DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CONCRETHA S.A.S

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

ARGENTINA

Diciembre 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		Industrial	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	0,693	0,693	0,897	0,897	1,100	1,100
												x
2.1.2	Endeudamiento Corriente				2,200	2,200	1,633	1,633	1,067	1,067	0,500	0,500
												x
2.2.1	Índice de liquidez				0,900	0,900	1,067	1,067	1,233	1,233	1,400	1,400
												x
2.3.1	Rentabilidad Bruta:				0,200	0,200	0,333	0,333	0,467	0,467	0,600	0,600
					x							
2.3.2	Ebit				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
					x							
2.3.3	Rentabilidad Neta				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
					x							
Total Situación Económico-Financiero		60%	18									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	60%
Resultado Final		6,0

1.2 CONCLUSIÓN:

CONCRETHA S.A.S. inició sus actividades en el año 2020 con domicilio legal en la Sarmiento, Provincia de Chubut, dedicándose según información de la AFIP a la elaboración de cemento. Según medios de consulta externa su accionista es: ANTELO HERNAN RAMIRO (100%). No se detectó información respecto a certificaciones de calidad. No se pudo corroborar si cuenta o no con empleados registrados. No presenta sanciones laborales en el listado REPSAL. Opera normalmente con el Sistema Financiero, no se registran cheques rechazados por Falta de Fondos, sin embargo, quien figura como accionista y directivo ANTELO HERNAN RAMIRO presenta 10 cheques rechazados por falta de pago por un monto de $ 3.9 Millones, de los cuales solo se ha abonado el 20%. No se detectaron juicios en su contra, Eventos de Integridad ni Notas de Prensa Negativas. No se obtuvo información contable actualizada a 2022. La información disponible a 2021 muestra una compañía de reciente creación que no informa Ventas (tampoco en 2020) y que muestra solo Gastos de Estructura lo que conlleva en un quebranto en este ejercicio (situación similar en 2020, 1°ejercicio de la empresa).

Ante esta situación, sugerimos operar con suma cautela. Recomendamos repetir el análisis con los EECC de 2022.

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 8

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 8
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 8

4- SITUACIÓN FISCAL 10

4.1 Embargos 10
4.1.2 Otra información Previsional de Interés 10

5- INTEGRIDAD 11

5.1 INTEGRIDAD 11
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 11

6- ESTADOS CONTABLES 12

6.1 DATOS CONTABLES 12

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

CONCRETHA S.A.S.

Razón Social	CONCRETHA S.A.S.
CUIT	30-71685513-5
Domicilio	RIVADAVIA 455, (9020), SARMIENTO, CHUBUT, ARGENTINA
Fecha de inicio de actividad	16/01/2020
Actividad	239410 - ELABORACIÓN DE CEMENTO
Forma Jurídica	SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADAS
Fecha De Constitución O Inicio De Act.	16/01/2020

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
ANTELO HERNAN RAMIRO	Argentina	20-21355662-3	100.00

Fuente: Empresa.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detecta información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
ANTELO HERNAN RAMIRO	Argentina	20-21355662-3	Presidente
CARDOSO WALTER EDUARDO	Argentina	20-17940390-1	Director Suplente

Fuente: Empresa.



2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos





- ✓ 8 cheques pendientes de pago

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

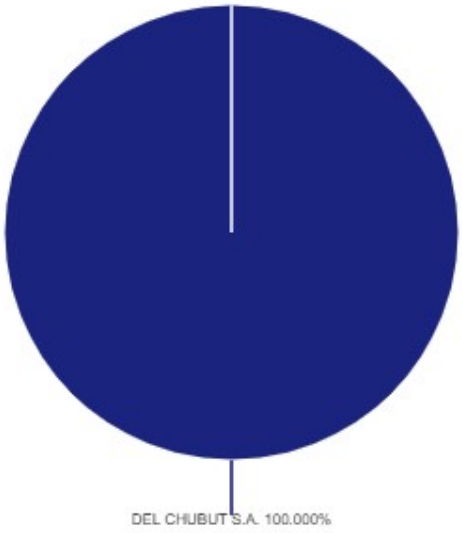
Banco	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022
DEL CHUBUT S.A.	1	1	1			1	1	
TOTAL PERIODO	1	1	1			1	1	

Banco	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022	11/2022	12/2022	01/2023	02/2023
DEL CHUBUT S.A.		2	2		1			2
TOTAL PERIODO		2	2		1			2

