DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TECFOR INGENIERIA S.R.L.

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

ARGENTINA

Noviembre 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	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			90%	27									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	90%
Resultado Final		9,0

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

1.2. CONCLUSIÓN:

TECFOR INGENIERIA S.R.L. es una empresa de servicios profesionales de consultoría medioambiental orientada a satisfacer las necesidades de empresas y organismos públicos. Inicia sus actividades en el año 2001 y está localizada en Neuquén, Provincia de Neuquén. De acuerdo con el Form.931 08/2022 cuentan con 113 empleados registrados. Sus socios son: FALCO ROBERTO ROGELIO (33.33%), AMBORT ALBERTO VICTOR (33.33%) y EGUIGUREN CARLOS ALBERTO (33.33%). No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL como así tampoco periodos impagos de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. Opera con normalidad con el Sistema Bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos, Prensa Negativa o eventos de integridad.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 12/2021 una buena situación general, con caída de Ventas (-12.3% de variación interanual), aumento de Costos y presentando finalmente un exiguo Resultado de 3.6% s/ventas (fuertemente impactado por el 15.6% s/ventas de los resultados Financieros y por Tenencia), vs el adecuado 11% s/ventas en el ejercicio anterior. Financieramente, exhibió muy satisfactorios niveles de Liquidez Corriente (pasó de 2.73 a 5.91) y de Capital de Trabajo (80% del Activo). La situación Patrimonial también resultó apropiada, con una muy buena Solvencia en ascenso (paso de 1.82 a 5.09), bajo Endeudamiento (0.20) pero con una muy débil conformación de PN.

Por lo expuesto, la empresa no presenta mayores inconvenientes 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

TECFOR INGENIERIA S.R.L.

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TECFOR INGENIERIA S.R.L.
CUIT	30-70786124-6
Domicilio	PERIODISTAS NEUQUINOS 41, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(0299) 448-0083 - 2974452114 - 2994427533 - 2994480083 - 4427533
Actividad	711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P. 011130 - CULTIVO DE PASTOS DE USO FORRAJERO 014113 - CRÍA DE GANADO BOVINO, EXCEPTO LA REALIZADA EN CABAÑAS Y PARA LA PRODUCCIÓN DE LECHE
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	21/12/2001
Fecha de Contrato Social	20/12/2001
Capital	$ 45 000
Patrimonio neto al 2021	$ 561 442 611
Cantidad Empleados	120 aprox.
Domicilio Legal	PERIODISTAS NEUQUINOS 41, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Vinculados.	PERIODIS NEUQUINOS 00025, (8300), NEUQUEN PERIODIS NEUQUINOS 00035, (8300), NEUQUEN AONI KENK 00825, (9001), RADA TILLY ALDERETE 1041 PISO 1, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
FALCO ROBERTO ROGELIO	Argentina	20-12465374-7	33.33
AMBORT ALBERTO VICTOR	Argentina	20-14346567-6	33.33
EGUIGUREN CARLOS ALBERTO	Argentina	23-04995194-9	33.33

Fuente: Empresa.

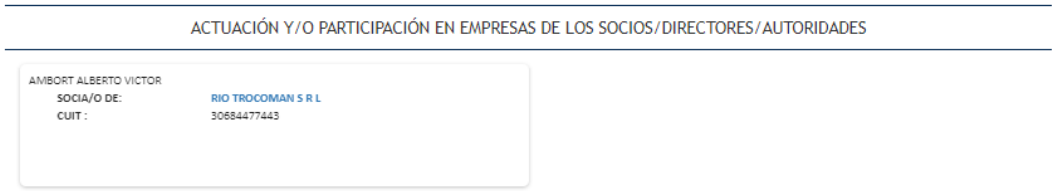
2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
AMBORT ALBERTO VICTOR	Argentina	20-14346567-6	Socio Gerente
FALCO ROBERTO ROGELIO	Argentina	20-12465374-7	Socio
EGUIGUREN CARLOS ALBERTO	Argentina	23-04995194-9	Socio

Fuente: Empresa.



