DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ROLDAN CARLOS FERNANDO

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

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.			x					
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931		x						
1.1.3	Presentación y pago de ART.		x						
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales		x						
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)			x					
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)			x					
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos			x					
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**20%**	**5**						

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		**77%**	**23**									

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**	5	**25**	**20%**	**10,0%**	**0,2**
2	**Situación Económico-Financiera**	23	**30**	**77%**	**90,0%**	**6,9**
Resultado Final		**7,1**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ROLDAN CARLOS FERNANDO tiene 34 años, y es el titular de la unipersonal CFR INGENIERIA, que tiene como actividad principal brindar servicios de arquitectura e ingeniería y servicios conexos de asesoramiento técnico. Declara no poseer personal en relación de dependencia y contar con 36 subcontratados. No presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, ni tampoco sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. No se encuentran registros de contratos con las ART. La Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As. informa que el CUIT del analizado no tiene bienes asociados y que es inexistente como agente de recaudación. No se observan antecedentes judiciales, embargos, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa. Con relación a su situación bancaria, no registra atrasos bancarios en los periodos observados, sin embargo, registra un cheque rechazado por Sin Fondos en 10/2021 por $422 Mil, sin abonar aún.

Según Manifestación de Bienes cerrada al 25/01/2021, el analizado presentó una satisfactoria situación económica, alcanzando las Ventas un total de $19.8 Millones con una Rentabilidad Neta de 20.5% s/ingresos. Registró un Activo Total por $9.4 Millones, siendo de corto plazo el 0.7% del mismo. Los bienes de uso totalizan $9.3 Millones y corresponden al 99.3% s/AT (Equipos y Rodados). El Pasivo Total ($1.3 Millones) corresponden a Deudas Bancarias concentradas en su totalidad en el corto plazo. En función del Patrimonio Neto ($8.1 Millones) y de lo mencionado anteriormente, se evidencia un reducido indicador de Endeudamiento Corriente (0.17) y una elevada Solvencia (6.05), pero con un casi nulo nivel de Liquidez Corriente (0.05), y un Capital de Trabajo Negativo de -$1.2 Millones, evidenciando una adecuada situación patrimonial, pero con una situación financiera debilitada. Las Ventas declaradas a PAE en 2021 ($14.7 Millones) indicaría una dependencia económica del 74%, aproximadamente.

Por lo expuesto, recomendamos operar con mucha cautela por su situación financiera y su situación laboral. Revisar el nivel de dependencia.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 19 849 745**	**Sin Información**
Límite de compra	**$ 5 954 923**	**Sin Información**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.7.1 Socios / Accionistas 8
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.7.3 Directivos 8
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 9
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 9
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 9
2.10 CERTIFICACIONES 9
2.10.1 Certificaciones de Calidad 9
2.10.2 Distinciones Obtenidas 9
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 9
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 11
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 11
3.4 COMPRAS ANUALES 11
3.5 PROVEEDORES 11
3.6 CLIENTES 11
3.7 SEGUROS 12
3.7.1 Registro de contratos con las ART 12
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 12
3.7.3 Otros Seguros contratados 12

4- COMERCIO EXTERIOR 13

4.1 IMPORTACIONES 13
4.4 EXPORTACIONES 13

5- SITUACIÓN BANCARIA 14

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 14
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 14
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 15

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 16

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 16
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 16
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 16
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 16
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 16
6.3.3 Embargos 16
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 16
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 16

7- INTEGRIDAD 18

7.1 INTEGRIDAD 18
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 18

8- ESTADOS CONTABLES 19

8.1 DATOS CONTABLES 19
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 25
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 26
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 27
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 28
8.8 SCORE DE BALANCE 29

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ROLDAN CARLOS FERNANDO.
CUIT	20-32119513-0.
Domicilio	ALUMINE 52, CENTENARIO, NEUQUEN, ARGENTINA
Actividad	711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P. 432190 - INSTALACIÓN, EJECUCIÓN Y MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES ELÉCTRICAS, ELECTROMECÁNICAS Y ELECTRÓNICAS N.C.P. 771110 - ALQUILER DE AUTOMÓVILES SIN CONDUCTOR
Fecha de Nacimiento	24/05/1986
Edad	35

