOS EN CUENTAS DE PERSONAS JURÍDICAS (NETIP S.R.L.)

MARTINEZ VIADEMONTE OSMAR HERNAN - 20145558167

SCORE

69.8

MARTINEZ VIADEMONTE OSMAR HERNAN

FECHA NACIMIENTO:	11/05/1960
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	826 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2017

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

TRIUNVIRATO 01974, (1754), VILLA LUZURIAGA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

TRIUNVIRATO 01974, (1754), VILLA LUZURIAGA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ZETTALAN S.A. (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	01/12/1993

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.	30-71211408-4
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 1
12/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	28
Suma de Rem. 1:	5.141.514,97
Suma de Rem. 2:	5.141.514,97
Suma de Rem. 3:	5.141.514,97
Suma de Rem. 4:	5.141.514,97
Suma de Rem. 5:	5.141.514,97
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	5.141.514,97
Suma de Rem. 9:	5.141.514,97
Suma de Rem. 10:	3.853.059,12

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

Nro. Verificador: 165871

Domicilio Fiscal: PIEDRAS 338 1 10 CAPITAL FEDERAL

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL	
a1 - Total de aportes	592.907,12
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**592.907,12**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	758.934,71
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	758.934,71
Retenciones	113.614,81
Contribuciones S.S. a pagar	**645.319,90**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	102.650,41
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**102.650,41**
b1 - Total de contribuciones	205.300,85
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	205.300,85
Retenciones	30.733,85
Contribuciones O.S. a pagar	**174.567,00**

III - RETENCIONES	
Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	144.348,66
Total retenciones	144.348,66
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	113.614,81
Retenciones aplicadas a Obra Social	30.733,85
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	28	1.399,44
Remun. con ART	5.141.514,97	349.623,02
L.R.T. total a pagar		**351.022,46**

VII - SEGURO DE VIDA	
Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	28 - 681,80
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**681,80**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 238.455,85

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**645.319,90**	302 - Aportes de Obra Social	**102.650,41**
301 - Aportes de Seguridad Social	**592.907,12**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**351.022,46**
352 - Contribuciones de Obra Social	**174.567,00**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**681,80**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

VEP

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador:	AFIP
Formulario:	**931 v4300 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT:	**30-71211408-4**
Impuesto:	**301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2021-12**
Nro. rectificativa:	**1**
Nro. verificador:	165871
Cantidad de registros:	187
Fecha de Presentación:	2022-01-06 Hora: 12:55:53
Nro. de Transacción:	827897893
Código de Control:	BaIEtS
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	20145558167

[F931.cuit.30712114084.fecha.20220106.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)

[88108c358aba88df69ad9e3251ee361d]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313071211408400030112210

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Volante Electrónico de Pago

Atención: este VEP esta pendiente de pago y expira en 30 día/s

Nro. VEP:	911182644
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ12/21
CUIT:	**30-71211408-4**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2021-12
Generado desde la presentación de DJ nro:	827897893
Generado por el Usuario:	20145558167
Fecha Generación:	2022-01-06 Hora: 12:56:45
Día de Expiración:	2022-02-05

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$645.319,90
MPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$592.907,12
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$174.567,00
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$102.650,41
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$351.022,46
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$681,80
Importe total a pagar	**$1.867.148,69**

Para efectuar el pago ingrese a:

https://sib1.interbanking.com.ar/secureLogin.do?from=home

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

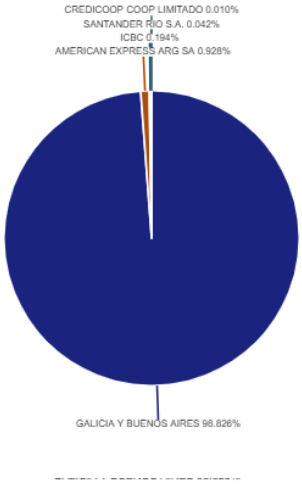
Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
ICBC								
CREDICOOP COOP LIMITADO								
SANTANDER RIO S.A.	88		74		45	37	39	27
GALICIA Y BUENOS AIRES	1 803		2 611	3 693	1 947	3 475	2 952	5 697
AMERICAN EXPRESS ARG SA	133		137	52	50	116	89	167
TOTAL PERIODO	2 024		2 822	3 745	2 042	3 628	3 080	5 891

Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
ICBC								
CREDICOOP COOP LIMITADO					2			
SANTANDER RIO S.A.	30			2				
GALICIA Y BUENOS AIRES	6 292	10 788	9 613	13 628	10 842	5 607	29 274	27 327
AMERICAN EXPRESS ARG SA	60	161	41	122	167	98	101	116
TOTAL PERIODO	6 382	10 949	9 654	13 752	11 011	5 705	29 375	27 443

Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
ICBC						4 775	5 796	60
CREDICOOP COOP LIMITADO								3
SANTANDER RIO S.A.						2	5	13
GALICIA Y BUENOS AIRES	27 407	27 031	32 135	31 999	29 395	22 025	32 694	30 551
AMERICAN EXPRESS ARG SA	74	98	646	623	410	415	289	287
TOTAL PERIODO	27 481	27 129	32 781	32 622	29 805	27 217	38 784	30 914

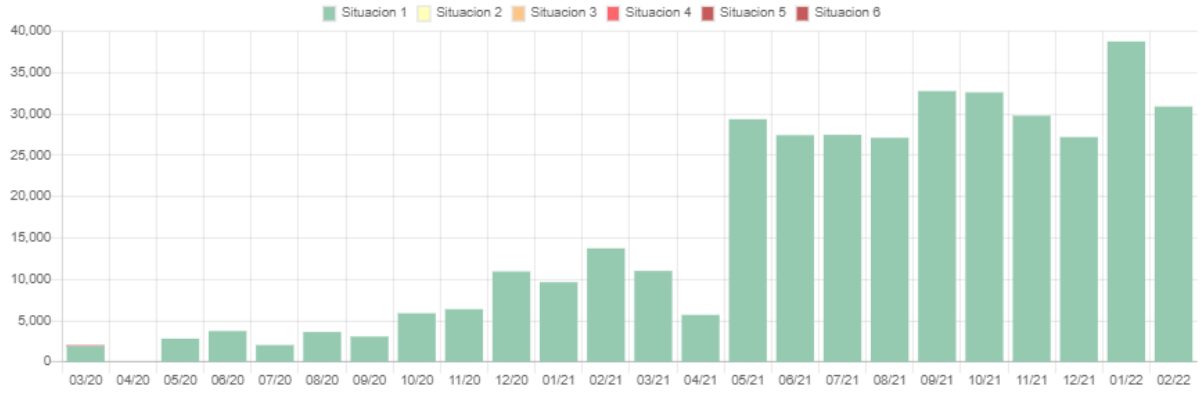
Importes expresados en Miles de Pesos

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

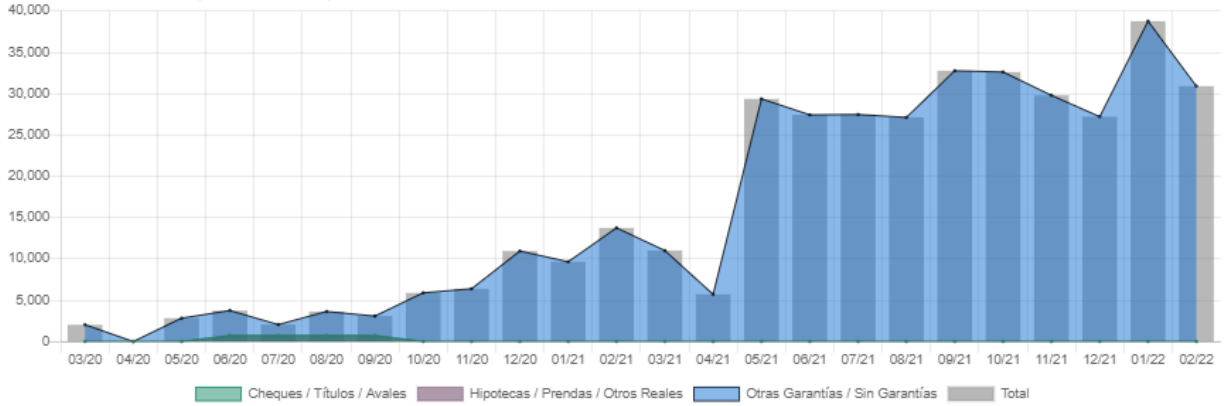
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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 Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO PARCIAL
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
12-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

ZETTALAN S.A., CUIT 30712114084, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 01/12/2021.

