DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L.

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

ARGENTINA

Diciembre 2024

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	33%	10									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	33%
Resultado Final		3,3

1.2 CONCLUSIÓN

ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L. es una empresa dedicada según información de la AFIP, a brindar servicios de transporte automotor de cargas y al alquiler de equipo de transporte. Fue fundada en el año 2008 en Comodoro Rivadavia, Provincia de Chubut. Sus accionistas son: REZZONICO MARIA CONSTANZA (50%) y GONZALEZ PEDROSO JUAN IGNACIO (50%). No operaría bajo certificaciones de calidad. Según el Form. 931 10/2024 cuenta con 36 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con ANDINA ART. Opera normalmente con el sistema financiero, aunque estuvo en situación 2 con una entidad. No registra cheques rechazados por Falta de Fondos. El informe de Deuda de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un agente sin bienes asociados. Se encuentran con retrasos en los pagos de Aportes y Contribuciones de Seguridad Social. No registra sanciones laborales en el listado REPSAL. No se detectaron Eventos de Integridad, Notas de Prensa Negativas ni Juicios del fuero comercial como demandado.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 06/2024 de ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L. refleja una situación económica aceptable. Las ventas aumentaron significativamente un 31% en términos reales, impactando positivamente en la rentabilidad sobre ventas, pasando de 0.61% s/ventas a 4.31% s/ventas, aunque se mantiene por debajo de los niveles deseados. Por su parte, la situación financiera y patrimonial de la empresa fue inadecuada. La solvencia continua en valores bajos, pasando de 0.34 a 0.55, el endeudamiento corriente fue de 1.53, siendo elevado y el EBIT continua en valores negativo. El nivel de capitalización fue insuficiente, representando los Resultados no asignados más del 90% del patrimonio neto. No obstante, la liquidez corriente aumentó de 0.93 a 1.45, ingresando en buenos niveles. No se obtuvieron ventas post balance para el último ejercicio contable presentado.

Según los datos previos, la empresa presenta una debilitada performance financiera y patrimonial, ante esto sugerimos operar con cautela.

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 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 11
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 12
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 12
OTRAS PUBLICACIONES 12
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 14
3.4 PROVEEDORES 14
3.5 CLIENTES 14
3.6 SEGUROS 14
3.6.1 Registro de contratos con las ART 14
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 15
3.6.3 Otros Seguros contratados 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 17
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 19
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 19
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 19
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 19
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 19
6.3.3 Embargos 19
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 20

7- INTEGRIDAD 21

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

8- ESTADOS CONTABLES 22

8.1 DATOS CONTABLES 22
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L.

Razón Social	ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L.
CUIT	30-71075089-7
Domicilio	ANGEL SANTIAGO PERFUMO 686 Piso:2 Dpto:5 S:-- T:-- M:--, (9000), ANGEL SANTIAGO PERFUMO, CHUBUT, ARGENTINA
Actividad	492290 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P. 771290 - ALQUILER DE EQUIPO DE TRANSPORTE N.C.P. SIN CONDUCTOR NI OPERARIOS
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	21/10/2008
Fecha de Contrato Social	30/06/2008
Patrimonio neto al 2023	$ 125 299 062
Cantidad Empleados	36 (Fuente: Form. 931 10/2024)
Domicilio Legal	ANGEL SANTIAGO PERFUMO 686 Piso:2 Dpto:5 S:-- T:-- M:--, (9000), ANGEL SANTIAGO PERFUMO, CHUBUT, ARGENTINA
Domicilios Vinculados	COLONOS GALESES 2443 Piso:-- Dpto:-- S:-- T:-- M:-- - BARRIO: ROCA, (9000), COMODORO RIVADAVIA, CHUBUT, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L. es una empresa argentina. Del tipo Sociedad de Relación Limitada, se encuentra domiciliada en Angel Santiago Perfumo, Provincia de Chubut. Su contrato Social Data del 30 de Junio de 2008. Cuenta con aproximadamente 40 empleados registrados. Sus principales servicios según su inscripción en AFIP son:

- ✓ 492290 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P.
- ✓ 771290 - ALQUILER DE EQUIPO DE TRANSPORTE N.C.P. SIN CONDUCTOR NI OPERARIOS

Fuente: Medios de Consulta Externa.

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

No se detectó información.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

AFIP

Comarb
COMISIÓN ARBITRAL DEL CONVENIO MULTILATERAL

ENDURANCE SOLUTIONS SRL CUIT: ***30-71075089-7***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***30-06-2008***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	01-2018
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	11-2008
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	06-2014
IVA	06-2014
GANANCIAS SOCIEDADES	06-2014
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	06-2014

****

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.

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:	*492290 (F-883) SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P.*	Mes de inicio: *10/2017*
Secundaria(s):	*771290 (F-883) ALQUILER DE EQUIPO DE TRANSPORTE N.C.P. SIN CONDUCTOR NI OPERARIOS*	Mes de inicio: *01/2020*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***6***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

ANGEL SANTIAGO PERFUMO 686 Piso:2 Dpto:5 S:-- T:-- M:--
COMODORO RIVADAVIA
9000-CHUBUT

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

IIBB CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	*10/2017*

JURISDICCIONES ADHERIDAS - FECHA DE ALTA

907 *CHUBUT*	*desde: 10/2017*
915 *NEUQUEN*	*desde: 10/2017*
916 *RIO NEGRO*	*desde: 10/2017*
920 *SANTA CRUZ*	*desde: 08/2019*

ACTIVIDADES PROVINCIALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*492299 NAES Servicio de transporte automotor de cargas n.c.p.*	Art: 9 desde: *10/2017*
Secundaria(s):	*771290 NAES Alquiler de equipo de transporte n.c.p. sin conductor ni operarios*	Art: 9 desde: *01/2020*

DOMICILIO FISCAL - JURISDICCIONAL / SEDE

ANGEL SANTIAGO PERFUMO 686 Piso:2 Dpto:5 S:-- T:-- M:--
COMODORO RIVADAVIA
9000-CHUBUT

CONSTANCIA DE INSCRIPCIÓN

Sistema Padron Web

Ingresos Brutos Convenio Multilateral

Fecha y Hora Emisión	Jurisdicción Sede
16/08/2024 11:00	907 - CHUBUT

Nº de CUIT	Nº de Inscripción	Tipo de Contribuyente
30-71075089-7		Resto

Apellido y Nombres o Razón Social

ENDURANCE SOLUTIONS SRL

Información modificada en el trámite

Domicilio Fiscal en la Jurisdicción Sede

ANGEL SANTIAGO PERFUMO 686 Torre: -- Piso: 2 Ofic: 5 Manzana: -- - Entre: - - COMODORO RIVADAVIA (9000)

