DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

MALDCO SERVICIOS PETROLEROS S.A.S.

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

ARGENTINA

Enero 2023

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 Ebit				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	97%	29									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	97%
Resultado Final		9.7

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

1.2. CONCLUSIÓN:

MALDCO SERVICIOS PETROLEROS S.A.S. es una empresa dedicada a la reparación y mantenimiento de máquinas y equipo, mantenimiento y reparación del motor, mecánica integral y brinda servicio de transporte automotor de cargas. Fue inscripta en el año 2018 en la ciudad de Caleta Olivia, Provincia de Santa Cruz. Sus accionistas son: MALDONADO MATIAS DANIEL (90.00%) y MALDONADO GUSTAVO DANIEL (10.00%). De acuerdo al Form. 931 11/2022 cuenta con 12 empleados registrados. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, pero si periodos impagos de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social.
El último registro de movimiento bancario data del mes de Mayo del año 2021, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos, Notas de Prensa Negativa o eventos de integridad.
Desde el punto de vista contable, se trata de una empresa de reciente creación, cuyo balance a 12/2021 es el 1°balance que presenta datos completos, mostrando este una performance con un aceptable nivel de Costos y Gastos de Estructura, permitiéndole obtener un notable Resultado Final Positivo del 60.3% s/ventas. Su situación Financiera se presentó satisfactoria en base a su excelente Liquidez Corriente de 2.49 y a su Capital de Trabajo que represento el 59.8 s/Activo. Patrimonialmente, la situación se observó satisfactoria, con una muy buena Solvencia en 1.49 y un bajo Endeudamiento en 0.67, pero con una débil conformación de su PN.
De acuerdo con lo dicho, y si bien la compañía no presenta mayores dificultades, sugerimos cierta cautela por ser una empresa con muy poca antigüedad. Monitorear su cuadro Previsional.

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 6
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 7

3- SITUACIÓN BANCARIA 9

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 9
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 9

4- SITUACIÓN FISCAL 11

4.1 Embargos 11
4.1.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 11
4.1.2 Otra información Previsional de Interés 11

5- INTEGRIDAD 12

5.1 INTEGRIDAD 12
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 12

6- ESTADOS CONTABLES 13

6.1 DATOS CONTABLES 13
6.2 ANÁLISIS VERTICAL 19
6.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 20
6.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 21
6.5 ANÁLISIS FINANCIERO 22
6.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 23
6.7 SCORE DE BALANCE 24

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	MALDCO SERVICIOS PETROLEROS S.A.S.
CUIT	33-71691123-9.
Domicilio	MARCELO T. DE ALVEAR 617, (9011), CALETA OLIVIA, SANTA CRUZ, ARGENTINA
Actividad	331900 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MÁQUINAS Y EQUIPO N.C.P. 452990 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DEL MOTOR N.C.P., MECÁNICA INTEGRAL 492290 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. POR ACCIONES SIMPLIFICADA
Fecha de Contrato Social	08/12/2018
Patrimonio neto al 2021	$ 12 107 637
Cantidad Empleados	7 (Fuente: 931 11-2022)
Domicilio Legal	MARCELO T. DE ALVEAR 617, (9011), CALETA OLIVIA, SANTA CRUZ, ARGENTINA
Domicilios Vinculados	MARCELO T. DE ALVEAR 617, (9011), CALETA OLIVIA, SANTA CRUZ, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
MALDONADO MATIAS DANIEL	Argentina	20-36181857-2	90.00
MALDONADO GUSTAVO DANIEL	Argentina	20-18238139-0	10.00

Fuente: Empresa.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

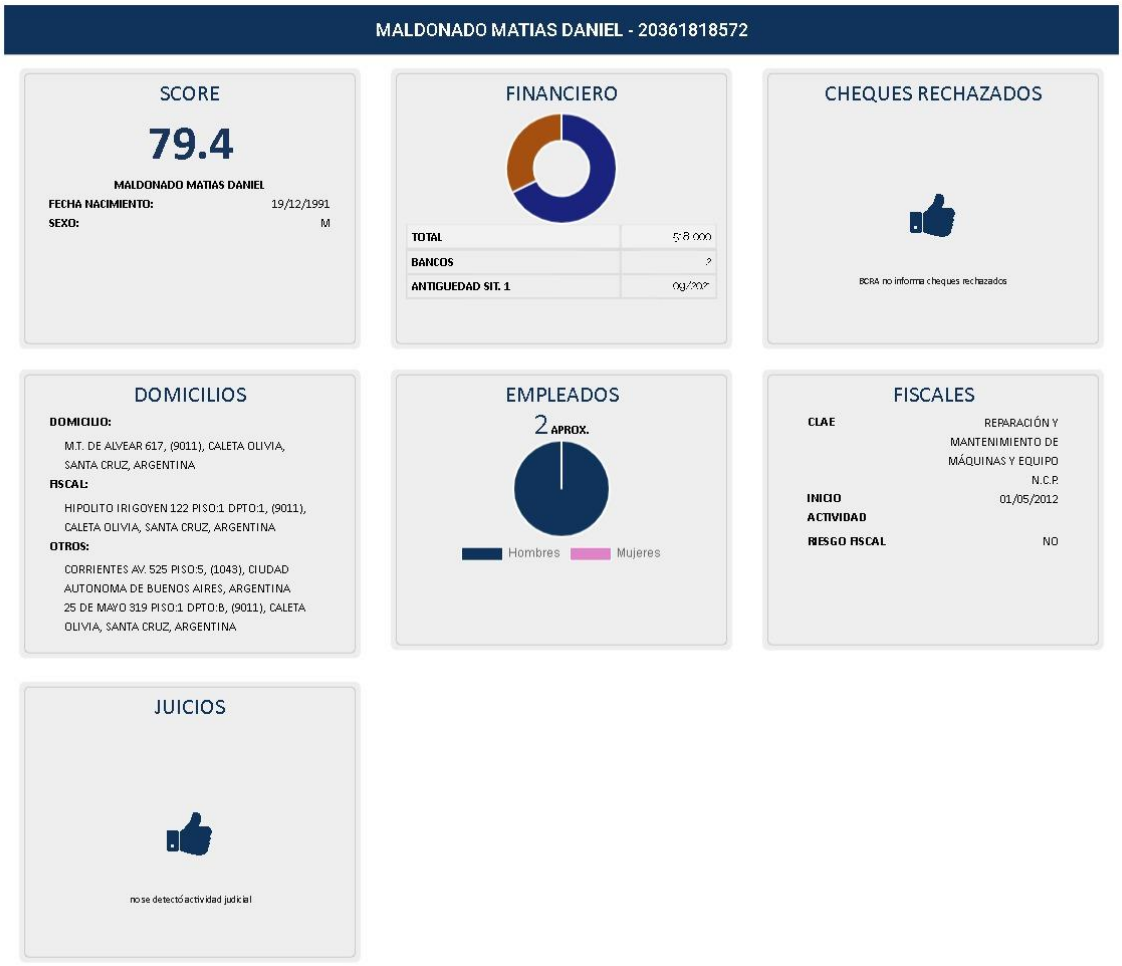
No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
MALDONADO MATIAS DANIEL	Argentina	20-36181857-2	Administrador Titular
MALDONADO GUSTAVO DANIEL	Argentina	20-18238139-0	Administrador Suplente

