DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ALMAGAS S.R.L.

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

ARGENTINA

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

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ALMAGAS S.R.L. es una empresa que se dedica a la fabricación de tanques e instalaciones de gas. Opera desde el año 2000 y está localizada legalmente en Isidro Casanova, Provincia de Buenos Aires. Sus socios no presentan antecedentes comerciales negativos, como así tampoco se detectaron eventos de Integridad. Según el Form.931 10/2021 cuenta con 27 empleados registrados. Presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, pero no registra sanciones laborales de acuerdo con el listado REPSAL. Opera con normalidad con el sistema bancario, sin presentar atrasos, aunque registró un cheque rechazado por Sin fondos el 28/12/2020 por $18.8 Mil, que fue abonado el 15/11/2021.

El ejercicio cerrado a 12/2020 mostró una buena performance general, con un incremento interanual del 53.6%. en su Facturación y reducción de su Resultado Operativo Neto (pasó de 9.5% s/ventas al actual 4% s/ventas) debido al aumento de los Gastos, pero con una adecuada Ganancia Final de 5.3% s/ventas vs el 5.8% s/ventas del ejercicio anterior. Financieramente, registró un panorama satisfactorio en base a su Liquidez Corriente (1.89) y su Capital de Trabajo, (equivalente al 41% del Activo). Patrimonialmente, la situación se presentó adecuada, por su nivel de Endeudamiento (se incrementó de 0.63 a 0.87), adecuada Solvencia (cayó de 1.60 a 1.15), pero con un exiguo nivel de capitalización.

Por lo expuesto, no se identificaron eventos que impidan la relación comercial con la empresa analizada, aunque recomendamos cierta cautela en base a su situación previsional.

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 Directivos 6
2.2.2 Actuación y/o participación en empresas de los Socios/Directores 6
2.2.3 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 Fiscal o 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

ALMAGAS SRL
MONTAJES INDUSTRIALES

Razón Social	ALMAGAS S R L
CUIT	33-70727667-9.
Domicilio	BEDOYA 7149 ESQ SAN ROQUE, (1757), ISIDRO CASANOVA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1146262492 - (OTRO)
Actividad	422200 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE REDES DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, GAS, AGUA, TELECOMUNICACIONES Y DE OTROS SERVICIOS PÚBLICOS 251200 - FABRICACIÓN DE TANQUES, DEPÓSITOS Y RECIPIENTES DE METAL 259200 - TRATAMIENTO Y REVESTIMIENTO DE METALES Y TRABAJOS DE METALES EN GENERAL 492229 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE MERCADERÍAS A GRANEL N.C.P. 492240 - SERVICIO DE TRANSPORTE POR CAMIÓN CISTERNA 771290 - ALQUILER DE EQUIPO DE TRANSPORTE N.C.P. SIN CONDUCTOR NI OPERARIOS
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de inscripción	26/07/2000
Fecha de Contrato Social	05/07/2000
Patrimonio neto al 2020	$ 24 637 889
Cantidad Empleados	27 (Fuente: Empresa)
Domicilio Legal	BEDOYA 7149 ESQ SAN ROQUE, (1757), ISIDRO CASANOVA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
REGUEIRO CARMELO ALBERTO	Argentina	20-13869380-6	Socio/Gerente
LUCANERA MIRIAM NOEMI	Argentina	2713749545-2	Socia/Gerente

Fuente: Boletines Oficiales

2.2.2 Actuación y/o participación en empresas de los Socios/Directores

REGUEIRO CARMELO ALBERTO
ACCIONISTA DE: PRIDAL S.A.
CUIT : 30712066195

REGUEIRO CARMELO ALBERTO
AUTORIDAD IGJ DE: SU TRANSPORTE SRL (desde 04-2021)
CUIT : 30694384486

REGUEIRO CARMELO ALBERTO
AUTORIDAD IGJ DE: SUS SERVICIOS S.A.
CUIT : 30708369353

REGUEIRO CARMELO ALBERTO
AUTORIDAD IGJ DE: JUEGOS DEL AIRE S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30708949821

