DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CONSUL VAL S.R.L.

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

ARGENTINA

Noviembre 2021

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	Rentabilidad Operativa				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		60%	18									

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	20	40	50%	10,0%	0,5
2	Situación Económico-Financiera	18	30	60%	90,0%	5,4
Resultado Final		5,9				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

CONSUL VAL S.R.L. es una empresa dedicada a brindar servicios de consultoría en Geotécnica, Ingeniería civil e hidráulica, que opera desde el año 1995. Los socios gerentes no tienen antecedentes comerciales negativos, aunque se han detectado eventos de Integridad y una nota de prensa negativa para ser evaluada por el área de Proveedores. Según el form.931 10/2021 cuentan con 8 empleados registrados. No presenta Deuda Exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social y tampoco sanciones laborales de acuerdo con el listado REPSAL. Opera con normalidad con el sistema bancario sin presentar cheques rechazados por Sin Fondos.

El ejercicio cerrado a Enero 2021 mostró una performance deficitaria por parte de la compañía, con fuerte caída interanual de Ventas (48.5% de variación) y aumento de la incidencia de los Gastos de Estructura sobre estas, determinando un Resultado Operativo Neto Negativo equivalente al -29.35% s/ventas y un resultado Final con un fuerte quebranto equivalente al -30% s/ventas. Financieramente, aún mantiene buenos parámetros ya que la Liquidez Corriente fue de 1.88 (3.09 en el ejercicio anterior) y el Capital de Trabajo mostró un saldo equivalente al 27% del Activo. Igual panorama muestra el cuadro Patrimonial, con una Solvencia que disminuyó de 2.28 a 1.58 y un Endeudamiento Corriente en 0.50, ambos en parámetros aceptables aún.

Ante lo dicho, recomendamos operar con cierta cautela por las perdidas presentadas por la compañía en 2 de los 3 últimos ejercicios.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 4

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 4
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 5
2.2.1 Directivos 5
2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos 5
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 7

3- SITUACIÓN BANCARIA 9

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 9
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 9

4- SITUACIÓN FISCAL 11

4.1 Embargos 11
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 11
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 11

5- INTEGRIDAD 12

5.1 INTEGRIDAD 12
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 12

6- ESTADOS CONTABLES 13

6.1 DATOS CONTABLES 13

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	CONSUL VAL S.R.L.
CUIT	30-68445380-3
Domicilio	FELIX SAN MARTIN 252 PISO 1, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Actividad	711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P. 429010 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE OBRAS HIDRÁULICAS 429090 - CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P. 711001 - SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN. 712000 - ENSAYOS Y ANÁLISIS TÉCNICOS
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	10/11/1995
Fecha de Contrato Social	30/10/1995
Capital	$ 44 000
Patrimonio neto al 2020	$ 9 922 537
Cantidad Empleados	10 aprox.
Domicilio Legal	FELIX SAN MARTIN 252 PISO 1, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
GARDES JUAN LUIS	Argentina	20080022299	Socia/O Gerente
BEDIA PEDRO RODOLFO	Argentina	20124422656	Socia/O Gerente
GARDES JUAN PEDRO	Argentina	20085693698	Socia/O Gerente

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos

GARDES JUAN LUIS - 20080022299

SCORE

63.3

GARDES JUAN LUIS

FECHA NACIMIENTO:	19/02/1950
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	59 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2000

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
LOS TILOS 379, (8324), CIPOLLETTI, RIO NEGRO, ARGENTINA
FISCAL:
LOS TILOS 379, (8324), CIPOLLETTI, RIO NEGRO, ARGENTINA
OTROS:
ANTARTIDA ARGENTINA 702, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	CONSUL VAL S R L (04/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2005
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

ACTUACIÓN Y/O PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS DE LOS SOCIOS/DIRECTORES

GARDES JUAN LUIS
DIRECTOR/A SUPLENTE DE: GRANJAS DE LA PATAGONIA S.A (desde 04-2003)
CUIT : 30708363576

GARDES JUAN PEDRO
PRESIDENTE DE: GRANJAS DE LA PATAGONIA S.A (desde 04-2003)
CUIT : 30708363576

BEDIA PEDRO RODOLFO - 20124422656

SCORE

68.2

BEDIA PEDRO RODOLFO

FECHA NACIMIENTO:	26/07/1958
SEXO:	M

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

WINTER PI2 DP B 330

FISCAL:

