DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

DEPACOM S.R.L.

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

ARGENTINA

Julio 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				70%							

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	70%
Resultado Final		7,0

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

1.2. CONCLUSIÓN:

DEPACOM S.R.L. es una empresa de Saneamiento Urbano e Industrial constituida en el año 1993 en la ciudad de La Plata, Provincia de Buenos Aires. Sus socios son DE PAOLI PEDRO ALBERTO (50%) y COMOTTI OMAR ENRIQUE (50%). Tanto la empresa como sus directivos no presentan Prensa Negativa y tampoco eventos de Integridad. De acuerdo con el Form.931 5/22, cuentan con 24 empleados registrados. Cumple con sus obligaciones laborales sin presentar deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera con normalidad con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan embargos.

El ejercicio cerrado a 7/2021 mostró una performance con aumento interanual de Ventas (27%) y un ligero aumento de Costos y Gastos, presentando igualmente un Resultado Final casi marginal de 3% s/ventas vs 6% s/ventas en el ejercicio pasado. Su situación Financiera se presentó algo ajustada en base a su aceptable Liquidez Corriente de 1.02 y a su casi nulo Capital de Trabajo (equivalió al 0.3% del Activo). Patrimonialmente, la situación se observó adecuada, con una buena Solvencia en 2.63 y un Endeudamiento que cayó de 0.51 al actual 0.38, aunque cabe mencionar la débil conformación de su PN.

De acuerdo con lo dicho, la compañía 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
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	DEPACOM S.R.L.
CUIT	30-66573300-5.
Domicilio	CALLE 129 N* 1459 E- CALLES 62 Y 63, (1900), LA PLATA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(0221) 425-2825 482-4809 - 2214142189 - 2214226861 - 2214252825 - 2214824809 - 4827168 -
Actividad	370000 - SERVICIOS DE DEPURACIÓN DE AGUAS RESIDUALES, ALCANTARILLADO Y CLOACAS 492250 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE MERCADERÍAS Y SUSTANCIAS PELIGROSAS
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	30/12/1993
Fecha de Contrato Social	19/12/2000
Patrimonio neto al 2021	$ 29 687 046
Cantidad Empleados	30 Aprox.
Domicilio Legal	CALLE 129 N* 1459 E- CALLES 62 Y 63, (1900), LA PLATA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	CALLE 25 00454, (1900), LA PLATA 129 1379 - ENTRE LAS CALLES: 60 Y 61, (1923), BERISSO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Apellido y Nombre	Nacionalidad/País	Tax ID	%
DE PAOLI PEDRO ALBERTO	Argentina	20-08382543-0	50.0
COMOTTI OMAR ENRIQUE	Argentina	20-04632411-1	50.0

Fuente: Empresa.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad/País	Tax ID	Cargo
DE PAOLI PEDRO ALBERTO	Argentina	20-08382543-0	Socio Gerente
COMOTTI OMAR ENRIQUE	Argentina	20-04632411-1	Socio Gerente

Fuente: Empresa.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos

DE PAOLI PEDRO ALBERTO - 20083825430

SCORE

60.8

DE PAOLI PEDRO ALBERTO

FECHA NACIMIENTO: 02/10/1950
ESTADO CIVIL: CASADA/O
SEXO: M

FINANCIERO



TOTAL	84 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2013

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
CALLE 35 N 1034, (1900), LA PLATA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
CALLE 129 NRO. 1379 60 Y 61, (1923), BERISSO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE: DEPACOM SRL (01/2022)
CLAE: SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD: 01/12/1993
RIESGO FISCAL: NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

COMOTTI OMAR ENRIQUE - 20046324111

SCORE

58.3

COMOTTI OMAR ENRIQUE

FECHA NACIMIENTO:	04/12/1943
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**164 000**
BANCOS	**1**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**06/1999**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

CALLE 129 N 1459, (1923), BERISSO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

129 E 4 Y 5 1459, (1923), BERISSO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

159 N 1459, (4266787), BERISSO

FISCALES

EMPLEADO DE	DEPACOM SRL (01/2022)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/03/1985
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL

