DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ARMALOC ARGENTINA S.A.

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

ARGENTINA

Enero 2022

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Tipo de Empresa		Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	Solvencia				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												x
2.1.2	Endeudamiento Corriente				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												x
2.2.1	Índice de liquidez				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
												x
2.3.1	Rentabilidad Bruta:				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
										x		
2.3.2	Rentabilidad Operativa				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
												x
2.3.3	Rentabilidad Neta				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
										x		
Total Situación Económico-Financiero		93%	28									

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	28	30	93%	90,0%	8,4
Resultado Final		8,4				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ARMALOC ARGENTINA S.A. fue constituida en el año 2012 y tiene como objeto dedicarse a servicios de arquitectura e ingeniería, servicios conexos de asesoramiento técnico, y a fabricación de pinturas, barnices y productos de revestimiento similares, tintas de imprenta y masillas. Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Según el Form. 931-12/2021, la empresa cuenta con 25 empleados registrados. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL ni deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social. No registra juicios en su contra, ni tampoco prensa negativa, aunque existan eventos de Integridad para ser evaluados por el Área de Proveedores.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 12/2020 una razonable gestión económica, con caída de Ventas (-24% de variación interanual) y sostenimiento del nivel de Costos/Gastos, manteniendo un satisfactorio Resultado Final de $3.5 Millones 2020 (17.5% s/ventas) vs $3.7 Millones (13.9% s/ventas) en el ejercicio anterior. Financieramente, mantuvo satisfactorios niveles de Liquidez Corriente (2.46) y de Capital de Trabajo ($5.9 Millones, equivalente al 47% del Activo). Tambien exhibió excelentes indicadores de Endeudamiento Corriente (0.48) y de Solvencia (2.10) indicando una situación Patrimonial adecuada, no obstante, cabe mencionar como punto débil, la baja capitalización del PN.

En línea de lo expuesto, no se identificaron aspectos que impidan la operatoria con la empresa analizada.

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 8

3- SITUACIÓN BANCARIA 10

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 10
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 10

4- SITUACIÓN FISCAL 12

4.1 Embargos 12
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 12
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 12

5- INTEGRIDAD 13

5.1 INTEGRIDAD 13
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 13

6- ESTADOS CONTABLES 14

6.1 DATOS CONTABLES 14

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ARMALOC ARGENTINA S.A..
CUIT	30-71280280-0.
Domicilio	PINTO 3809 - ESQUINA: CASA, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P. 202200 - FABRICACIÓN DE PINTURAS, BARNICES Y PRODUCTOS DE REVESTIMIENTO SIMILARES, TINTAS DE IMPRENTA Y MASILLAS
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	13/12/2012
Fecha de Contrato Social	10/08/2011
Patrimonio neto al 2020	$ 8 587 545
Cantidad Empleados	30 Aprox.
Domicilio Legal	PINTO 3809 - ESQUINA: CASA, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	PINTO 3809 - ESQUINA: CASA, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
FRERKING WALTER PABLO	Argentina	20-14249767-1	-
MARINO MARIA CARLA	Argentina	27-18812091-7	-

Fuente: Empresa.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
FRERKING WALTER PABLO	Argentina	20-14249767-1	Presidente
FRERKING FEDERICO ROBERT	Argentina	20-18563998-4	Director Suplente

Fuente: Empresa.



2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos



FRERKING FEDERICO ROBERT - 20185639984

SCORE

N/A

FRERKING FEDERICO ROBERT

FECHA NACIMIENTO:	22/08/1967
ESTADO CIVIL:	DIVORCIADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

PASO 489, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

PASO 489, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

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.	30-71280280-0
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
12/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	25
Suma de Rem. 1:	4.066.407,25
Suma de Rem. 2:	4.066.407,25
Suma de Rem. 3:	4.066.407,25
Suma de Rem. 4:	4.066.407,25
Suma de Rem. 5:	4.066.407,25
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	4.066.407,25
Suma de Rem. 9:	4.705.777,70
Suma de Rem. 10:	0,00

Apellido y Nombre o Razón Social: ARMALOC ARGENTINA S.A.

