DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

POYSEGU GUILLERMO ALEJANDRO

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			100%			30							

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	30	30	100%	90,0%	9,0
Resultado Final		9,0				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

POYSEGU GUILLERMO ALEJANDRO tiene 52 años y está domiciliado legalmente en Plottier, Provincia de Neuquén, dedicándose al alquiler, reparación y mantenimiento de maquinaria y equipos. De acuerdo con fuentes externas, cuenta con aproximadamente 2 empleados. Tiene afiliación vigente con la aseguradora de riesgos del trabajo PREVENCION, no presenta Deudas Exigibles de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Desde el punto de vista fiscal, se detectan incumplimientos (Desde $501 hasta $4.500) en la jurisdicción de Buenos Aires. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos, cuestiones de Integridad o Prensa Negativa.

Según la Manifestación de Bienes cerrada al 31/01/2022, el analizado presentó una óptima situación económica, alcanzando las Ventas un total de $44.5 Millones y un Resultado Final de $17 Millones, saldo equivalente al 38% s/ventas. En el aspecto Financiero, exhibió un muy elevado nivel de Liquidez Corriente (17.00) y el Capital de Trabajo mostró un saldo de $11 Millones, cifra que representó el 20% del Activo. Registró un Activo Total por $55.6 Millones, siendo el 78.7% del mismo correspondientes a Bienes de Uso y el 14%, a disponibilidades. Por otro lado, el Pasivo ascendió a $697 Mil (100% corriente) y está formado mayoritariamente por las obligaciones bancarias (64.9% s/pasivo).

Ante lo dicho, no encontramos mayores inconvenientes en operar con normalidad, aunque recomendamos monitorear su situación fiscal.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 44 564 354**	**N/I**
Límite de compra	**$ 13 369 306**	**N/I**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 9
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
2.10 CERTIFICACIONES 10
2.10.1 Certificaciones de Calidad 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 10
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 11
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 11
3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 11
3.5 PROVEEDORES 11
3.6 CLIENTES 11
3.7 SEGUROS 11
3.7.1 Registro de contratos con las ART 11
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 11

4- COMERCIO EXTERIOR 12

4.1 IMPORTACIONES 12
4.2 EXPORTACIONES 12

5- SITUACIÓN BANCARIA 13

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 13
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 13
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 14

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 15

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 15
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 15
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 15
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 15
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 15
6.3.3 Embargos 16
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 16
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 16

7- INTEGRIDAD 17

7.1 INTEGRIDAD 17
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 17

8- ESTADOS CONTABLES 18

8.1 DATOS CONTABLES 18
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 24
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 25
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 26
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 27
8.6 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 28
8.8 SCORE DE BALANCE 29

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	POYSEGU GUILLERMO ALEJANDRO
CUIT	20-16715569-4
Domicilio	LA UNION RIO COLORADO 320, (8316), PLOTTIER, NEUQUEN, ARGENTINA
Posibles teléfonos	3534013245 - (FIJO)
Actividad	773090 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL 331290 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA DE USO ESPECIAL N.C.P.
Fecha de Nacimiento	03/09/1963
Edad	58
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	LA UNION RIO COLORADO 320, (8316), PLOTTIER, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

No se detectó información.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

POYSEGU GUILLERMO ALEJANDRO CUIT: ***20-16715569-4***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	07-2018
CEDULARES- VALORES O DEPOSITOS	01-2018
REG. TRAB. AUTONOMO Categoria T2 Cat II Ingresos desde $20.001	01-2014
GANANCIAS PERSONAS FISICAS	01-2014
IVA	01-2014

****

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

Activar
Ve a Confi

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*773090 (F-883) ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL*	Mes de inicio: *02/2014*
Secundaria(s):	*331290 (F-883) REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA DE USO ESPECIAL N.C.P.*	Mes de inicio: *08/2018*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***12***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

RIO COLORADO 212
PLOTTIER
8316-NEUQUEN

Vigencia de la presente constancia: ***03-05-2022*** a ***02-06-2022*** Hora **10:07:51** Verificador **101187527978**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP **http://www.afip.gob.ar**.