2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos



AMBORT ALBERTO VICTOR - 20143465676

SCORE

75.8

AMBORT ALBERTO VICTOR

FECHA NACIMIENTO:	24/04/1961
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	1 522 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2000

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

B°S.PUBLICA-L DE CUARZO 368, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCAL:

B°S.PUBLICA-L DE CUARZO 368, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

OTROS:

PERIODIS NEUQUINOS 00041, (8300), NEUQUEN
PERIODIS NEUQUINOS 00025, (8300), NEUQUEN
CASA 13 - MANZ.D - BARRIO SALUD PUBLICA, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

EMPLEADOS

1 APROX.



FISCALES

EMPLEADO DE	RIO TROCOMAN S R L (03/2022)
EMPLEADO DE	TECFOR INGENIERIA S.R.L. (03/2022)
CLAE	SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.
INICIO ACTIVIDAD	01/11/1993
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

EGUIGUREN CARLOS ALBERTO - 23049951949

SCORE

68

EGUIGUREN CARLOS ALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	05/10/1948
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO

FINANCIERO



TOTAL	281 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

RIO DULCE 1064, (8300), CONFLUENCIA, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCAL:

RIO DULCE 1064, (8300), CONFLUENCIA, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/10/1996
RIESGO FISCAL	NO

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.	30-70786124-6
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
08/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	113
Suma de Rem. 1:	32.846.194,93
Suma de Rem. 2:	43.943.476,56
Suma de Rem. 3:	43.943.476,56
Suma de Rem. 4:	33.060.832,94
Suma de Rem. 5:	32.846.194,93
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	46.940.287,11
Suma de Rem. 9:	48.271.693,25
Suma de Rem. 10:	41.831.682,24

Apellido y Nombre o Razón Social: TECFOR INGENIERIA S.R.L.

Nro. Verificador: 037702

Domicilio Fiscal: PERIODISTAS NEUQUINO 41 NEUQUEN V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	4.668.800,99	a1 - Total de aportes	781.838,77
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**4.668.800,99**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**781.838,77**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	2.209.298,16
b1 - Total de contribuciones	8.061.599,29	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.	2.209.298,16
		Retenciones	195.205,59
Subtotal contribuciones S.S.	8.061.599,29	**Contribuciones O.S. a pagar**	**2.014.092,57**
Retenciones	712.282,61		
Contribuciones S.S. a pagar	**7.349.316,68**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	907.488,20	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	907.488,20	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	712.282,61		
Retenciones aplicadas a Obra Social	195.205,59	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**9.388,41**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**9.388,41**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	113	15.933,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	108 - 4.018,68
Remun. con ART	48.271.693,25	417.067,43	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**433.000,43**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**4.018,68**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00 Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 742.024,32

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**7.349.316,68**	302 - Aportes de Obra Social	**781.838,77**
301 - Aportes de Seguridad Social	**4.668.800,99**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**9.388,41**	312 - L.R.T.	**433.000,43**
352 - Contribuciones de Obra Social	**2.014.092,57**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**4.018,68**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**9.388,41**		

Forma de Pago: **Efectivo**

VEP

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador:	AFIP
Formulario:	**931 v4400 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT:	**30-70786124-6**
Impuesto:	**301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2022-08**
Nro. verificador:	37702
Cantidad de registros:	349
Fecha de Presentación:	2022-09-12 Hora: 07:11:35
Nro. de Transacción:	877905530
Código de Control:	ha0cWW
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	20124653747

[F931.cuit.30707861246.fecha.20220912.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)

[80f6cddf4ff3e8a17ea93175bb282909]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313070786124600030108228

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP:	998098056
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ08/22
CUIT:	**30-70786124-6**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2022-08
Generado desde la presentación de DJ nro:	877905530
Generado por el Usuario:	20124653747

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$7.349.316,68
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$4.668.800,99
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$2.014.092,57
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$781.838,77
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$433.000,43
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$4.018,68
CONTRIBUCION RENATEA (360)	$9.388,41
RENATEA (935)	$9.388,41

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago:	INTERBANKING
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.
Nro. de Transacción:	1636028123
Código de Control:	311439
Fecha de Pago:	2022-09-12 Hora: 14:13:06
IMPORTE PAGADO	**$15.269.844,94**