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.	30-66573300-5
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
05/2022	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	24
Suma de Rem. 1:	3.765.291,87
Suma de Rem. 2:	3.765.291,87
Suma de Rem. 3:	3.765.291,87
Suma de Rem. 4:	3.765.291,87
Suma de Rem. 5:	3.765.291,87
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	3.765.291,87
Suma de Rem. 9:	4.974.424,17
Suma de Rem. 10:	3.597.203,55

Apellido y Nombre o Razón Social: DEPACOM SRL

Nro. Verificador: 224296

Domicilio Fiscal: 129 1379 BERISSO V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	504.033,51	a1 - Total de aportes	91.191,66
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**504.033,51**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**91.191,66**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	177.749,87
b1 - Total de contribuciones	686.409,15	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00	Subtotal contribuciones O.S.	177.749,87
		Retenciones	24.717,24
Subtotal contribuciones S.S.	684.609,15	**Contribuciones O.S. a pagar**	**153.032,63**
Retenciones	95.200,38		
Contribuciones S.S. a pagar	**589.408,77**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	119.917,62	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	119.917,62	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	95.200,38		
Retenciones aplicadas a Obra Social	24.717,24	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	24	2.682,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	24 - 893,04
Remun. con ART	4.974.424,17	313.388,72	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**316.070,72**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**893,04**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 168.088,32

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**589.408,77**	302 - Aportes de Obra Social	**91.191,66**
301 - Aportes de Seguridad Social	**504.033,51**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**316.070,72**
352 - Contribuciones de Obra Social	**153.032,63**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**893,04**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

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: **30-66573300-5**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-05**
Nro. verificador: 859408
Cantidad de registros: 167

Fecha de Presentación: 2022-06-09 Hora: 13:59:58
Nro. de Transacción: 859176563
Código de Control: uopUal
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20083825430

[F931.cuit.30665733005.fecha.20220609.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[d4a17675e834b93f3d4763d8ca45585b]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313066573300500030105221

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

PagoMisCuentas

Comprobante de pago

VEP

Importe
$ 1654630,33

Medio de pago
CC $ 0750027029

Fecha	Hora	Transacción
10/06/22	12:12:00	3747

Identificación	Número de control
30-66573300-5	1443

NUMERO DE VEP: 000964554428
SIJPDJ ICS: 0351-019-019
Período: 05/2022 Anticipo/Cuota: 000

BANCO COMAFI

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

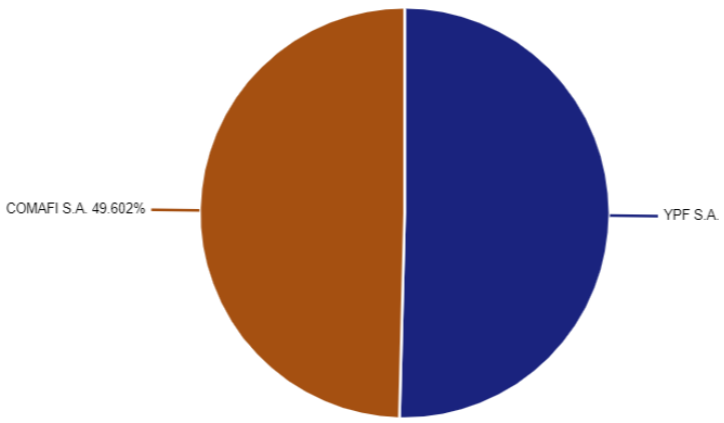
Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
COMAFI S.A.								
YPF S.A.	225	204	295	279	173	181	193	199
BBVA FRANCES	92	110	340	360	426	426	490	433
TOTAL PERIODO	**317**	**314**	**635**	**639**	**599**	**607**	**683**	**632**

Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
COMAFI S.A.								
YPF S.A.	277	156	241	429	382	357	403	476
BBVA FRANCES	393	321	328	470	311	306	219	229
TOTAL PERIODO	**670**	**477**	**569**	**899**	**693**	**663**	**622**	**705**