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

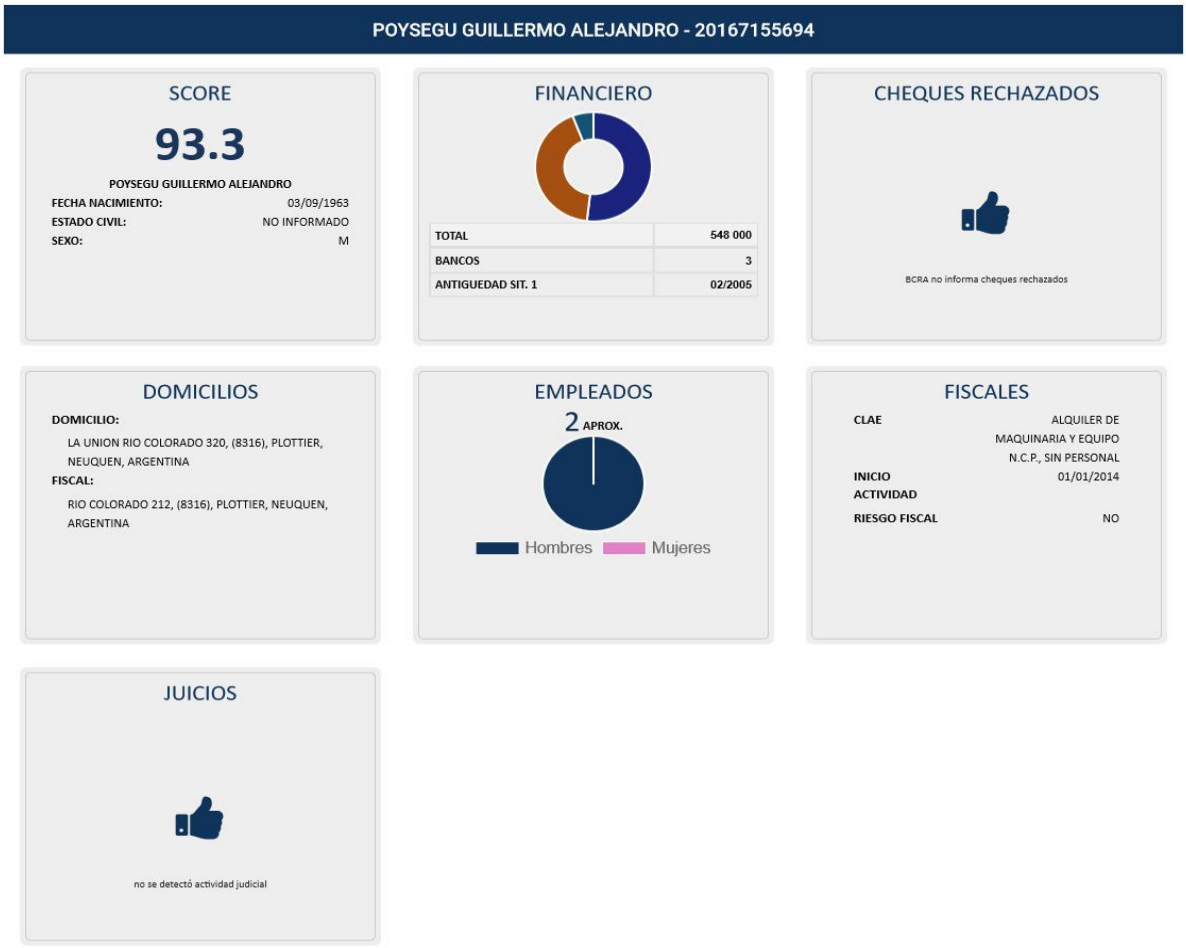
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

No se detectó información

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

No se detectó información.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	488400
Desde:	02/10/2015 - Alta de afiliación
Hasta:	Afiliación vigente

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

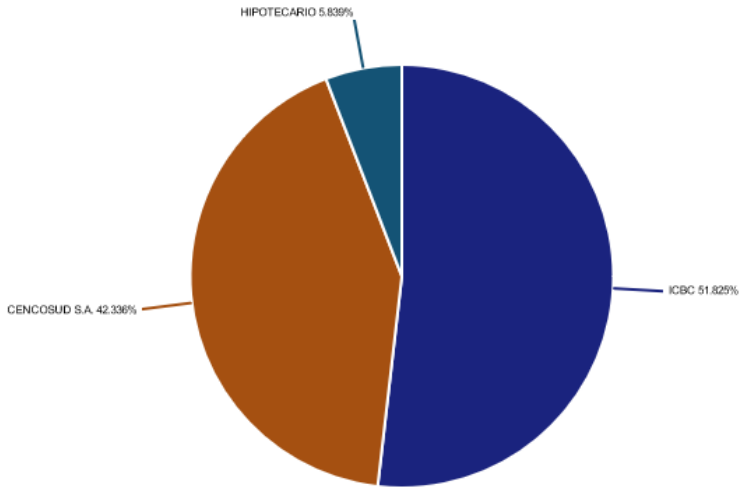
Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
ICBC	51		46	90	87	77	102	96
HIPOTECARIO	82		80	64	51	28	65	38
CREDICOOP COOP LIMITADO	66		89	49	63	74	52	70
CENCOSUD S.A.	47	14	45	32	11	40	15	46
TOTAL PERIODO	**246**	**14**	**260**	**235**	**212**	**219**	**234**	**250**

Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
ICBC	85	100	101	133	231	150	228	163
HIPOTECARIO	66	80	66	45	84	45	57	39
CREDICOOP COOP LIMITADO	97	91	86	52	42	92	100	46
CENCOSUD S.A.	10		20	46	131	55	121	161
TOTAL PERIODO	**258**	**271**	**273**	**276**	**488**	**342**	**506**	**409**

Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
ICBC	132	155	152	139	194	290	247	284
HIPOTECARIO	29	30	20	83	69	7	22	32
CREDICOOP COOP LIMITADO	60	33	19	6				
CENCOSUD S.A.			125	160			7	232
TOTAL PERIODO	**221**	**218**	**316**	**388**	**263**	**297**	**276**	**548**