ALDERETE 676 DPTO:113, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

OTROS:

BELGRANO M GRAL 02185, (8300), NEUQUEN
B°MUTEN DX113, (7902195), CONFLUENCIA
RAULI 2517 113 M U T E N DUPLEX 113, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	CONSUL VAL S R L (04/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/06/2009
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

GARDES JUAN PEDRO - 20085693698

SCORE

58.8

GARDES JUAN PEDRO

FECHA NACIMIENTO:	02/10/1951
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**277 000**
BANCOS	**1**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**07/2012**

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

PORTUGAL 535, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

DRAGO 45 PISO:7 DPTO:2, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

HIPOLITO YRIGOYEN 381 7 A DORREGO Y LAMADRID, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
PORTUGAL 53, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/05/2007
RIESGO FISCAL	NO

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.	30-68445380-3
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
10/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	8
Suma de Rem. 1:	555.027,73
Suma de Rem. 2:	555.027,73
Suma de Rem. 3:	555.027,73
Suma de Rem. 4:	555.027,73
Suma de Rem. 5:	555.027,73
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	555.027,73
Suma de Rem. 9:	555.027,73
Suma de Rem. 10:	395.316,86

Apellido y Nombre o Razón Social: CONSUL VAL S R L

Nro. Verificador: 078527

Domicilio Fiscal: SALTA 285 0 0 NEUQUEN V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	62.861,51	a1 - Total de aportes	11.093,22
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**62.861,51**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**11.093,22**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	22.186,40
b1 - Total de contribuciones	87.948,23	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.	22.186,40
		Retenciones	2.126,14
Subtotal contribuciones S.S.	86.148,23	**Contribuciones O.S. a pagar**	**20.060,26**
Retenciones	8.255,76		
Contribuciones S.S. a pagar	**77.892,47**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	10.381,90	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	10.381,90	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	8.255,76		
Retenciones aplicadas a Obra Social	2.126,14	**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	8	399,84	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	8 - 194,80
Remun. con ART	555.027,73	25.586,78	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**25.986,62**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**194,80**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 39.710,87

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**77.892,47**	302 - Aportes de Obra Social	**11.093,22**
301 - Aportes de Seguridad Social	**62.861,51**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**25.986,62**
352 - Contribuciones de Obra Social	**20.060,26**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**194,80**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

CERRAR

VEP

Volante Electrónico de Pago

Atención: este VEP esta pendiente de pago y expira en 30 dia/s

Nro. VEP:	892499933
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ10/21
CUIT:	**30-68445380-3**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2021-10
Generado desde la presentación de DJ nro:	817371865
Generado por el Usuario:	20080022299
Fecha Generación:	2021-11-04 Hora: 18:39:17
Día de Expiración:	2021-12-04

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$77.892,47
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$62.861,51
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$20.060,26
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$11.093,22
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$25.986,62
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$194,80
Importe total a pagar	**$198.088,88**

Para efectuar el pago ingrese a:

https://redlink.com.ar/afip.html

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se detectó información.

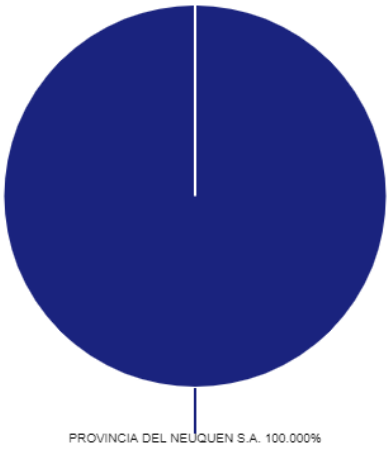
3.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	52,00	319,00	234,00	1 906,00	2 059,00	1 559,00		2 185,00
HIPOTECARIO	1,00	1,00	1,00	1,00		2,00		
TOTAL PERIODO	53,00	320,00	235,00	1 907,00	2 059,00	1 561,00		2 185,00