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

No se detectó información.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

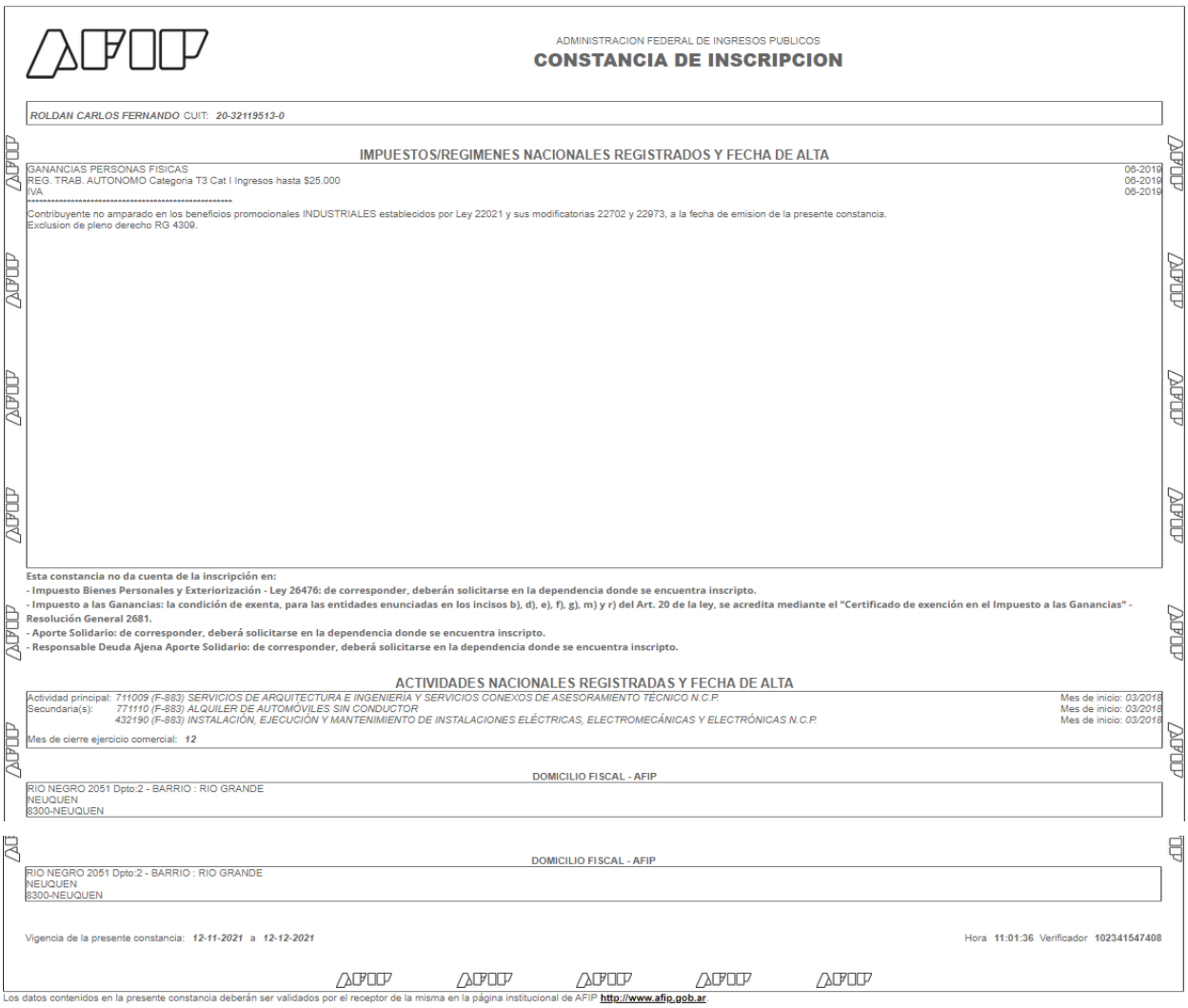
No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

ROLDAN CARLOS FERNANDO CUIT: *20-32119513-0*

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS PERSONAS FISICAS	06-2019
REG. TRAB. AUTONOMO Categoria T3 Cat I Ingresos hasta $25.000	06-2019
IVA	06-2019

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.
Exclusion de pleno derecho RG 4309.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*711009 (F-883) SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.*	Mes de inicio: *03/2018*
Secundaria(s):	*771110 (F-883) ALQUILER DE AUTOMÓVILES SIN CONDUCTOR*	Mes de inicio: *03/2018*
	432190 (F-883) INSTALACIÓN, EJECUCIÓN Y MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES ELÉCTRICAS, ELECTROMECÁNICAS Y ELECTRÓNICAS N.C.P.	Mes de inicio: *03/2018*

Mes de cierre ejercicio comercial: *12*

DOMICILIO FISCAL - AFIP

RIO NEGRO 2051 Dpto:2 - BARRIO : RIO GRANDE
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

DOMICILIO FISCAL - AFIP

RIO NEGRO 2051 Dpto:2 - BARRIO : RIO GRANDE
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

Vigencia de la presente constancia: *12-11-2021* a *12-12-2021*

Hora **11:01:36** Verificador **102341547408**

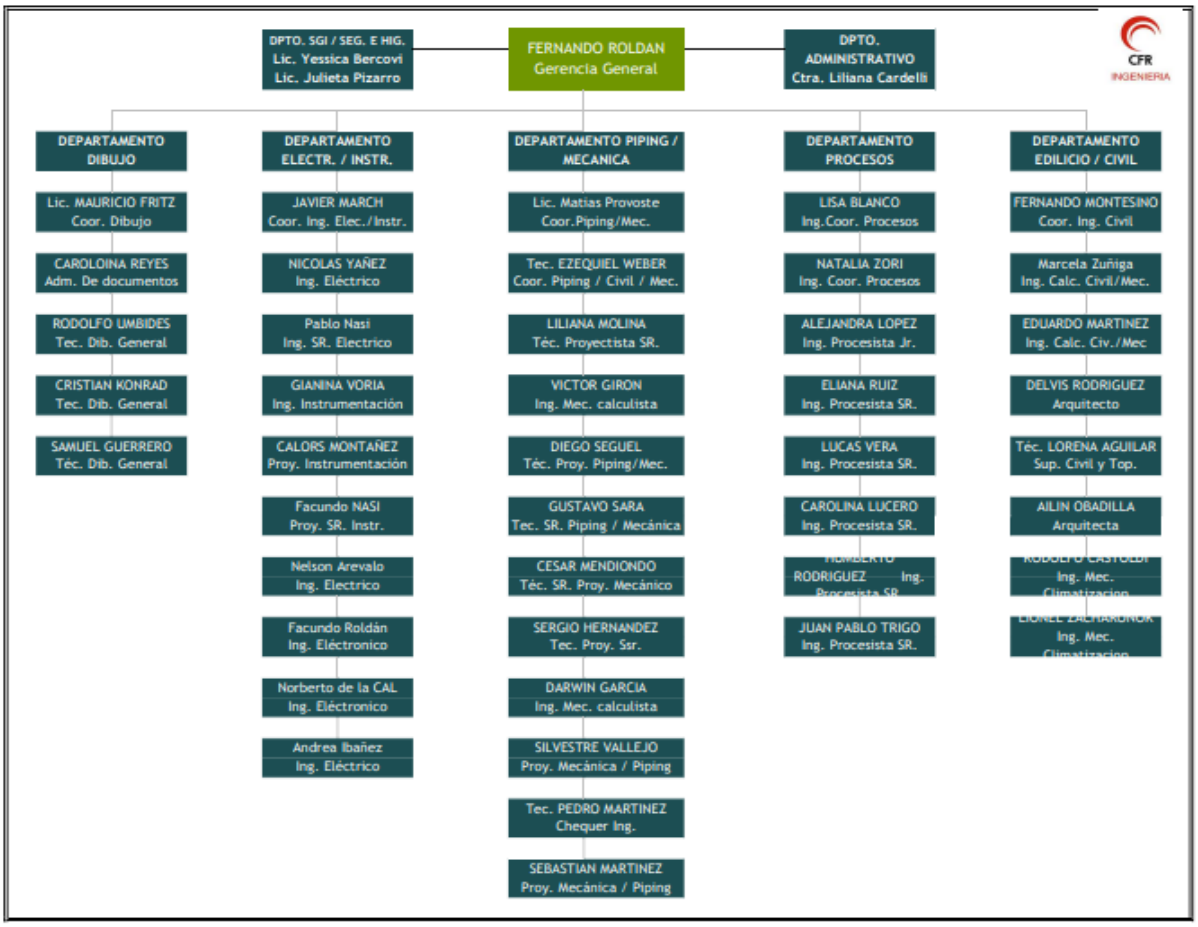
Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP **http://www.afip.gob.ar**