Domicilio Principal de Actividades

ANGEL SANTIAGO PERFUMO 686 Piso: 2 Ofic: 5 - COMODORO RIVADAVIA (9000)

Naturaleza Jurídica y otros datos de la Entidad

220-Sociedad Resp. Limitada / Nro. I.G.J.: 804 / Fecha. I.G.J.: 2008-09-08 / Fecha Cierre Ejercicio: 2018-06-30 / Duración Años: 45

Actividades

Tipo	Art.	CUAC	Descripción	Fecha Alta	Fecha Baja
S	009	492250	Servicio de transporte automotor de mercaderías y sustancias peligrosas	01/10/2017	01/10/2017
S	009	492291	Servicio de transporte automotor de petróleo y gas	01/10/2017	01/10/2017
P	009	492299	Servicio de transporte automotor de cargas n.c.p.	01/10/2017	
S	009	602190	Transporte automotor de cargas n.c.p.	01/10/2017	31/12/2017
S	002	711100	Alquiler de equipo de transporte para vía terrestre sin operarios ni tripulación	01/10/2017	01/10/2017
S	009	771290	Alquiler de equipo de transporte n.c.p. sin conductor ni operarios	01/01/2020	
S	002	773090	Alquiler de maquinaria y equipo n.c.p., sin personal	01/01/2020	30/06/2020
NOTA:					

Jurisdicciones

Jurisdicción	Fecha	Fecha	Jurisdicción	Fecha	Fecha
907 - CHUBUT	01/10/2017		915 - NEUQUEN	01/10/2017	
916 - RIO NEGRO	01/10/2017		920 - SANTA CRUZ	01/08/2019	

Señor Contribuyente: Los datos aquí consignados son los declarados por Usted. De verificar alguna diferencia en los mismos, le rogamos manifestarlo de inmediato para su modificación.

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
REZZONICO MARIA CONSTANZA	Argentina	27-23919387-6	50.00
JUAN IGNACIO GONZALEZ PEDROSO	Argentina	20-23439919-6	50.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
REZZONICO MARIA CONSTANZA	Argentina	27-23919387-6	Socio/a
GONZALEZ PEDROSO JOSE SANTIAGO	Argentina	20-24929573-7	Socio/a Gerente

Fuente: Medios de Consulta Externa.

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

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA PROVINCIA DE CHUBUT Fecha: 02/09/2008
Por disposición de la Sra. Inspectora de la Inspección General de Justicia de la Provincia del Chubut, Dra. Aixa Tamara Gómez, ordenase publicación de edicto por un día en el Boletín Oficial del siguiente tenor: "COMUNICASE que por instrumentos privados de fecha 30/06/08 y rectificatoria del 12/08/08 se formalizó la constitución de una sociedad de responsabilidad limitada sujetándose a las siguientes cláusulas y condiciones: SOCIOS: José Santiago González Pedroso, de 32 años de edad, nacido en la ciudad de Comodoro Rivadavia, el día 15/01/76, soltero, argentino, abogado, con domicilio en la calle Colonos Galeses Nº 2443 de la ciudad de Comodoro Rivadavia, DNI 24.929.573; y María Constanza Rezzonico, de 33 años de edad, nacida en la ciudad de Puerto Madryn, Chubut, el día 17/09/74, casada, argentina, ingeniera industrial, con domicilio en la calle Malaspina Nº 749 de la localidad de Rada Tilly, DNI 23.919.387. DENOMINACION, DOMICILIO Y PLAZO DE DURACION: La sociedad se denomina "ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L." Tiene su domicilio legal en jurisdicción de la ciudad de Comodoro Rivadavia. Su duración es de cuarenta y cinco años, contándose desde la fecha de inscripción del contrato social en la Inspección General de Justicia; OBJETO: transporte de personal, transporte de cargas sólidas, líquidas y gaseosas; locación, compra y venta y/o permuta y/o consignaciones y representaciones de automotores; construcción de obras civiles; logística industrial y empresarial, por cuenta propia o de terceros, y en general todo lo relacionado con la actividad hidrocarburífera, minera, energías renovables y no renovables, asesoramiento empresarial a firmas del rubro, pudiendo asociarse con terceros, tomar representaciones y comisiones, tanto en el país como en otras naciones extranjeras. CAPITAL SOCIAL CUOTAS SOCIALES: El capital social es de pesos doce mil ($ 12.000), dividido en ciento veinte (120) cuotas de cien pesos ($ 100) de valor nominal cada una; DIRECCION, ADMINISTRACION Y REPRESENTACION estarán a cargo de José Santiago González Pedroso y María Constanza Rezzonico, ambos gerentes administradores, que ejercerán tal función en forma indistinta, designados por los socios, por el término de cuarenta y cinco (45) años y podrán ser reelegidos por tiempo indeterminado. CIERRE DE EJERCICIO SOCIAL: La sociedad cerrará su ejercicio económico el día 30 de Junio de cada año; DOMICILIO SOCIAL: se fija el sito en la calle San Martín Nº 887, 5º Piso de esta ciudad de Comodoro Rivadavia, Provincia del Chubut.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información de prensa.

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

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	-	-	-	**36**

ARCA
AGENCIA DE RECAUDACIÓN Y CONTROL ADUANERO

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.	30-71075089-7
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
10/2024	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	36
Suma de Rem. 1:	94.534.478,14
Suma de Rem. 2:	120.261.185,04
Suma de Rem. 3:	120.261.185,04
Suma de Rem. 4:	94.640.189,54
Suma de Rem. 5:	94.534.478,14
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	120.824.917,74
Suma de Rem. 9:	126.853.584,26
Suma de Rem. 10:	120.009.752,93

Apellido y Nombre o Razón Social: ENDURANCE SOLUTIONS SRL

Nro. Verificador: 087577

Domicilio Fiscal: ANGEL SANTIAGO PERFU 686 2 5 COMODORO RIVADA V 47

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	13.660.707,84
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**13.660.707,84**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	24.933.333,19
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	24.933.333,19
Retenciones	0,00
Contribuciones S.S. a pagar	**24.933.333,19**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	2.413.324,70
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**2.413.324,70**
b1 - Total de contribuciones	6.162.070,83
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	6.162.070,83
Retenciones	0,00
Contribuciones O.S. a pagar	**6.162.070,83**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	0,00
Total retenciones	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	0,00
Retenciones aplicadas a Obra Social	0,00
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	36	36.936,00
Remun. con ART	126.853.584,26	3.805.607,53
L.R.T. total a pagar		**3.842.543,53**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	36 - 6.332,04
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**6.332,04**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 251.432,11

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**24.933.333,19**	302 - Aportes de Obra Social	**2.413.324,70**
301 - Aportes de Seguridad Social	**13.660.707,84**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**3.842.543,53**
352 - Contribuciones de Obra Social	**6.162.070,83**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**6.332,04**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa

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

Principales servicios según su registro en AFIP:

492290 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P.
771290 - ALQUILER DE EQUIPO DE TRANSPORTE N.C.P. SIN CONDUCTOR NI OPERARIOS

Fuente: Fuente: Medios de Consulta Externa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Julio 2024	$ 346 730 966	N/I	ARS
Agosto 2024	$ 528 570 824	N/I	ARS
Septiembre 2024	$ 490 128 773	N/I	ARS
Octubre 2024	$ 731 178 477	N/I	ARS
TOTAL	**$ 2 096 609 040**	**N/I**	**ARS**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.4 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.5 CLIENTES

No se detectó información.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	ANDINA ART
N° de contrato:	5590936
Desde:	01/08/2024 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	Afiliación vigente

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	655319
Desde:	19/01/2018 - Alta de afiliación
Hasta:	31/07/2024 - Cambio de Aseguradora

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.6.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

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 registra cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

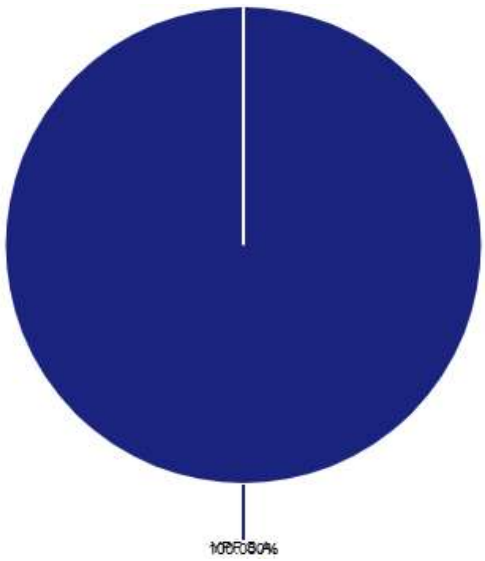
Banco	11/2022	12/2022	01/2023	02/2023	03/2023	04/2023	05/2023	06/2023
NALDO LOMBARDI S.A.								
YPF S.A.	359	897	1 627	1 106	1 820	1 849	1 763	2 081
TOTAL PERIODO	**359**	**897**	**1 627**	**1 106**	**1 820**	**1 849**	**1 763**	**2 081**

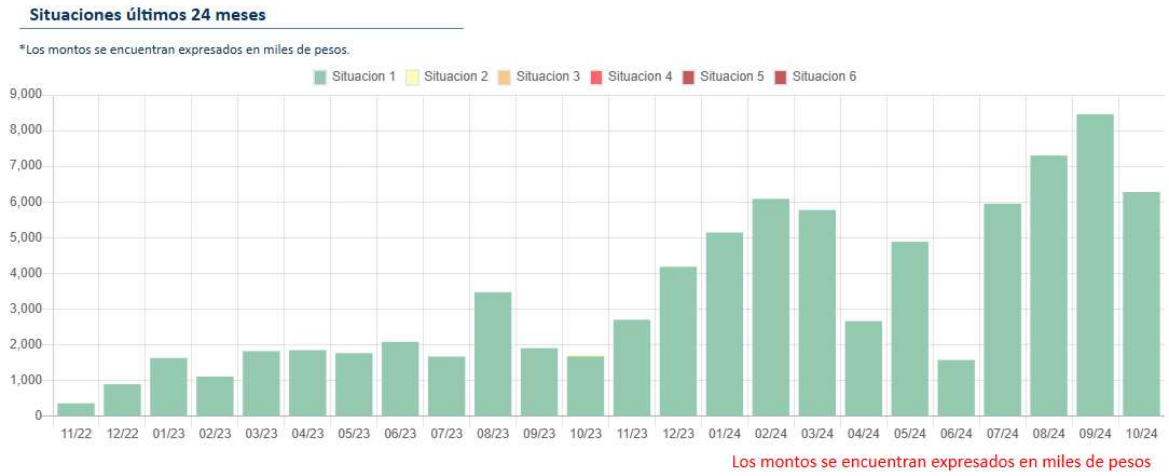
Banco	07/2023	08/2023	09/2023	10/2023	11/2023	12/2023	01/2024	02/2024
NALDO LOMBARDI S.A.	53	1 334	53	53				
YPF S.A.	1 615	2 137	1 852	1 673	2 700	4 184	5 143	6 087
TOTAL PERIODO	**1 668**	**3 471**	**1 905**	**1 726**	**2 700**	**4 184**	**5 143**	**6 087**

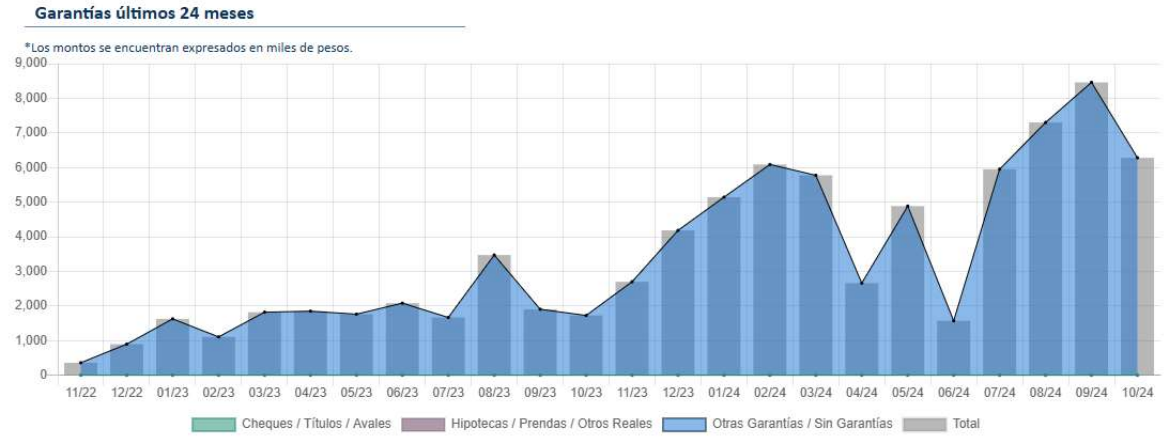
Banco	03/2024	04/2024	05/2024	06/2024	07/2024	08/2024	09/2024	10/2024
NALDO LOMBARDI S.A.								
YPF S.A.	5 774	2 661	4 885	1 572	5 952	7 301	8 459	6 280
TOTAL PERIODO	**5 774**	**2 661**	**4 885**	**1 572**	**5 952**	**7 301**	**8 459**	**6 280**

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







5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2014-06
30	IVA	ACTIVO	2014-06
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2008-11
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2014-06
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2018-01
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	2017-10

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.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

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

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Incluido en declaración jurada	Aportes de seguridad social	Aportes de obra social	Contribución patronal de obra social
11/2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12/2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01/2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02/2024	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
03/2024	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
04/2024	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
05/2024	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
06/2024	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
07/2024	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
08/2024	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
09/2024	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
10/2024	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO

ENDURANCE SOLUTIONS SRL, CUIT 30710750897, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 10/12/2024.