ZETTALAN S.A., CUIT 30712114084, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 12/04/2022.

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ZETTALAN S.A. CUIT 30712114084 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

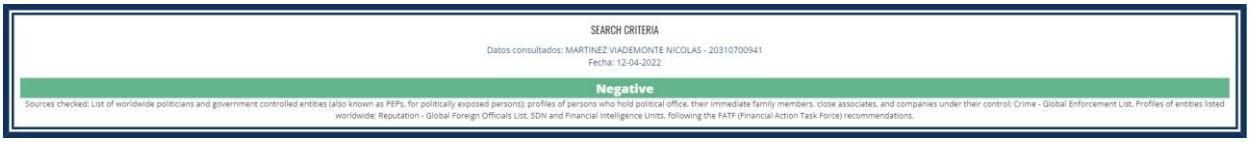
Fecha de emisión: 12/04/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: aba33438-db0c-4396-bc0f-6f3e08b70877

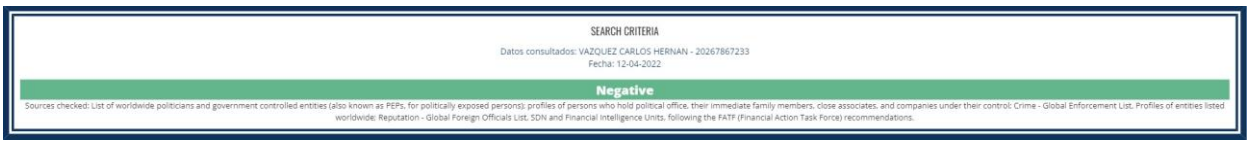
5- INTEGRIDAD

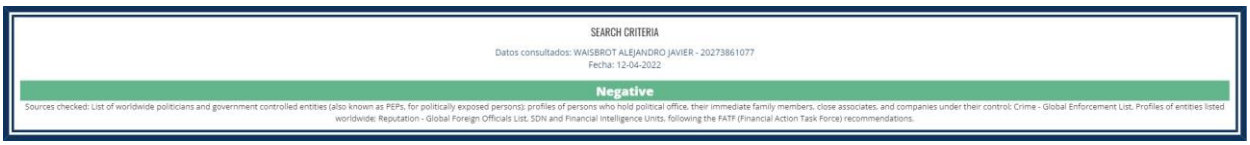
5.1 INTEGRIDAD











5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

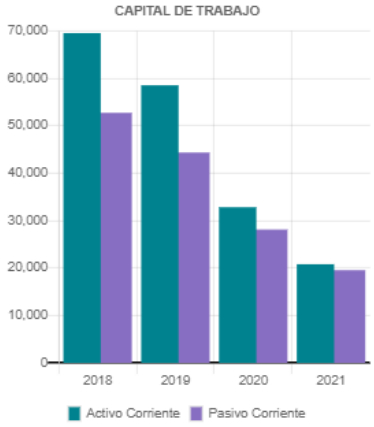
6- Estados Contables

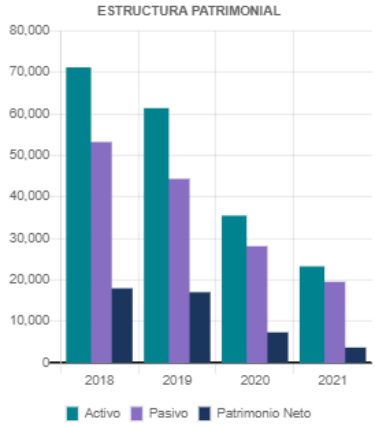
6.1 DATOS CONTABLES

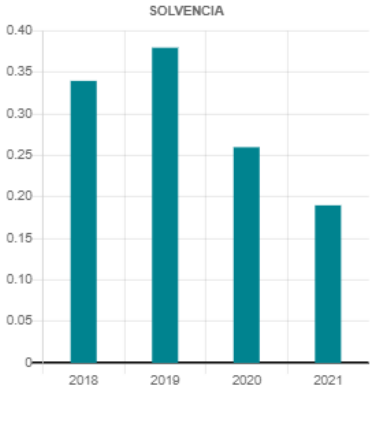
Activo

Fecha Balance	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Caja y Bancos	2 212	10 760	854	262
Inversión corriente	0	0	10 756	8
Ant Créditos por ventas	0	0	30 954	15 875
Otros Créditos	12 178	17 719	10 481	15 405
Bienes Cambio	6 440	4 372	5 530	38 031
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	20 830	32 851	58 574	69 581