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	%
CARLOS FERNANDO ROLDAN	20-32119513-0	Argentina	100

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detecta información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Tax ID	Tax ID	Cargo
CARLOS FERNANDO ROLDAN	20-32119513-0	Argentina	Gerente / Dueño

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

2.A_Pick Up Ford Ranger 2.2 TDI DC 4X4 L/19 XL– Dominio AE715LP (MOD.2021)

2.B_ Pick Up Chevrolet PU S10 2.8 TD 4X4 DC LT– Dominio AE235ZX (MOD.2020)

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

DECLARACIÓN JURADA SOBRE
PERSONAL EN RELACION DE DEPENDENCIA

Quien suscribe CARLOS FERNANDO ROLDAN, **D.N.I.** 32.119.513, en mi carácter de dueño de la empresa CARLOS FERNANDO ROLDAN (Nombre fantasía: CFR INGENIERIA) declaro en carácter de declaración jurada, que no poseo empleados en relación de dependencia ya que soy una empresa UNIPERSONAL (AUTONOMO).

Se extiende la presente constancia para ser presentada ante PAN AMERICAN ENERGY, en BUENOS AIRES a los 25 días del mes de OCTUBRE del 2021.

CFR INGENIERIA
Firmado digitalmente por ROLDAN Carlos Fernando
Fecha: 2021.10.25 12:03:40 -03'00'

Firma y Aclaración

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2019	10	0	1	11
2020	15	1	2	18
2021	30	2	4	36

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Servicios

• Gestión de compras

• Chequeo de Ingeniería

• Diseño de instalaciones

• Relevamiento en campo

• Evaluación de proyectos Ingeniería básica y de detalle

• Inspecciones

• Asesoramiento técnico

• Administración de proyectos

• Gerenciamiento de proyectos

• Confección de pliegos licitatorios

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Información no proporcionada.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2020	$ 3 970 615	Pesos
2021	$ 14 772 150	Pesos

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Octubre/2021	$ 5 702 373	Pesos

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	MAURICIO ANTONIO FRITZ	20-33307599-8	Argentina	$ 1 695 000	Pesos
2	CARLOS DIEGO SEGUEL	20-30231978-3	Argentina	$ 1 693 000	Pesos
3	LISA BEATRIZ BLANCO	27-21386715-1	Argentina	$ 813 657	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PAN AMERICAN ENERGY S.A.	30-69554247-6	Argentina	$ 19 135 479	Pesos
2	YPF S.A.	30-54668997-9	Argentina	$ 4 366 074	Pesos
3	SHELL S.A.	30-69557093-3	Argentina	$ 1 680 000	Pesos

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

No se detecto información.

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SEGURO DE ACCIDENTES	TRIUNFO SEGUROS	1.050.819	$ 31 500 000	Pesos
2	SEGURO DE VEHICULO	TRIUNFO SEGUROS	1.066.200 444	$ 17 500 000	Pesos
3	SEGURO DE VEHICULO	TRIUNFO SEGUROS	1.009.033 465	$ 17 500 000	Pesos

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.4 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportaciones vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

RESUMEN DE CHEQUES RECHAZADOS EN CUENTAS PERSONALES

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	1	100%	422 200,00	100%	0	0%	0,00	0%
Levantados	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Totales	1	100%	422 200,00	100%	0	0%	0,00	0%

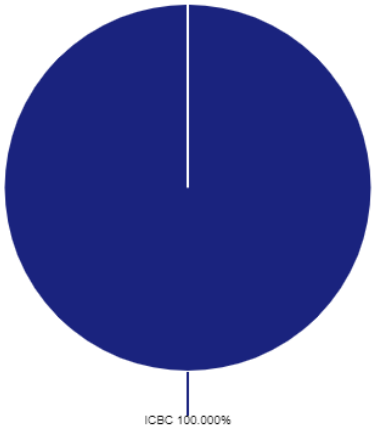
5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
ICBC	332,00	328,00	308,00	235,00	345,00	311,00	187,00	
TOTAL PERIODO	332,00	328,00	308,00	235,00	345,00	311,00	187,00	