Fuente: Empresa.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos





- ✓ Juicios Homónimos

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	-	-	-	**12**

Fuente: Empresa.

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.	33-71691123-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
11/2022	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	12
Suma de Rem. 1:	2.822.578,31
Suma de Rem. 2:	2.822.578,31
Suma de Rem. 3:	2.822.578,31
Suma de Rem. 4:	2.822.578,31
Suma de Rem. 5:	2.822.578,31
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	2.822.578,31
Suma de Rem. 9:	2.822.578,31
Suma de Rem. 10:	2.752.074,60

Apellido y Nombre o Razón Social:

MALDCO SERVICIOS PETROLEROS S.A.S

Nro. Verificador: 376176

Domicilio Fiscal: HIPOLITO IRIGOYEN 122 1 1 CALETA OLIVIA V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	395.285,74	a1 - Total de aportes	56.741,05
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**395.285,74**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**56.741,05**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	113.482,10
b1 - Total de contribuciones	533.793,55	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00	Subtotal contribuciones O.S.	113.482,10
		Retenciones	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	531.993,55	**Contribuciones O.S. a pagar**	**113.482,10**
Retenciones	0,00		
Contribuciones S.S. a pagar	**531.993,55**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	0,00	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	0,00	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	0,00		
Retenciones aplicadas a Obra Social	0,00	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	12	1.968,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	12 - 446,52
Remun. con ART	2.822.578,31	169.919,21	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**171.887,21**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**446,52**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 70.503,71

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**531.993,55**	302 - Aportes de Obra Social	**56.741,05**
301 - Aportes de Seguridad Social	**395.285,74**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**171.887,21**
352 - Contribuciones de Obra Social	**113.482,10**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**446,52**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

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: **33-71691123-9**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-11**
Nro. verificador: 376176
Cantidad de registros: 137

Fecha de Presentación: 2022-12-14 Hora: 20:36:59
Nro. de Transacción: 894801670
Código de Control: cVxYJF
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20361818572

[F931.cuit.33716911239.fecha.20221214.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[260232ec406cf06304107aefe7d60058]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313371691123900030111228

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

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

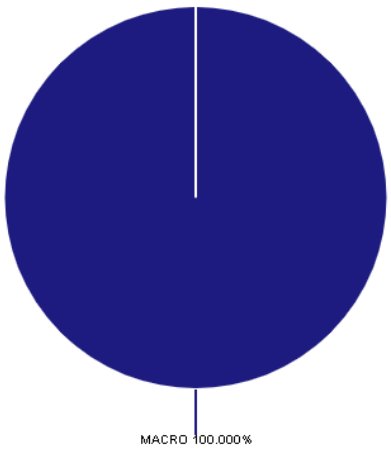
Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
MACRO		1	3	6	20		5	18
TOTAL PERIODO		**1**	**3**	**6**	**20**		**5**	**18**

Banco	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022
MACRO								
TOTAL PERIODO								

Banco	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022
MACRO								
TOTAL PERIODO								

