DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GROUP VALPOB S.R.L.

Informe realizado a pedido de MANPETROL S.A.

ARGENTINA

Septiembre 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		73%	22									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	Cumplimiento Previsional y Fiscal	0	40	0%	10,0%	0,0
2	Situación Económico-Financiera	22	30	73%	90,0%	6,6
Resultado Final		6,6				

1.2. CONCLUSIÓN:

GROUP VALPOB S.R.L. es una empresa registrada en el año 2014, con domicilio legal en la Ciudad de Neuquén, Provincia de Neuquén, dedicada a brindar servicios industriales. Sus principales directivos son: POBLETE JUAN ORLANDO, VALDEZ JAVIER ESTEBAN, POBLETE GUSTAVO HERMEN y POBLETE ROMERA ROBERTO IVAN. Según medios externos de consulta, cuentan con aproximadamente 50 empleados registrados. Se registran períodos impagos y con pagos parciales de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera normalmente con los bancos, sin registrarse cheques rechazados por Falta de Fondos. No se obtuvo información contable actualizada. No se observan juicios del fuero comercial ni cuestiones de integridad, pero se registraron notas de prensa negativas (Ver detalle).

Ante los datos analizados, sugerimos operar con cautela ante su situación Previsional y la falta de datos contables actualizados.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 6
2.2.1 Socios / Accionistas 6
2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 6
2.2.3 Directivos 6
2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos 7
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 8

3- SITUACIÓN BANCARIA 9

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 9
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 9

4- SITUACIÓN FISCAL 11

4.1 Embargos 11
4.1.2 Otra información Previsional de Interés 11

5- INTEGRIDAD 12

5.1 INTEGRIDAD 12
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 12

6- ESTADOS CONTABLES 14

6.1 DATOS CONTABLES 14

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GROUP VALPOB SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA.
CUIT	30-71453937-6
Domicilio	SAN MARTIN 4181, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Actividad	091000 - SERVICIOS DE APOYO PARA LA EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL 282909 - FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO ESPECIAL N.C.P. 331290 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA DE USO ESPECIAL N.C.P. 332000 - INSTALACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPOS INDUSTRIALES 421000 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA PARA EL TRANSPORTE 439990 - ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN N.C.P. 477490 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS NUEVOS N.C.P. 773090 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	25/07/2014
Fecha de Contrato Social	20/05/2014
Patrimonio neto al 2021	$ 73 251 459
Cantidad Empleados	50 Aprox. Fuente: Medios de Consulta Externa.
Domicilio Legal	SAN MARTIN 4181, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Domicilios vinculados	SAN MARTIN 4181, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

No se detectó información

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
POBLETE JUAN ORLANDO	Argentina	20-14032109-6	Socio/a - Gerente
VALDEZ JAVIER ESTEBAN	Argentina	20-17078830-4	Socio/a - Gerente
POBLETE GUSTAVO HERMEN	Argentina	23-11645946-9	Socio/a
POBLETE ROMERA ROBERTO IVAN	Argentina	23-28820823-9	Socio/a

Fuente: Medios Externos de Consulta.



2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos

POBLETE GUSTAVO HERMEN - 23116459469

SCORE

72.7

POBLETE GUSTAVO HERMEN
FECHA NACIMIENTO: 23/01/1958

FINANCIERO



TOTAL	3 947 000
BANCOS	4
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2020

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
R.BALBIN 4265 C20 MZ12
FISCAL:
RICARDO BALBIN 4273 20 MZNA.12 AMSUR, (8300), CONFLUENCIA, NEUQUEN, ARGENTINA
OTROS:
BALBIN RICARDO DR 04265, (8300), NEUQUEN

FISCALES

EMPLEADO DE	GROUP VALPOB SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA (03/2023)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO	01/06/1989
ACTIVIDAD	

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

POBLETE ROMERA ROBERTO IVAN - 23288208239

SCORE

78.3

POBLETE ROMERA ROBERTO IVAN
FECHA NACIMIENTO: 19/06/1981
ESTADO CIVIL: NO INFORMADO
SEXO: M

FINANCIERO



TOTAL	10 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2022

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
R DE ITALIA 4141, NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
FISCAL:
SAN MARTIN 4181, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
OTROS:
ENRIQUE GODOY 23, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
MZ19 AN3 MK4 DT1-GRAN NQN, (6187256), CONFLUENCIA