Banco	03/2023	04/2023	05/2023	06/2023	07/2023	08/2023	09/2023	10/2023
DEL CHUBUT S.A.			2	3			4	
TOTAL PERIODO			2	3			4	

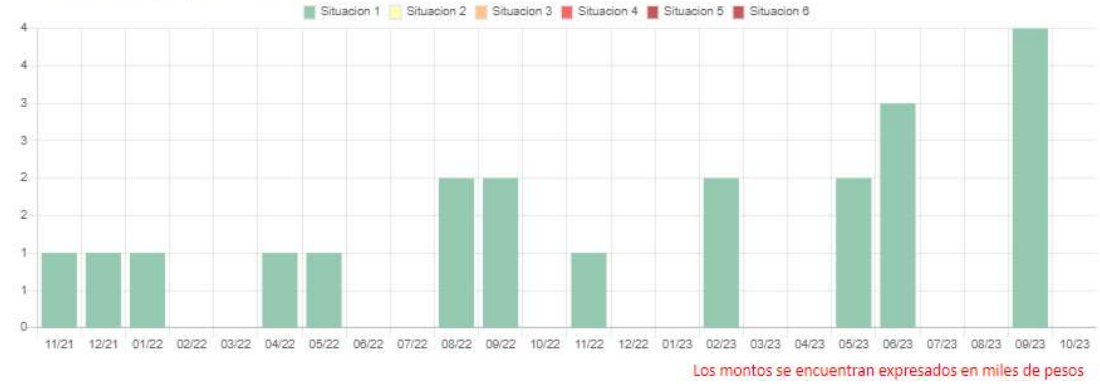
Importes expresados en Miles de Pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa



Situaciones últimos 24 meses

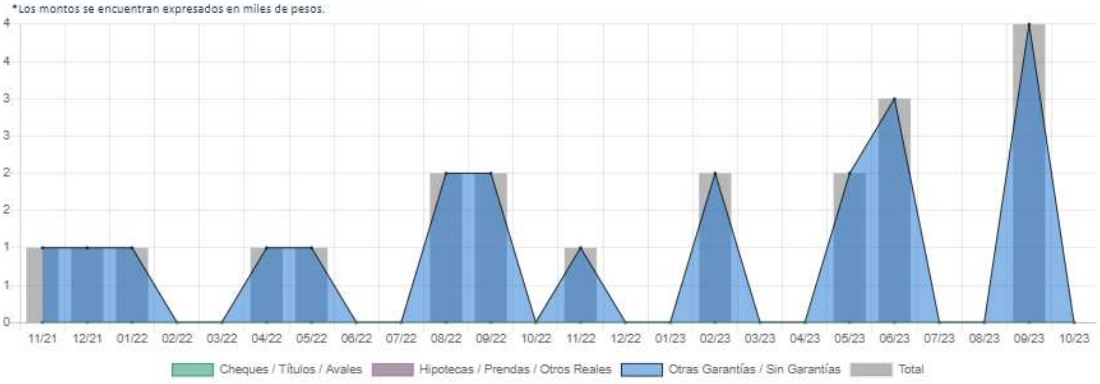
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



4- Situación Fiscal

4.1 Embargos

No se detectó información.

4.1.2 Otra información Previsional de Interés

CONCRETHA S.A.S CUIT 30716855135, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 21/12/2023.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CONCRETHA S.A.S CUIT 30716855135 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 21/12/2023 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 0f78913a-fed8-429f-9259-6f7b62bedf59

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP Administración Federal

CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATRE

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD



5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

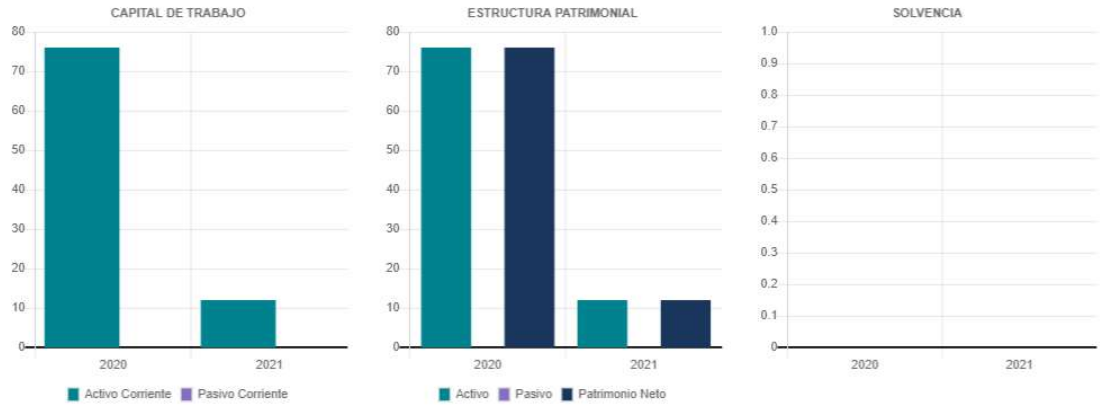
6- Estados Contables

6.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/10/2020	31/10/2021
Caja y Bancos	76	9
Inversión corriente	0	0
Ant Créditos por ventas	0	0
Otros Créditos	0	4
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0
Total De Activo Corriente	76	13
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	76	13