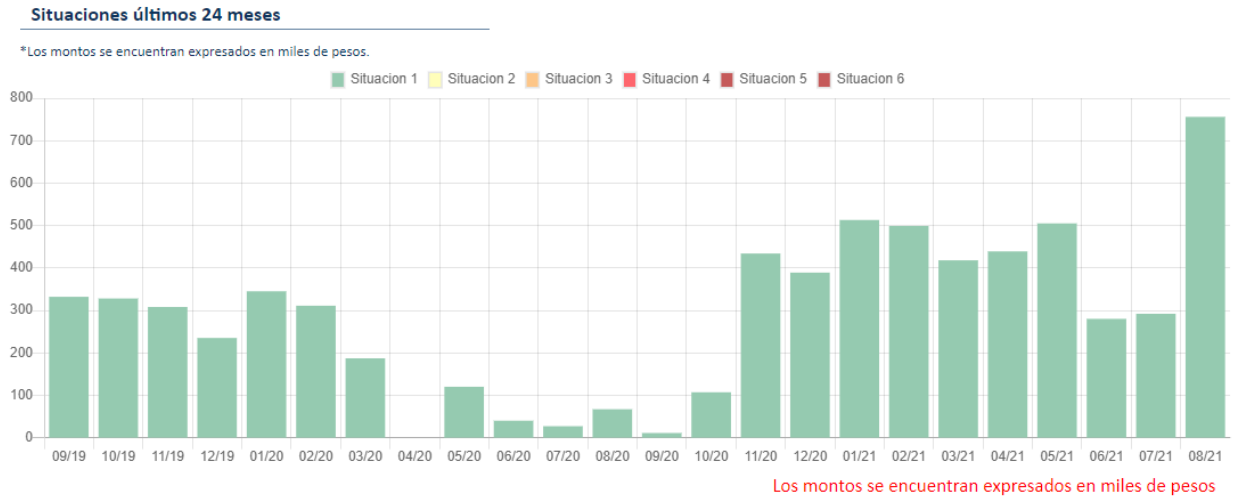
Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
ICBC	120,00	40,00	27,00	67,00	11,00	107,00	434,00	389,00
TOTAL PERIODO	120,00	40,00	27,00	67,00	11,00	107,00	434,00	389,00

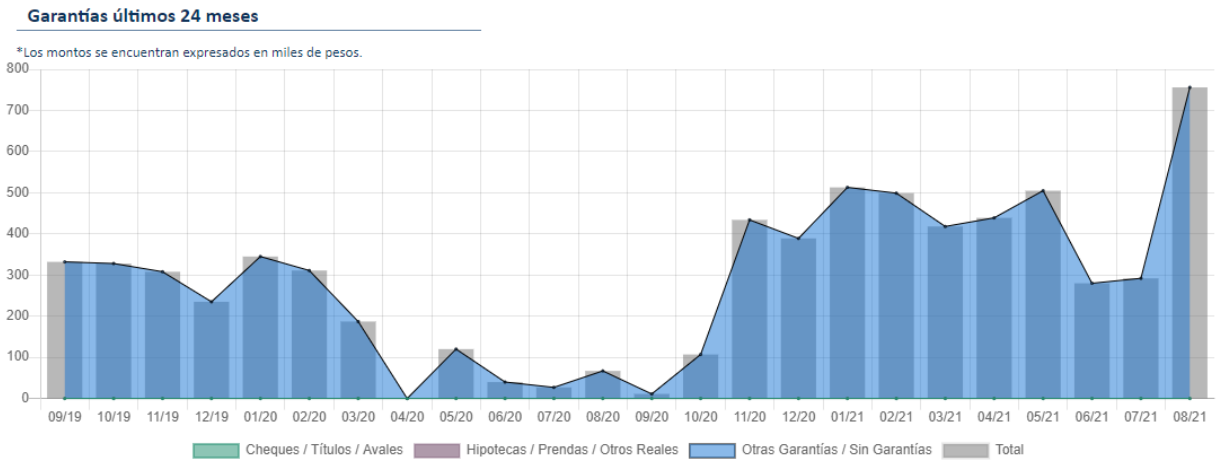
Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
ICBC	513,00	499,00	418,00	439,00	505,00	280,00	292,00	756,00
TOTAL PERIODO	513,00	499,00	418,00	439,00	505,00	280,00	292,00	756,00

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





5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
11	GANANCIAS PERSONAS FISICAS	ACTIVO	2019-06
30	IVA	ACTIVO	2019-06
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2019-06
308	APORTES SEG.SOCIAL AUTONOMOS	ACTIVO	2019-06

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

ROLDAN CARLOS FERNANDO CUIT 20321195130, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 02/11/2021.

ROLDAN CARLOS FERNANDO, con CUIT 20321195130, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 04/11/2021.

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ROLDAN CARLOS FERNANDO CUIT 20321195130 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 04/11/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 2a97668e-fc26-48a1-a7e0-21c07472d5e2

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD



7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

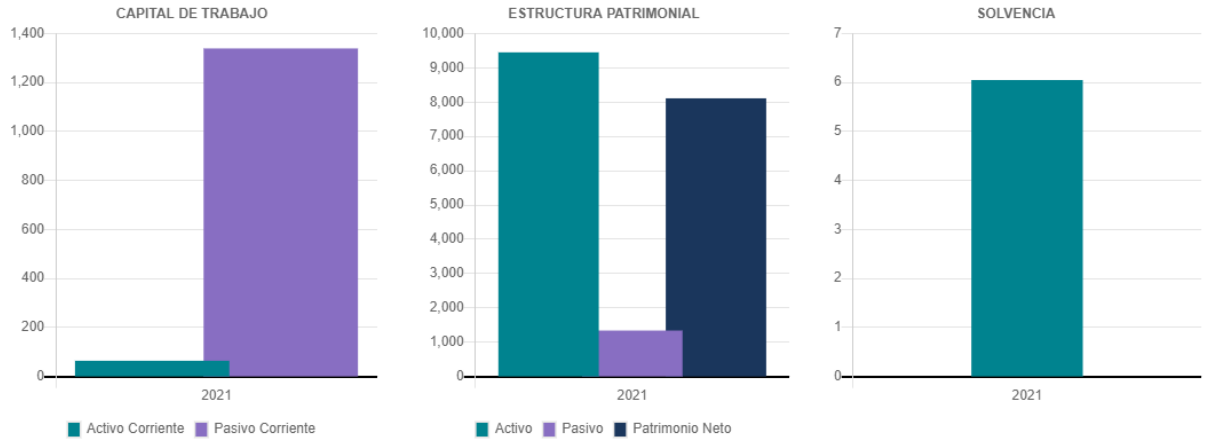
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	25/10/2021
Caja y Banco	65
Inversion Corriente	0
Anc Creditos Por Ventas	0
Otros Créditos	0
Bienes Cambio	0
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	0
Total Activo Corriente	65
Credito Por Venta	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	0
Bienes De Uso Valor De Origen	10 324
Depreciación Acumulada	939
Bienes De Uso	9 385
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	0
Total Activo No Corriente	9 385
Total Activo	9 450