FISCALES

CLAE	ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/11/2005
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial



2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2023	-	-	-	**50 Aprox.**

Fuente: Medios de Consulta Externa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

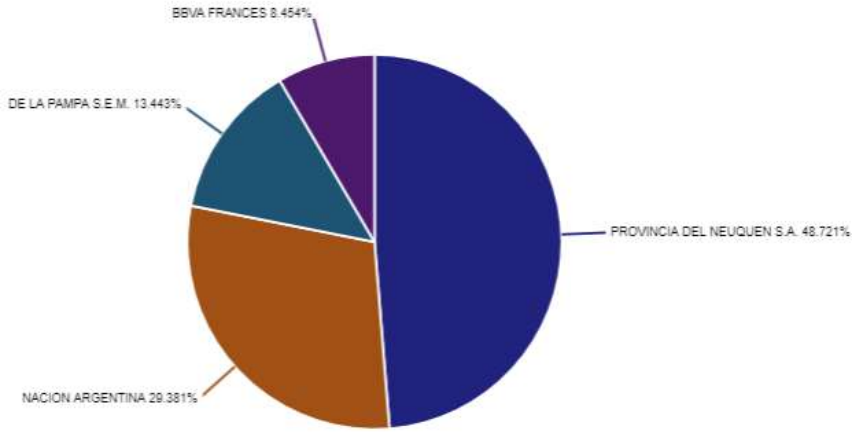
Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
NALDO LOMBARDI S.A.					1			
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	15 460	16 204	13 653	13 545	15 147	11 786	13 435	13 988
NACION ARGENTINA	5 536	8 967	8 487	8 333	8 854	8 802	6 482	6 204
DE LA PAMPA S.E.M.	1 694	1 191	1 464	517	1 321	1 376	1 264	1 265
BICE	1 107	938	766	591	412	229	235	243
BBVA FRANCES	511	121	76	100	366	400	667	
TOTAL PERIODO	24 308	27 421	24 446	23 086	26 101	22 593	22 083	21 700

Banco	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022
NALDO LOMBARDI S.A.								
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	9 809	12 549	12 212	9 107	5 961	13 753	11 123	19 936
NACION ARGENTINA	6 055	5 145	5 705	5 804	15 810	15 707	15 714	14 637
DE LA PAMPA S.E.M.	2 033	3 691	4 092	4 611	4 378	4 239	2 305	3 782
BICE								
BBVA FRANCES	3 436	3 504		3 824	3 217	2 822	2 507	3 381
TOTAL PERIODO	21 333	24 889	22 009	23 346	29 366	36 521	31 649	41 736

Banco	11/2022	12/2022	01/2023	02/2023	03/2023	04/2023	05/2023	06/2023
NALDO LOMBARDI S.A.		20						
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	18 241	19 403	18 741	20 512	26 964	26 259	29 443	23 358
NACION ARGENTINA	14 125	12 304	11 739	12 276	11 733	12 499	13 182	14 086
DE LA PAMPA S.E.M.	1 829	1 383	2 063	2 240	1 067	2 274	6 806	6 445
BICE								
BBVA FRANCES		1 747		1 656		2 810	5 444	4 053
TOTAL PERIODO	34 195	34 857	32 543	36 684	39 764	43 842	54 875	47 942