Banco	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022
COMAFI S.A.				1 011	854	700	587	436
YPF S.A.	478	460	510	910	299	877	518	443
BBVA FRANCES	187	131	120	144	94		74	
TOTAL PERIODO	**665**	**591**	**630**	**2 065**	**1 247**	**1 577**	**1 179**	**879**

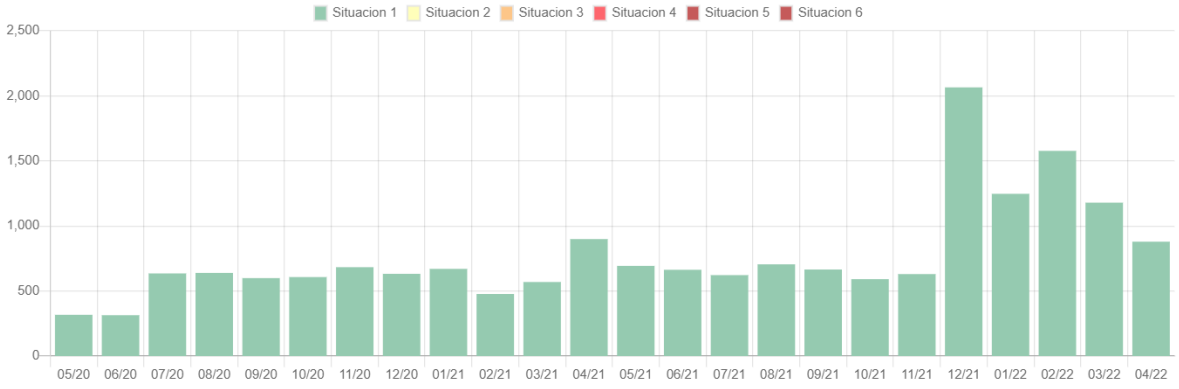
Importes expresados en Miles de Pesos

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

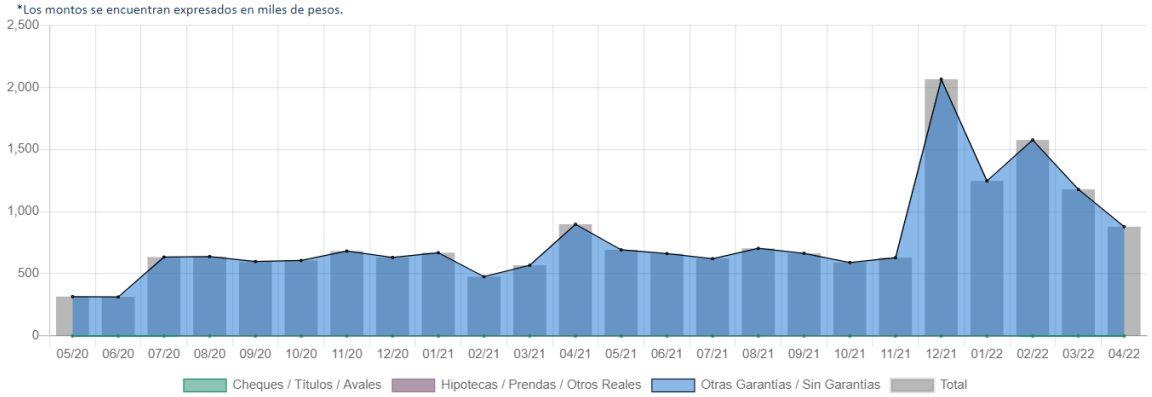
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	-	-	PAGO
12-2021	SI	-	-	PAGO
01-2022	SI	-	-	PAGO
02-2022	SI	-	-	PAGO
03-2022	SI	-	-	PAGO
04-2022	SI	-	-	PAGO
05-2022	SI	-	-	PAGO

DEPACOM S.R.L., CUIT 30665733005, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 05/07/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, DEPACOM SRL CUIT 30665733005 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 05/07/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 27d7bb45-4849-4742-99f6-f0c3ecd73dc9