Nro. Verificador: 041599

Domicilio Fiscal: PINTO 3809 CAPITAL FEDERAL

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	555.083,35	a1 - Total de aportes	97.955,86
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**555.083,35**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**97.955,86**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	195.911,76
b1 - Total de contribuciones	726.025,94	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	195.911,76
Subtotal contribuciones S.S.	726.025,94	Retenciones	287,97
Retenciones	1.065,81	**Contribuciones O.S. a pagar**	**195.623,79**
Contribuciones S.S. a pagar	**724.960,13**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	1.353,78	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	1.353,78	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	1.065,81	**V - RENATRE**	
Retenciones aplicadas a Obra Social	287,97	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Seg. Sepelio UATRE**	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	25	15,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	25 - 608,75
Remun. con ART	4.705.777,70	475.754,13	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**475.769,13**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**608,75**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 0,00

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

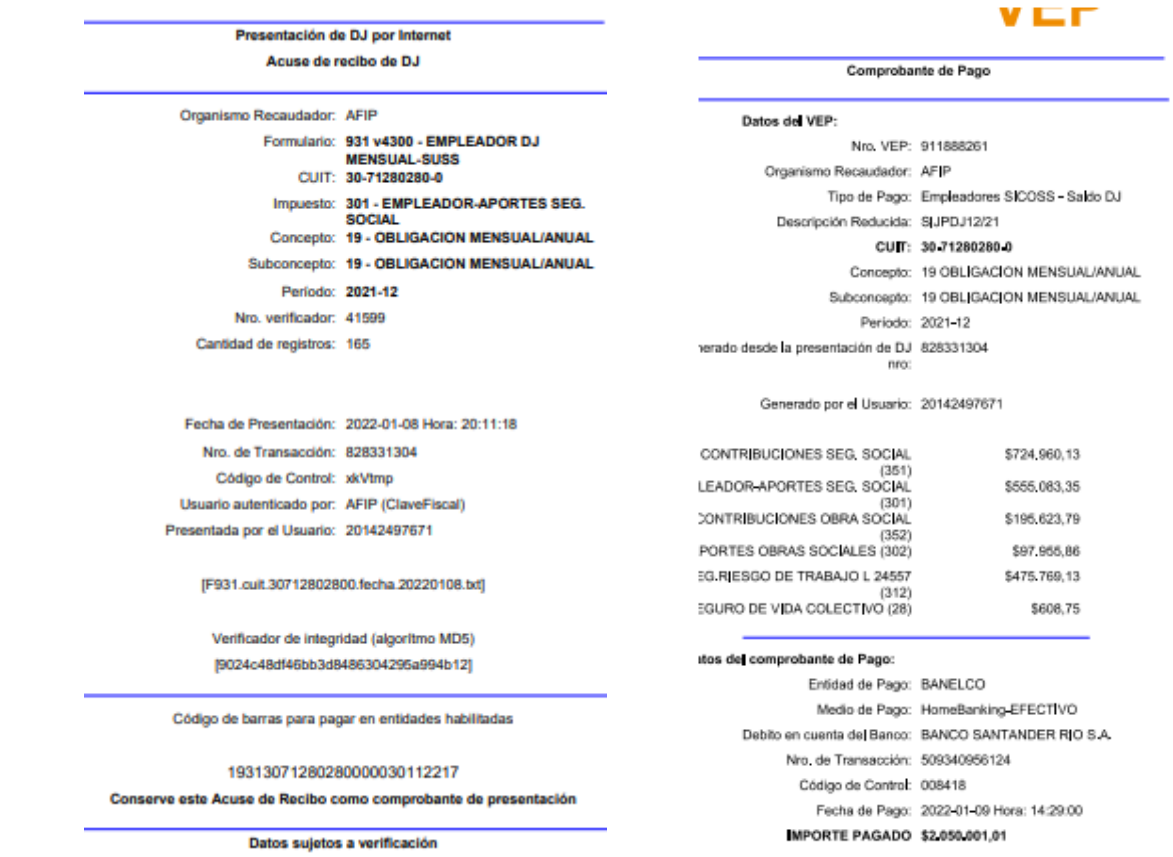
351 - Contribuciones de Seguridad Social	**724.960,13**	302 - Aportes de Obra Social	**97.955,86**

ITES_CON_CLAVE_FISCAL/DJPROFORMA/app/consultar/ver_formulario.aspx?Periodo=202112&SecDJVig=000