REGUEIRO CARMELO ALBERTO
AUTORIDAD IGJ DE: PRIDAL S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 30712066195

REGUEIRO CARMELO ALBERTO
EX-SOCIA/O DE: SU TRANSPORTE SRL (desde 07-2002)
CUIT : 30694384486

REGUEIRO CARMELO ALBERTO
EX-VICE-PRESIDENTE DE: JUEGOS DEL AIRE S.A. (desde 06-2004)
CUIT : 30708949821

REGUEIRO CARMELO ALBERTO
PRESIDENTE DE: SUS SERVICIOS S.A. (desde 05-2003)
CUIT : 30708369353

REGUEIRO CARMELO ALBERTO
SOCIA/O DE: SU TRANSPORTE SRL (desde 04-2021)
CUIT : 30694384486

LUCANERA MIRIAM NOEMI
AUTORIDAD IGJ DE: SUS SERVICIOS S.A.
CUIT : 30708369353

2.2.3 Antecedentes de Principales Directivos

LUCANERA MIRIAM NOEMI - 27137495452

SCORE

64.8

LUCANERA MIRIAM NOEMI

FECHA NACIMIENTO:	02/05/1960
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

SAN MARTIN J GRAL 00673, (1832), LOMAS DE ZAMORA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

SAN MARTIN J GRAL 00673, (1832), LOMAS DE ZAMORA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

ARIAS GRAL 02229, (1824), LANUS

FISCALES

CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/12/2014
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

REGUEIRO CARMELO ALBERTO - 20138693806

SCORE

64.3

REGUEIRO CARMELO ALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	28/06/1960
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	152 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	12/2019

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	0
ABONADOS	1
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:

OLMOS 660 V INDEPENDENCIA, (1832), LOMAS DE ZAMORA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

OLMOS 660 V INDEPENDENCIA, (1832), LOMAS DE ZAMORA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

OLMO 660, (1832), LOMAS DE ZAMORA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/01/1986
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.	33-70727667-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
10/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	20
Suma de Rem. 1:	1.750.927,25
Suma de Rem. 2:	1.750.927,25
Suma de Rem. 3:	1.750.927,25
Suma de Rem. 4:	1.750.927,25
Suma de Rem. 5:	1.750.927,25
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	1.750.927,25
Suma de Rem. 9:	1.854.405,32
Suma de Rem. 10:	1.395.637,82

Apellido y Nombre o Razón Social: ALMAGAS S R L

Nro. Verificador: 639302

Domicilio Fiscal: BEDOYA 7149 ISIDRO CASANOVA V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	229.888,96	a1 - Total de aportes	40.568,62
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**229.888,96**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**40.568,62**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	81.137,32
b1 - Total de contribuciones	269.799,04	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.	81.137,32
		Retenciones	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	269.799,04	**Contribuciones O.S. a pagar**	**81.137,32**
Retenciones	0,00		
Contribuciones S.S. a pagar	**269.799,04**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	0,00	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	0,00	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	0,00		
Retenciones aplicadas a Obra Social	0,00	**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	27	16,20	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	27 - 657,45
Remun. con ART	1.854.405,32	106.220,34	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**106.236,54**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**657,45**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 171.590,16

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**269.799,04**	302 - Aportes de Obra Social	**40.568,62**
301 - Aportes de Seguridad Social	**229.888,96**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**106.236,54**
352 - Contribuciones de Obra Social	**81.137,32**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**657,45**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

CERRAR

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4300 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **33-70727667-9**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2021-10**
Nro. verificador: 639302
Cantidad de registros: 167

Fecha de Presentación: 2021-11-10 Hora: 11:32:38
Nro. de Transacción: 818248499
Código de Control: 7usbuY
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20138693806

[f931.cuit.33707276679.fecha.20211110.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[eed6cb5c1c67f2178ff1579ef6c1da73]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313370727667900030110213

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

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Levantados	1	100%	18 804,55	100%	0	0%	0,00	0%
Totales	1	100%	18 804,55	100%	0	0%	0,00	0%