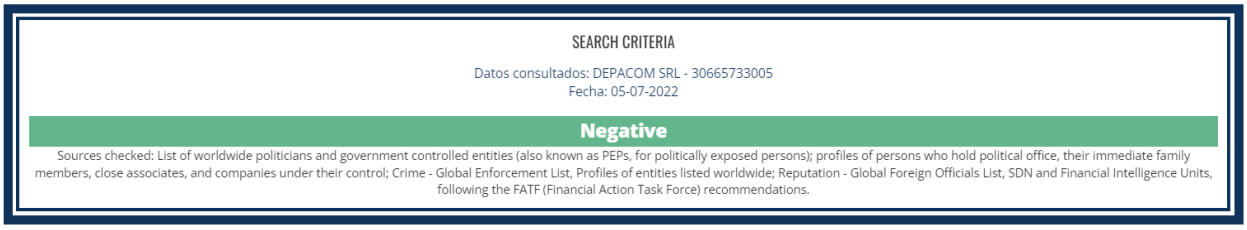
Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

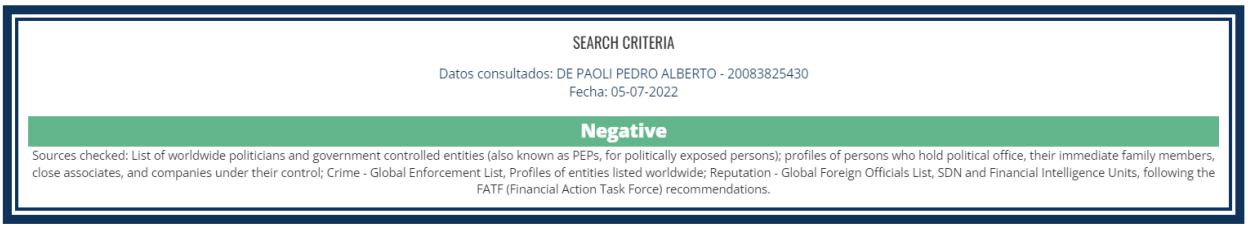
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

DEPACOM S.R.L., CUIT 30665733005, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 01/12/2021.

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD







5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

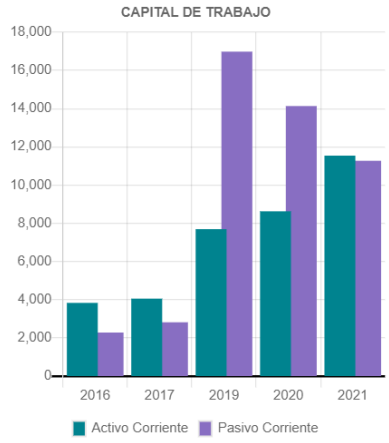
6- Estados Contables

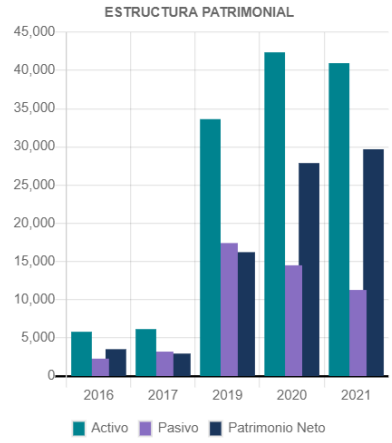
6.1 DATOS CONTABLES

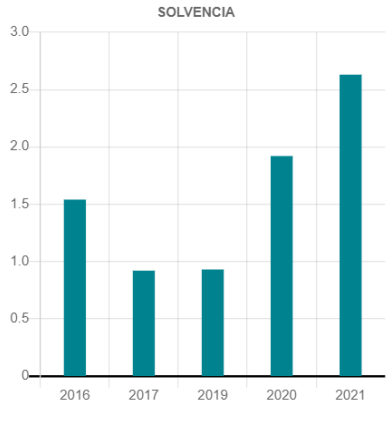
Activo

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Caja y Bancos	1 389	664	1 293	1 172	1 972
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	1 912	2 915	5 288	4 465	7 534
Otros Créditos	532	476	1 111	2 989	2 036
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	3 832	4 054	7 692	8 626	11 542
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	4 688	5 055	28 529	37 125	66 112
Depreciación Acumulada	2 721	2 961	2 594	3 375	36 696
Bienes De Uso	1 967	2 093	25 936	33 750	29 416
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 967	2 093	25 936	33 750	29 416
Total Activo	5 800	6 148	33 628	42 376	40 958