Declaración en línea Formulario F.931

301 - Aportes de Seguridad Social	**555.083,35**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**475.769,13**
352 - Contribuciones de Obra Social	**195.623,79**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**608,75**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4300 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-71280280-0**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2021-12**
Nro. verificador: 41599
Cantidad de registros: 165

Fecha de Presentación: 2022-01-08 Hora: 20:11:18
Nro. de Transacción: 828331304
Código de Control: xkVtmp
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20142497671

[F931.cuit.30712802800.fecha.20220108.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[9024c48df46bb3d8486304295a994b12]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313071280280000030112217

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP: 911888261
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SIJPDJ12/21
CUIT: 30-71280280-0
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2021-12
Generado desde la presentación de DJ nro: 828331304

Generado por el Usuario: 20142497671

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$724,960,13
LEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$555,083,35
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$195,623,79
PORTES OBRAS SOCIALES (302)	$97,955,86
EG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$475,769,13
EGURO DE VIDA COLECTIVO (26)	$608,75

itos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago: BANELCO
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: BANCO SANTANDER RIO S.A.
Nro. de Transacción: 509340956124
Código de Control: 008418
Fecha de Pago: 2022-01-09 Hora: 14:29:00
IMPORTE PAGADO $2,050,001,01

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

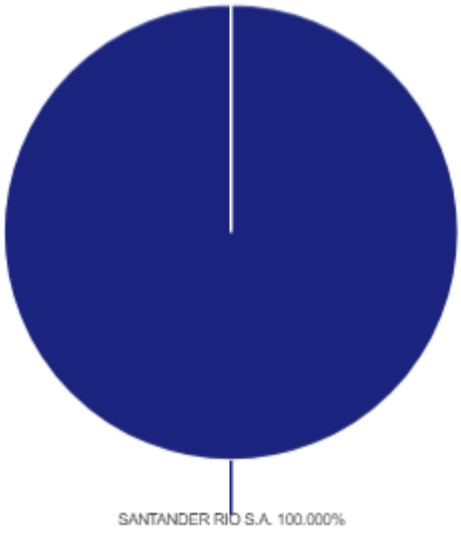
Banco	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020
SANTANDER RIO S.A.	169,00	239,00		238,00	250,00		153,00	
TOTAL PERIODO	**169,00**	**239,00**		**238,00**	**250,00**		**153,00**	

Banco	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
SANTANDER RIO S.A.	210,00	219,00	227,00	221,00	201,00	243,00	295,00	263,00
TOTAL PERIODO	**210,00**	**219,00**	**227,00**	**221,00**	**201,00**	**243,00**	**295,00**	**263,00**

Banco	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021
SANTANDER RIO S.A.	276,00	409,00	1 268,00	1 573,00	1 528,00	1 661,00	1 390,00	1 185,00
TOTAL PERIODO	**276,00**	**409,00**	**1 268,00**	**1 573,00**	**1 528,00**	**1 661,00**	**1 390,00**	**1 185,00**