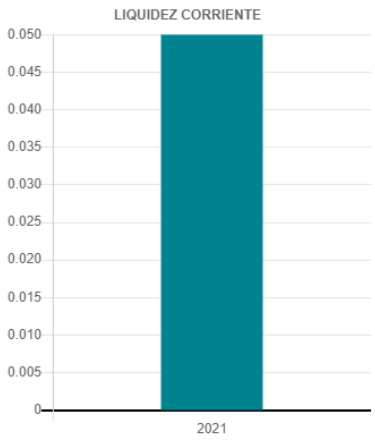
Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

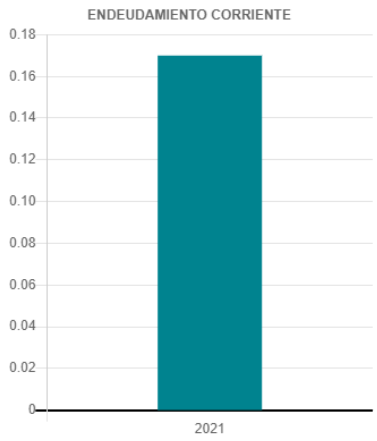


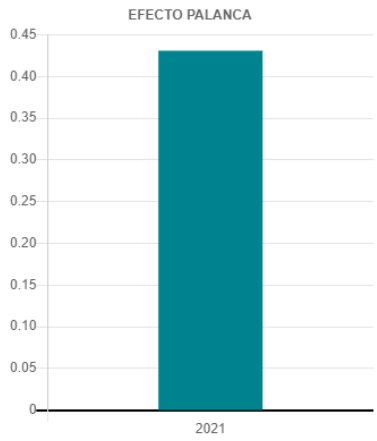
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	25/10/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0
Prestamos (Deudas Bancarias)	1 340
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0
Cargas Fiscales	0
Anticipos Clientes	0
Otros Pasivos	0
Total Pasivo Corriente	1 340
Cuentas Por Pagar	0
Prestamos	0
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	0
Total Pasivo	1 340
Capital Social	0
Resultados No Asignados	8 110
Patrimonio Neto	8 110

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



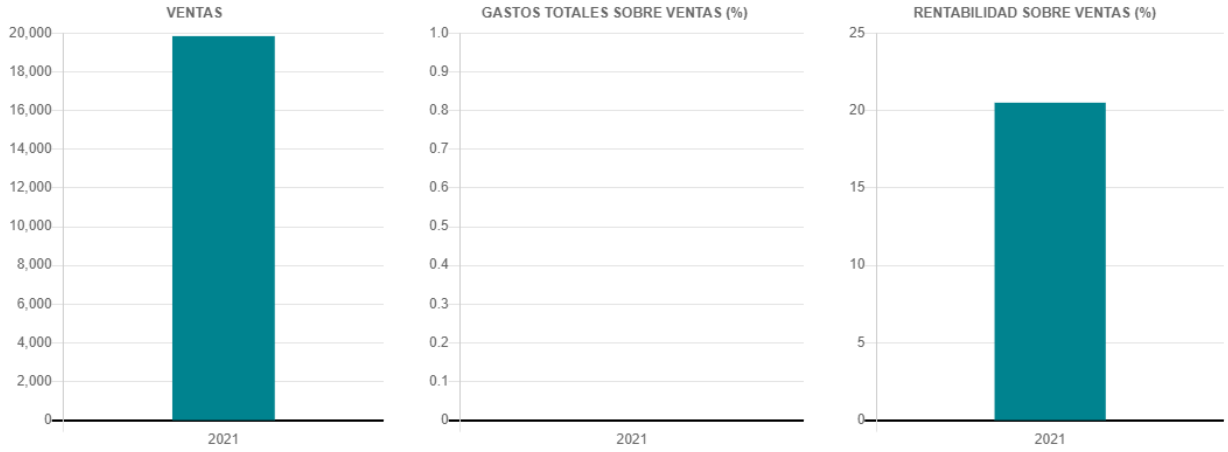




Estado de Resultados

Fecha Balance	25/10/2021
Ventas	19 850
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	14 787
Resultado Bruto	5 063
Amortizaciones	0
Gastos de Comercialización	0
Gastos de Administración	0
Gastos Financieros	0
Otros Ingresos	98
Otros Egresos	63
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0
Impuesto A Las Ganancias	1 026
Resultado	4 072

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Indices de Gestión

Fecha Balance	25/10/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,05
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,05
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,17
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	6,05
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-1 274,99
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,86
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	25,51
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	20,51
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,50
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,10
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,11
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	43,09
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	3,80
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	0,00
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,17
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,07

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

El análisis se realizó en base a la MM.BB. al 25/10/2021 presentada por el cliente.

Principales indicadores

Económicos:

- Mientras los Ingresos del ejercicio alcanzaron un total de $19.8 Millones, los Costos Directos fueron $14.7 Millones, determinando un Margen Bruto de $5 Millones, equivalente al 25.5% s/ingresos.
- Se registraron Otros Ingresos por $97.5 Mil y Otros Egresos por $62.8 Mil.
- El cargo por Impuesto a las Ganancias fue de $1.02 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró un Resultado Final de $4 Millones, equivalente al 20.5% s/ingresos.