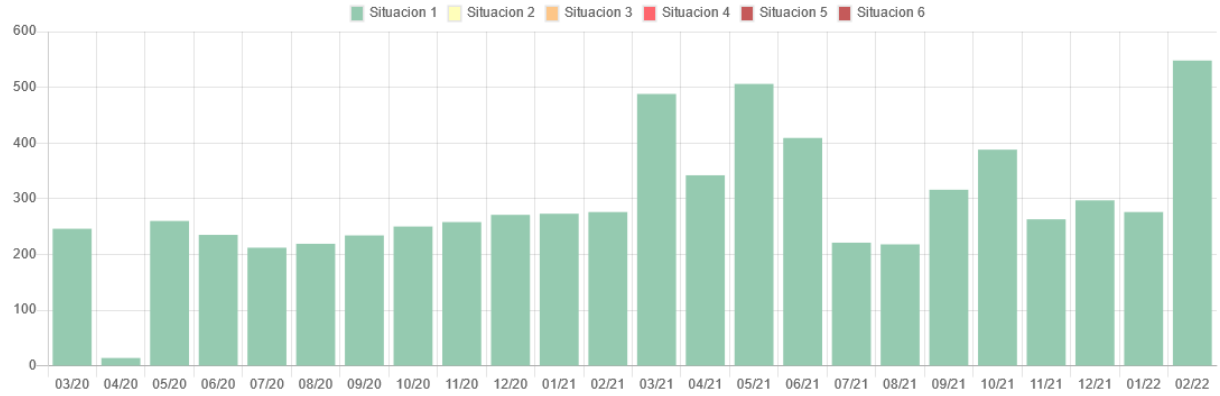
Importes expresados en Miles de Pesos

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

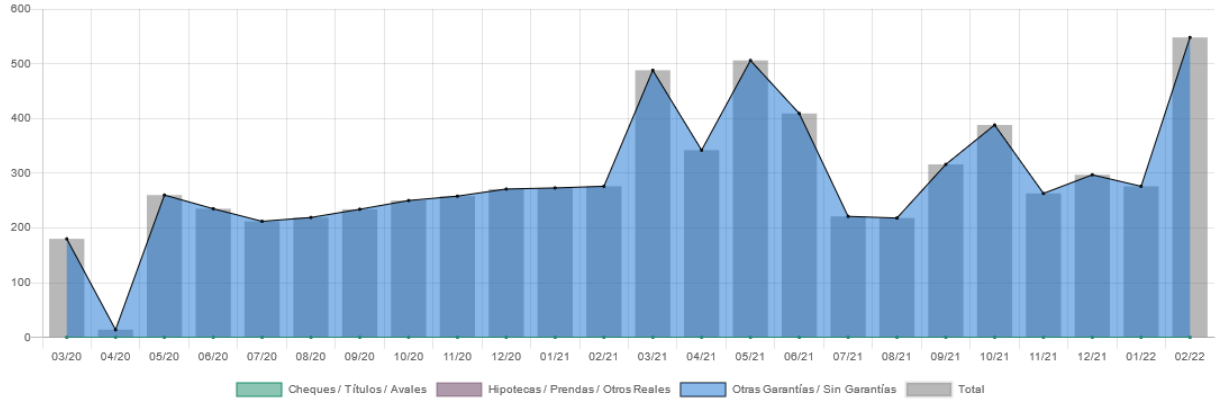
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó Información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
11	GANANCIAS PERSONAS FISICAS	ACTIVO	2014-01
30	IVA	ACTIVO	2014-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2018-07
308	APORTES SEG.SOCIAL AUTONOMOS	ACTIVO	2014-01
1025	CEDULARES- VALORES O DEPOSITOS	ACTIVO	2018-01

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente con Deuda
Situación actual:	**Categoría 1**

Referencias de categorías	
Categoría 0	Contribuyente sin deuda.
Categoría 1	**Desde $501 hasta $4.500**
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	Mayor a $10.000
Categoría 4	CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **28/04/2022** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.
Situación actual:	

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

POYSEGU GUILLERMO ALEJANDRO, CUIT 20167155694, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 1/12/2021

POYSEGU GUILLERMO ALEJANDRO, CUIT 20167155694, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 28/04/2022



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, POYSEGU GUILLERMO ALEJANDRO CUIT 20167155694 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 28/04/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 53cd487c-3b82-4448-97e5-0d01880d96aa

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP ADMINISTRACION FEDERAL

CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATRE REGISTRO NACIONAL DE TRABAJADORES RURALES Y EMPLEADORES

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD



SEARCH CRITERIA

Datos consultados: POYSEGU GUILLERMO ALEJANDRO - 20167155694
Fecha: 28-04-2022

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.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

