DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

DANIEL RICCA S.A.

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

ARGENTINA

Febrero 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		83%	25									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	83%
Resultado Final		8,3

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

1.2. CONCLUSIÓN:

DANIEL RICCA S.A. es una empresa familiar registrada desde el año 1993, con domicilio legal en Tortuguitas, Provincia de Buenos Aires, dedicándose al diseño y construcción de calderas industriales. Sus accionistas son RICCA DANIEL ROBERTO (90%), RICCA MANUEL EZEQUIEL (5%) y RICCA ERNESTO FEDERICO (5%). Según el Form.931 01/2023 cuenta con 73 empleados registrados. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. No se observan deudas de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. Opera normalmente con los bancos, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos. No se detectaron Notas de Prensa Negativa ni eventos de Integridad.

El ejercicio cerrado a 06/2022 mostró una exigua performance por 3° año consecutivo, con alza de Ventas (10% variación interanual), disminución de los Costos Directos y Gastos de Estructura y contabilizando Egresos Netos (35% s/ventas) afectados a mayoritariamente a RECPAM y a Diferencia de Cambio, permitiéndoles obtener un exiguo resultado final que representó el 0.82% s/ventas vs el 0.99 s/ventas en el ejercicio anterior. Financieramente, el panorama resultó satisfactorio, con buen nivel de Liquidez (cayó de 3.38 a 2.80) y adecuado Capital de Trabajo siendo del 47.4% s/activo. La situación patrimonial resultó también propicia, con adecuados niveles de Solvencia (pasó de 3.70 a 2.81) y bajo Endeudamiento (aumentando levemente de 0.27 a 0.36), pero con escasa Capitalización.

De acuerdo con los datos analizados, la compaña no presenta mayores dificultades como para operar con normalidad.

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 Previsional de Interés 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	DANIEL RICCA S.A.
CUIT	30-66297020-0
Domicilio	DIRECTORIO 1040, (1667), TORTUGUITAS, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(02320) 492719/720/721 - 02320-492719 - 47467052
Actividad	282909 - FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO ESPECIAL N.C.P. 432990 - INSTALACIONES PARA EDIFICIOS Y OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	05/08/1993
Fecha de Contrato Social	08/07/1993
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2022	$ 726 788 247
Cantidad Empleados	73 (Fuente: 931 01/2023)
Domicilio Legal	DIRECTORIO 1040, (1667), TORTUGUITAS, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros domicilios vinculados.	ARCOS 1776 - P.B. - DEPTO. 2, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA JUAN DE GARAY 2511 Piso:4 Dpto.: B, (1636), JUAN DE GARAY, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
RICCA DANIEL ROBERTO	Argentina	20-07826902-3	90.00
RICCA MANUEL EZEQUIEL	Argentina	20-30366992-3	5.00
RICCA ERNESTO FEDERICO	Argentina	23-33689390-9	5.00

Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
RICCA DANIEL ROBERTO	Argentina	20078269023	Presidente
RICCA CECILIA BEATRIZ	Argentina	27104313790	Vice-Presidente
RICCA ERNESTO FEDERICO	Argentina	23336893909	Director Suplente

Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos



RICCA CECILIA BEATRIZ - 27104313790

SCORE

69.7

RICCA CECILIA BEATRIZ

FECHA NACIMIENTO:	19/07/1952
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	27 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/2007

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ARENALES 1006 PISO:2 DPTO:B, (1641), MARTINEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

DIRECTORIO 1040, (1667), TORTUGUITAS, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

EZPELETA 674, MARTINEZ

FISCALES

EMPLEADO DE	DANIEL RICCA SA (07/2022)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/07/1993

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

RICCA CECILIA BEATRIZ - 27104313790

SCORE

69.7

RICCA CECILIA BEATRIZ

FECHA NACIMIENTO:	19/07/1952
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	27 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/2007

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ARENALES 1006 PISO:2 DPTO:B, (1641), MARTINEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

DIRECTORIO 1040, (1667), TORTUGUITAS, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

EZPELETA 674, MARTINEZ

FISCALES

EMPLEADO DE	DANIEL RICCA SA (07/2022)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/07/1993