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

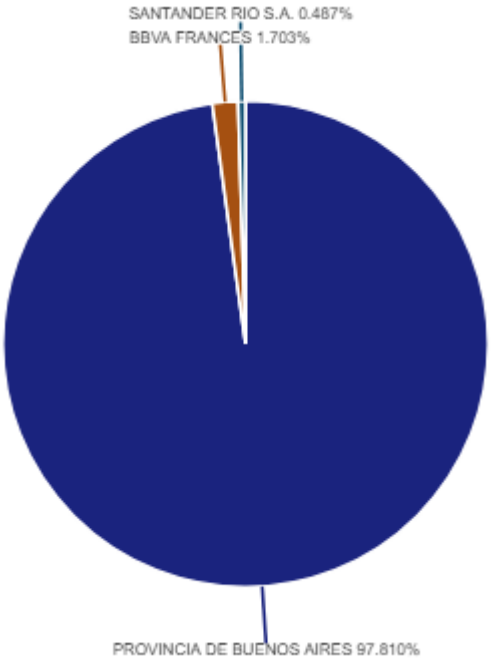
Banco	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020
BBVA FRANCES								
SANTANDER RIO S.A.			1,00					
PROVINCIA DE BUENOS AIRES			10,00	226,00	219,00	34,00		48,00
TOTAL PERIODO			11,00	226,00	219,00	34,00		48,00

Banco	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
BBVA FRANCES		2,00		2,00				
SANTANDER RIO S.A.							11,00	
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	38,00	89,00	79,00	420,00	254,00	364,00	293,00	227,00
TOTAL PERIODO	38,00	91,00	79,00	422,00	254,00	364,00	304,00	227,00

Banco	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021
BBVA FRANCES							3,00	7,00
SANTANDER RIO S.A.				1,00		2,00		2,00
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	342,00	254,00	149,00	258,00	221,00	114,00	309,00	402,00
TOTAL PERIODO	342,00	254,00	149,00	259,00	221,00	116,00	312,00	411,00