Banco	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	2 154,00	4 603,00	4 594,00	4 538,00	4 511,00	4 688,00	4 682,00	4 713,00
HIPOTECARIO	2,00							
TOTAL PERIODO	2 156,00	4 603,00	4 594,00	4 538,00	4 511,00	4 688,00	4 682,00	4 713,00

Banco	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	4 724,00	4 704,00	4 664,00	3 508,00	3 578,00	3 983,00	3 669,00	3 660,00
HIPOTECARIO								
TOTAL PERIODO	4 724,00	4 704,00	4 664,00	3 508,00	3 578,00	3 983,00	3 669,00	3 660,00

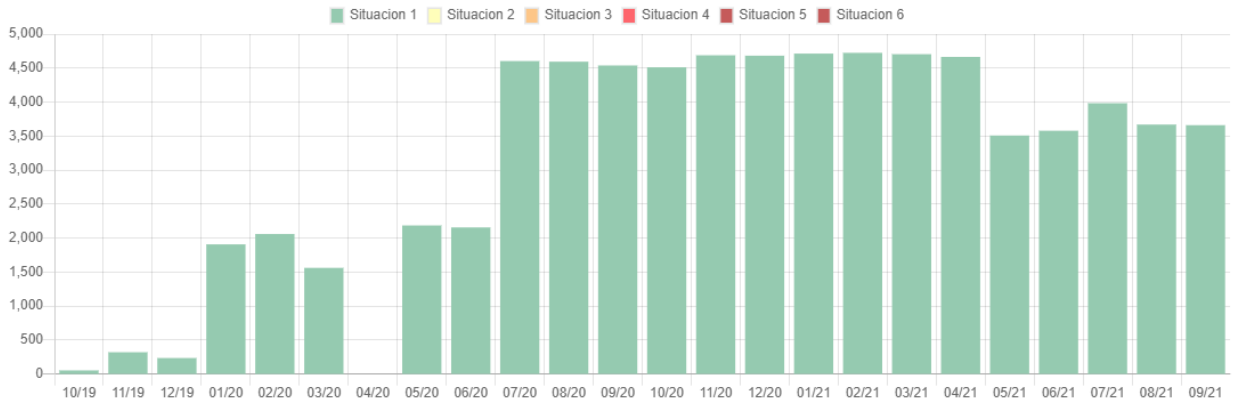
Importes expresados en Miles de Pesos



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

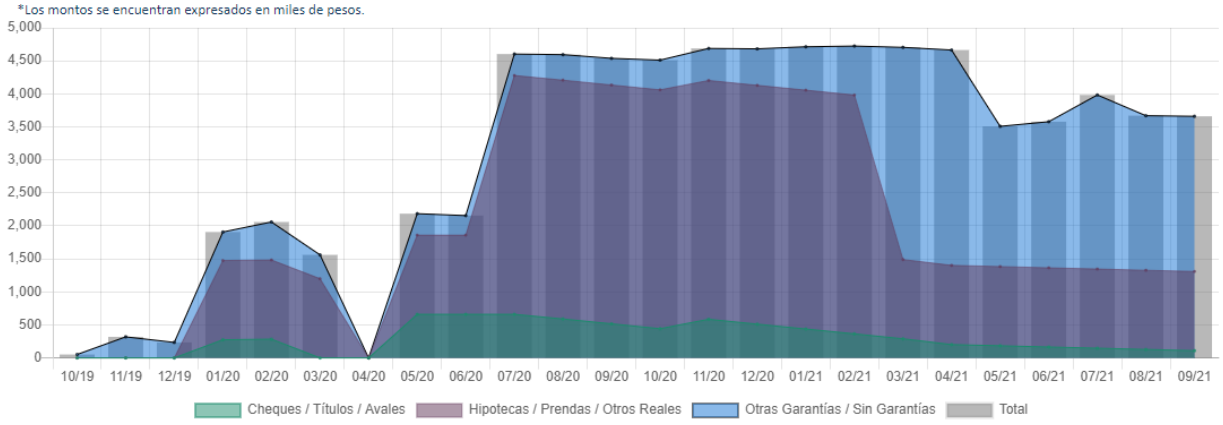
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
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

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CONSUL VAL S.R.L., CUIT 30684453803, no presenta Deuda Exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según Información de AFIP al 02/11/2021.