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

AFIP

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.	30-66297020-0
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
01/2023	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	73
Suma de Rem. 1:	10.797.634,72
Suma de Rem. 2:	10.797.634,72
Suma de Rem. 3:	10.797.634,72
Suma de Rem. 4:	10.797.634,72
Suma de Rem. 5:	10.797.634,72
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	10.797.634,72
Suma de Rem. 9:	11.645.164,62
Suma de Rem. 10:	9.029.749,48

Apellido y Nombre o Razón Social:

DANIEL RICCA SA

Nro. Verificador:
915178

Domicilio Fiscal: DIRECTORIO 1040 TORTUGUITAS

V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	1.352.016,02
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**1.352.016,02**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	2.008.382,89
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	2.008.382,89
Retenciones	1.368.365,49
Contribuciones S.S. a pagar	**640.017,40**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	227.171,45
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**227.171,45**
b1 - Total de contribuciones	454.342,82
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	454.342,82
Retenciones	309.557,08
Contribuciones O.S. a pagar	**144.785,74**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	1.677.922,57
Total retenciones	1.677.922,57
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	1.368.365,49
Retenciones aplicadas a Obra Social	309.557,08
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	73	13.359,00
Remun. con ART	11.645.164,62	207.283,93
L.R.T. total a pagar		**220.642,93**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	73 - 2.716,33
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**2.716,33**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 406.738,70

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**640.017,40**	302 - Aportes de Obra Social	**227.171,45**
301 - Aportes de Seguridad Social	**1.352.016,02**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**220.642,93**
352 - Contribuciones de Obra Social	**144.785,74**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**2.716,33**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4400 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-66297020-0**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2023-01**
Nro. verificador: 915178
Cantidad de registros: 271

Fecha de Presentación: 2023-02-08 Hora: 13:05:09
Nro. de Transacción: 908630920
Código de Control: AbG9sI
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 27104313790

[F931.cuit.30662970200.fecha.20230208.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[dcce84e949c0e9f732abbaeee9ea75ee]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas
19313066297020000030101230
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación



CONSTANCIA DE PAGO POR TRANSFERENCIA ELECTRONICA

FECHA/HORA	10/02/2023 08:58:58
PROVEEDOR	1003 - INTERbanking S.A.
NRO. VEP	1055709082

DATOS DEL IMPUESTO

NRO DE TRANSF. ELECTRONICA	1695401071
NRO. CONTROL	29832
BANCO	007 - Galicia
CUIT	30662970200
CONCEPTO	19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
CUOTA	0
PERIODO FISCAL	202301
MONEDA	$
IMPUESTO	**351 - CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL**
IMPORTE	640.017,40
IMPUESTO	**301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
IMPORTE	1.352.016,02
IMPUESTO	**352 - CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL**
IMPORTE	144.785,74
IMPUESTO	**302 - APORTES OBRAS SOCIALES**
IMPORTE	227.171,45
IMPUESTO	**312 - ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557**
IMPORTE	220.642,93
IMPUESTO	**28 - SEGURO DE VIDA COLECTIVO**
IMPORTE	2.716,33
TOTAL PAGADO	2.587.349,87
FORMA DE PAGO	EFECTIVO