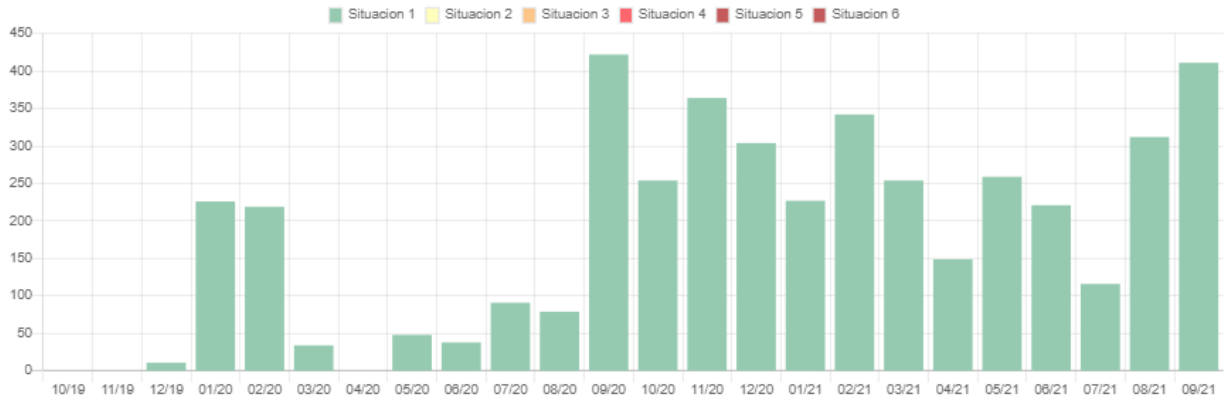
Importes expresados en Miles de Pesos

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

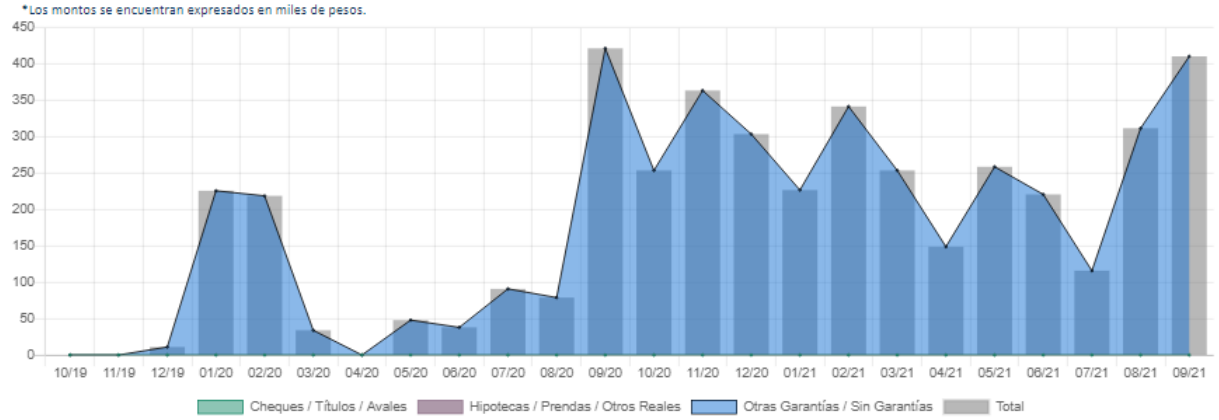
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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 PARCIAL	PAGO	PAGO
06-2021	SI	IMPAGO	PAGO PARCIAL	PAGO
07-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
33707276679	ALMAGAS S R L	2021-05	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
33707276679	ALMAGAS S R L	2021-10	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
33707276679	ALMAGAS S R L	2021-10	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021

ALMAGAS S.R.L, CUIT 33707276679, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 06/12/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ALMAGAS S R L CUIT 33707276679 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 06/12/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 38df1868-5072-47f6-b75b-243b5fd6c225

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ALMAGAS S R L - 33707276679
Fecha: 06-12-2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LUCANERA MIRIAM NOEMI - 27137495452
Fecha: 06-12-2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: REGUEIRO CARMELO ALBERTO - 20138693806
Fecha: 06-12-2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