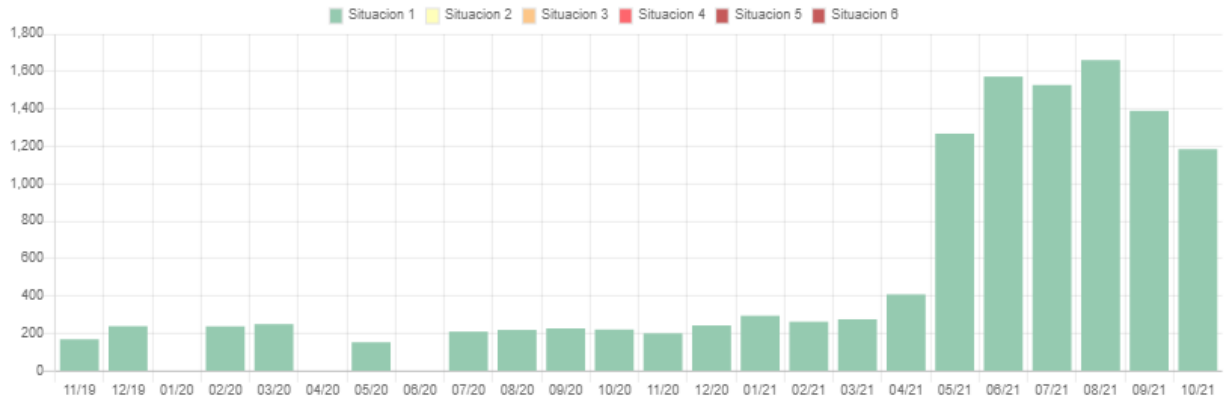
Importes expresados en Miles de Pesos

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

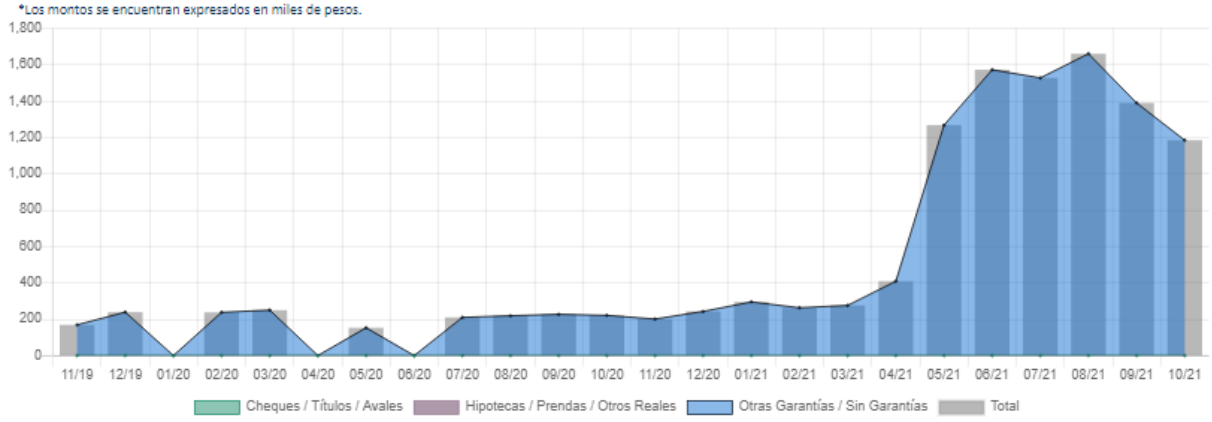
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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 Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

ARMALOC ARGENTINA S.A., CUIT 30712802800, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021

ARMALOC ARGENTINA S.A., CUIT 30712802800, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 28/01/2022

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ARMALOC ARGENTINA S.A. CUIT 30712802800 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 28/01/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: e339a394-2c92-4c42-8840-16040452d483

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



Consultar con Área Gestión de Proveedores.