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	2 699	2 937	5 711	7 609
Depreciación Acumulada	245	267	2 851	5 933
Bienes De Uso	2 453	2 670	2 859	1 676
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	2 453	2 670	2 859	1 676
Total Activo	23 283	35 521	61 433	71 257

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



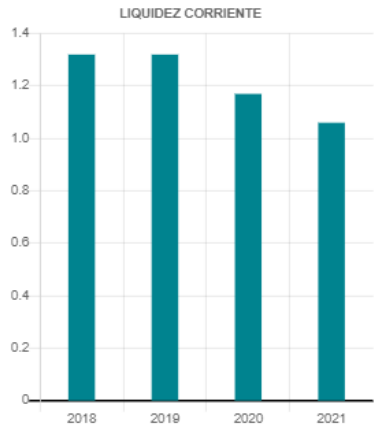


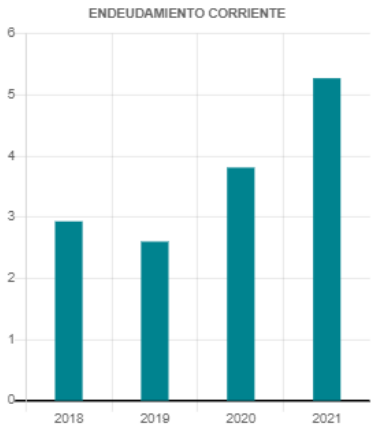


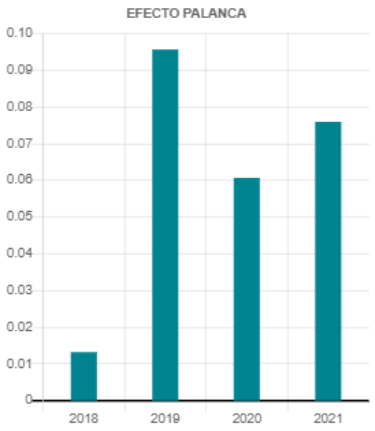
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	4 855	7 342	27 353	28 881
Préstamos (Deudas Bancarias)	13 876	19 119	12 897	15 723
Remuneraciones Y Cargas Sociales	684	1 590	2 136	6 914
Cargas Fiscales	156	91	1 595	1 242
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	403	0
Total Pasivo Corriente	19 570	28 142	44 384	52 759
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	507
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	507
Total Pasivo	19 570	28 142	44 384	53 266
Capital Social	168	236	358	358
Resultados No Asignados	3 545	7 142	16 692	17 633
Patrimonio Neto	3 713	7 378	17 050	17 990