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



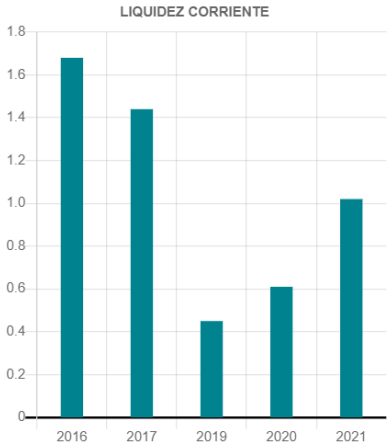


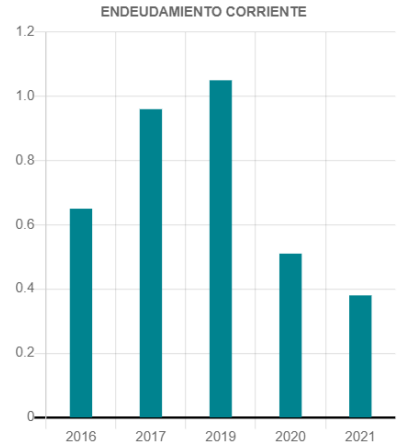


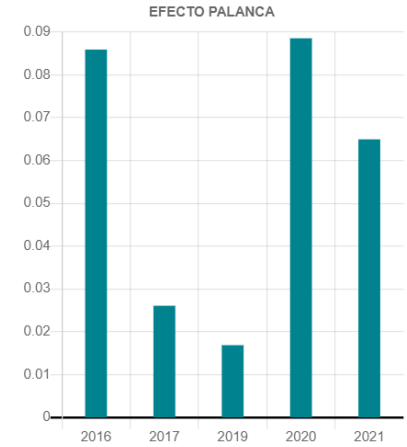
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	768	851	5 070	3 437	2 579
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	733	925	2 322	4 929	4 250
Cargas Fiscales	246	579	2 166	3 161	4 150
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	533	460	7 427	2 610	293
Total Pasivo Corriente	2 280	2 817	16 985	14 137	11 271
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	385	424	360	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	385	424	360	0
Total Pasivo	2 280	3 202	17 409	14 498	11 271
Capital Social	290	290	1 978	2 817	2 817
Resultados No Asignados	3 230	2 656	14 241	25 062	26 870
Patrimonio Neto	3 520	2 946	16 219	27 878	29 687