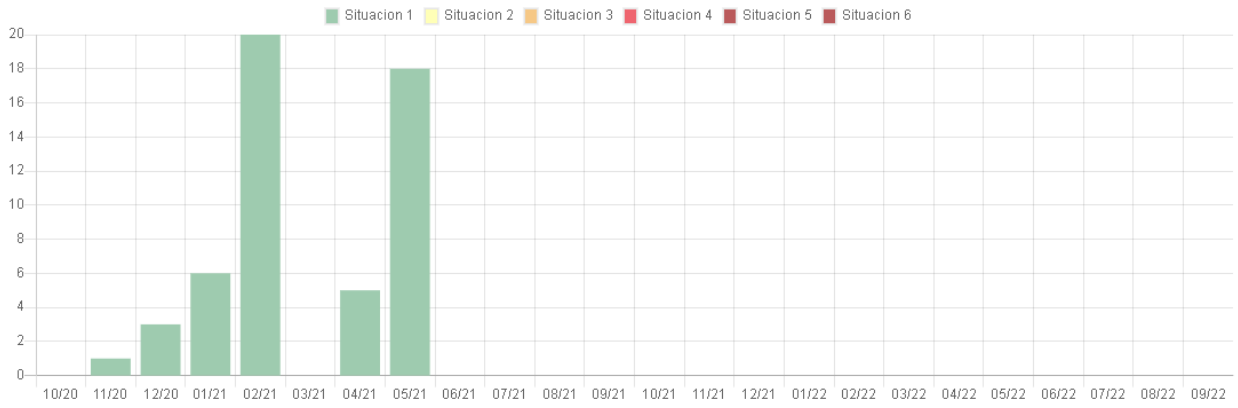
Importes expresados en Miles de Pesos

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

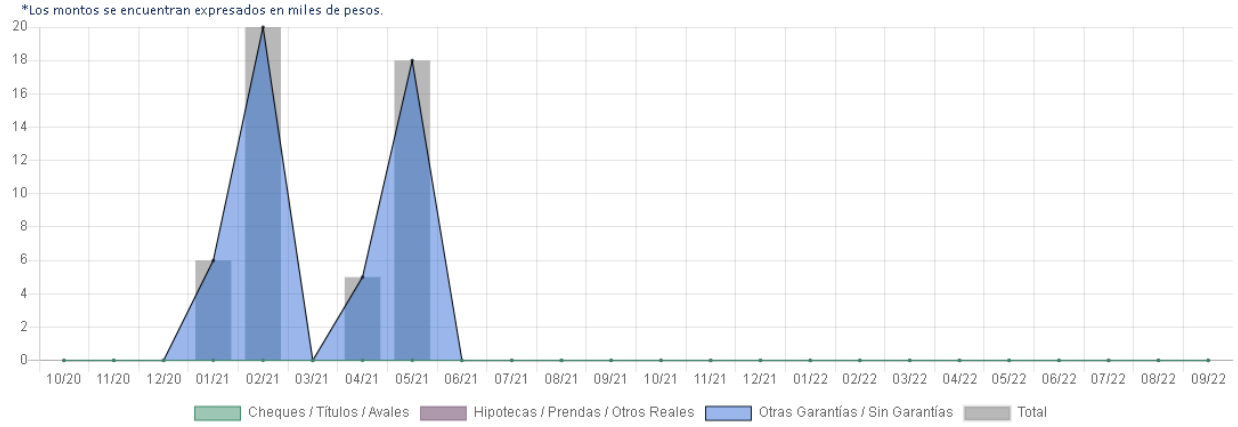
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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.

4.1.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2020-10
30	IVA	ACTIVO	2020-10
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2020-09
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2020-10
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2022-04
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	2020-10

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.

4.1.2 Otra información Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
04-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
11-2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

MALDCO SERVICIOS PETROLEROS S.A.S., CUIT 33-71691123-9, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 29/12/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, MALDCO SERVICIOS PETROLEROS S.A.S CUIT 33716911239 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 29/12/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 8c2b06b3-62ad-4e2c-8f77-7e5d2eee604d

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD







5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

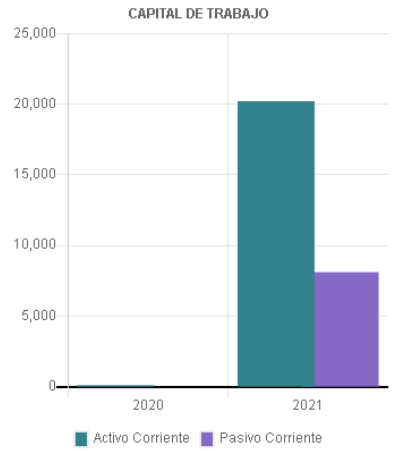
6- Estados Contables

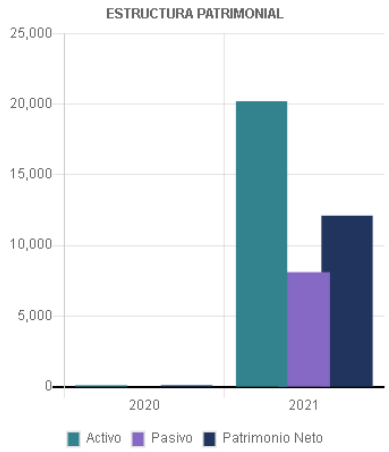
6.1 DATOS CONTABLES

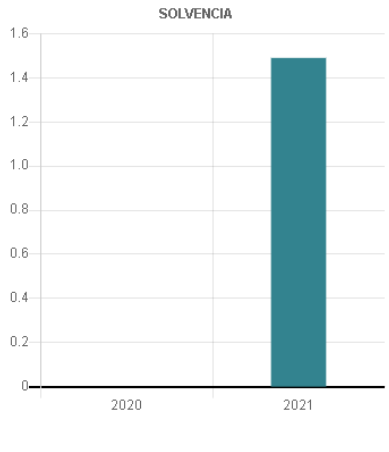
Activo

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	25	6 717
Inversión corriente	0	0
Ant Créditos por ventas	0	13 140
Otros Créditos	75	134
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	0	222
Total De Activo Corriente	100	20 213
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	0
Depreciación Acumulada	0	0
Bienes De Uso	0	0
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	0	0
Total Activo	100	20 213