CONSUL VAL S.R.L., CUIT 30684453803, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 18/11/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CONSUL VAL S R L CUIT 30684453803 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 18/11/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

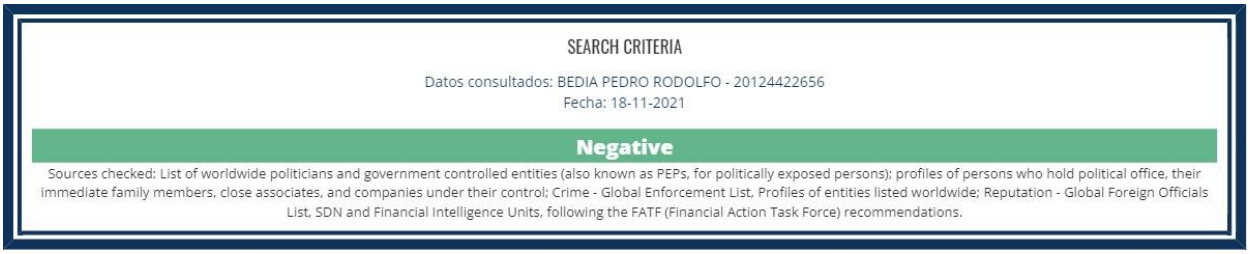
Sello Electrónico: be9de8bd-eaed-4e88-8750-62e9a11d9097

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

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD





Consultar con Área Gestión de Proveedores

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con Área Gestión de Proveedores

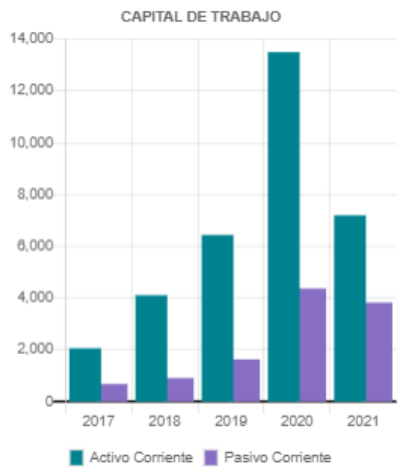
6- Estados Contables

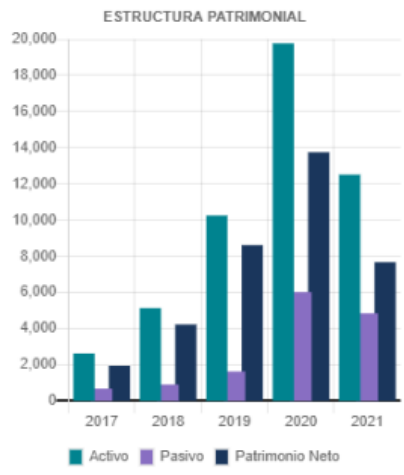
6.1 DATOS CONTABLES

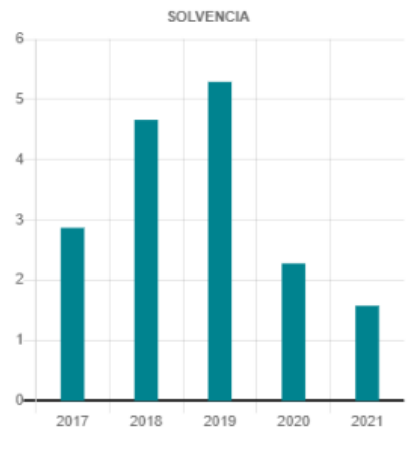
Activo

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Caja y Banco	285	320	890	558	845
Inversion Corriente	0	0	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	1 697	898	2 293	9 143	3 950
Otros Créditos	76	153	3 252	3 797	2 401
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	2 737	0	0	0
Total Activo Corriente	2 059	4 108	6 436	13 498	7 195
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	74	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	854	1 563	4 194	8 880	12 562
Depreciación Acumulada	361	535	381	2 616	7 244
Bienes De Uso	493	1 028	3 813	6 264	5 319
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	568	1 028	3 813	6 264	5 319
Total Activo	2 626	5 136	10 248	19 763	12 514