30F6702F46ABF6FA6F804D5B62E892604A5A95AB

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

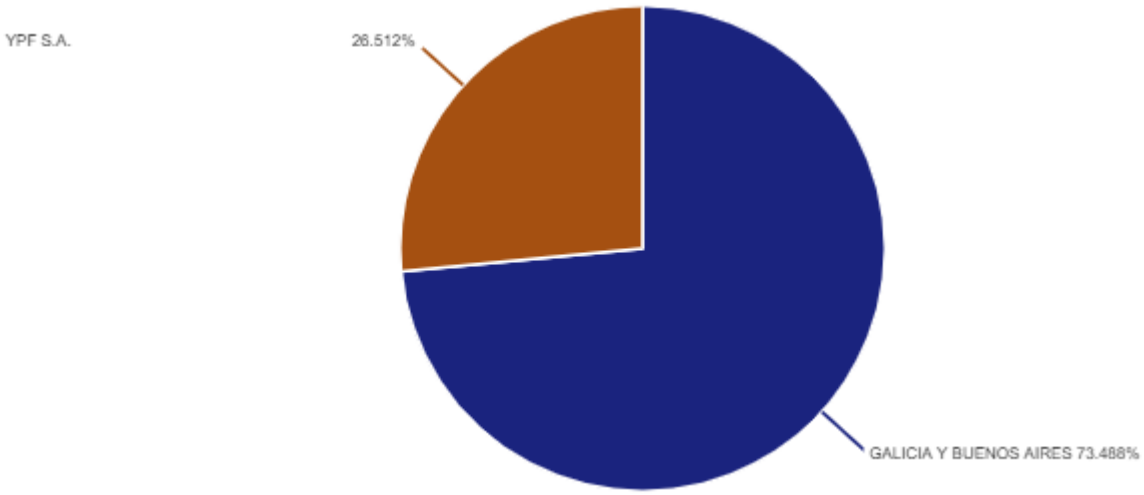
Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
YPF S.A.	61	44		221		65	191	80
GALICIA Y BUENOS AIRES	812	265	402	581	430	503	806	482
TOTAL PERIODO	873	309	402	802	430	568	997	562

Banco	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022
YPF S.A.		147	97	210	191	167	108	55
GALICIA Y BUENOS AIRES	599	853	566	446	791	678	1 480	708
TOTAL PERIODO	599	1 000	663	656	982	845	1 588	763

Banco	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022	11/2022	12/2022
YPF S.A.						118	220	491
GALICIA Y BUENOS AIRES	556	733	2 049	2 079	1 115	2 190	2 492	1 361
TOTAL PERIODO	556	733	2 049	2 079	1 115	2 308	2 712	1 852