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ENDURANCE SOLUTIONS SRL CUIT 30710750897 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 10/12/2024 (válido únicamente por el día de emisión)

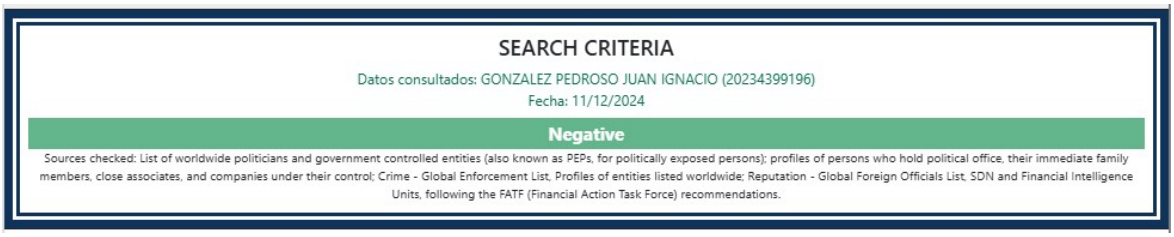
Sello Electrónico: ca3aa574-04f4-4951-b752-7f61ccabf0f7

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

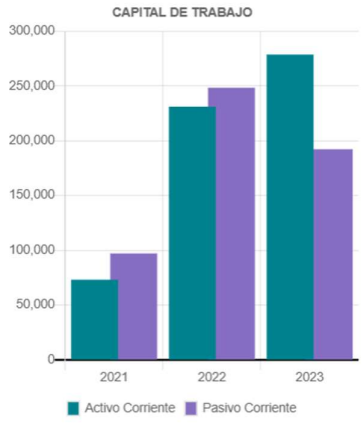
8- Estados Contables

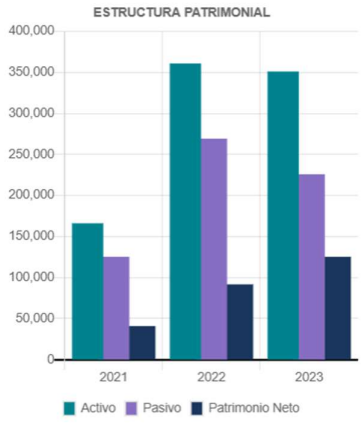
8.1 DATOS CONTABLES

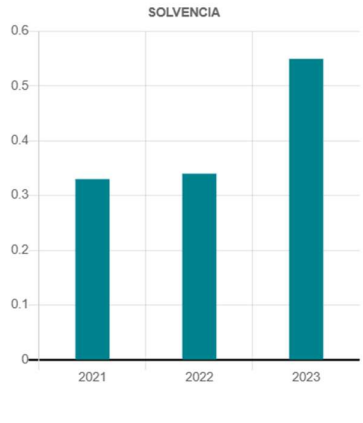
Activo

Fecha Balance	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Caja y Bancos	717	4 512	6 150
Inversión corriente	703	0	0
Ant Créditos por ventas	66 254	216 455	250 394
Otros Créditos	4 913	954	2 234
Bienes Cambio	459	9 352	20 106
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activo Corriente	73 047	231 272	278 884
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	13 957	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	150 218	347 676	347 676
Depreciación Acumulada	71 041	217 919	275 341
Bienes De Uso	79 177	129 757	72 335
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	93 134	129 757	72 335
Total Activo	166 181	361 029	351 219

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



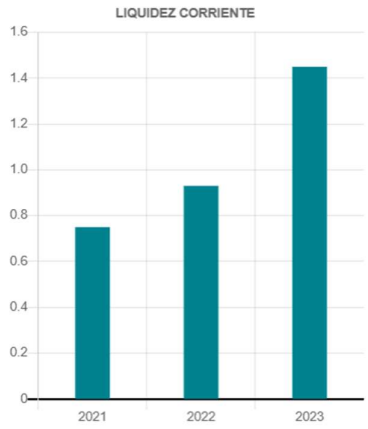


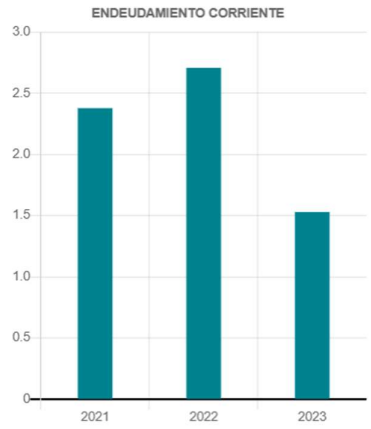


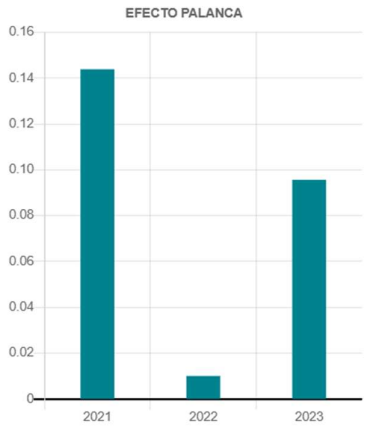
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	10 825	11 735	15 092
Préstamos (Deudas Bancarias)	46 099	94 811	32 417
Remuneraciones Y Cargas Sociales	13 996	45 097	52 010
Cargas Fiscales	8 513	20 493	26 126
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	17 618	76 443	66 665
Total Pasivo Corriente	97 051	248 578	192 309
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	25 236	0	26 504
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	3 034	20 746	7 107
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	28 269	20 746	33 611
Total Pasivo	125 320	269 324	225 920
Capital Social	1 281	2 761	2 761
Resultados No Asignados	39 580	88 944	122 538
Patrimonio Neto	40 861	91 705	125 299