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



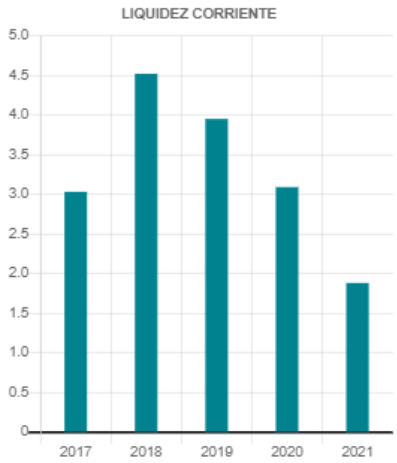


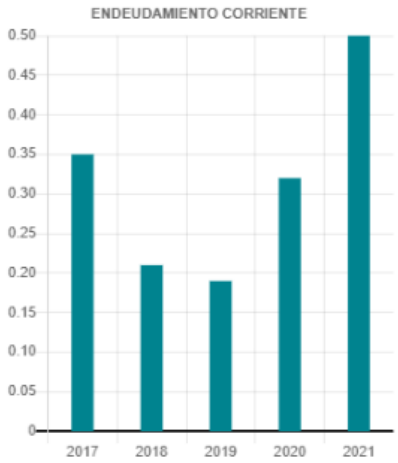


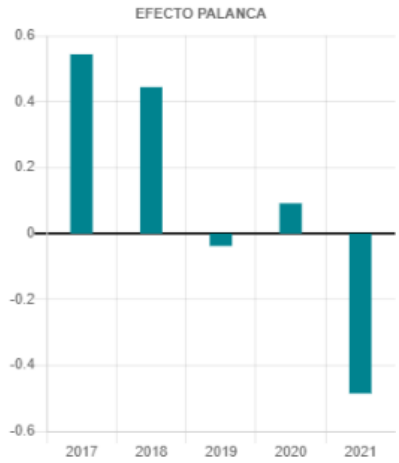
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	259	778	1 485
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	71	288	831	894	1 010
Cargas Fiscales	608	620	539	2 451	708
Anticipos Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	243	624
Total Pasivo Corriente	678	908	1 630	4 366	3 827
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	1 650	1 015
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	1 650	1 015
Total Pasivo	678	908	1 630	6 017	4 842
Capital Social	44	44	1 574	1 574	2 180
Resultados No Asignados	1 904	4 184	7 045	12 172	5 492
Patrimonio Neto	1 948	4 228	8 619	13 746	7 672