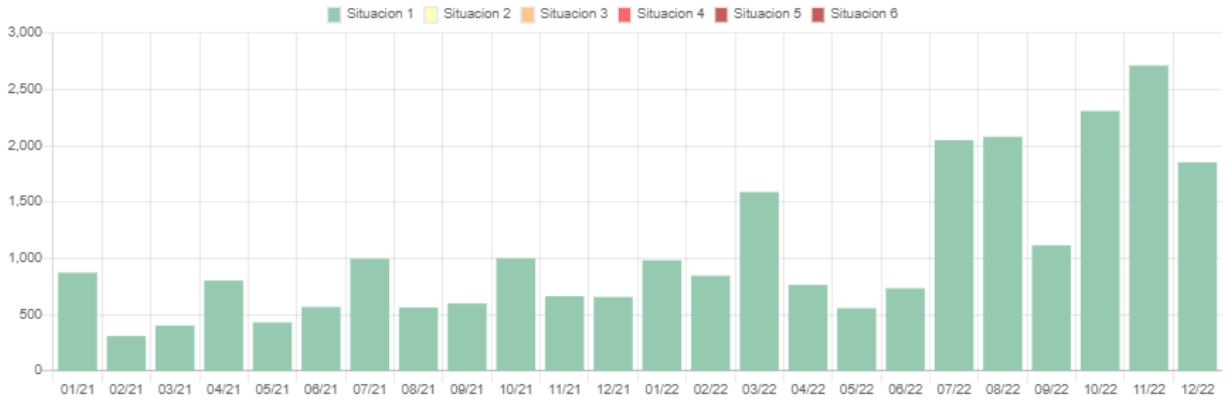
Importes expresados en Miles de Pesos

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

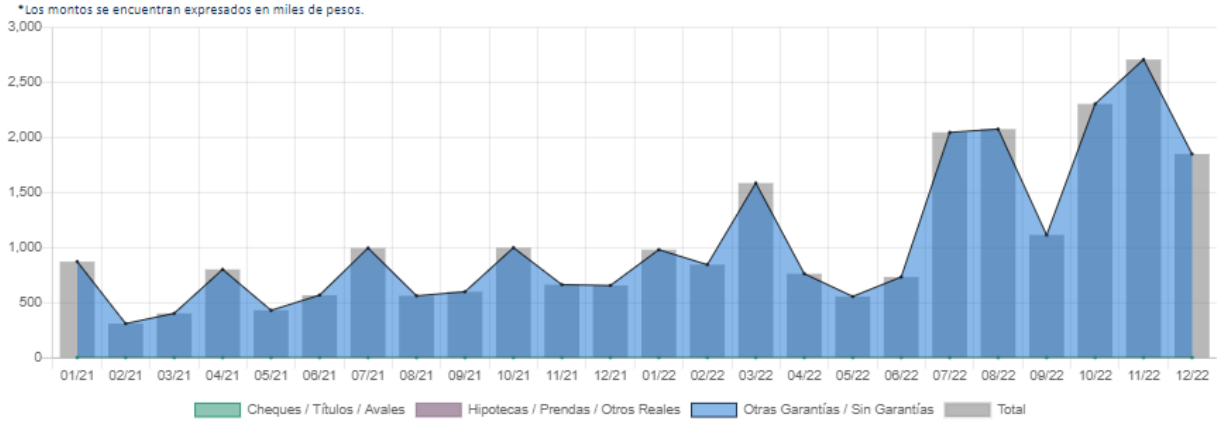
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO PARCIAL

DANIEL RICCA SA, CUIT 30662970200, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 22/02/2023.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, DANIEL RICCA SA CUIT 30662970200 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

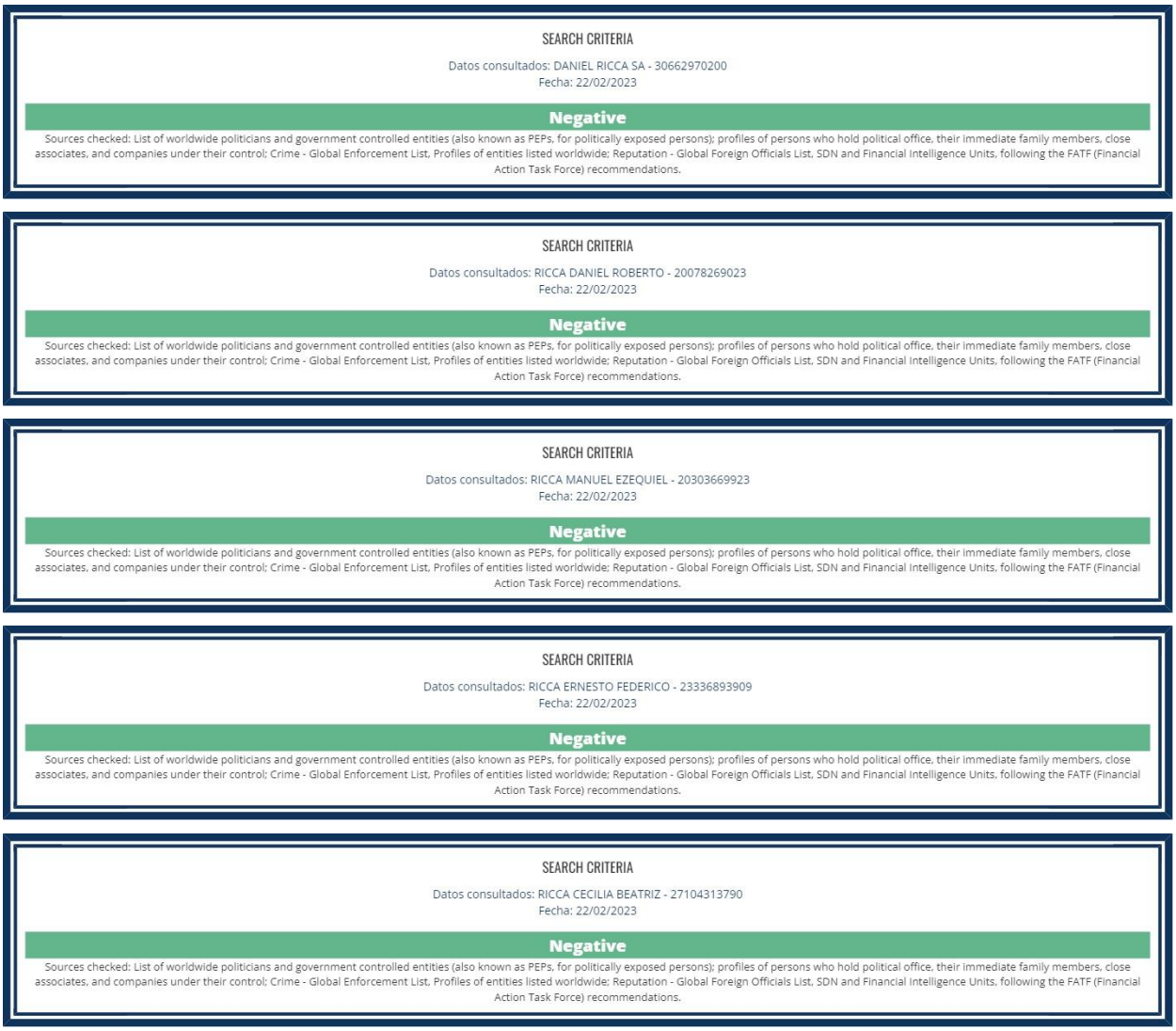
Fecha de emisión: 22/02/2023 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 7437d823-0212-4569-aa1e-53dab7784f0a