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



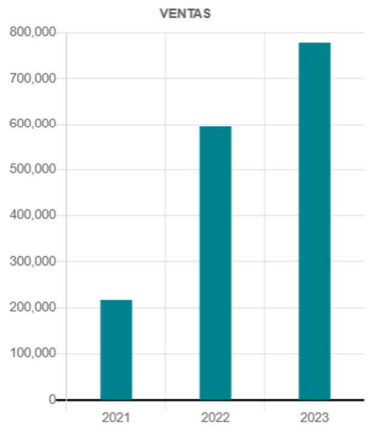


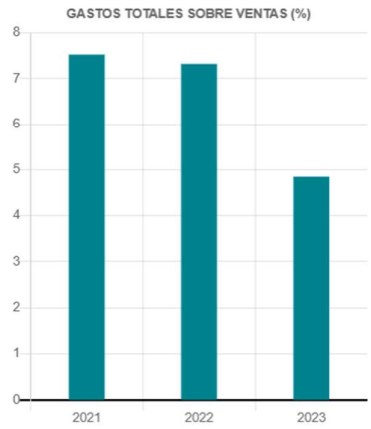


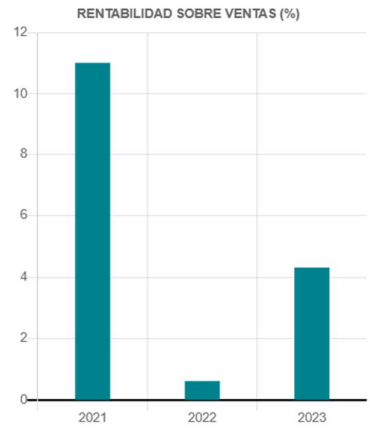
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Ventas	216 977	594 208	778 826
Compras Del Ejercicio	12 119	44 631	96 314
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	173 210	535 789	687 637
Resultado Bruto	43 766	58 419	91 189
Amortizaciones	30 044	64 768	57 422
Gastos de Comercialización	5 284	18 171	13 423
Gastos de Administración	10 004	25 049	24 008
Gastos Financieros	1 045	293	344
Otros Ingresos	141	0	0
Otros Egresos	0	4 961	139
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	2 488	25 462	-1 149
Impuesto a las Ganancias	6 147	31 791	18 532
Resultado	23 916	3 617	33 594

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,33	0,34	0,55
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	3,07	2,94	1,80
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,38	2,71	1,53
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-24 004,05	-17 305,91	86 574,96

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,75	0,93	1,45
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,75	0,89	1,35
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	3,27	2,75	3,11
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	1 028,94	850,70	432,63
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	377,58	57,29	34,20
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,31	1,65	2,22
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,74	4,58	10,77
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	1,75	1,03	0,47
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	3,95	1,91	0,91
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	120,00	58,24	27,61

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	20,17	9,83	11,71
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	11,02	0,61	4,31
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	10,96	1,44	4,33
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-1 565 232	-49 568 144	-3 664 059
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-0,72	-8,34	-0,47
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,59	0,04	0,27
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	14,39	1,00	9,57
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	61 151 584	100 468 375	109 892 012
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,49	0,37	0,49
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,28	0,17	0,14
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	58,50	343,28	319,70

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,02	0,03	0,02
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,05	0,04	0,03
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,08	0,07	0,05
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,52	0,71	1,73
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	2,64	2,00	1,26

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 a los ejercicios 2022 y 2023 (fecha de cierre 30/06) expresados en pesos argentinos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L. revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- Las ventas han mostrado un crecimiento significativo al pasar de $594.208.153 en 2022 a $778.826.003 en 2023. Este incremento del 31% es notable, especialmente considerando el contexto inflacionario de Argentina en 2023. Esto sugiere que la empresa no solo ha logrado mantener su volumen de ventas en términos reales, sino que también ha incrementado su participación en el mercado o ha mejorado su oferta de servicios. Este crecimiento en ventas es un indicador positivo de la capacidad de la empresa para adaptarse a un entorno económico desafiante.
- El activo corriente aumentó de $231.271.896 a $278.884.312, lo que representa un incremento del 20,6%. Este aumento es principalmente atribuible al incremento en créditos por ventas, que pasaron de $216.454.567 a $250.394.258, lo que indica una mayor actividad comercial y posiblemente una extensión en los plazos de cobro. La caja y bancos también aumentaron, lo que sugiere una mejora en la liquidez inmediata de la empresa.
- Por otro lado, el activo no corriente disminuyó significativamente de $129.756.813 a $72.334.786, una caída del 44,2%, lo que podría indicar una depreciación acelerada de los activos fijos o una venta de activos no esenciales.
- El pasivo corriente disminuyó de $248.577.809 a $192.309.354, una reducción del 22,6%, lo que es positivo ya que indica una menor presión de obligaciones a corto plazo. Las deudas bancarias, en particular, se redujeron drásticamente de $94.810.638 a $32.416.521, lo que sugiere un esfuerzo por parte de la empresa para reducir su apalancamiento financiero.
- Sin embargo, el pasivo no corriente aumentó de $20.746.038 a $33.610.683, lo que podría reflejar una reestructuración de la deuda hacia plazos más largos.
- El patrimonio neto de la empresa aumentó de $91.704.862 a $125.299.062, un incremento del 36,6%. Este crecimiento es un reflejo de la rentabilidad positiva del ejercicio, con un resultado del ejercicio que pasó de $3.617.132 a $33.594.200. Este aumento en el patrimonio neto es un indicador de la fortaleza financiera de la empresa y su capacidad para generar valor para los accionistas.
- Los resultados no asignados aumentaron de $88.943.993 a $122.538.193, representando el 97,8% del patrimonio neto en 2023. Esta proporción es significativamente alta, lo que indica un "Nivel de Capitalización" débil. Aunque la empresa ha sido rentable, la alta proporción de resultados no asignados sugiere que gran parte del patrimonio neto está compuesto por utilidades retenidas, lo que podría limitar la capacidad de la empresa para absorber pérdidas futuras sin afectar su capital.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L.