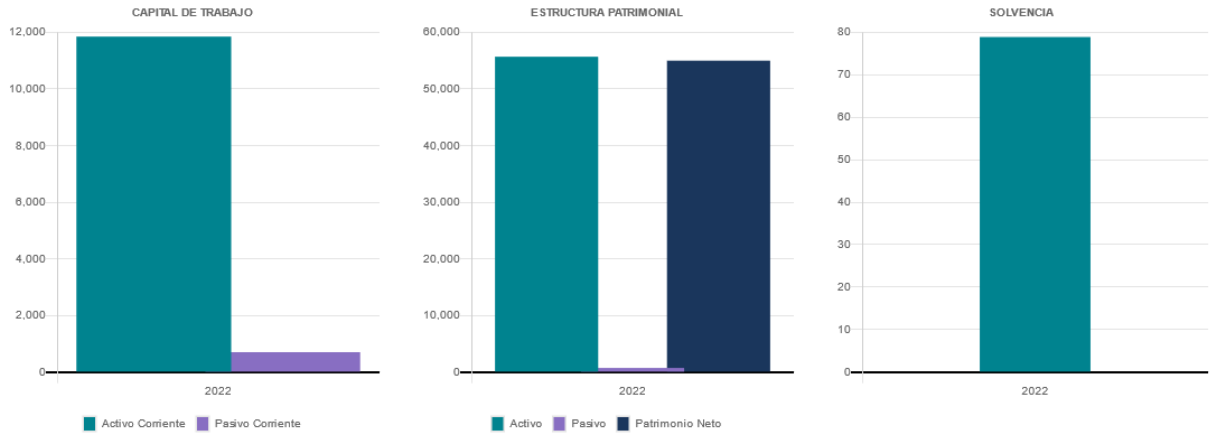
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/03/2022
Caja y Bancos	7 994
Inversión corriente	0
Ant Créditos por ventas	3 856
Otros Créditos	0
Bienes Cambio	0
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	0
Total De Activo Corriente	11 850
Créditos Por Ventas	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	0
Bienes De Uso Valor De Origen	48 230
Depreciación Acumulada	4 385
Bienes De Uso	43 845
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	0
Total Activo No Corriente	43 845
Total Activo	55 695

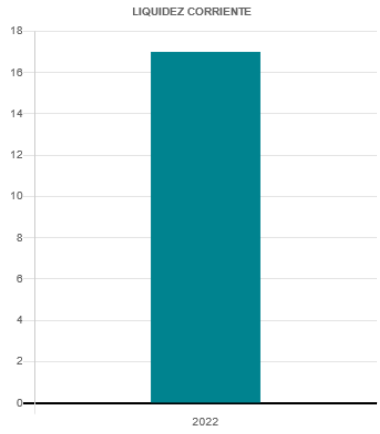
Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

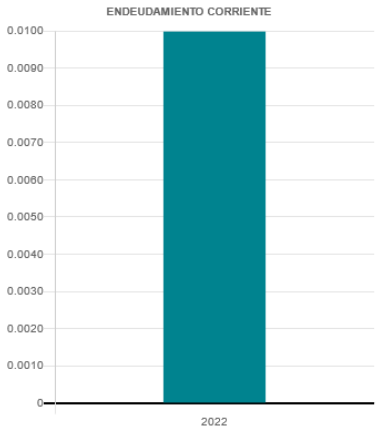


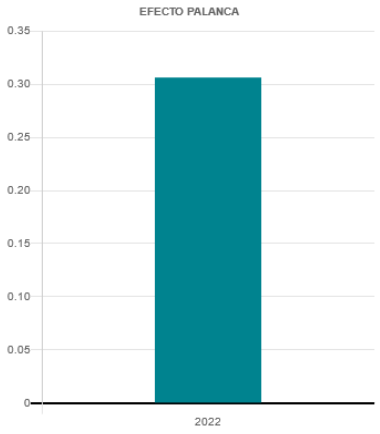
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/03/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	116
Préstamos (Deudas Bancarias)	453
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0
Cargas Fiscales	0
Anticipos De Clientes	0
Otros Pasivos	128
Total Pasivo Corriente	697
Cuentas Por Pagar	0
Préstamos	0
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	0
Total Pasivo	697
Capital Social	0
Resultados No Asignados	54 998
Patrimonio Neto	54 998

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



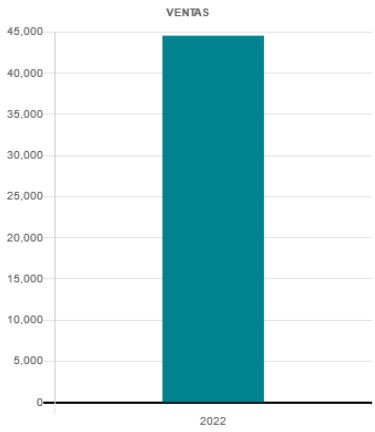


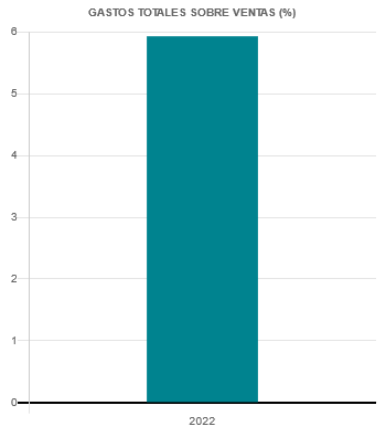


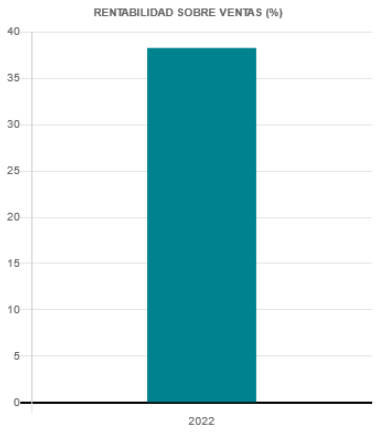
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/03/2022
Ventas	44 564
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	20 684
Resultado Bruto	23 880
Amortizaciones	0
Gastos de Comercialización	2 247
Gastos de Administración	264
Gastos Financieros	132
Otros Ingresos	0
Otros Egresos	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0
Impuesto a las Ganancias	4 171
Resultado	17 066