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

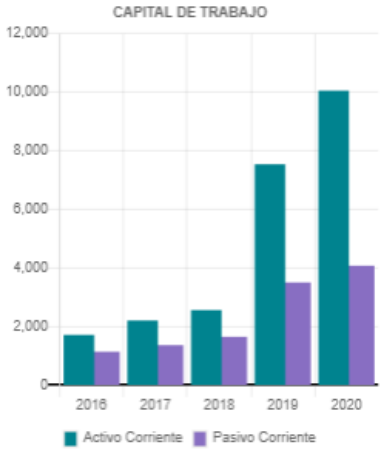
6- Estados Contables

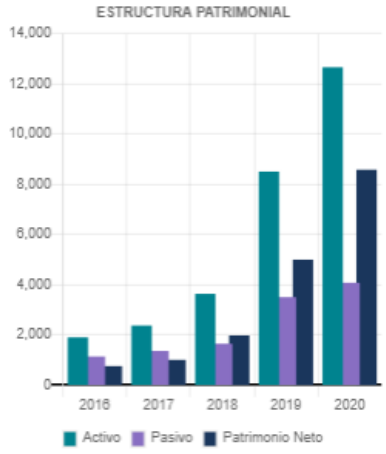
6.1 DATOS CONTABLES

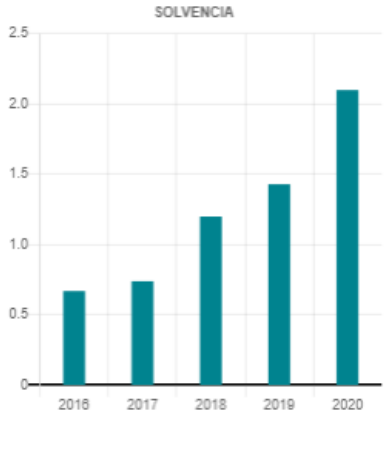
Activo

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	951	1 728	1 630	5 562	7 539
Inversion Corriente	0	0	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	459	98	653	984	723
Otros Créditos	289	328	282	1 000	1 792
Bienes Cambio	21	58	2	0	6
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo Corriente	1 719	2 212	2 567	7 547	10 060
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	189	328	2 069	2 828	5 093
Depreciación Acumulada	0	161	995	1 863	2 483
Bienes De Uso	189	167	1 074	966	2 610
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	189	167	1 074	966	2 610
Total Activo	1 908	2 379	3 641	8 512	12 670

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



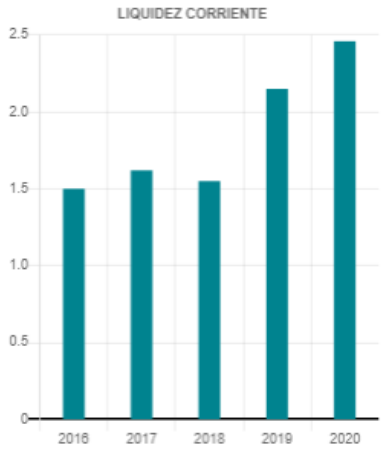


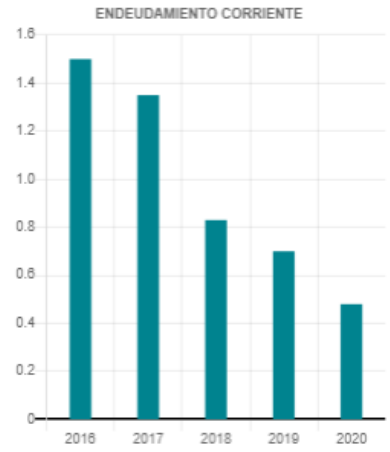


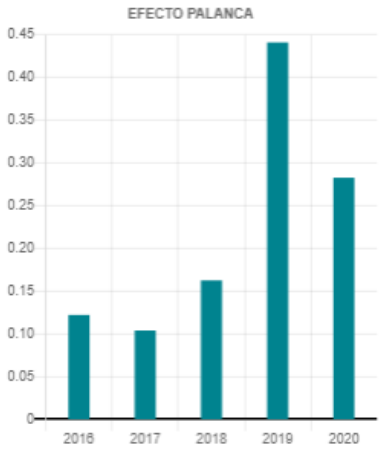
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	224	249	40	713	216
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	153	1	13	64	260
Cargas Fiscales	185	249	432	1 585	2 208
Anticipos Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	582	868	1 169	1 148	1 398
Total Pasivo Corriente	1 144	1 367	1 654	3 510	4 082
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0	0
Total Pasivo	1 144	1 367	1 654	3 510	4 082
Capital Social	12	12	65	84	84
Resultados No Asignados	752	999	1 922	4 919	8 504
Patrimonio Neto	764	1 011	1 987	5 003	8 588