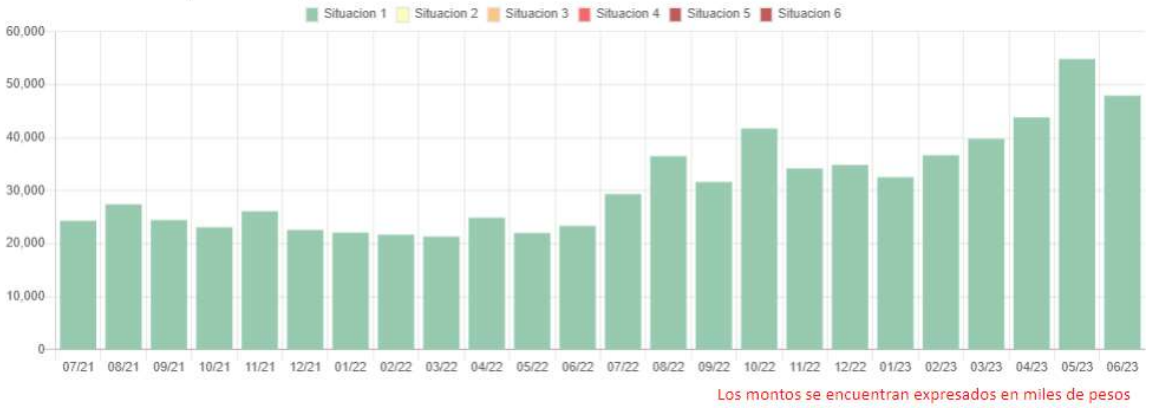
Importes expresados en Miles de Pesos

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



Situaciones últimos 24 meses

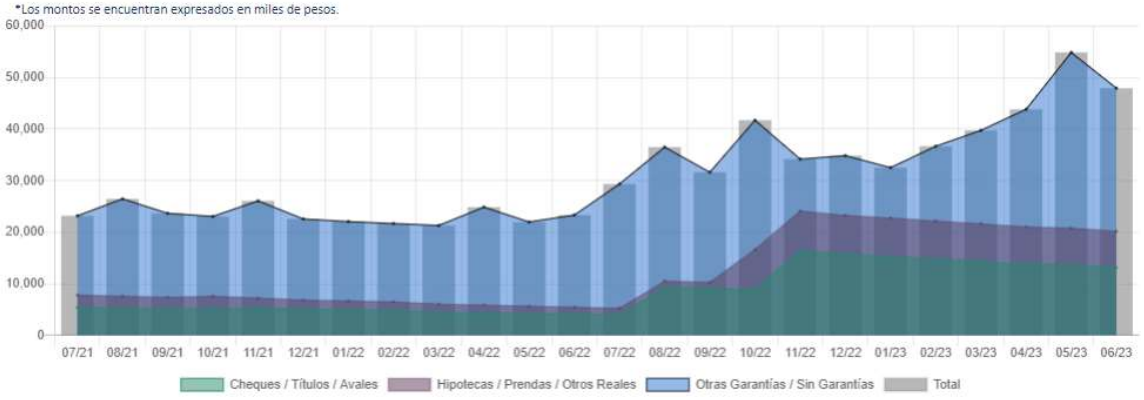
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



4- Situación Fiscal

4.1 Embargos

No se detectó información.

4.1.2 Otra información Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
08-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
10-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2022	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
12-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2023	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
03-2023	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
04-2023	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
05-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2023	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
07-2023	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

GROUP VALPOB SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, CUIT 30714539376, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 08/09/2023.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, GROUP VALPOB SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA CUIT 30714539376 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