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/03/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	78,90
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,01
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,01
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	11 153,20

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/03/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	17,00
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	17,00
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	11,56
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	79,54
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,80
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	1,02
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,01
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,12
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	3,71

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/03/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	53,59
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	38,29
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	38,29
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,31
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	30,64
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	21 368 786,34
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	30,65
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,48
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	161,66

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/03/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,05
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,01
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,06
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,25
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

El análisis se realizó en base a la MM.BB. al 31/03/2022 presentada por el cliente.

Principales indicadores

Económicos:

- Mientras las Ventas del ejercicio alcanzaron un total de $44.5 Millones, los Costos Directos alcanzaron los $20.6 Millones, determinando un Margen Bruto de $23.88 Millones, equivalente al 46.4% s/ingresos.
- Los Gastos de Estructura totalizaron $2.6 Millones, lo que representa el 6% de las Ventas.
- Luego de contabilizar el cargo por el Impuesto a las Ganancias por $4.1 Millones, se registró un Resultado Final de $17 Millones, saldo equivalente al 38% s/ventas.

En síntesis, presentó una satisfactoria situación económica con adecuados márgenes de Rentabilidad.

Financieros y Patrimoniales

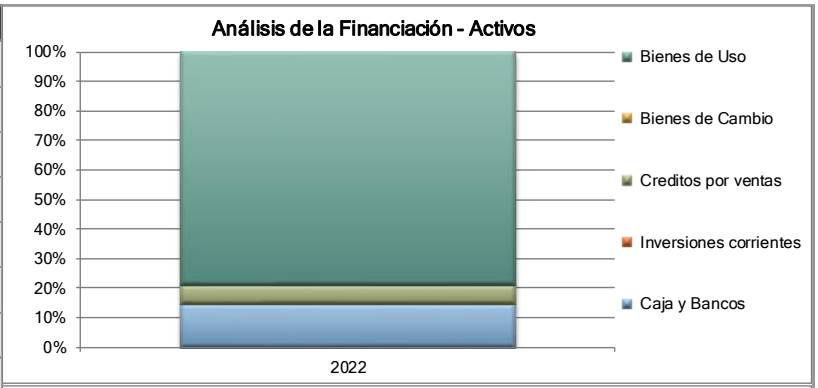
- En el aspecto Financiero, exhibió un muy elevado nivel de Liquidez Corriente (17.00) y el Capital de Trabajo mostró un saldo de $11 Millones, cifra que representó el 20% del Activo, considerándose adecuada la relación.
- El analizado registró un Activo Total por $55.6 Millones, siendo de corto plazo el 21.2% del mismo. Los Bienes de Uso (rodados, inmuebles, instalaciones, maquinarias y herramientas), corresponden al 78.7% del Activo.
- El Pasivo ($697 Mil, 100% corriente) está formado por las obligaciones bancarias (64.9% s/pasivo), comerciales (16.6% s/pasivo) y por otros Pasivos corrientes (18% s/pasivo).
- El Patrimonio Neto fue de $54.9 Millones.
- La Solvencia mostró un valor de 78.90 y el Endeudamiento Corriente fue de 0.01.

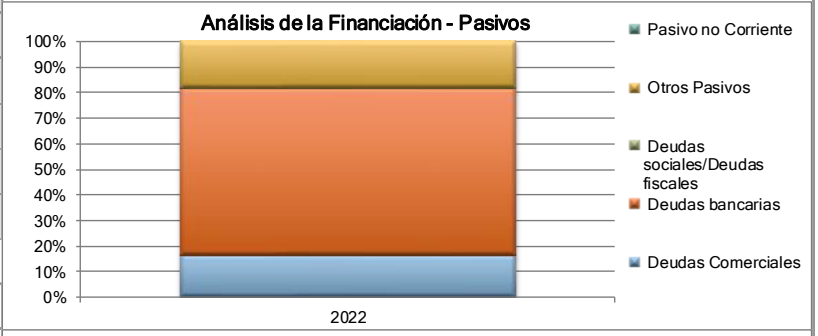
En resumen, de acuerdo con la información disponible la situación Financiera y Patrimonial era adecuada.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados	2022

Concept	mar-22
Caja y Bancos	7.994.300
Inversiones corrientes	-
Creditos por ventas	3.856.000
Otros Créditos	-
Bienes de Cambio	-
Bienes de Uso	43.845.000
Otros activos corrientes	-
Activo Corriente	**55.695.300**
Deudas Comerciales	116.000
Deudas bancarias	452.800
Deudas sociales/Deudas fiscales	-
Otros Pasivos	128.300
Pasivo no Corriente	-
Pasivo	**697.100**
Gastos Comerciales	2.247.115
Gastos Administración	264.367
Gastos Financieros	132.183
Otro egresos	-
Impuesto a las ganancias	4.170.981
Total	**6.814.646**