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

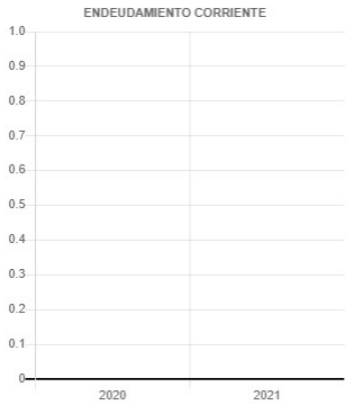


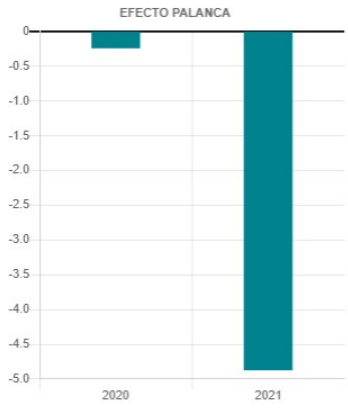
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/10/2020	31/10/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0
Cargas Fiscales	0	0
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	0	0
Total Pasivo Corriente	0	0
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	0
Capital Social	94	94
Resultados No Asignados	-18	-81
Patrimonio Neto	76	13

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Estado de Resultados

Fecha Balance	31/10/2020	31/10/2021
Ventas	0	0
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	0	0
Resultado Bruto	0	0
Amortizaciones	0	0
Gastos de Comercialización	0	47
Gastos de Administración	0	0
Gastos Financieros	0	0
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-18	-16
Impuesto a las Ganancias	0	0
Resultado	-18	-63

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/10/2020	31/10/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,00	0,00
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,00	0,00
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00	0,00
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	76,06	12,95

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/10/2020	31/10/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,00	0,00
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,00	0,00
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	0,00
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,00	0,00
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	31/10/2020	31/10/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	0,00	0,00
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,00	0,00
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,00	0,00
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	0	-47 336
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	0,00	0,00
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,24	-4,88
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-24,09	-487,53
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-18 324	-63 111
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,00	0,00
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	0,00
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/10/2020	31/10/2021
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 2 primeros Estados Contables de la compañía, correspondientes a los ejercicios 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/10) expresados en Pesos argentinos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- No declaran Ventas en ambos ejercicios.
- Existen Gastos de Estructura durante el periodo 2021 ($47.3 Millones)
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $15.7 Millones afectados a Resultados Financieros y por Tenencia (incluye RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una pérdida Final de -$63.1 Millones vs el quebranto de -$18.3 Millones en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía no presentó Ventas a 10/2021, informando Gastos de Estructura y presentando perdidas finales en sus primeros 2 ejercicios.

Financieros.

- No se pudo calcular el índice de Liquidez Corriente.
- El Capital de Trabajo fue $12.9 Millones, equivalente al 93% del Activo, siendo excelente la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria a partir del Capital de Trabajo que presentó una excelente relación con el Activo, aunque sin poder calcular la Liquidez Corriente.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $12.9 Millones vs $76.0 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $94.4 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital estando conformado este por Resultados Negativos sin Asignar.
- No declaran Pasivos.
- Al no declarar Pasivos no se pudo calcular la Solvencia Patrimonial ni el Endeudamiento Corriente.

En resumen, la situación Patrimonial resultó ajustada a partir de la conformación del PN por Resultados Acumulados Negativos, sin poder calcular Solvencia y Endeudamiento ante la falta de Pasivo.

6.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	2.556.720,00	10	Liquidez corriente	ratio	2.556.720,00	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,00	10	Liquidez acida	ratio	2.556.719,00	10
Capital corriente	%	100,0%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	15	10
Activo no Cte sobre Activo	%	0,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	302	1
Financiación del activo no cte.	ratio		10	Efecto Palanca	ratio	- 3,95	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	200,0%	1	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	200,0%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	100,0%	1
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	378696020,0%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	-394,8%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	20,0%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-394,8%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	378696140,0%	1
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-394,8%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	0	1
Resultado bruto sobre ventas	%	100,0%	10	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%		1	Rotación del activo	veces	0,00	1
Costo del financiamiento	%	100,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%		1	60,49			
EBITDA/Ventas	%		1				
EBITDA/Intereses	%		10				