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



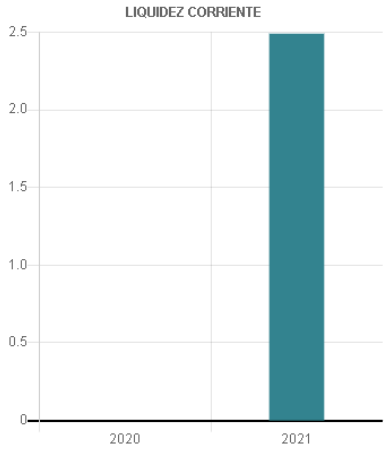


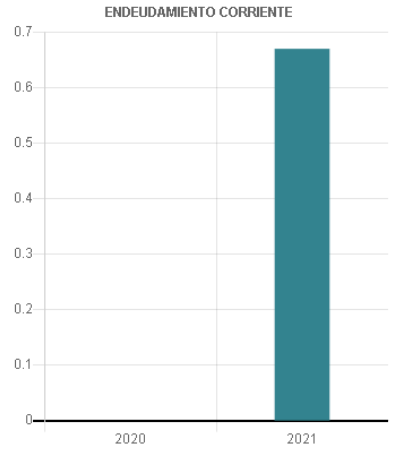


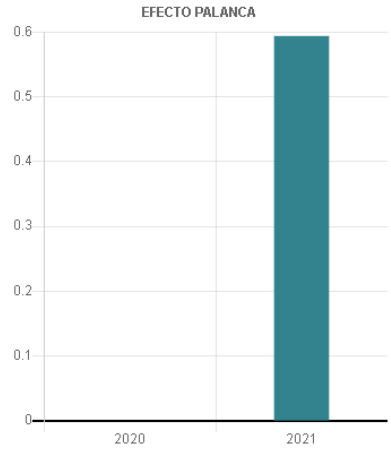
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	344
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0
Cargas Fiscales	0	7 762
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	0	0
Total Pasivo Corriente	0	8 106
Cuentas Por Pagar	0	0
Préstamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	0	8 106
Capital Social	100	100
Resultados No Asignados	0	12 008
Patrimonio Neto	100	12 108

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



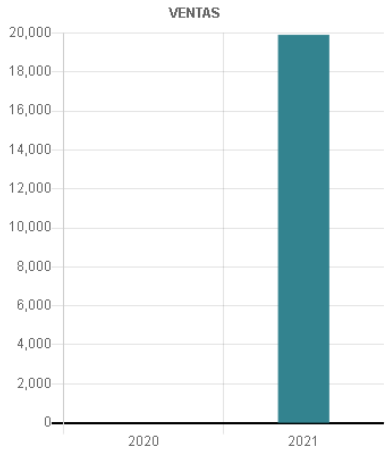


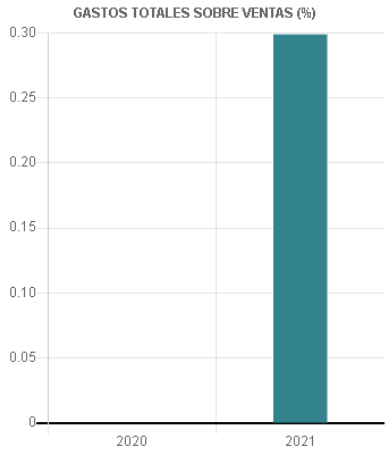


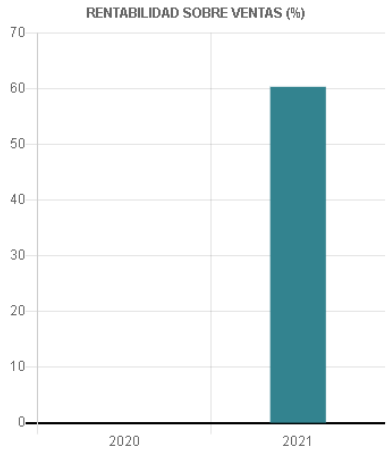
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	0	19 903
Compras Del Ejercicio	0	2 503
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	0	1 566
Resultado Bruto	0	18 337
Amortizaciones	0	0
Gastos de Comercialización	0	0
Gastos de Administración	0	45
Gastos Financieros	0	15
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-1 481
Impuesto a las Ganancias	0	4 789
Resultado	0	12 008

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,00	1,49
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,00	0,67
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00	0,67
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	100,00	12 107,64

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,00	2,49
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,00	2,49
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	1,51
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	954,09
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,00	0,98
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00
Dias de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	0,00	92,13
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,00	60,33
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,00	60,33
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	0	18 292 327
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	0,00	91,91
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,00	0,99
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	0,00	59,41
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	0	16 811 531
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,00	2,07
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	0,84
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	1 127,82

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,00
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	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 de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes al ejercicio 2021 (fecha de cierre 31/12) lo que imposibilita un análisis comparativo interanual. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2021 alcanzaron a un total de $19.9 Millones.
- Los Costos Directos representaron un 7.9% de las Ventas mientras que los Gastos de Estructura constituyeron un 0.2% de las mismas.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $1.5 Millones (7.4% s/ventas) atribuidos a Resultados Financieros y por Tenencia Netos incluido RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $12.0 Millones, cifra que representó el 60.3% de las Ventas.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 un buen nivel de Facturación, aceptables niveles de Costos Directos y Gastos de Estructura, con excelente Resultado Final Positivo.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente fue 2.49 dentro de valores óptimos.
- El Capital de Trabajo fue $12.1 Millones (59.8% s/ activo), siendo excelente la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria con muy buenos niveles de liquidez y Capital de Trabajo.