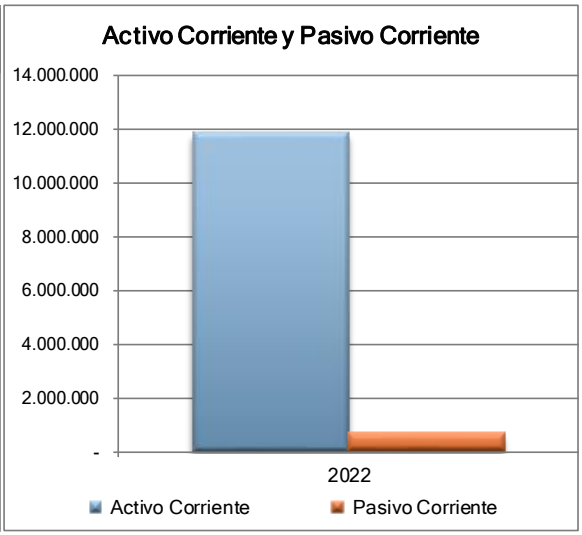




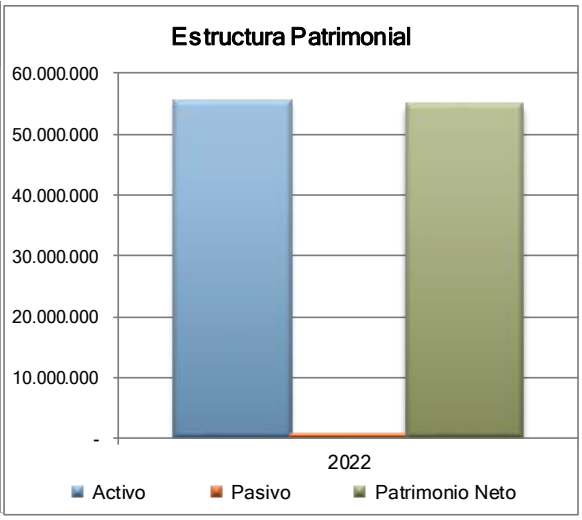
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2022

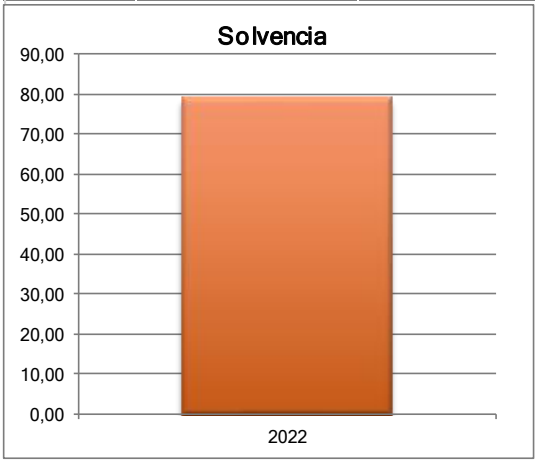
Analisis Patrimonial	mar-22
Solvencia	78,90
Patrimonio Neto sobre Activo	99%
Endeudamiento corriente	0,01
Capital corriente	0,20
Activo no Cte sobre Activo	79%
Financiación del activo no cte.	1,25
Deuda bancaria sobre Pasivo	65%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	17%

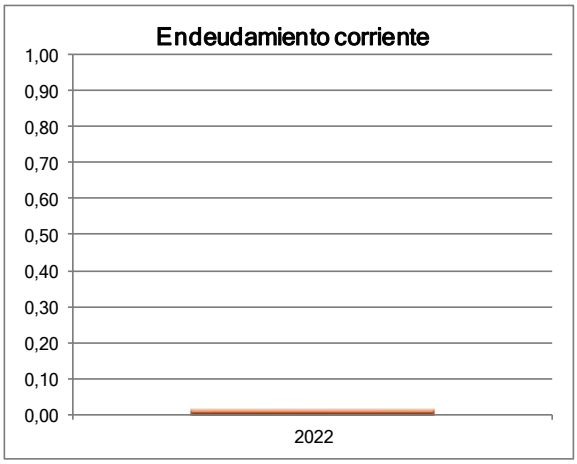


Info	mar-22
Activo Corriente	$ 11.850.300
Activo no Corriente	$ 43.845.000
Activo	$ 55.695.300
Pasivo Corriente	$ 697.100
Pasivo no Corriente	$ -
Pasivo	$ 697.100
Patrimonio Neto	$ 54.998.200