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

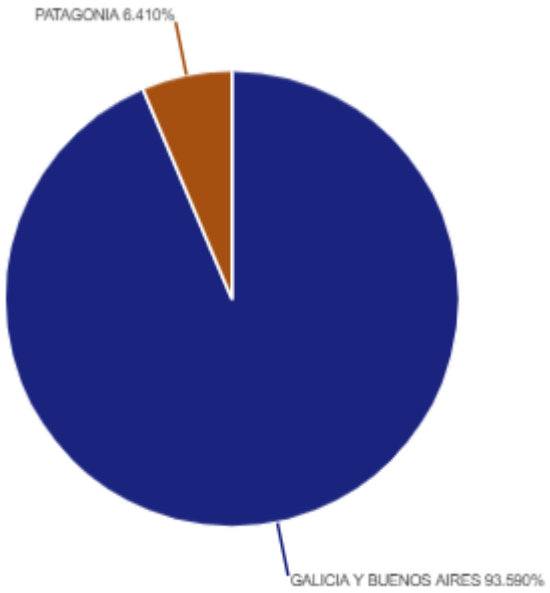
Banco	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021
PATAGONIA	214	206	175	171	149	126	108	80
GALICIA Y BUENOS AIRES	3 668	2 523	2 606	2 755	2 845	2 915	2 971	1 545
TOTAL PERIODO	**3 882**	**2 729**	**2 781**	**2 926**	**2 994**	**3 041**	**3 079**	**1 625**

Banco	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021
PATAGONIA	85	60	48	25	84	72	180	65
GALICIA Y BUENOS AIRES	1 551	1 610	1 605	1 602	1 599	70	67	69
TOTAL PERIODO	**1 636**	**1 670**	**1 653**	**1 627**	**1 683**	**142**	**247**	**134**

Banco	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022
PATAGONIA	76	38	33	40	27	37	139	5
GALICIA Y BUENOS AIRES	51	97	96	39	21	237	137	73
TOTAL PERIODO	**127**	**135**	**129**	**79**	**48**	**274**	**276**	**78**