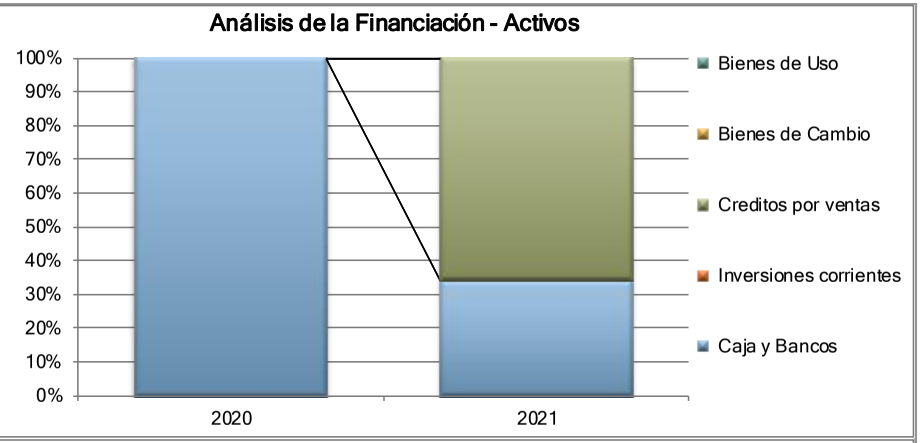
Patrimoniales:

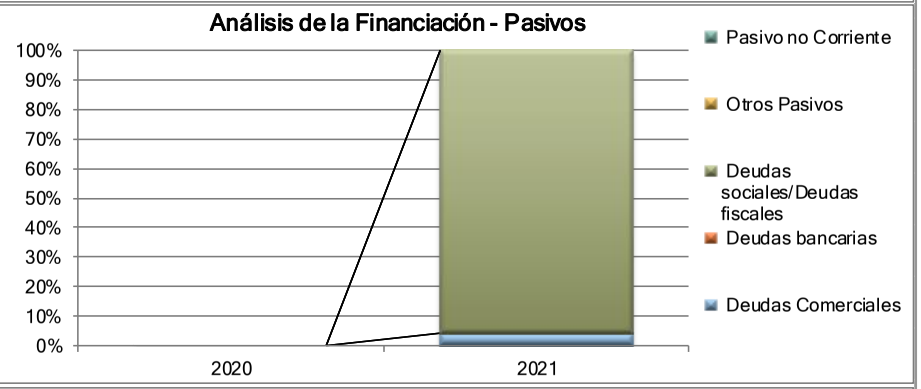
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $12.1 Millones. Del total del PN sólo $100.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo débil la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 40.1% del Activo siendo las Deudas Fiscales exigibles a Corto Plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial fue 1.49, mostrando valores adecuados. El Endeudamiento Corriente se ubicó en 0.67, dentro de parámetros óptimos.

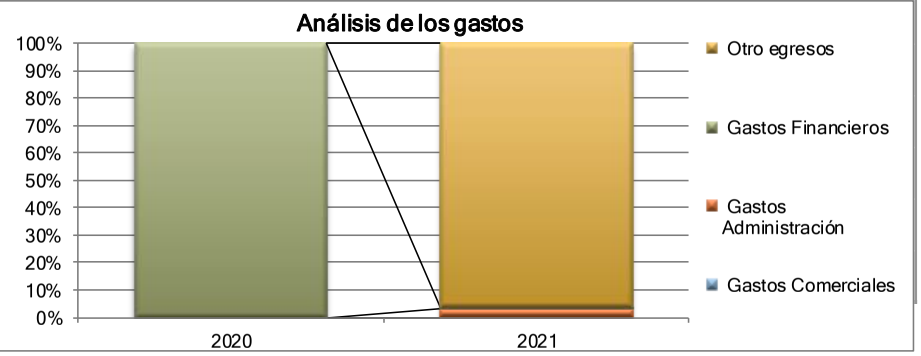
En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar, con elevado nivel de Solvencia, bajo Endeudamiento y escasa capitalización.

Períodos Analizados		2020/2021

Concept	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	25.000	6.716.578
Inversiones corrientes	-	-
Creditos por ventas	-	13.140.142
Otros Créditos	75.000	134.245
Bienes de Cambio	-	-
Bienes de Uso	-	-
Otros activos corrientes	-	222.176
Activo Corriente	**100.000**	**20.213.141**
Deudas Comerciales	-	343.757
Deudas bancarias	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	-	7.761.747
Otros Pasivos	-	-
Pasivo no Corriente	-	-
Pasivo	**-**	**8.105.504**
Gastos Comerciales	-	-
Gastos Administración	-	44.581
Gastos Financieros	0	14.906
Otro egresos	-	1.480.797
Impuesto a las ganancias	-	4.788.987
Total	**0**	**6.329.271**