En síntesis, presentó una adecuada situación económica, presentando una absorción eficiente y satisfactorios Márgenes de Ganancia.

Financieros y Patrimoniales

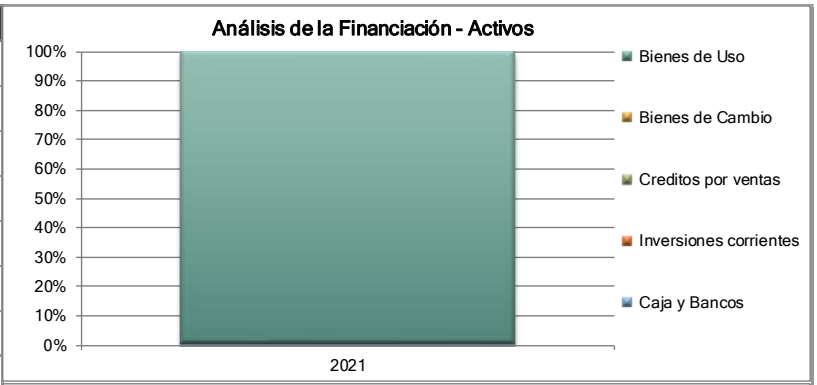
- Registró un Activo Total por $9.4 Millones, siendo de corto plazo el 0.7% del mismo ($64.8 Mil correspondiente a caja y bancos). Los bienes de uso totalizan $9.3 Millones y corresponden al 99.3% s/AT (Equipos y Rodados).
- El Pasivo Total ($1.3 Millones) corresponden a Deudas Bancarias concentradas en su totalidad en el corto plazo.
- Por diferencia surge un Patrimonio Neto de $8.1 Millones.
- En función del PN y del Pasivo registrado se evidencia un reducido indicador de Endeudamiento Corriente (0.17) y una elevada Solvencia (6.05), pero con un bajo nivel de Liquidez Corriente (0.05), y un Capital de Trabajo Negativo de -$1.2 Millones.

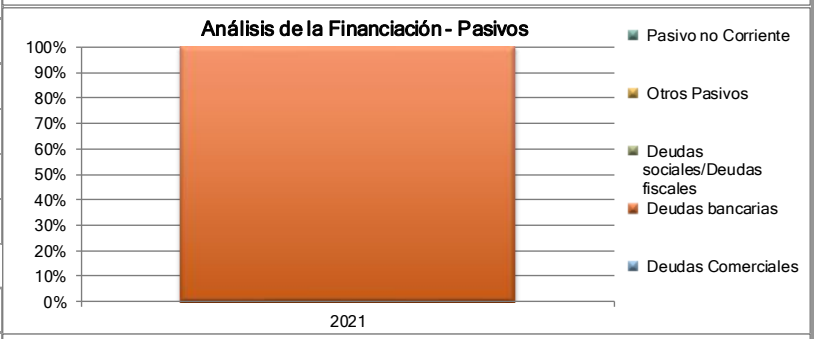
En resumen, de acuerdo con la información disponible, el analizado presenta una situación patrimonial adecuada, pero con una situación financiera insatisfactoria.

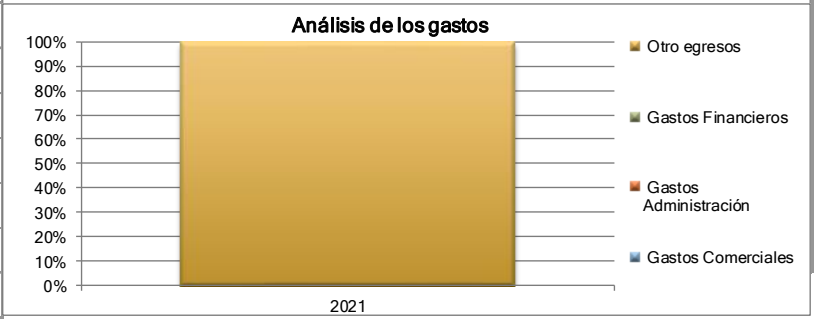
8.2 Análisis Vertical

Períodos Analizados	2021

Concept	oct-21
Caja y Bancos	64.866
Inversiones corrientes	-
Creditos por ventas	-
Otros Créditos	-
Bienes de Cambio	-
Bienes de Uso	9.385.401
Otros activos corrientes	-
Activo Corriente	**9.450.267**
Deudas Comerciales	-
Deudas bancarias	1.339.856
Deudas sociales/Deudas fiscales	-
Otros Pasivos	-
Pasivo no Corriente	-
Pasivo	**1.339.856**
Gastos Comerciales	-
Gastos Administración	-
Gastos Financieros	0
Otro egresos	62.816
Impuesto a las ganancias	1.025.863
Total	**1.088.679**