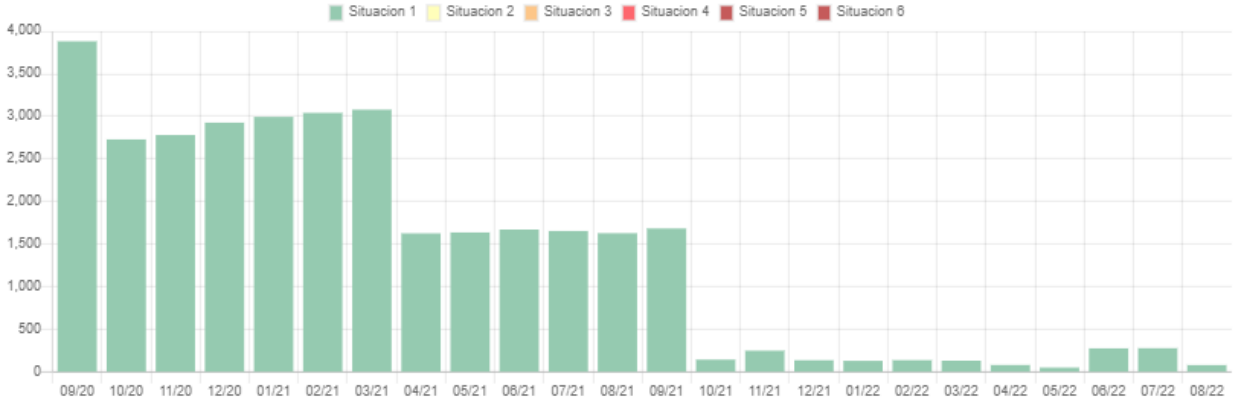
Importes expresados en Miles de Pesos

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

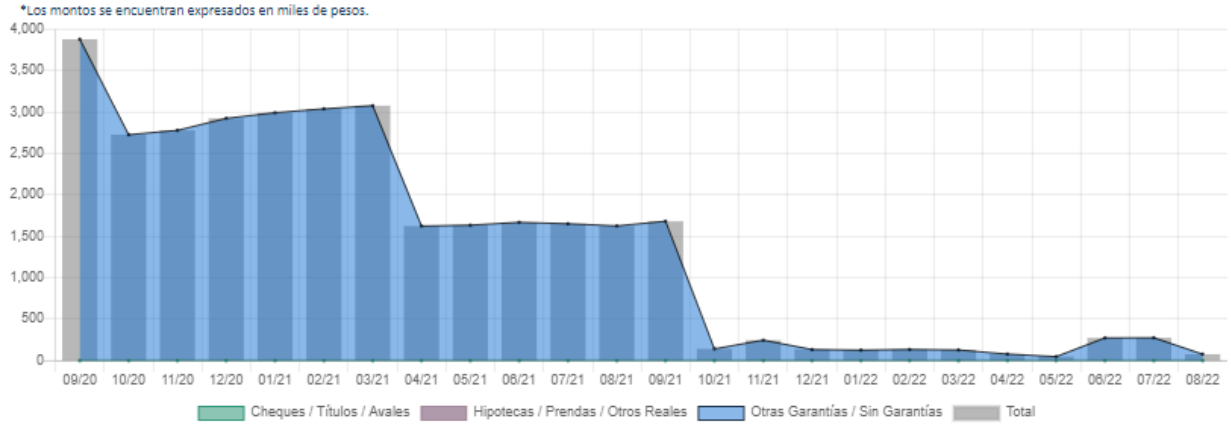
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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	Incluido en declaración jurada	Aportes de seguridad social	Aportes de obra social	Contribución patronal de obra social
10/2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11/2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12/2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
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
Referencias:	Pago	Pago parcial	Impago	No declarado

TECFOR INGENIERIA S.R.L., CUIT 30707861246, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 26/10/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TECFOR INGENIERIA S.R.L. CUIT 30707861246 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 26/10/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 9ab25baa-14f2-4805-b1db-f5c321bbd6bb

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.

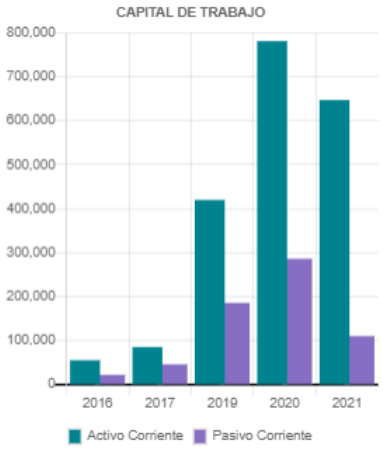
6- Estados Contables

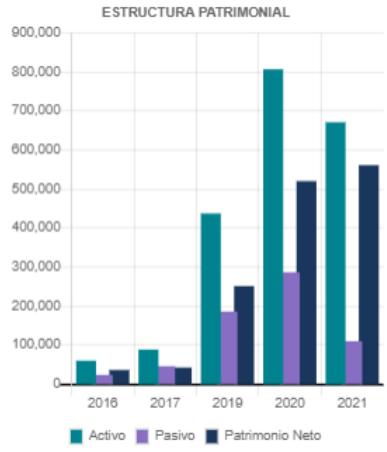
6.1 DATOS CONTABLES

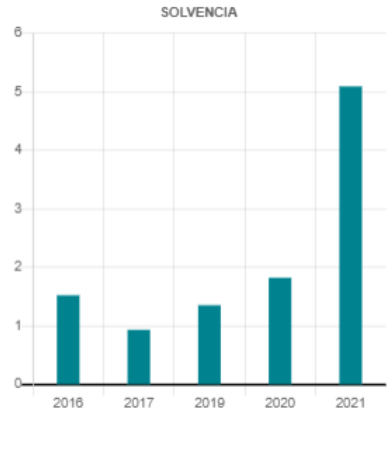
Activo

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	1 848	1 581	7 323	24 677	43 543
Inversión corriente	17 683	35 794	155 960	529 168	285 791
Ant Créditos por ventas	22 616	41 007	225 506	172 854	268 940
Otros Créditos	7 925	4 728	31 084	55 092	49 235
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	4 449	1 524	0	0	0
Total De Activo Corriente	54 520	84 634	419 872	781 791	647 509
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	14 462	15 443	19 567	28 241	162 052
Depreciación Acumulada	8 643	11 346	1 779	2 567	137 901
Bienes De Uso	5 819	4 098	17 788	25 674	24 151
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	5 819	4 098	17 788	25 674	24 151
Total Activo	60 340	88 732	437 660	807 465	671 660