Ratios





Importes Expresados en Miles de Pesos

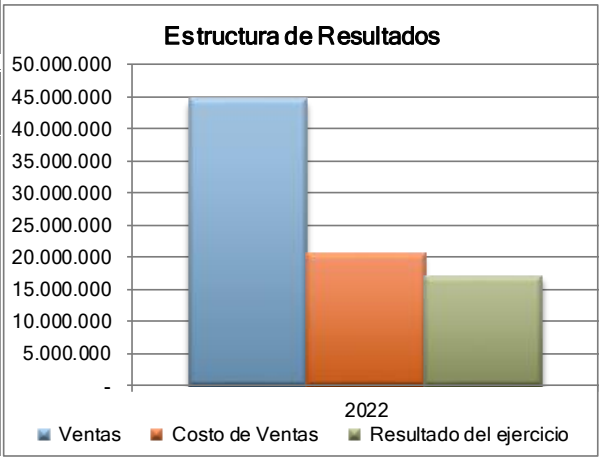
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2022

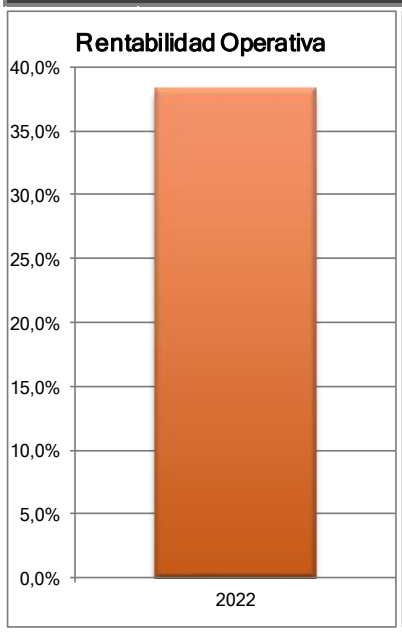
Análisis de rentabilidad	mar-22
Rentabilidad de la inversión total	31,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	38,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	38,4%
Resultado bruto sobre ventas	53,6%
Rentabilidad sobre Ventas	38,3%
Costo del financiamiento	19,0%
Rentabilidad Operativa	38,3%

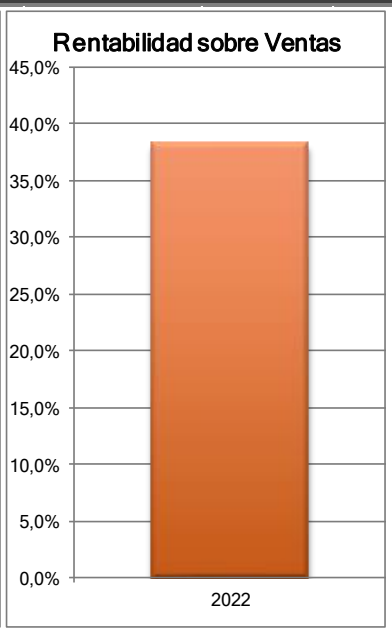


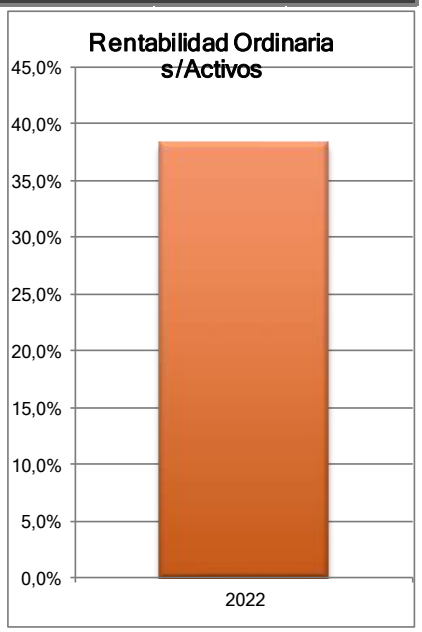
Info	mar-22
Ventas	$ 44.564.354
Costo de Ventas	$ 20.684.086
Resultado del ejercicio	$ 17.065.622
EBITDA/Ventas	0,48
EBITDA/Intereses	161,66



Ratios





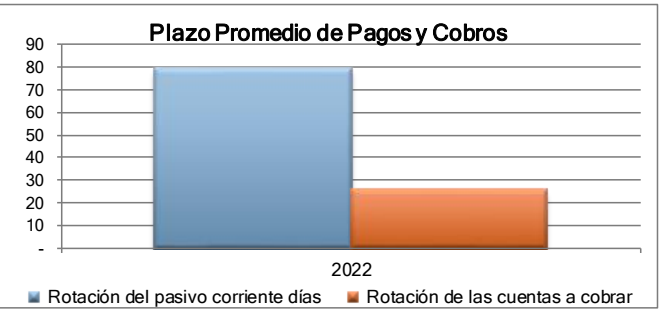


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados	2022

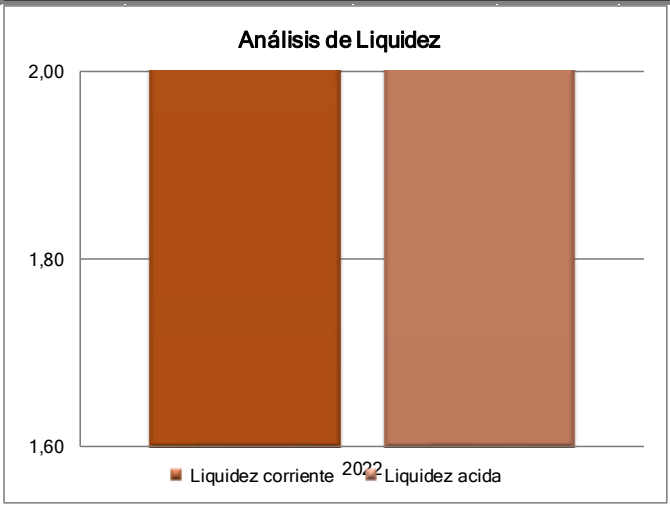
Analisis Financiero	mar-22
Liquidez corriente	17,00
Liquidez acida	17,00
Rotación del pasivo corriente días	80
Rotación de las cuentas a cobrar	26
Efecto Palanca	0,31