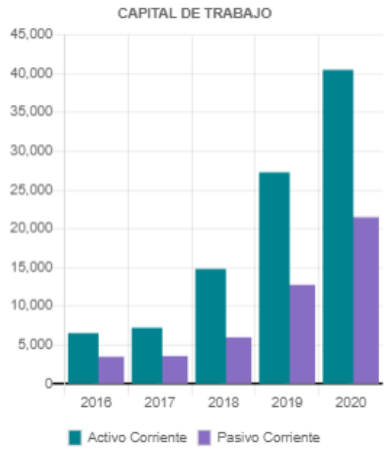
6- Estados Contables

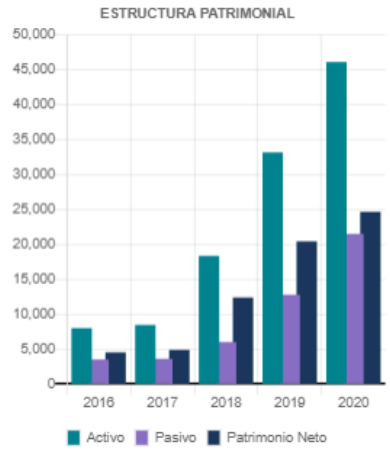
6.1 DATOS CONTABLES

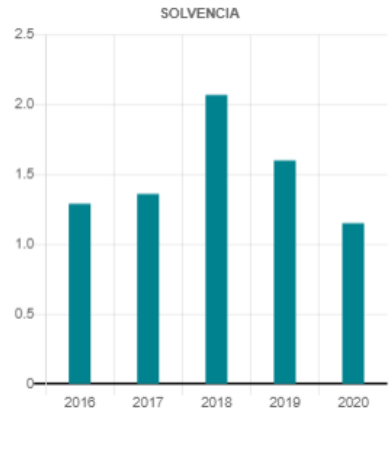
Activo

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	1 175	646	3 966	1 316	313
Inversion Corriente	0	0	0	0	1 613
Anc Creditos Por Ventas	764	773	1 733	7 684	2 246
Otros Créditos	2 701	2 813	5 892	4 144	16 157
Bienes Cambio	1 885	2 980	3 213	14 132	20 169
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo Corriente	6 525	7 212	14 804	27 277	40 498
Credito Por Venta	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	3 384	3 384	4 704	28 166	29 085
Depreciación Acumulada	1 946	2 174	1 180	22 287	23 465
Bienes De Uso	1 437	1 210	3 524	5 879	5 620
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 437	1 210	3 524	5 879	5 620
Total Activo	7 962	8 422	18 328	33 156	46 118

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



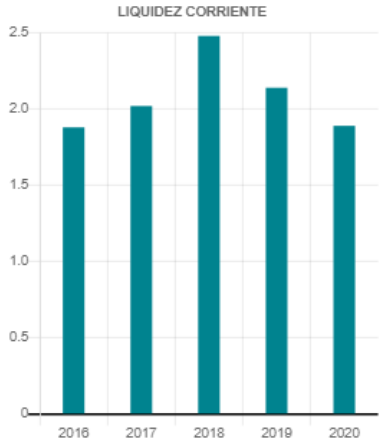


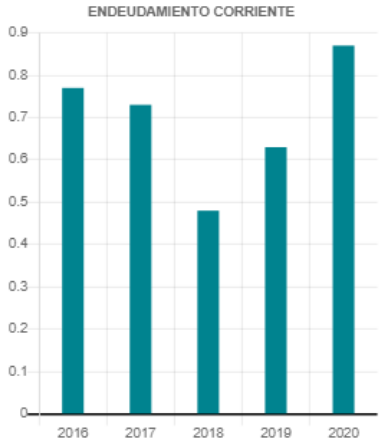


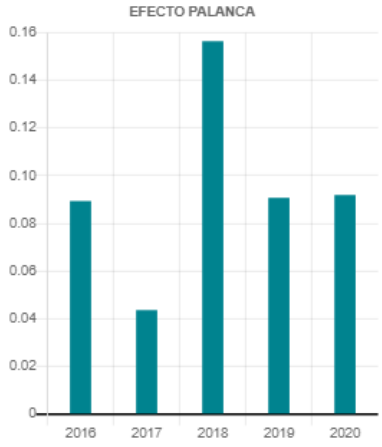
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 114	829	1 319	509	374
Prestamos (Deudas Bancarias)	3	0	0	0	11
Remuneraciones Y Cargas Sociales	493	542	3 407	7 604	20 164
Cargas Fiscales	1 361	1 520	1 247	4 644	932
Anticipos Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	503	677	0	0	0
Total Pasivo Corriente	3 475	3 567	5 974	12 757	21 480
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	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0	0
Total Pasivo	3 475	3 567	5 974	12 757	21 480
Capital Social	65	65	680	1 503	1 503
Resultados No Asignados	4 423	4 789	11 674	18 896	23 135
Patrimonio Neto	4 488	4 855	12 354	20 399	24 638