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



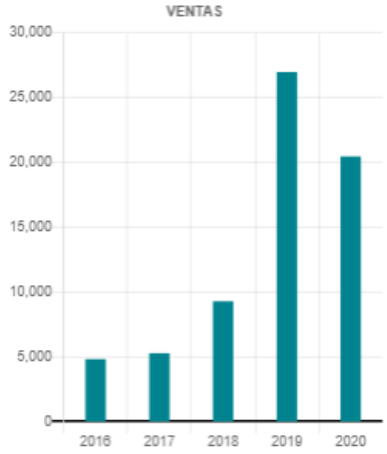


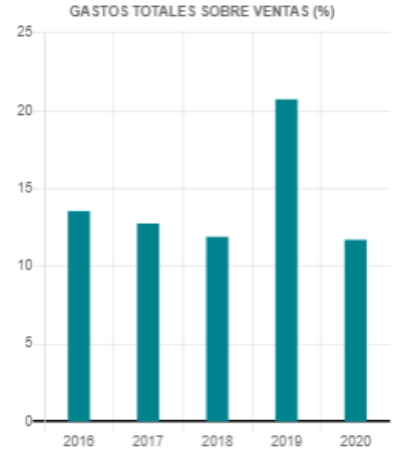


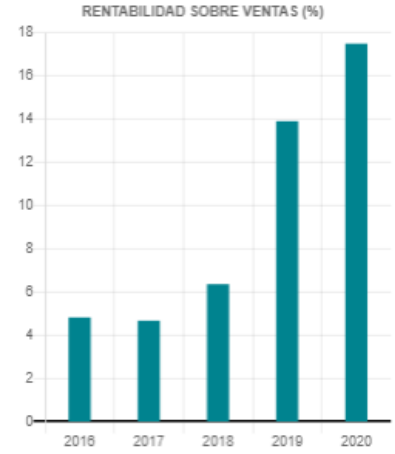
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	4 832	5 293	9 296	26 992	20 476
Compras Del Ejercicio	1 193	1 210	1 198	4 349	6 881
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	3 821	4 237	7 410	14 093	12 850
Resultado Bruto	1 011	1 056	1 886	12 898	7 626
Amortizaciones	52	55	240	373	620
Gastos de Comercialización	190	196	609	4 260	1 515
Gastos de Administración	450	449	471	1 232	829
Gastos Financieros	14	29	26	104	52
Otros Ingresos	3	0	0	0	316
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	66	-1 934	-425
Impuesto A Las Ganancias	126	133	254	1 610	1 536
Resultado	233	248	593	3 757	3 585

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,50	1,62	1,55	2,15	2,46
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,48	1,58	1,55	2,15	2,46
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,50	1,35	0,83	0,70	0,48
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,67	0,74	1,20	1,43	2,10
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	575,06	844,52	912,70	4 037,00	5 977,80
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	4,05	6,06	1,85	5,18	3,29
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	20,91	19,95	20,29	47,79	37,25
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	4,83	4,68	6,37	13,92	17,51
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,31	0,24	0,30	0,75	0,42
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,53	2,22	2,55	3,17	1,62
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	25,60	31,71	8,66	27,95	7,85
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	12,24	10,41	16,28	44,14	28,30
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,37	0,34	0,67	1,67	1,42
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	10,53	53,88	14,24	27,42	28,31
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	186,41	72,97	3 942,49	0,00	2 143,43
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00	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 del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- El ejercicio cerrado a 12/2020 mostró una Facturación total de $20.5 Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($26.9 Millones) evidencia una disminución interanual del 24%.
- Los Costos Directos incrementaron del 52% al 62.7% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron pasando del 20.7% al 11.7% su participación, determinando una Resultado Operativo Neto de $3.6 Millones (18% s/ventas) vs $5.6 Millones (21% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Ingresos por $316 Mil y Otros Egresos por $424 Mil correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia (incluye el RECPAM).
- El cargo por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio fue de $1.5 Millones (7.5% s/ventas vs 5.9% en el ejercicio anterior).
- De acuerdo con lo expuesto, la compañía mostró una Ganancia Final por $3.5 Millones en 2020 (17.5% s/ventas) vs $3.7 Millones (13.9% s/ventas) en el ejercicio anterior

A diciembre de 2020 la compañía exhibió una gestión económica adecuada, presentando disminución de Ventas, y satisfactorios Márgenes de Ganancia.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.15 a 2.46, aumentando y manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $5.9 Millones, equivalente al 47% s/activo, considerándose satisfactoria la relación

En resumen, la situación Financiera a 12/2020 se mostraba adecuada en base a los niveles satisfactorios de Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- La sociedad presentó a 12/2020 un Patrimonio Neto de $8.5 Millones vs $5 Millones en el ejercicio anterior. Del total del Patrimonio Neto sólo el 1% corresponde a Capital Social siendo muy débil la conformación.
- El Pasivo representó el 32% del Activo siendo las obligaciones fiscales la principal fuente de apalancamiento.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 1.43 a 2.10, ubicándose por encima de lo esperado mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó pasando de 0.70 a 0.48, dentro de parámetros satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial se considera adecuada, con buena Solvencia y Endeudamiento en descenso.