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



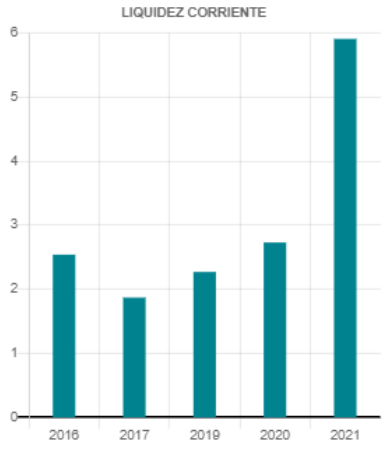


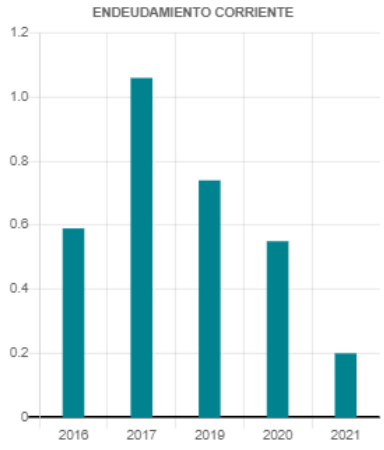


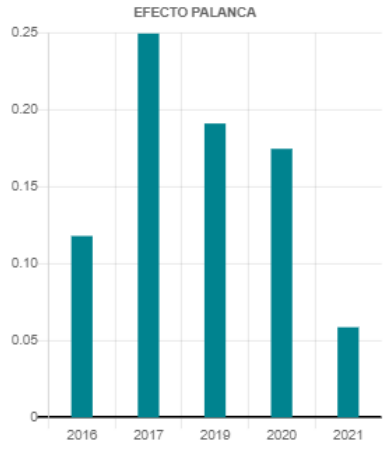
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 429	1 174	2 166	3 069	15 000
Préstamos (Deudas Bancarias)	2 795	2 566	5 192	4 174	1 948
Remuneraciones Y Cargas Sociales	8 140	11 422	52 211	57 712	49 451
Cargas Fiscales	6 021	14 499	86 746	136 221	7 050
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	3 046	15 526	39 022	84 693	36 171
Total Pasivo Corriente	21 431	45 187	185 338	285 869	109 619
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	2 489	866	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	814	903	598
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	2 489	866	814	903	598
Total Pasivo	23 920	46 053	186 152	286 772	110 217
Capital Social	68	68	1 631	2 462	2 462
Resultados No Asignados	36 352	42 611	249 877	518 231	558 981
Patrimonio Neto	36 420	42 678	251 508	520 693	561 443