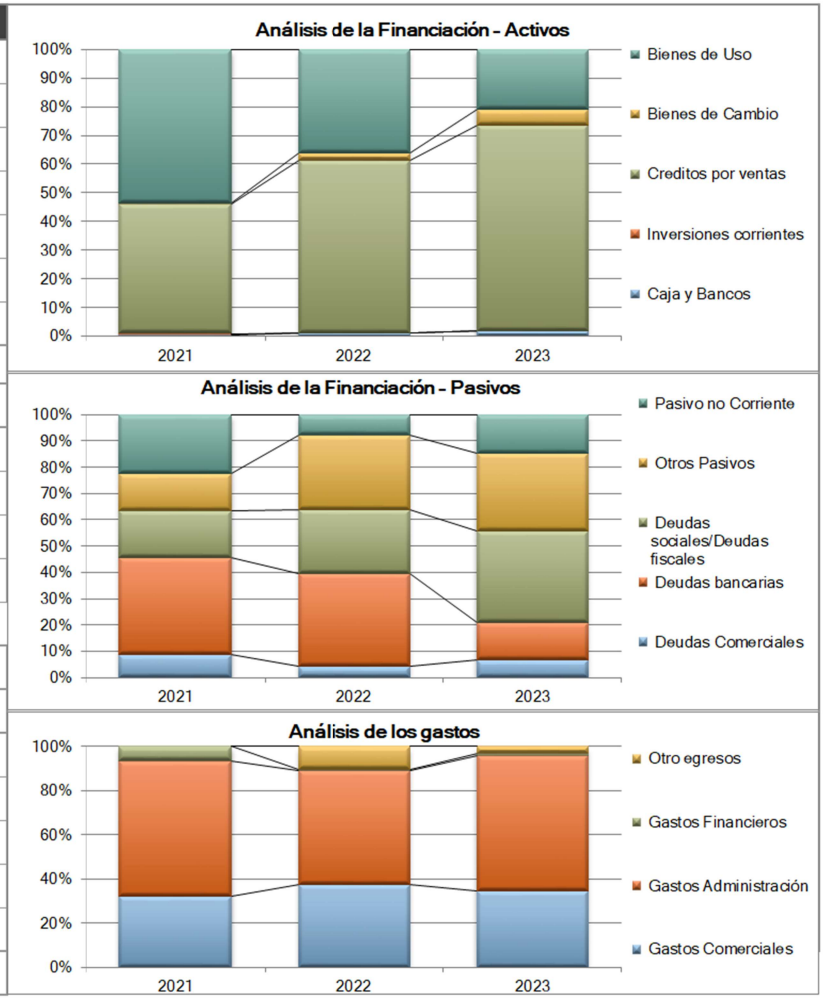
- En el análisis de ratios, La solvencia de la empresa mejoró de 0,34 en 2022 a 0,55 en 2023, lo que indica una mejora en la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas con su patrimonio. Aunque todavía se encuentra en un "perfil débil", la tendencia es positiva.
- El endeudamiento corriente disminuyó de 2,71 a 1,53, lo que indica que la empresa ha reducido significativamente su dependencia de financiamiento a corto plazo, alcanzando un nivel de endeudamiento normal.
- El endeudamiento total también se redujo de 2,94 a 1,8, lo que refleja una mejora en la estructura de capital de la empresa.
- La liquidez corriente mejoró de 0,93 a 1,45, lo que indica que la empresa ahora tiene un nivel de liquidez bueno, capaz de cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes. La liquidez ácida también mejoró, lo que refuerza la capacidad de la empresa para enfrentar sus pasivos corrientes sin depender de la venta de inventarios.
- La rotación de las cuentas a cobrar aumentó de 2,75 a 3,11, lo que sugiere una mejora en la eficiencia de la gestión de cobros. Esto es positivo, ya que indica que la empresa está cobrando sus cuentas por cobrar más rápidamente, mejorando así su flujo de caja.
- El EBIT mejoró significativamente, aunque sigue siendo negativo, pasando de -$49.568.144 a -$3.664.059. Esto indica que la empresa está reduciendo sus pérdidas operativas, acercándose a un punto de equilibrio.
- La rentabilidad sobre ventas mejoró de 0,61% a 4,31%, lo que es un nivel bajo pero muestra una tendencia positiva.
- El resultado bruto sobre ventas también mejoró, indicando una mejor gestión de los costos de ventas.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para ENDURANCE SOLUTIONS S.R.L.:

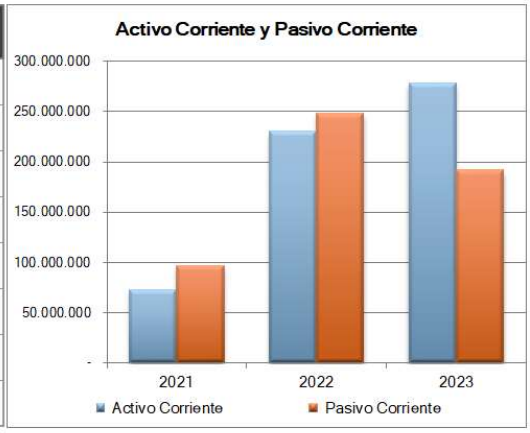
- Solvencia (valor esperado > 1): 0.55
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 1): 1.53
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 1.8
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.2): 1.45
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.15): -0.0047
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 10%): 4.31%

Períodos Analizados				2021/2022/2023
Concept	jun-21	jun-22	jun-23	
Caja y Bancos	717.428	4.512.047	6.150.101	
Inversiones corrientes	703.270	-	-	
Creditos por ventas	66.254.143	216.454.567	250.394.258	
Otros Créditos	18.870.275	953.660	2.234.351	
Bienes de Cambio	458.744	9.351.622	20.105.603	
Bienes de Uso	79.177.258	129.756.813	72.334.786	
Otros activos corrientes	-	-	-	
Activo Corriente	**166.181.118**	**361.028.709**	**351.219.099**	
Deudas Comerciales	10.825.064	11.734.705	15.091.547	
Deudas bancarias	46.098.855	94.810.638	32.416.521	
Deudas sociales/Deudas fiscales	22.509.407	65.589.612	78.135.842	
Otros Pasivos	17.617.662	76.442.854	66.665.444	
Pasivo no Corriente	28.269.379	20.746.038	33.610.683	
Pasivo	**125.320.366**	**269.323.847**	**225.920.037**	
Gastos Comerciales	5.284.492	18.171.096	13.423.021	
Gastos Administración	10.003.661	25.048.642	24.008.201	
Gastos Financieros	1.045.374	292.673	343.732	
Otro egresos	-	4.960.606	1.287.982	
Impuesto a las ganancias	6.147.054	31.790.840	18.532.053	
Total	**22.480.581**	**80.263.857**	**57.594.989**	

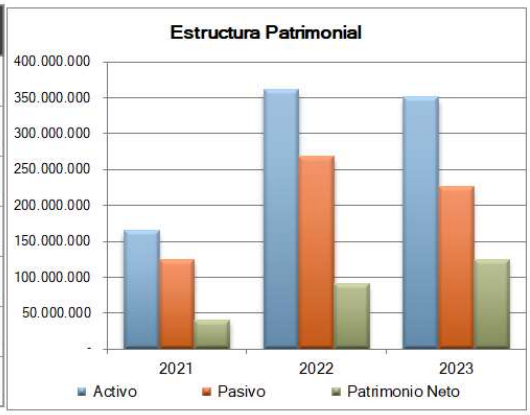


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

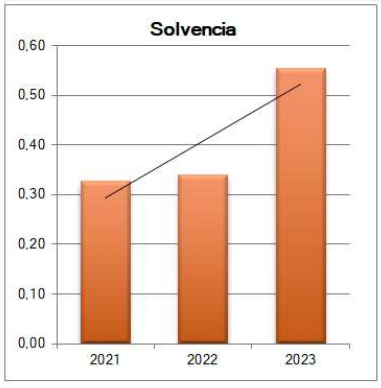
Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Analisis Patrimonial	jun-21	jun-22	jun-23
Solvencia	0,33	0,34	0,55
Patrimonio Neto sobre Activo	25%	25%	36%
Endeudamiento corriente	2,38	2,71	1,53
Capital corriente	-0,14	-0,05	0,25
Activo no Cte sobre Activo	56%	36%	21%
Financiación del activo no cte.	0,74	0,87	2,20
Deuda bancaria sobre Pasivo	57%	35%	26%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	9%	4%	7%