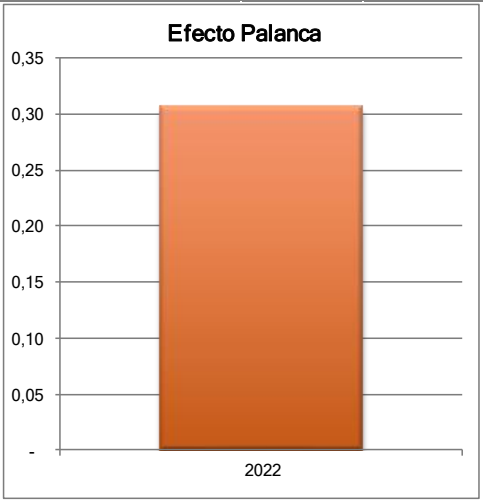


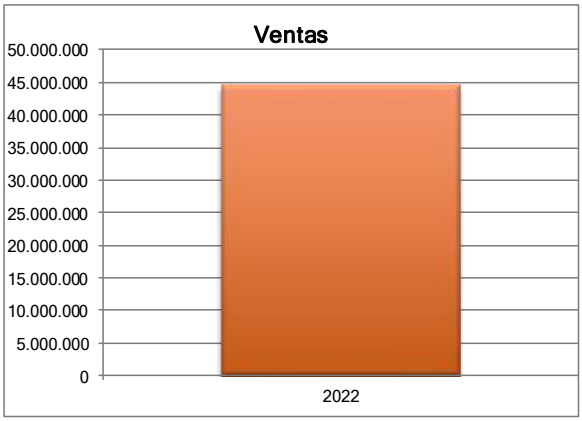
Info	mar-22
Caja y Bancos	7.994.300
Creditos por ventas	3.856.000
Deudas Comerciales	116.000
Deudas bancarias	452.800
Deuda Financiera s/ P.Neto	0

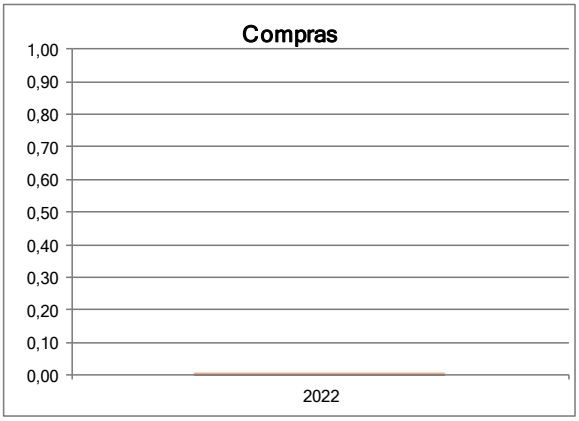


Ratios









Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	3.713.696	$	S/Patrimonio Neto	2.866.699	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	470.888	$
Modo de Cobro s/Balance	26	días	S/Activos Líquidos	438.552	$
Modo de Pago s/Balance	80	días	S/Variables Combinadas	957.517	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	1.921.002	3.842.004	5.763.007	7.684.009	11.526.013	15.368.017
	80%	1.707.557	3.415.115	5.122.672	6.830.230	10.245.345	13.660.460
	65%	1.387.390	2.774.781	4.162.171	5.549.562	8.324.343	11.099.124
	50%	1.067.223	2.134.447	3.201.670	4.268.894	6.403.341	8.537.787
	40%	853.779	1.707.557	2.561.336	3.415.115	5.122.672	6.830.230
	30%	640.334	1.280.668	1.921.002	2.561.336	3.842.004	5.122.672
	20%	426.889	853.779	1.280.668	1.707.557	2.561.336	3.415.115
	10%	213.445	426.889	640.334	853.779	1.280.668	1.707.557
	2%	42.689	85.378	128.067	170.756	256.134	341.511

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	78,90	10	Liquidez corriente	ratio	17,00	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,01	10	Liquidez acida	ratio	17,00	10
Capital corriente	%	20,0%	5	Rotación del pasivo corriente días	días	80	9
Activo no Cte sobre Activo	%	78,7%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días	26	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,25	10	Efecto Palanca	ratio	0,31	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	65,0%	4	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	16,6%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	5,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	31,0%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,6%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	38,9%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	5,9%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	38,4%	9	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	53,6%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	38,3%	10	Rotación del activo	veces	0,80	1
Costo del financiamiento	%	19,0%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	38,3%	10	92,54			
EBITDA/Ventas	%	48,0%	10				
EBITDA/Intereses	%	161,66	10				