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



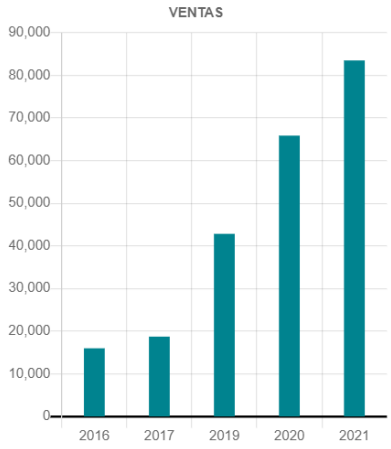


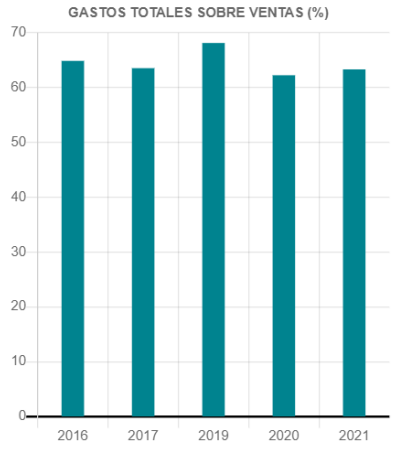


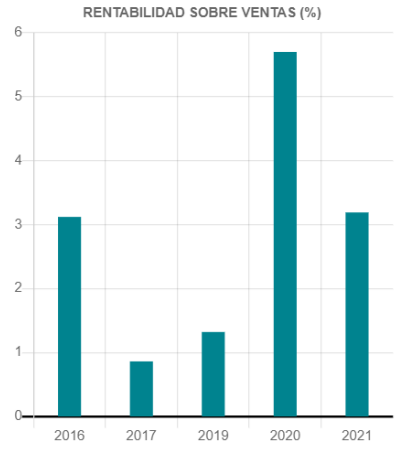
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Ventas	15 976	18 713	42 829	65 873	83 512
Compras Del Ejercicio	3 369	3 506	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	5 219	6 869	13 107	21 114	28 633
Resultado Bruto	10 757	11 843	29 722	44 759	54 879
Amortizaciones	421	325	3 210	3 941	4 334
Gastos de Comercialización	214	287	11 022	13 395	24 857
Gastos de Administración	10 109	11 525	18 073	27 337	27 156
Gastos Financieros	40	77	87	274	866
Otros Ingresos	105	207	27	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	0	661
Impuesto a las Ganancias	0	0	0	0	0
Resultado	498	160	567	3 753	2 660

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,54	0,92	0,93	1,92	2,63
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,65	0,96	1,05	0,51	0,38
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,65	0,96	1,05	0,51	0,38
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 552,57	1 237,72	-9 293,16	-5 511,08	270,77

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,68	1,44	0,45	0,61	1,02
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,68	1,44	0,45	0,61	1,02
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	8,36	6,42	8,10	14,75	11,08
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	50,08	55,19	175,58	104,00	64,30
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,75	3,04	1,27	1,55	2,04
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	8,12	8,94	1,65	1,95	2,84
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	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	67,33	63,29	69,40	67,95	65,71
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	3,12	0,86	1,32	5,70	3,19
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	2,46	-0,25	1,26	5,70	3,19
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,14	0,05	0,03	0,13	0,09
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	8,59	2,61	1,69	8,86	6,50
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	960 092,12	562 890,59	3 864 105,55	7 967 783,14	7 860 353,57
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,42	0,18	0,22	0,55	0,70
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,06	0,03	0,09	0,12	0,09
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	23,77	7,28	44,44	29,10	9,07

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,01	0,02	0,26	0,20	0,30
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,63	0,62	0,42	0,42	0,33
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,65	0,64	0,68	0,62	0,63
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,79	1,41	0,63	0,83	1,01
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	4,67	6,44	8,08	8,56	6,79

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 31/07). Información firmada por Profesional habilitado, pero sin auditar.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 07/2021 alcanzaron un total de $83.5 Millones vs $65.8 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 26.78%.
- Los Costos Directos aumentaron su incidencia sobre las Ventas pasando de 32.0% a 34.3% mientras que los Gastos de Estructura incrementaron su participación pasando de 61.8% a 62.3%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Otros Ingresos por $660.9 Mil (0.8% s/ventas) atribuidos a Resultados por Exposición a los cambios en el Poder adquisitivo de la moneda (RECPAM) .
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $2.6 Millones, cifra que representó el 3.2% de las Ventas vs la Ganancia de $3.8 Millones (5.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 07/2021 aumento de Ventas, Costos Directos y de Gastos de Estructura con ajustado Resultado Final Positivo.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente aumentó de 0.61 a 1.02 ubicándose en niveles aceptables.
- El Capital de Trabajo fue de $270.7 Mil (equivalente al 0.32% del Activo) considerándose inadecuada la relación.

En resumen, la situación financiera se mostró algo ajustada, con aceptable nivel de Liquidez, pero con Capital de Trabajo casi nulo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 07/2021 fue de $29.6 Millones vs $27.8 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, sólo $2.8 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo débil la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 27.5% del Activo siendo las obligaciones Sociales y Fiscales exigibles a corto plazo, las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó, pasando de 1.92 a 2.63 y ubicándose en niveles excelentes. El Endeudamiento Corriente mejoró pasando de 0.51 a 0.38.

En resumen, la situación Patrimonial mostró disparidad, con buenos valores de Solvencia y Endeudamiento y escasa Capitalización.