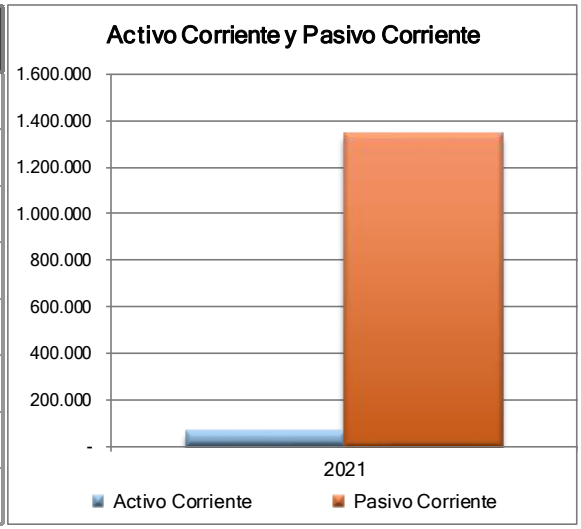




8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021

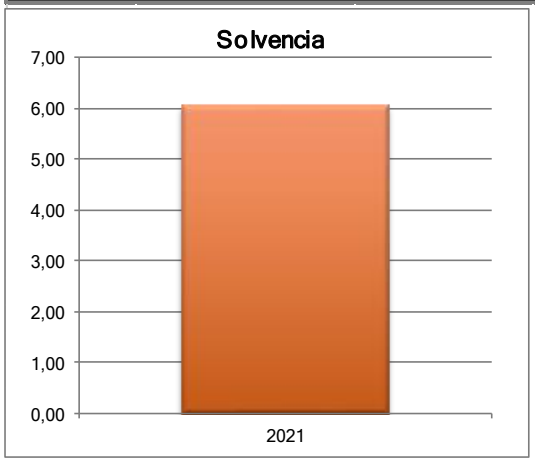
Analisis Patrimonial	oct-21
Solvencia	6,05
Patrimonio Neto sobre Activo	86%
Endeudamiento corriente	0,17
Capital corriente	-0,13
Activo no Cte sobre Activo	99%
Financiación del activo no cte.	0,86
Deuda bancaria sobre Pasivo	100%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%

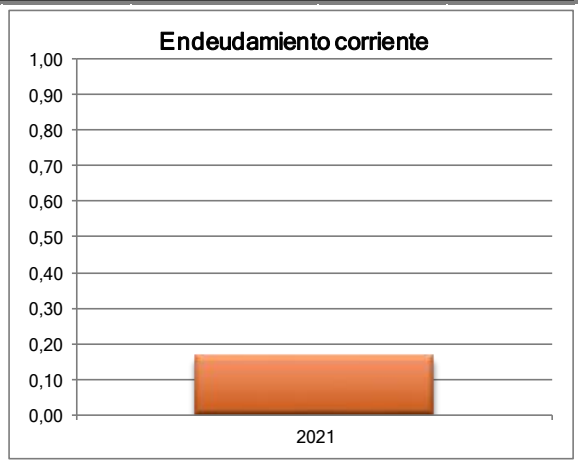


Info	oct-21
Activo Corriente	$ 64.866
Activo no Corriente	$ 9.385.401
Activo	$ 9.450.267
Pasivo Corriente	$ 1.339.856
Pasivo no Corriente	$ -
Pasivo	$ 1.339.856
Patrimonio Neto	$ 8.110.411



Ratios





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2021

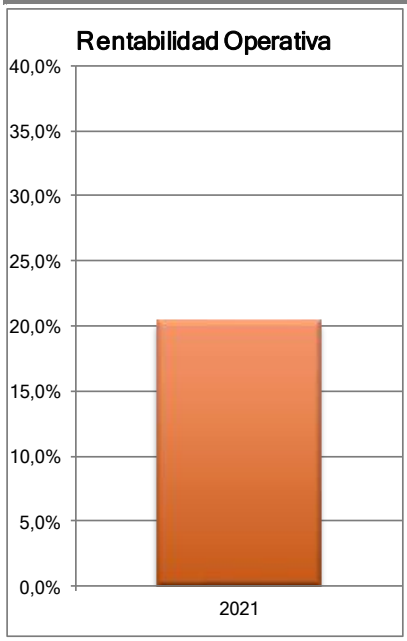
Análisis de rentabilidad	oct-21
Rentabilidad de la inversión total	50,2%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	62,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	53,9%
Resultado bruto sobre ventas	25,5%
Rentabilidad sobre Ventas	20,5%
Costo del financiamiento	0,0%
Rentabilidad Operativa	20,3%

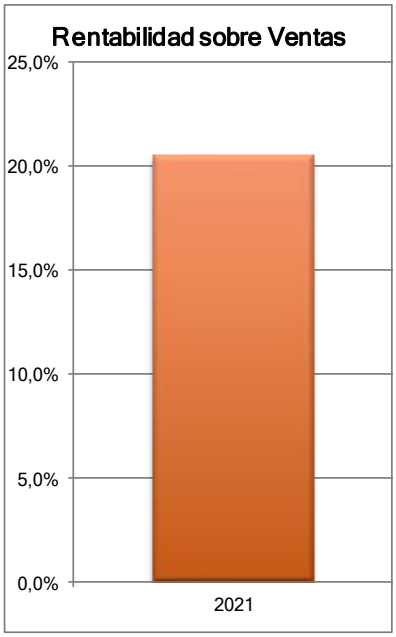


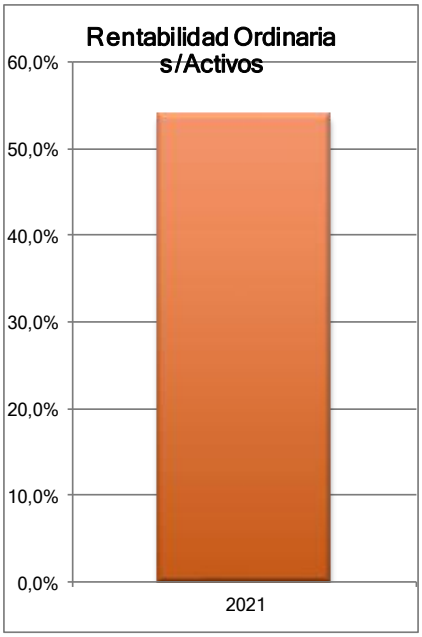
Info	oct-21
Ventas	$ 19.849.746
Costo de Ventas	$ 14.786.944
Resultado del ejercicio	$ 4.071.662
EBITDA/Ventas	0,26
EBITDA/Intereses	50.975.251,00