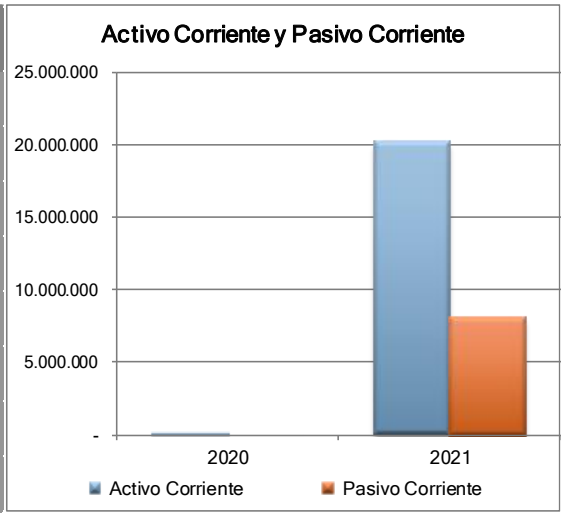




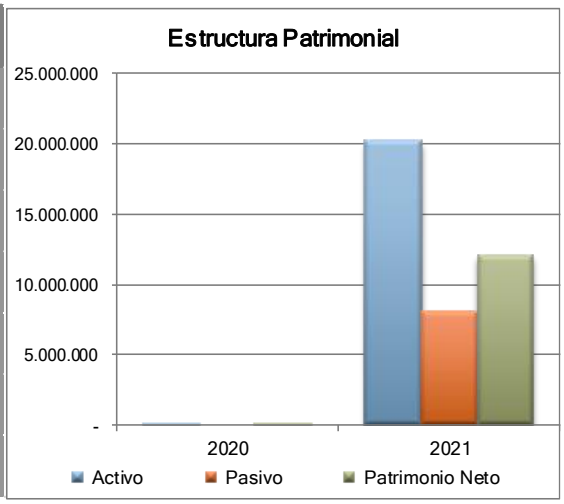
6.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2020/2021

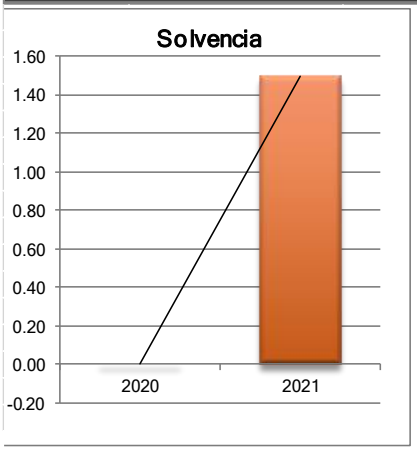
Analisis Patrimonial	dic-20	dic-21
Solvencia	#¡DIV/0!	1.49
Patrimonio Neto sobre Activo	100%	60%
Endeudamiento corriente	0.00	0.67
Capital corriente	1.00	0.60
Activo no Cte sobre Activo	0%	0%
Financiación del activo no cte.	1.000.000.00	
Deuda bancaria sobre Pasivo		0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo		4%

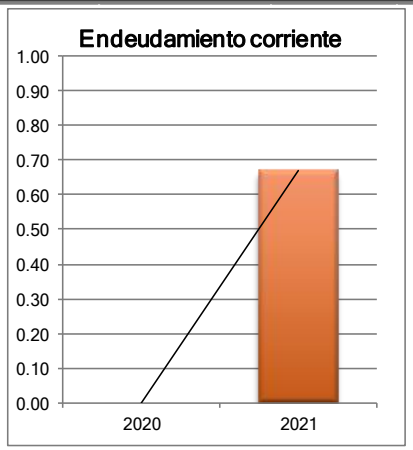


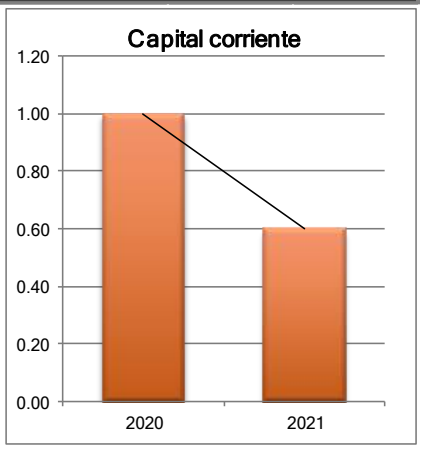
Info	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 100.000	$ 20.213.141
Activo no Corriente	$ 0	$ -
Activo	$ 100.000	$ 20.213.141
Pasivo Corriente	$ -	$ 8.105.504
Pasivo no Corriente	$ -	$ -
Pasivo	$ -	$ 8.105.504
Patrimonio Neto	$ 100.000	$ 12.107.637



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

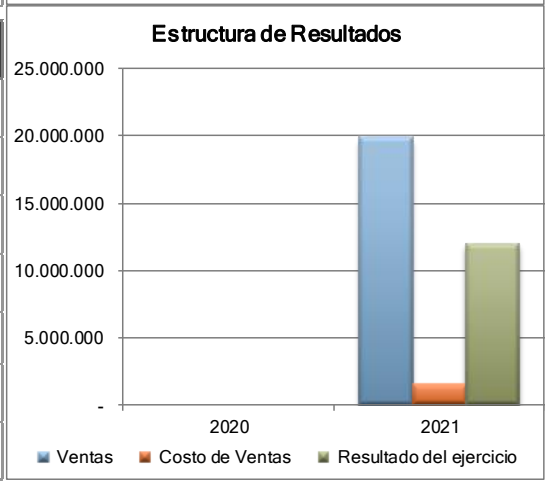
6.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2020/2021