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP · 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.

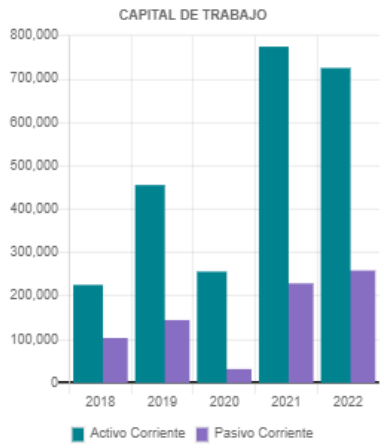
6- Estados Contables

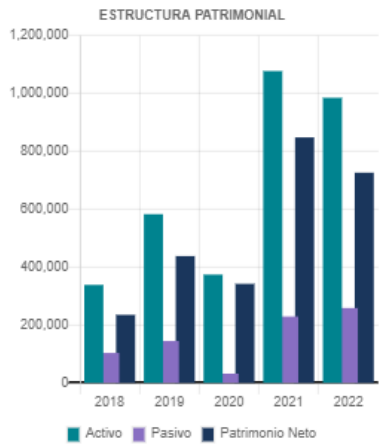
6.1 DATOS CONTABLES

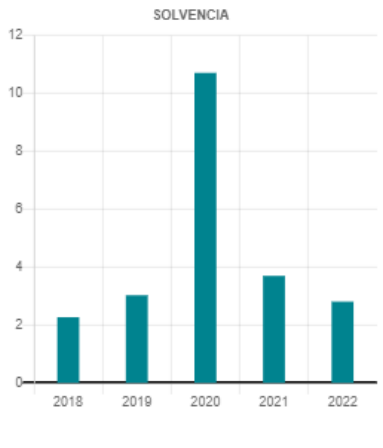
Activo

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Caja y Bancos	11 362	185 402	10 085	45 813	35 357
Inversión corriente	135 299	0	0	146 701	28 608
Ant Créditos por ventas	40 022	55 833	26 031	135 786	106 770
Otros Créditos	38 696	214 350	220 088	446 205	555 065
Bienes Cambio	444	407	285	468	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	225 824	455 992	256 489	774 974	725 799
Créditos Por Ventas	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	124 262	279 402	279 402	719 339	719 339
Depreciación Acumulada	11 297	152 063	161 419	416 153	459 341
Bienes De Uso	112 966	127 339	117 984	303 185	259 998
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	112 966	127 339	117 984	303 185	259 998
Total Activo	338 790	583 332	374 473	1 078 159	985 797