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



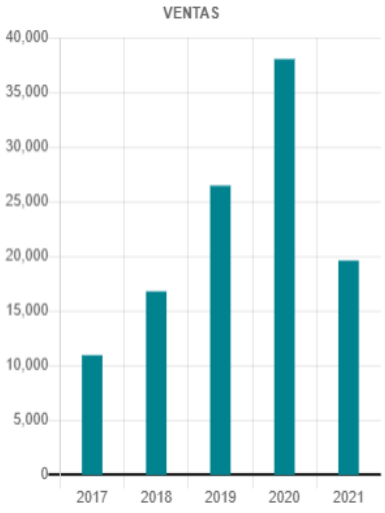


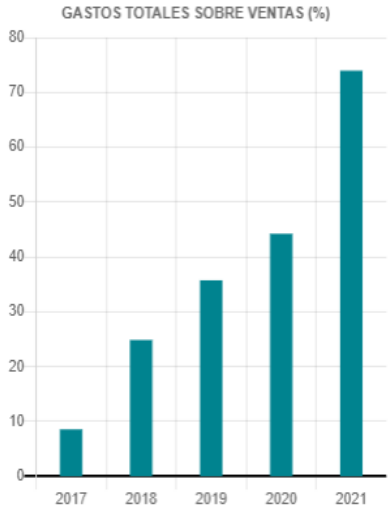


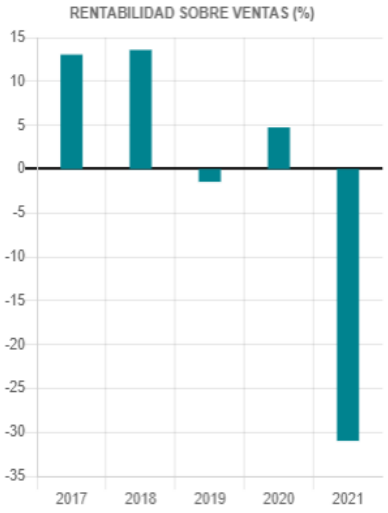
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Ventas	10 946	16 787	26 457	38 033	19 606
Compras Del Ejercicio	0	0	14 735	8 741	11 015
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	7 799	9 110	14 966	15 150	10 863
Resultado Bruto	3 148	7 677	11 492	22 884	8 743
Amortizaciones	87	175	621	1 046	1 207
Gastos de Comercialización	436	615	1 922	2 094	983
Gastos de Administración	499	3 554	7 334	14 243	12 279
Gastos Financieros	0	0	195	476	1 236
Otros Ingresos	0	0	0	228	1 543
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-2 041	-3 719	-1 861
Impuesto A Las Ganancias	784	1 228	387	774	0
Resultado	1 428	2 280	-387	1 806	-6 074

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,03	4,52	3,95	3,09	1,88
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	3,03	4,52	3,95	3,09	1,88
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,35	0,21	0,19	0,32	0,50
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,26	0,19
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,87	4,66	5,29	2,28	1,58
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 380,33	3 199,98	4 806,09	9 131,96	3 368,10
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	3,95	4,11	2,26	2,19	1,44
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	28,75	45,73	43,43	60,17	44,59
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	13,05	13,58	-1,46	4,75	-30,98
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,73	0,54	-0,04	0,13	-0,79
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	4,17	3,27	2,58	1,92	1,57
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	22,19	16,33	6,94	6,07	3,69
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	54,39	44,39	-3,78	9,14	-48,54
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	3,39	4,05	0,50	0,68	-0,75
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	6,45	18,70	11,54	4,16	4,96
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/01).

Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades

Principales indicadores

Económicos:

- El ejercicio cerrado a 01/2021 mostró una Facturación total de $19.6 Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($38 Millones) evidencia una reducción interanual del 48.5%.
- Los Costos Directos de Ventas pasaron de 39.8% a 55.4% su incidencia sobre las Ventas mientras que los Gastos de Estructura aumentaron del 42.9 % al 67.6 % su participación, determinando un Resultado Operativo Neto Negativo de -$5.7 Millones (-29.35% s/ventas) vs una Ganancia de $5.2 Millones (13.93% s/ventas), del ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Ingresos por $1.5 Millones (7.8% s/ ventas) y Otros Egresos por $1.8 Millones (9.4% s/ventas), correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia, incluyendo el resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda – RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto, la compañía mostró una Pérdida Final de -$6 Millones (-30% s/ventas) vs una Ganancia de $1.8 Millones (4.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

A Junio 2021 la compañía exhibió una gestión económica insatisfactoria, presentando retracción de Ventas, con resultados negativos tanto Operativos como a nivel Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 3.09 a 1.88, disminuyendo significativamente, pero manteniéndose dentro de valores aceptables.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $3.3 Millones, cifra equivalente al 27% del Activo.

En resumen, la situación Financiera a 01/2021 se mostraba adecuada en base a buenos niveles de Liquidez y Capital de Trabajo aceptable.

Patrimoniales:

- La sociedad presentó un Patrimonio Neto de $7.6 Millones vs $13.7 Millones del ejercicio anterior. Del total del Patrimonio Neto, el 28% corresponde a Capital Social.
- Las principales fuentes de apalancamiento de la empresa eran las obligaciones comerciales y las sociales.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 2.28 a 1.58 disminuyendo, pero manteniéndose en niveles satisfactorios, igual situación para el Endeudamiento Corriente, que pasó de 0.32 a 0.50.

En resumen, la situación Patrimonial se considera adecuada, con un bajo Endeudamiento, Satisfactorio nivel de Solvencia y buen nivel de Capitalización.