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



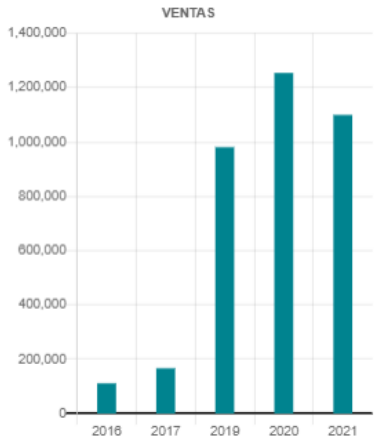


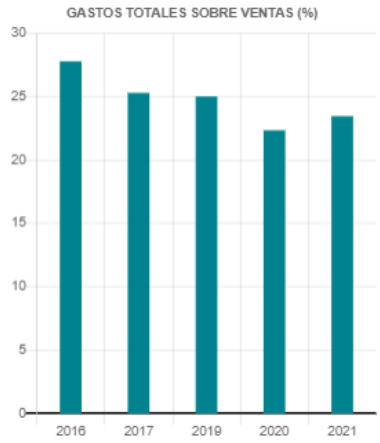


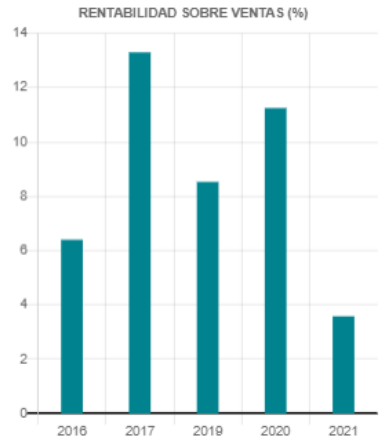
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	111 216	166 585	980 949	1 254 137	1 099 659
Compras Del Ejercicio	0	0	42 702	28 503	60 051
productos	72 557	99 180	531 308	588 235	630 248
Resultado Bruto	38 658	67 406	449 641	665 903	469 411
Amortizaciones	2 596	2 703	7 486	12 508	7 981
Gastos de Comercialización	3 829	5 842	47 040	63 672	35 704
Gastos de Administración	26 231	35 440	189 726	216 016	221 612
Gastos Financieros	847	872	8 665	589	688
Otros Ingresos	3 201	8 838	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-61 413	-154 530	-172 030
Impuesto a las Ganancias	3 833	11 932	59 124	90 034	0
Resultado	7 119	22 159	83 673	141 062	39 376

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,52	0,93	1,35	1,82	5,09
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,59	1,06	0,74	0,55	0,20
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,59	1,06	0,74	0,55	0,20
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	33 089,34	39 447,06	234 534,43	495 921,89	537 889,57

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,54	1,87	2,27	2,73	5,91
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,54	1,87	2,27	2,73	5,91
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	4,92	4,06	4,35	7,26	4,09
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	209,17	323,36	194,03	279,27	103,97
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,84	1,88	2,24	1,55	1,64
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	19,11	40,66	55,15	48,85	45,53
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,15	0,08	0,02	0,01	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,57	0,25	0,06	0,04	0,02
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	17,34	7,52	1,93	1,21	0,65

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	34,76	40,46	45,84	53,10	42,69
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	6,40	13,30	8,53	11,25	3,58
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	3,52	8,00	8,53	11,25	3,58
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	6 001 988	23 420 663	205 389 223	373 706 193	204 113 432
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	5,40	14,06	20,94	29,80	18,56
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,20	0,52	0,33	0,27	0,07
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	11,80	24,97	19,12	17,47	5,86
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	14 394 746	37 665 247	158 947 540	244 193 314	48 045 190
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,60	0,82	0,85	0,85	0,44
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,13	0,23	0,16	0,19	0,04
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	17,00	43,22	18,34	414,31	69,87

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,03	0,04	0,05	0,05	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,24	0,21	0,19	0,17	0,20
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,28	0,25	0,25	0,22	0,23
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	6,26	10,42	14,14	20,28	23,25
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	2,24	1,52	2,38	2,05	3,03

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 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12). Con informe de auditor sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2021 alcanzaron a un total de $1099.6 Millones vs $1254.2 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual del 12.32%.
- Los Costos Directos incrementaron su incidencia sobre las Ventas en 46.9% al 57.3% mientras que los Gastos de Estructura aumentaron su participación pasando de 22.3% a 23.4%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $172.0 Millones (15.6% s/ventas) atribuidos a Resultados financieros y por tenencia (incluyendo el resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda) y Otros Egresos varios.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $39.4 Millones, cifra que representó el 3.6% de las Ventas vs una Ganancia de $141.1 Millones (11.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía exhibió a 12/2021, disminución de la Facturación, aumento de Costos Directos y Gastos de Estructura y ajustado Resultado Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.73 a 5.91, manteniéndose en parámetros excelentes.
- El Capital de Trabajo fue $537.9 Millones (80.1% del Activo) considerándose muy aceptable la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con muy buenos niveles de liquidez y Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $561.4 Millones vs $520.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $2.5 Millones corresponden a Capital y ajuste de Capital siendo extremadamente débil la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 16.4% del Activo (35.5% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Sociales exigibles a corto plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 1.82 a 5.09 aumentando a excelentes parámetros. El Endeudamiento Corriente pasó de 0.55 a 0.20, dentro de valores óptimos.

En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar, muy buenos niveles de Solvencia y Endeudamiento y escasa Capitalización.