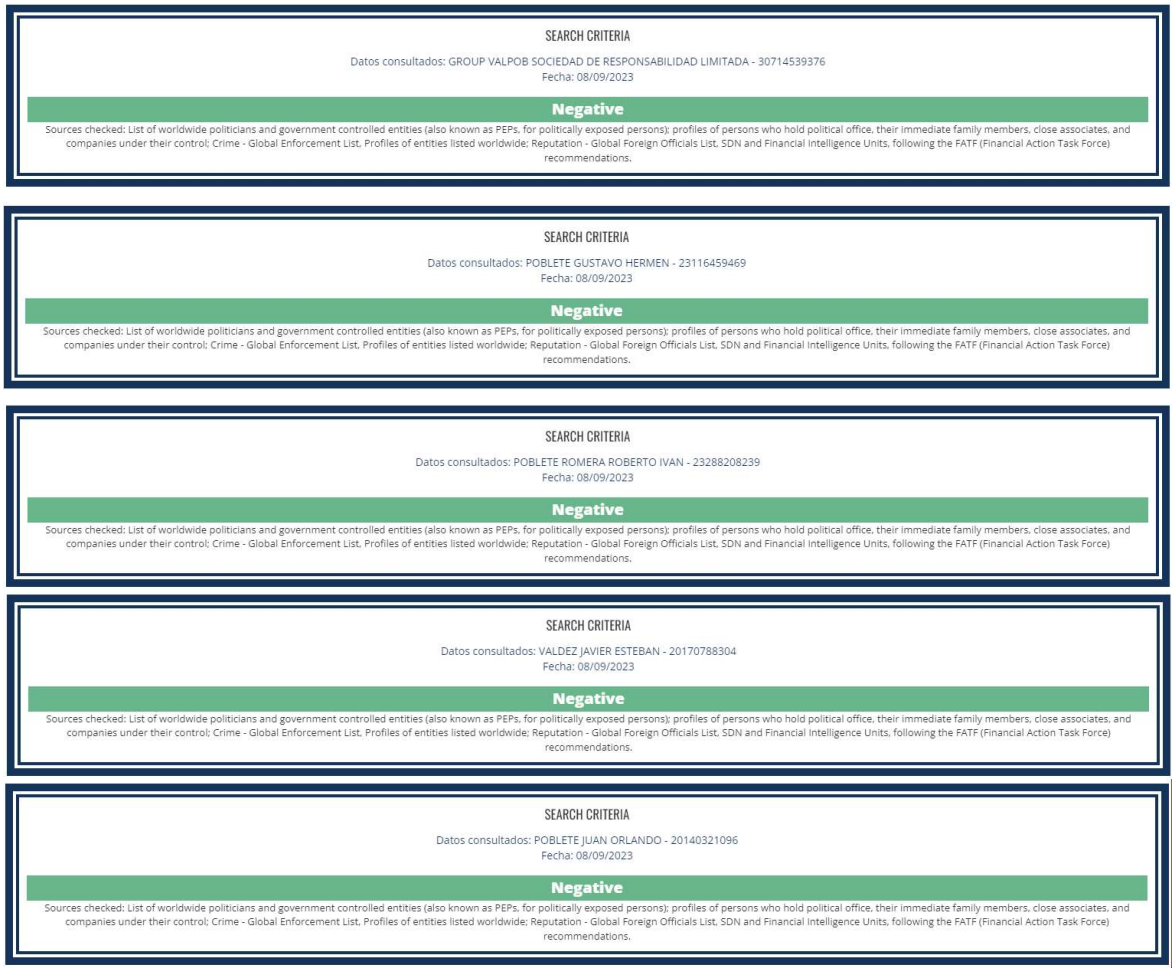
Fecha de emisión: 08/09/2023 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 612bb02e-35a0-4f48-905c-b5b8101a9b5d

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP · CFT Consejo Federal del Trabajo · RENATRE · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD



SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GROUP VALPOB SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA - 30714539376
Fecha: 08/09/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: POBLETE GUSTAVO HERMEN - 23116459469
Fecha: 08/09/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: POBLETE ROMERA ROBERTO IVAN - 23288208239
Fecha: 08/09/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: VALDEZ JAVIER ESTEBAN - 20170788304
Fecha: 08/09/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: POBLETE JUAN ORLANDO - 20140321096
Fecha: 08/09/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Empresas petroleras entre los aportantes a la campaña del MPN Fecha: 17/06/2019 Fuente: Rionegro.com.ar
En el listado aparecen 51 firmas y varios ejecutivos, entre ellos el director de una operadora y el titular de una proveedora de césped sintético. El director de una empresa de césped sintético, el de una petrolera con cuatro bloques en la Cuenca Neuquina y el presidente de una cooperativa eléctrica fueron parte del empresariado que respaldó la reelección del gobernador Omar Gutiérrez a través de aportes económicos para su campaña electoral. En el listado de donaciones que rindió ante la justicia electoral, el Movimiento Popular Neuquino (MPN) incluyó 51 empresas aunque también una decena de directivos o presidentes de firmas con actividad en la provincia que contribuyeron a engrosar la nómina. Es el caso de Alejandro Carosio, director de Medanito SA, una petrolera de capitales argentinos con cuatro bloques concesionados en la Cuenca Neuquina y que opera la central termoeléctrica de Rincón de los Sauces. El empresario figura contribuyendo a la campaña con $100.000, mismo monto que aportó Máximo Rubén Cisneros, el presidente de la cooperativa eléctrica de Cutral Co, Copelco. El gerente de la empresa de insumos médicos Tecnomédica, Gabriel Menéndez, colaboró con $80.000 y el director de Forbex, Ángel Raiman, aportó $75.000. Esta firma es líder en fabricación de césped sintético y ha sido proveedora de varias de las canchas que lleva inauguradas Gutiérrez en lo que va de su gestión. Con montos menores, de $50.000, también contribuyeron a financiar la campaña el presidente del instituto FAENA y del CMIC, Juan Pablo Córdoba; el titular de la constructora Línea