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



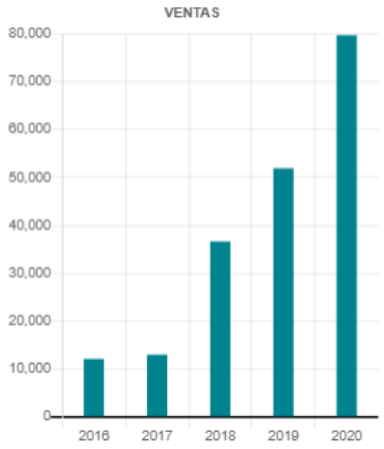


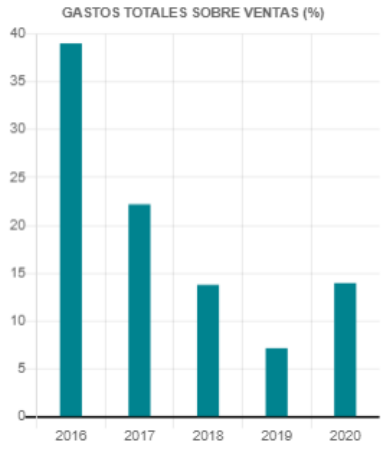


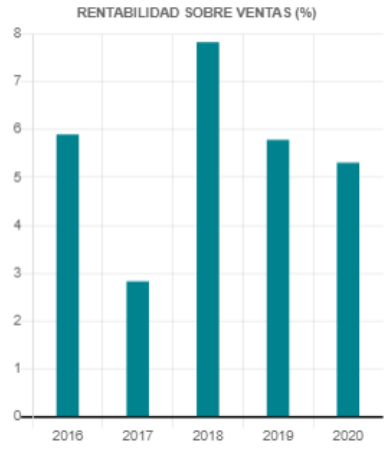
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	12 055	12 961	36 625	51 939	79 756
Compras Del Ejercicio	1 885	1 095	6 745	24 797	45 178
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	6 639	9 717	28 709	43 306	65 503
Resultado Bruto	5 417	3 244	7 916	8 633	14 253
Amortizaciones	228	227	233	1 690	1 178
Gastos de Comercialización	1 957	684	1 534	81	2 981
Gastos de Administración	1 654	781	1 594	968	3 966
Gastos Financieros	1 094	1 412	1 919	2 668	4 195
Otros Ingresos	0	0	0	0	31
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	-1 908	1 097
Impuesto A Las Ganancias	0	0	0	0	0
Resultado	712	367	2 868	3 008	4 239

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,88	2,02	2,48	2,14	1,89
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,34	1,19	1,94	1,03	0,95
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,77	0,73	0,48	0,63	0,87
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,29	1,36	2,07	1,60	1,15
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	3 050,65	3 644,92	8 830,27	14 520,25	19 017,64
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	3,12	4,01	3,51	3,47	4,38
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	44,93	25,03	21,61	16,62	17,87
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	5,90	2,83	7,83	5,79	5,31
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,16	0,08	0,23	0,15	0,17
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,51	1,54	2,00	1,57	1,73
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	8,39	10,71	10,39	8,83	14,19
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	8,94	4,36	15,65	9,07	9,19
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,59	0,56	0,84	0,58	0,45
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	15,78	16,76	21,13	6,76	35,51
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	3,52	3,26	8,94	3,06	3,25
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 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- El ejercicio cerrado a 12/2020 mostró una Facturación total de $79.7 Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($51.9 Millones) evidencia un incremento interanual del 53.6%.
- Los Costos Directos pasaron del 83.4% al 82.1% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura incrementaron del 7.2% al 14% su participación, determinando una Resultado Operativo Neto de $3.1 Millones (4% s/ventas) vs $4.9 Millones (9.5% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Ingresos por $1.1 Millones (1.4% s/ventas) correspondientes mayoritariamente 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 Ganancia Final de $4.2 Millones (5.3% s/ventas) vs $3 Millones (5.8% s/ventas) en el ejercicio anterior

A Diciembre de 2020 la compañía exhibió una gestión económica aceptable, presentando un importante incremento de Ventas, con Resultados Positivos tanto Operativo como Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.14 a 1.89, manteniéndose dentro de parámetros excelentes.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $19.7 Millones, equivalente al 41% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

En resumen, la situación Financiera a 12/2020 se mostraba satisfactoria en base a los excelentes niveles de Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- La sociedad presentó a 12/2020 un Patrimonio Neto de $24.6 Millones vs $20.4 Millones en el ejercicio anterior. Del total del Patrimonio Neto sólo el 6% corresponde a Capital Social y Ajustes de Capital.
- El Pasivo representó el 44% del Activo, siendo las obligaciones sociales la principal fuente de apalancamiento.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 1.60 a 1.15, manteniéndose dentro de valores adecuados, mientras que Endeudamiento Corriente se incrementó de 0.63 a 0.87, tambien dentro de parámetros satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial se la considera aceptable, con un bajo Endeudamiento y buen nivel de Solvencia, pero con baja capitalización.