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



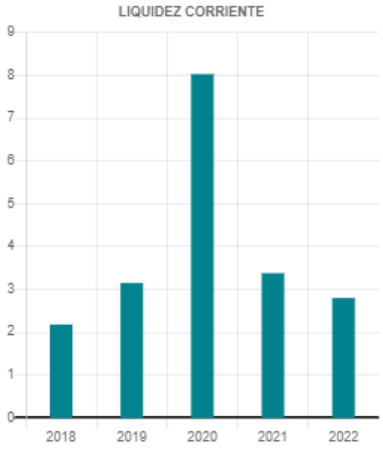


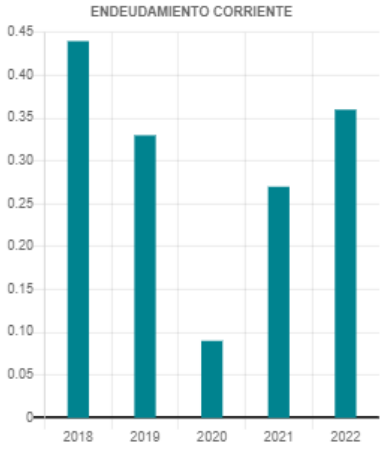


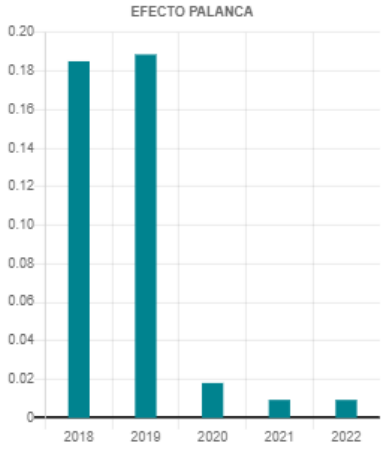
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	49 598	68 967	15 019	162 781	211 091
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	31	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	7 919	5 259	7 208	12 767	15 195
Cargas Fiscales	22 828	49 642	6 543	48 933	32 723
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	23 162	20 936	3 144	4 889	0
Total Pasivo Corriente	103 507	144 803	31 945	229 370	259 009
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	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	103 507	144 803	31 945	229 370	259 009
Capital Social	241	3 331	4 755	11 711	11 711
Resultados No Asignados	235 042	435 198	337 773	837 077	715 077
Patrimonio Neto	235 283	438 529	342 528	848 789	726 788