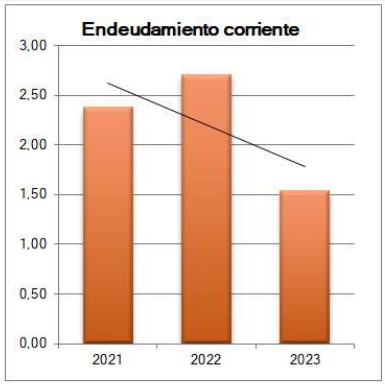


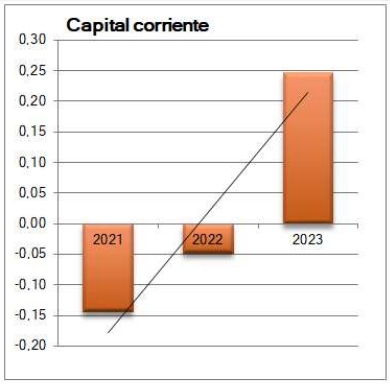
Info	jun-21	jun-22	jun-23
Activo Corriente	$ 73.046.938	$ 231.271.896	$ 278.884.312
Activo no Corriente	$ 93.134.179	$ 129.756.813	$ 72.334.786
Activo	$ 166.181.118	$ 361.028.709	$ 351.219.098
Pasivo Corriente	$ 97.050.987	$ 248.577.809	$ 192.309.354
Pasivo no Corriente	$ 28.269.379	$ 20.746.038	$ 33.610.683
Pasivo	$ 125.320.366	$ 269.323.847	$ 225.920.037
Patrimonio Neto	$ 40.860.752	$ 91.704.862	$ 125.299.062



Trends







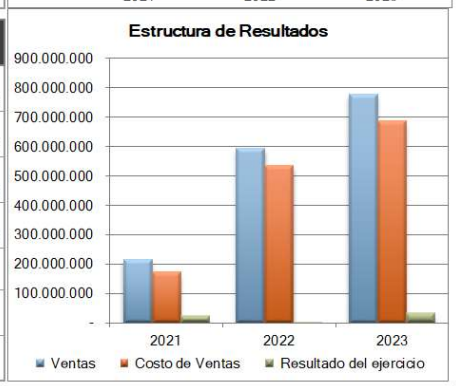
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

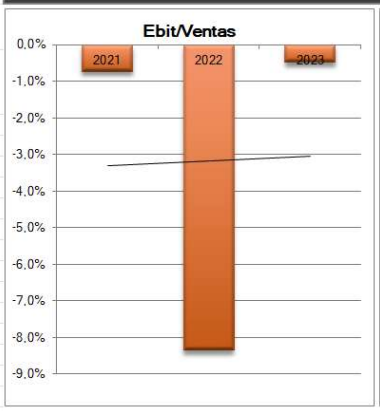
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	jun-21	jun-22	jun-23
Rentabilidad de la inversión total	58,5%	3,9%	26,8%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	76,1%	38,9%	41,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	18,7%	9,9%	14,9%
Resultado bruto sobre ventas	20,2%	9,8%	11,7%
Rentabilidad sobre Ventas	11,0%	0,6%	4,3%
Costo del financiamiento	0,8%	0,1%	0,2%

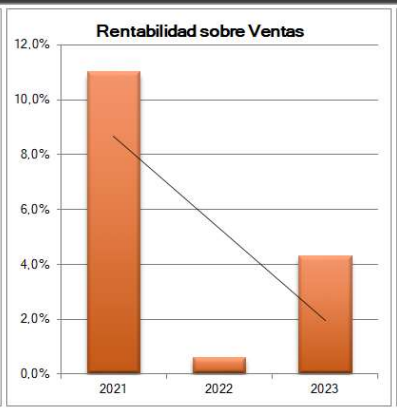


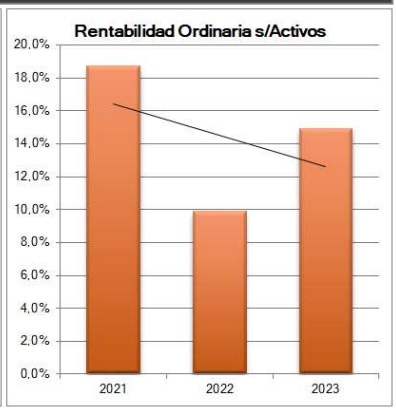
Info	jun-21	jun-22	jun-23
Ventas	$ 216.976.925	$ 594.208.153	$ 778.826.003
Costo de Ventas	$ 173.210.490	$ 535.788.830	$ 687.636.814
Resultado del ejercicio	$ 23.915.640	$ 3.617.132	$ 33.594.200
Ebit	$ -1.565.233	$ -49.568.144	$ -3.664.060
Ebit/Ventas	-0,7%	-8,3%	-0,5%
EBITDA/Ventas	0,28	0,17	0,14
EBITDA/Intereses	58,50	343,28	319,70



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

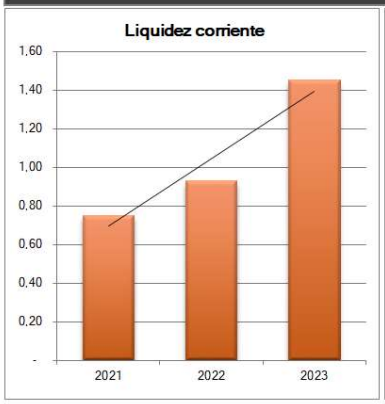
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	jun-21	jun-22	jun-23
Liquidez corriente	0,75	0,93	1,45
Liquidez acida	0,75	0,89	1,35
Rotación del pasivo corriente días	1.029	851	433
Rotación de las cuentas a cobrar	92	110	97
Efecto Palanca	0,14	0,01	0,10

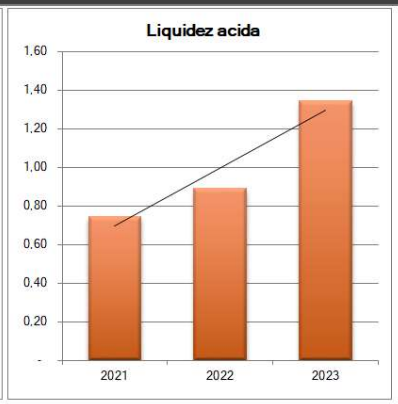


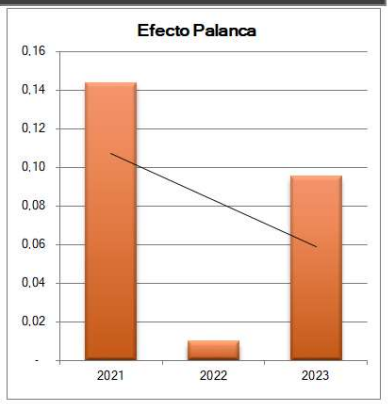
Info	jun-21	jun-22	jun-23
Caja y Bancos	717.428	4.512.047	6.150.101
Creditos por ventas	66.254.143	216.454.567	250.394.258
Deudas Comerciales	10.825.064	11.734.705	15.091.547
Deudas bancarias	46.098.855	94.810.638	32.416.521
Deuda Financiera s/ P.Neto	2	1	0