Ingeniería, Bruno Torresan; y la socia de la empresa de equipamiento médico y traumatológico Sun Medical Surgery, Estela Morrison. En la nómina de personas jurídicas que financiaron la campaña, figuran 51 sociedades con aportes de entre $5.000 y $75.000. El más jugoso lo hizo Petrogas SA, una empresa de servicios petroleros con base en Cutral Co que trabaja con operadoras como YPF. En total, un 17% de los aportes privados que utilizó el MPN para costear su campaña del 10 de marzo, que demandó casi 7 millones de pesos, llegó de parte de empresas privadas. El rubro de servicios petroleros fue uno de los que más contribuyó en la reelección de Gutiérrez, con un listado que incluyó a Sofita SA ($50.000), TN Cuyana SA de Claudio Urcera ($50.000), Dreicon ($50.000), AFS Consultora y Negocios ($25.000), Panther Thru Tubing Services ($25.000), **Group Valpob SRL** ($25.000), Servicios Petroleros del Norte SA ($25.000), Lahue SRL ($25.000) y Sacatuc SRL ($50.000), Indarsa ($50.000), entre otras.Entre las empresas de construcción o inmobiliarias figuraron Loff Construcciones SRL ($50.000), Línea Eco SRL (50.000), Don Floro SA ($55.000) y Gran Valle Negocios SA (50.000). La fórmula también se nutrió, en menor medida, de las donaciones de empresas frutícolas como La Deliciosa SA ($15.000), Cooperativa La Flor Ltda ($15.000) y Fruticultores Unidos de Centenario SRL ($15.000). En 2016 se permitó la contribución de las personas jurídicas. En el debate del nuevo código electoral, en el 2016, los diputados provinciales discutieron la conveniencia o no de incluir la posibilidad de que empresas privadas aporten a las campañas políticas. Algunos miembros de la oposición consideraban que era mejor incluir financiamiento público y no permitir que personas jurídicas contribuyan con donaciones, mientras que el oficialismo defendió el aporte de empresas porque permitía un control más transparente. De otro modo, podía hacerse “trampa” incluyendo nombres de personas que en realidad escondían donaciones de firmas u organizaciones. La norma finalmente permitió el aporte de personas jurídicas, pero estableció prohibiciones para las entidades públicas, las empresas que sean concesionarias de servicios, las que estén radicadas en el extranjero y a las asociaciones profesionales y sindicales. Tampoco admitió aportes anónimos ni de personas o sociedades que exploten juegos de azar. A nivel nacional, la nueva ley de financiamiento partidario que aprobó el Congreso el mes pasado también incorporó las donaciones de empresas privadas. El MPN votó junto con Cambiemos a favor de la modificación, mientras que los representantes de Unidad Ciudadana se opusieron a la norma.

6- Estados Contables

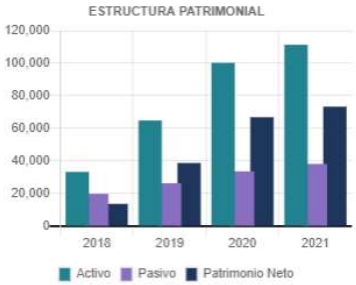
6.1 DATOS CONTABLES

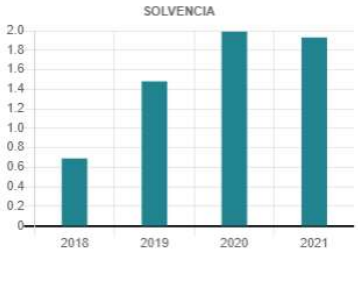
Activo

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	31/08/2021
Caja y Bancos	2 370	5 289	9 765	3 057
Inversión corriente	0	3 800	0	0
Ant Créditos por ventas	11 531	14 924	25 306	35 090
Otros Créditos	222	5 069	7 173	6 941
Bienes Cambio	4 816	6 929	10 500	15 282
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	18 939	36 011	52 743	60 370
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	882	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	15 592	31 615	51 242	75 481
Depreciación Acumulada	1 417	2 874	4 658	24 567
Bienes De Uso	14 175	28 741	46 583	50 914
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	14 175	28 741	47 465	50 914
Total Activo	33 113	64 752	100 209	111 284