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



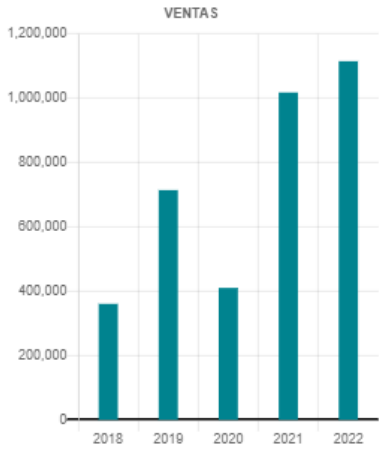


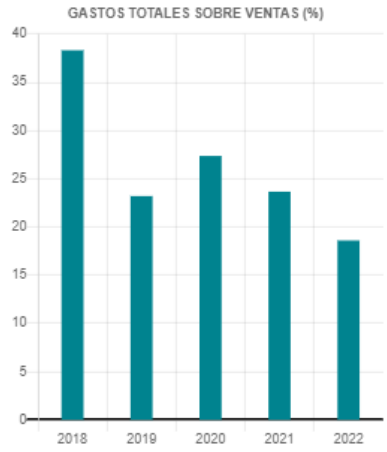


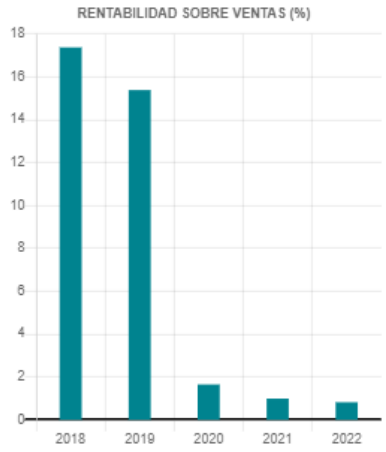
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Ventas	360 890	714 830	410 432	1 018 393	1 115 851
Compras Del Ejercicio	169 342	280 214	219 781	76 290	59 539
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	173 568	400 030	219 781	559 514	482 314
Resultado Bruto	187 322	314 800	190 651	458 879	633 537
Amortizaciones	9 536	11 328	11 328	43 188	43 188
Gastos de Comercialización	42 117	66 746	33 271	67 724	87 663
Gastos de Administración	95 448	96 788	78 214	172 011	116 086
Gastos Financieros	750	2 370	841	1 238	3 819
Otros Ingresos	28 244	64 815	48 950	32 286	1 065
Otros Egresos	0	62 800	58 606	142 684	89 823
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	7 843	-55 627	-58 999	-305 197
Impuesto a las Ganancias	14 537	48 718	6 256	38 447	22 828
Resultado	62 715	110 037	6 785	10 062	9 185

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,27	3,03	10,72	3,70	2,81
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,44	0,33	0,09	0,27	0,36
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,44	0,33	0,09	0,27	0,36
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	122 317,32	311 189,16	224 543,94	545 603,51	466 790,42

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,18	3,15	8,03	3,38	2,80
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,18	3,15	8,02	3,38	2,80
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	9,02	12,80	15,77	7,50	10,45
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	101,49	97,91	29,02	218,08	292,51
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	390,56	982,05	770,26	1 195,80	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,07	1,23	1,10	0,94	1,13
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	3,19	5,61	3,48	3,36	4,29
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	51,91	44,04	46,45	45,06	56,78
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	17,38	15,39	1,65	0,99	0,82
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	9,55	15,11	4,01	11,83	8,78
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	40 221 827	139 938 630	67 837 683	175 957 017	386 600 201
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	11,15	19,58	16,53	17,28	34,65
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,27	0,25	0,02	0,01	0,01
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	18,51	18,86	1,81	0,93	0,93
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	87 537 509	172 452 976	25 210 064	92 935 551	79 020 523
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,85	1,19	0,79	0,41	0,31
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,24	0,24	0,06	0,09	0,07
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	116,77	72,77	29,99	75,06	20,69

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,12	0,09	0,08	0,07	0,08
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,26	0,14	0,19	0,17	0,10
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,38	0,23	0,27	0,24	0,19
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	2,08	3,44	2,90	2,80	2,80
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	11,85	11,24	10,42	7,02	6,02

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 2020, 2021 y 2022 (fecha de cierre 30/06) expresados en Pesos Argentinos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 06/2022 alcanzaron a un total de $1.115 Millones vs $1.018 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 9.6%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 54.9% al 43.2% mientras que los Gastos de Estructura hicieron lo propio, pasando del 23.5% al 18.2% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $1.06 Millones (0.1% s/ventas) correspondientes a Otros Ingresos sin especificar, y Egresos Netos por $395 Millones (35.4% s/ventas) afectados a mayoritariamente a RECPAM y a Diferencia de Cambio.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $9.1 Millones (0.82% s/ventas) vs la ganancia de $10 Millones (0.99% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2022 crecimiento de Ventas, caída de Costos Directos y de Gastos de Estructura, presentando una marginal ganancia final por 3°año consecutivo.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 3.38 a 2.80, pero manteniendo valores elevados.
- El Capital de Trabajo fue $466.7 Millones, equivalente al 47.4% del Activo, siendo adecuada la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con buen nivel de liquidez y Capital de Trabajo en adecuada relación con el Activo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 06/2022 fue $726.7 Millones vs $848.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN solo $11.7 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 26.3% del Activo siendo las Deudas Comerciales a corto plazo (81.5% del Pasivo Total) y la Deudas Fiscales a corto plazo (12.6% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 3.70 a 2.81, permaneciendo en parámetros adecuados, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó levemente de 0.27 a 0.36, también manteniéndose en valores satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultó satisfactoria, con adecuada Solvencia y bajo Endeudamiento Corriente, pero con escasa capitalización.