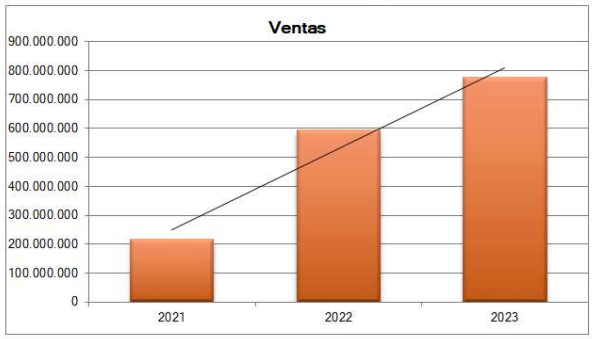


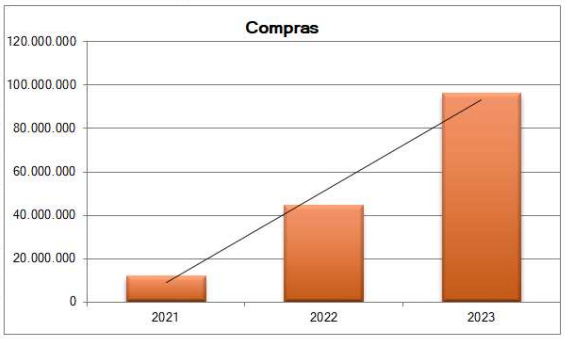
Trends







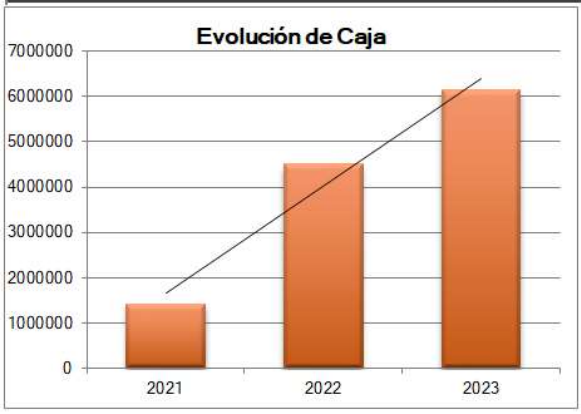


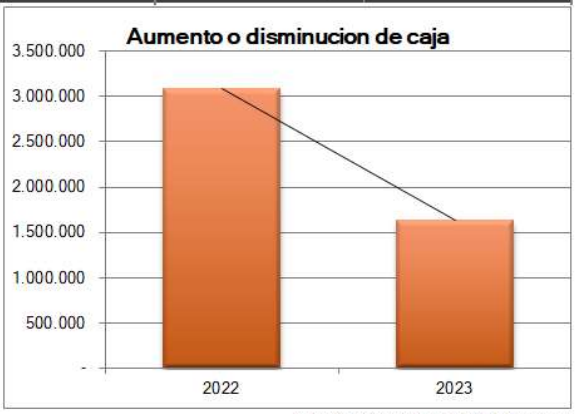


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	jun-22	jun-23
Resultado del ejercicio	$ 3.617.132,00	$ 33.594.200,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 64.767.729,00	$ 57.422.027,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 68.384.861,00	$ 91.016.227,00
Variación de créditos por ventas	$ -150.200.424,00	$ -33.939.691,00
Variación de otros créditos	$ 17.916.615,00	$ -1.280.691,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -8.892.878,00	$ -10.753.981,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 909.641,00	$ 3.356.842,00
Variación de deudas sociales	$ 31.100.419,00	$ 6.912.784,00
Variación de deudas fiscales	$ 11.979.786,00	$ 5.633.446,00
Variación de otras deudas	$ 76.537.621,00	$ -23.416.656,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 47.735.641,00	$ 37.528.280,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 45.746.778,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 1.480.200,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -115.347.284,00	$ -
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -20.384.665,00	$ 37.528.280,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 48.711.783,00	$ -62.394.117,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -25.235.770,00	$ 26.503.890,00
Aumento o disminucion de caja	$ 3.091.348,00	$ 1.638.053,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	64.902.167	$	S/Patrimonio Neto	4.366.422	$
Compras Mensuales	8.026.202	$	S/Capital de Trabajo	2.443.741	$
Modo de Cobro s/Balance	99	días	S/Activos Líquidos	6.347.441	$
Modo de Pago s/Balance	576	días	S/Variables Combinadas	4.838.391	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	15.647.926	31.295.852	46.943.779	62.591.705	93.887.557	125.183.410
	80%	13.909.268	27.818.535	41.727.803	55.637.071	83.455.606	111.274.142
	65%	11.301.280	22.602.560	33.903.840	45.205.120	67.807.680	90.410.240
	50%	8.693.292	17.386.585	26.079.877	34.773.169	52.159.754	69.546.339
	40%	6.954.634	13.909.268	20.863.902	27.818.535	41.727.803	55.637.071
	30%	5.215.975	10.431.951	15.647.926	20.863.902	31.295.852	41.727.803
	20%	3.477.317	6.954.634	10.431.951	13.909.268	20.863.902	27.818.535
	10%	1.738.658	3.477.317	5.215.975	6.954.634	10.431.951	13.909.268
	2%	347.732	695.463	1.043.195	1.390.927	2.086.390	2.781.854

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,49	1	Liquidez corriente	ratio	1,28	7
Endeudamiento corriente	ratio	1,85	3	Liquidez acida	ratio	1,20	10
Capital corriente	%	14,9%	4	Rotación del pasivo corriente días	días	576	1
Activo no Cte sobre Activo	%	27,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	99	8
Financiación del activo no cte.	ratio	1,79	10	Efecto Palanca	ratio	0,08	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	31,0%	8	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	6,4%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2,1%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	25,4%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	3,5%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	44,7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	5,6%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	14,3%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	1
Resultado bruto sobre ventas	%	12,2%	1	Rotación de bienes de cambio	días	70	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,2%	6	Rotación del activo	veces	1,94	1
Costo del financiamiento	%	0,2%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	-2,1%	1	64,03			
EBITDA/Ventas	%	16,1%	7				
EBITDA/Intereses	%	298,30	10				