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



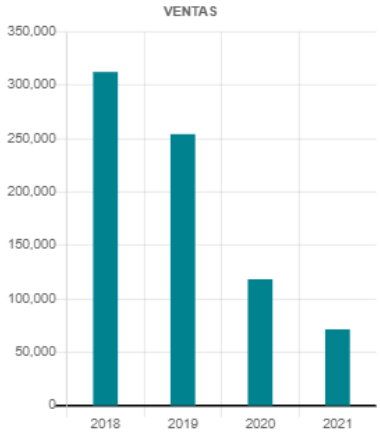


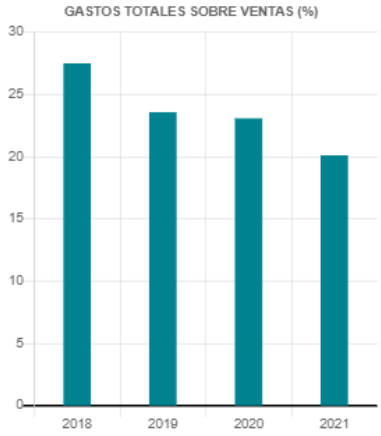


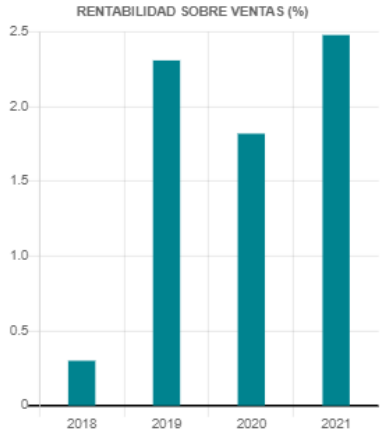
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Ventas	71 425	118 358	254 343	312 573
Compras Del Ejercicio	64 855	92 650	132 357	198 541
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	65 833	83 077	178 223	225 191
Resultado Bruto	5 591	35 281	76 120	87 382
Amortizaciones	555	781	1 183	1 183
Gastos de Comercialización	8 488	25 799	4 321	15 360
Gastos de Administración	5 728	0	54 563	64 525
Gastos Financieros	137	1 500	1 042	6 024
Otros Ingresos	0	0	240	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	11 250	-4 347	-5 940	462
Impuesto a las Ganancias	720	1 479	4 617	994
Resultado	1 768	2 156	5 877	941

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,19	0,26	0,38	0,34
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	5,27	3,81	2,60	2,93
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	5,27	3,81	2,60	2,93
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 259,57	4 708,80	14 190,45	16 821,59

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,06	1,17	1,32	1,32
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,74	1,01	1,20	0,60
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	0,00	8,22	19,69
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	74,53	70,77	69,63	55,95
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	10,22	19,00	32,23	5,92
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	3,07	3,33	4,14	4,39
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	29,11	44,34	88,96	186,50
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	3,74	2,59	0,76	0,87
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	2,33	1,94	0,61	0,60
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	70,91	58,96	18,51	18,36

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	7,83	29,81	29,93	27,96
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	2,48	1,82	2,31	0,30
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	2,48	1,82	2,22	0,30
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,48	0,29	0,34	0,05
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	7,59	6,07	9,57	1,32
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	3 180 468,16	5 916 371,70	12 719 055,00	9 142 299,00
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,16	0,21	0,29	0,17
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,04	0,05	0,05	0,03
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	23,16	3,94	12,20	1,52

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,01	0,00	0,02
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,12	0,22	0,02	0,05
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,08	0,00	0,21	0,21
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,20	0,23	0,24	0,27
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,51	2,76	5,96	10,73
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	4,42	3,42	2,42	1,42

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 31/08). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado a Agosto de 2021 totalizaron $312 Millones vs $254 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 22.9%.
- El Costo Directo incrementó del 70% al 72% su incidencia sobre las ventas, mientras que los Gastos de Estructura aumentaron del 23.6% al 27.5% su participación.
- Se registraron Otros Ingresos por $461 Mil correspondientes a Resultado Financiero y por Tenencia.
- Por lo expuesto, la empresa registró una Ganancia Neta de $940 Mil (0.3% s/ventas) vs $5.8 Millones (2.3% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía exhibió a 08/2021 una performance económica ajustada, con crecimiento de Ventas y una absorción menos eficiente de sus Costos/Gastos, presentando un exiguo Resultado Final.

Financieros:

- La empresa presentó en los últimos dos ejercicios un aceptable indicador de Liquidez Corriente (1.32).
- La Liquidez acida se redujo de 1.20 a 0.60, ubicándose en parámetros ajustados.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $16.8 Millones, representando el 24% del Activo (23% en 2020), considerándose adecuada la relación.

En resumen, la situación Financiera a 08/2021 se considera adecuada, con aceptables niveles de Liquidez y un adecuado Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 08/2021 fue de $17.9 Millones vs $17 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $357 Mil corresponde a Capital y a Ajustes de Capital, considerándose reducida su Conformación.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 0.38 a 0.34, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 2.60 a 2.93, manteniéndose dentro de parámetros inadecuados.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 74% del Activo, siendo las obligaciones comerciales la principal fuente de apalancamiento.

En resumen, el cuadro patrimonial del año 2021 se considera inadecuado por su bajo nivel de Solvencia y por el elevado Endeudamiento.