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	31/08/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	7 716	4 176	5 508	7 906
Préstamos (Deudas Bancarias)	943	1 074	5 901	11 660
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 522	3 374	3 782	3 632
Cargas Fiscales	7 529	5 118	6 551	8 884
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	17 710	13 742	21 743	32 082
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	1 931	10 752	10 853	5 478
Deudas Fiscales	0	1 646	867	472
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	1 931	12 398	11 720	5 950
Total Pasivo	19 641	26 140	33 462	38 032
Capital Social	539	716	716	1 085
Resultados No Asignados	12 933	37 895	66 030	72 167
Patrimonio Neto	13 472	38 611	66 746	73 251

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







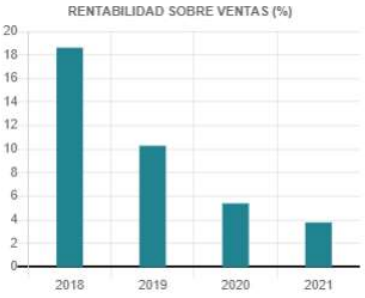
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	31/08/2021
Ventas	68 995	216 623	153 206	171 873
Compras Del Ejercicio	3 482	60 148	18 516	57 488
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	47 639	165 356	115 983	131 410
Resultado Bruto	21 356	51 267	37 222	40 462
Amortizaciones	2 834	3 438	3 602	5 574
Gastos de Comercialización	875	2 186	2 776	4 566
Gastos de Administración	1 823	9 602	14 754	12 943
Gastos Financieros	735	545	213	319
Otros Ingresos	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	1 547	-4 821	-7 952	-13 571
Impuesto a las Ganancias	6 626	11 819	3 256	2 559
Resultado	12 842	22 296	8 270	6 505

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	31/08/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,69	1,48	1,99	1,93
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,46	0,68	0,50	0,52
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,31	0,36	0,33	0,44
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 228,36	22 268,45	31 000,70	28 288,14

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	31/08/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,07	2,62	2,43	1,88
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,80	2,12	1,94	1,41
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	5,98	14,51	6,05	4,90
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	772,51	57,19	180,88	128,49
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	9,89	23,86	11,05	8,60
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,08	3,35	1,53	1,54
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	4,87	7,54	3,29	3,38
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,21	0,31	0,25	0,23
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,50	0,66	1,31	1,20
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	15,20	19,93	39,92	36,39

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	31/08/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	30,95	23,67	24,30	23,54
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	18,61	10,29	5,40	3,78
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	18,61	10,29	5,40	3,78
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	15 823 462	36 042 218	16 089 946	17 380 379
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	22,93	16,64	10,50	10,11
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,95	0,58	0,12	0,09
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	38,78	34,43	8,25	5,85
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	23 037 306	38 097 046	15 341 960	14 957 139
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,17	1,46	0,46	0,39
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,33	0,18	0,10	0,09
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	31,33	69,95	71,97	46,91

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	31/08/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,01	0,01	0,02	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,03	0,04	0,10	0,08
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,05	0,06	0,12	0,10
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,95	1,34	1,43	1,44
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	5,00	8,36	12,93	9,13

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

6.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,89	10	Liquidez corriente	ratio	2,06	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,41	10	Liquidez acida	ratio	1,58	10
Capital corriente	%	27,4%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	132	5
Activo no Cte sobre Activo	%	45,9%	8	Rotación de las cuentas a cobrar	días	55	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,60	10	Efecto Palanca	ratio	0,09	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	46,1%	6	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	19,4%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2,3%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	14,5%	7	Gastos Administración sobre Ventas	%	7,6%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	21,5%	7	Gastos Totales sobre Ventas	%	10,1%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	13,6%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	10	9
Resultado bruto sobre ventas	%	23,7%	3	Rotación de bienes de cambio	días	114	7
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,8%	6	Rotación del activo	veces	1,81	1
Costo del financiamiento	%	0,9%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	10,8%	9	83,87			
EBITDA/Ventas	%	9,9%	5				
EBITDA/Intereses	%	54,23	10				