Ratios





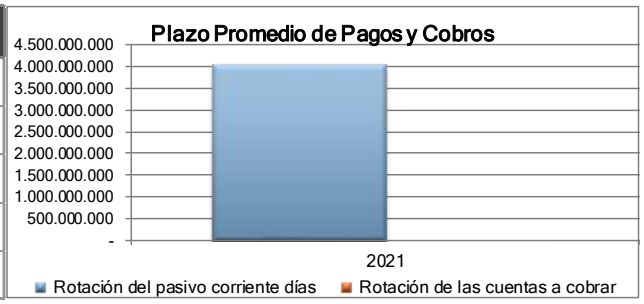


Importes Expresados en Miles de Pesos

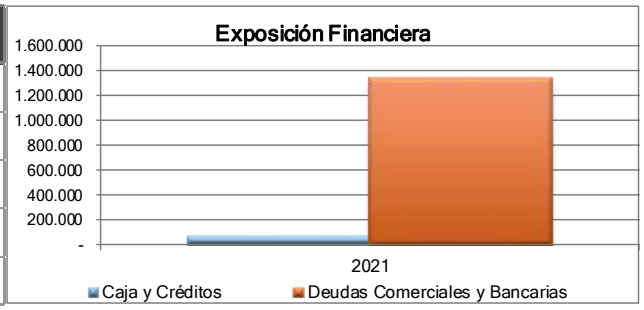
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados	2021

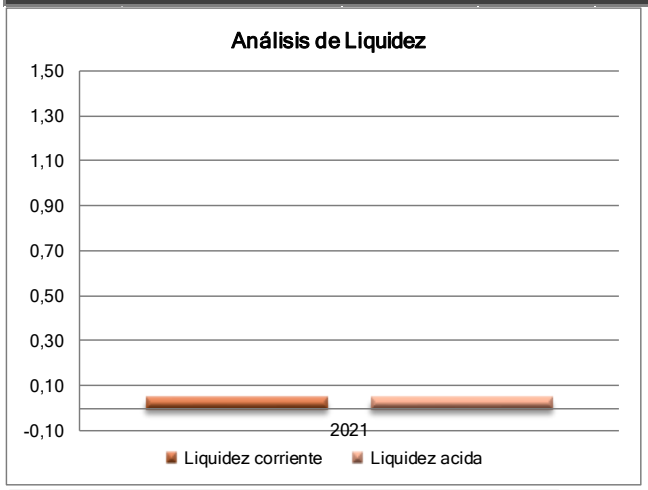
Analisis Financiero	oct-21
Liquidez corriente	0,05
Liquidez acida	0,05
Rotación del pasivo corriente días	4.041.714.380
Rotación de las cuentas a cobrar	-
Efecto Palanca	0,43

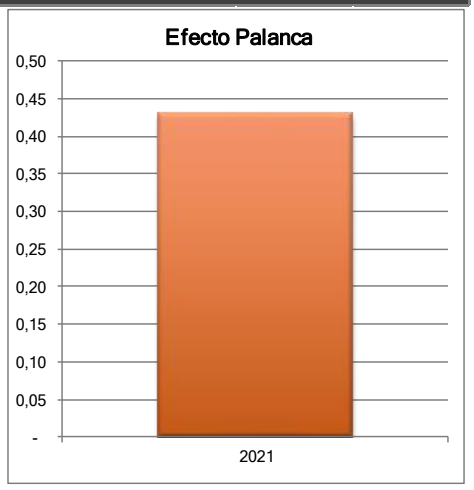


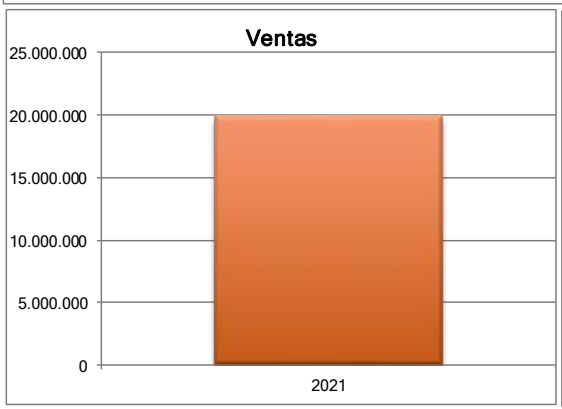
Info	oct-21
Caja y Bancos	64.866
Creditos por ventas	-
Deudas Comerciales	-
Deudas bancarias	1.339.856
Deuda Financiera s/ P.Neto	0

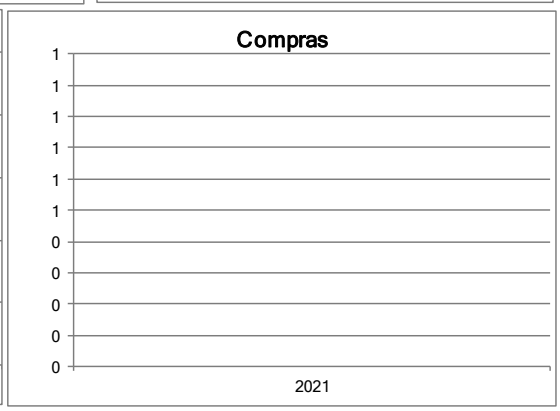


Ratios









Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	1.654.145,5	$	S/Patrimonio Neto	306.674,9	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	-39.050,6	$
Modo de Cobro s/Balance		días	S/Activos Líquidos	1.741,4	$
Modo de Pago s/Balance	4041714380	días	S/Variables Combinadas	54.355,7	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	6,05	10	Liquidez corriente	ratio	0,05	1
Endeudamiento corriente	ratio	0,17	10	Liquidez acida	ratio	0,05	1
Capital corriente	%	-13,5%	1	Rotación del pasivo corriente días	días		1
Activo no Cte sobre Activo	%	99,3%	1	Rotación de las cuentas a cobrar	días	-	10
Financiación del activo no cte.	ratio	0,86	8	Efecto Palanca	ratio	0,43	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	100,0%	1	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	0,0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	50,2%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	62,9%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	53,9%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	25,5%	4	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	20,5%	10	Rotación del activo	veces	2,10	2
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	20,3%	10	72,07			
EBITDA/Ventas	%	25,7%	10				
EBITDA/Intereses	%		10				