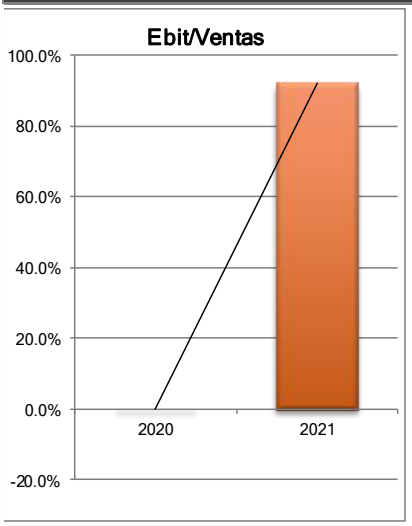
Análisis de rentabilidad	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	0.0%	99.2%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	0.0%	138.9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	0.0%	83.2%
Resultado bruto sobre ventas	0.0%	92.1%
Rentabilidad sobre Ventas	0.0%	60.3%
Costo del financiamiento	#¡DIV/0!	0.2%

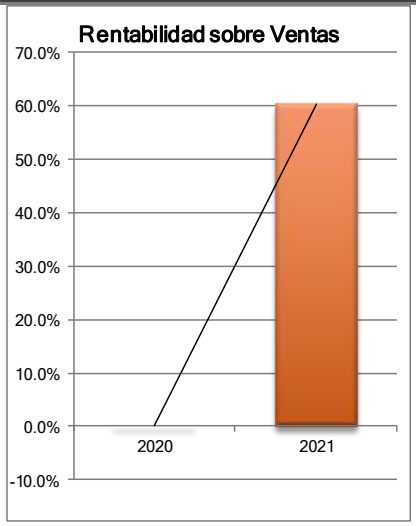


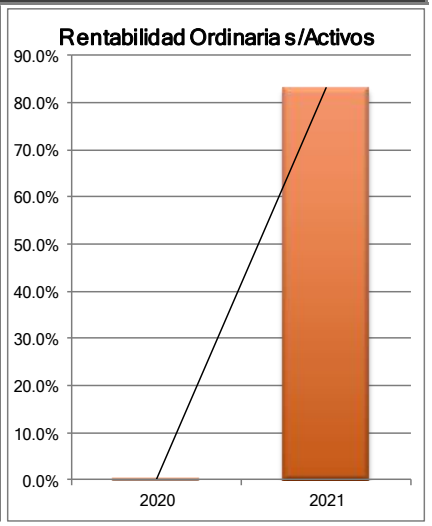
Info	dic-20	dic-21
Ventas	$ 0	$ 19.902.722
Costo de Ventas	$ -	$ 1.565.814
Resultado del ejercicio	$ -	$ 12.007.637
Ebit	$ -	$ 18.292.327
Ebit/Ventas	0.0%	91.9%
EBITDA/Ventas	1.00	0.84
EBITDA/Intereses	1.00	1.127.84



Trends





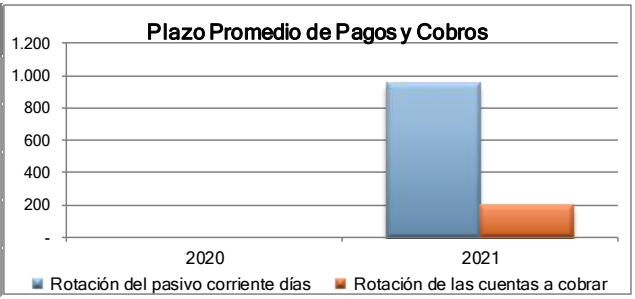


Importes Expresados en Miles de Pesos

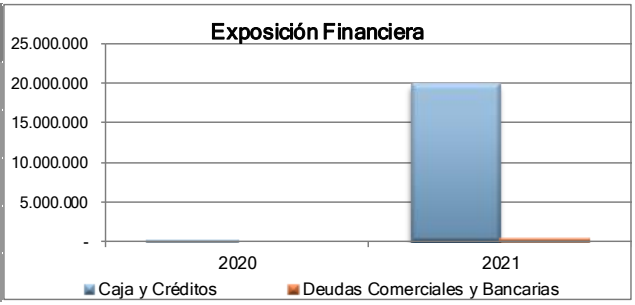
6.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados		2020/2021

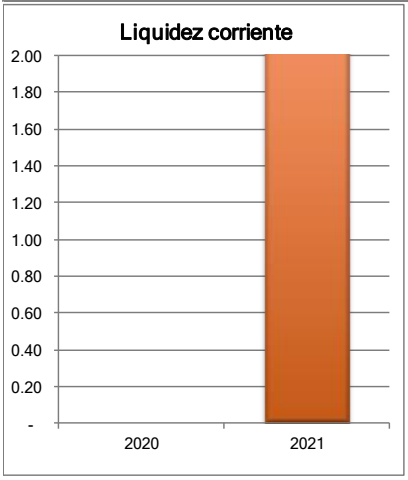
Analisis Financiero	dic-20	dic-21
Liquidez corriente		2.49
Liquidez acida		2.49
Rotación del pasivo corriente días	-	954
Rotación de las cuentas a cobrar	-	199
Efecto Palanca	-	0.59

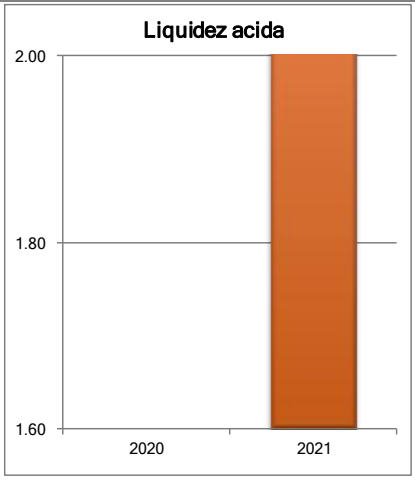


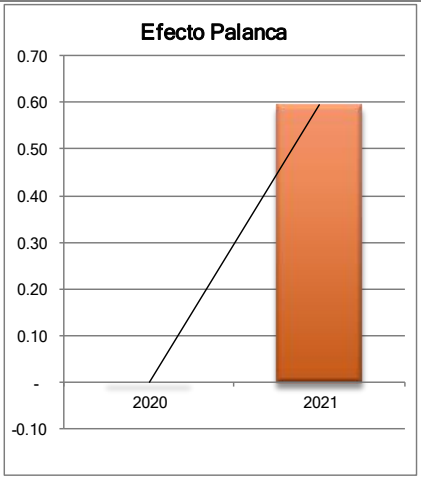
Info	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	25.000	6.716.578
Creditos por ventas	-	13.140.142
Deudas Comerciales	-	343.757
Deudas bancarias	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-

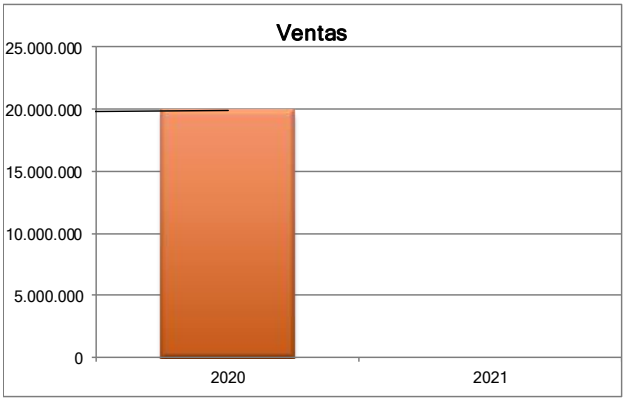


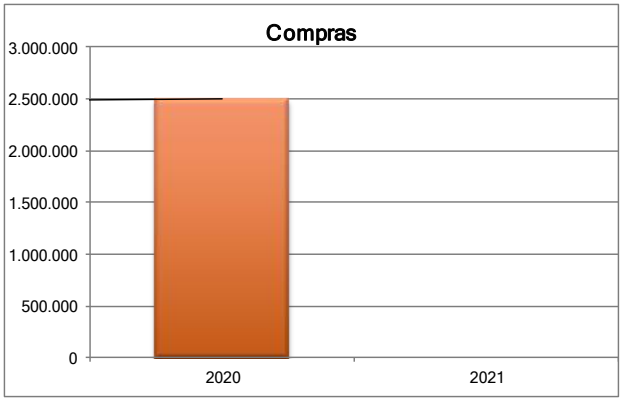
Trends







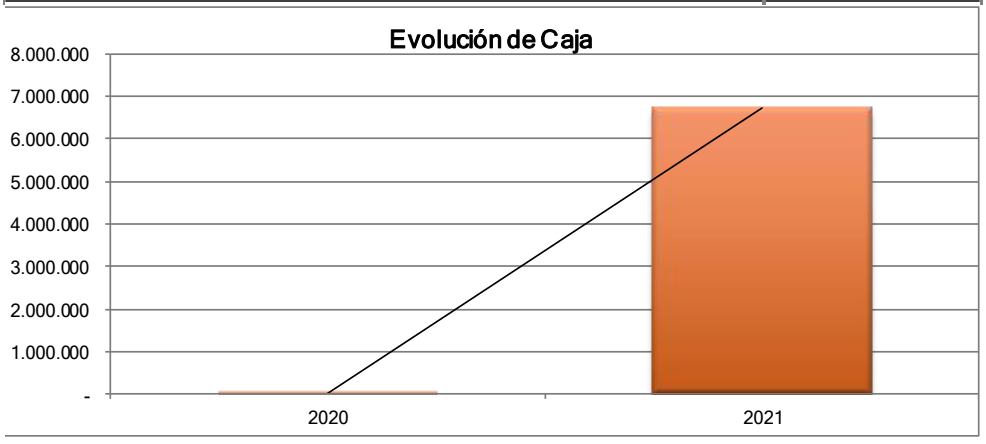




Importes Expresados en Miles de Pesos

6.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2020/2021
Análisis del Flujo de fondos	**dic-21**
Resultado del ejercicio	**$ 12.007.637.00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -
Generación interna de fondos	**$ 12.007.637.00**
Variación de créditos por ventas	$ -13.140.142.00
Variación de otros créditos	$ -59.245.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -222.176.00
Variación de cuentas a pagar	$ 343.757.00
Variación de deudas sociales	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 7.761.747.00
Variación de otras deudas	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -
Ajuste	
Flujo de fondos operativos netos	**$ 6.691.578.00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 6.691.578.00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -
Variación de otras deudas	**$ 6.691.578.00**



Expresados en Miles de Pesos

6.7 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	########	10	Liquidez corriente	ratio	200,002.00	10
Endeudamiento corriente	ratio	0.54	10	Liquidez acida	ratio	200,002.00	10
Capital corriente	%	67.9%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	793	1
Activo no Cte sobre Activo	%	0.0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	159	3
Financiación del activo no cte.	ratio	0.01	1	Efecto Palanca	ratio	0.48	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0.0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	3.4%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	20.1%	1
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	79.3%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	0.2%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	111.1%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	20.2%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	66.5%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	73.7%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	68.3%	10	Rotación del activo	veces	0.71	1
Costo del financiamiento	%	10.1%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	73.5%	10	83.17			
EBITDA/Ventas	%	107.6%	10				
EBITDA/Intereses	%	902.67	10				

