DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TORNERIA MECANICA DI PASQUALE S.A.

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

ARGENTINA

Mayo 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	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		83%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	83%
Resultado Final		8,3

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

1.2. CONCLUSIÓN:

TORNERIA MECANICA DI PASQUALE S.A. es una empresa familiar constituida en el año 2007, dedicada a la fabricación de productos metálicos de tornería y/o matricería. Los directivos de la sociedad no registran antecedentes comerciales negativos. Según el Form.931 04/2022, la empresa cuenta con 2 empleados en relación de dependencia. No presenta deuda exigible por AFIP de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, como así tampoco sanciones laborales de acuerdo con el listado REPSAL. Opera con normalidad con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No registra embargos, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

El ejercicio cerrado a 01/2021 mostró una debilitada situación económica, con caída de Ventas (-56.4% de variación interanual) y un Resultado Final deficitario, por 3º ejercicio consecutivo, de -$1.5 Millones, equivalente al -26% s/ventas (-7% s/ventas en 2020 y -6% s/ventas en 2019) debido principalmente a Otros egresos correspondientes a Resultados Financieras y por Tenencia y a Gastos de Fabricación. La posición Financiera se mostró adecuada en base a su Liquidez Corriente (5.96), que se mantuvo en valores por encima de lo esperado, y a su satisfactorio Capital de Trabajo ($4.6 Millones, equivalente al 79% del Activo). Patrimonialmente, el panorama mostró una tendencia positiva, con aumento de la Solvencia (pasó de 4.55 a 5.26) y reducción del Endeudamiento Corriente (pasó de 0.22 a 0.19).

De acuerdo con lo expresado, sugerimos operar con cautela en base a las Perdidas presentadas en los últimos tres ejercicios y recomendamos solicitar información contable del ejercicio cerrado a 01/2022, ni bien esté disponible.

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	TORNERIA MECANICA DI PASQUALE S.A.
CUIT	30-71026088-1
Domicilio	MAIPU 288, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	259993 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS DE TORNERÍA Y/O MATRICERÍA
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	12/09/2007
Fecha de Contrato Social	23/02/2007
Patrimonio neto al 2021	$ 4 915 353
Cantidad Empleados	2 Fuente: Empresa.
Domicilio Legal	MAIPU 288, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	MAIPU 288, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
DI PASQUALE CARLOS ALBERTO	Argentina	20-16946623-9	-
DI PASQUALE FABIAN CLAUDIO	Argentina	23-21711496-9	-

Fuente: Boletines Oficiales.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

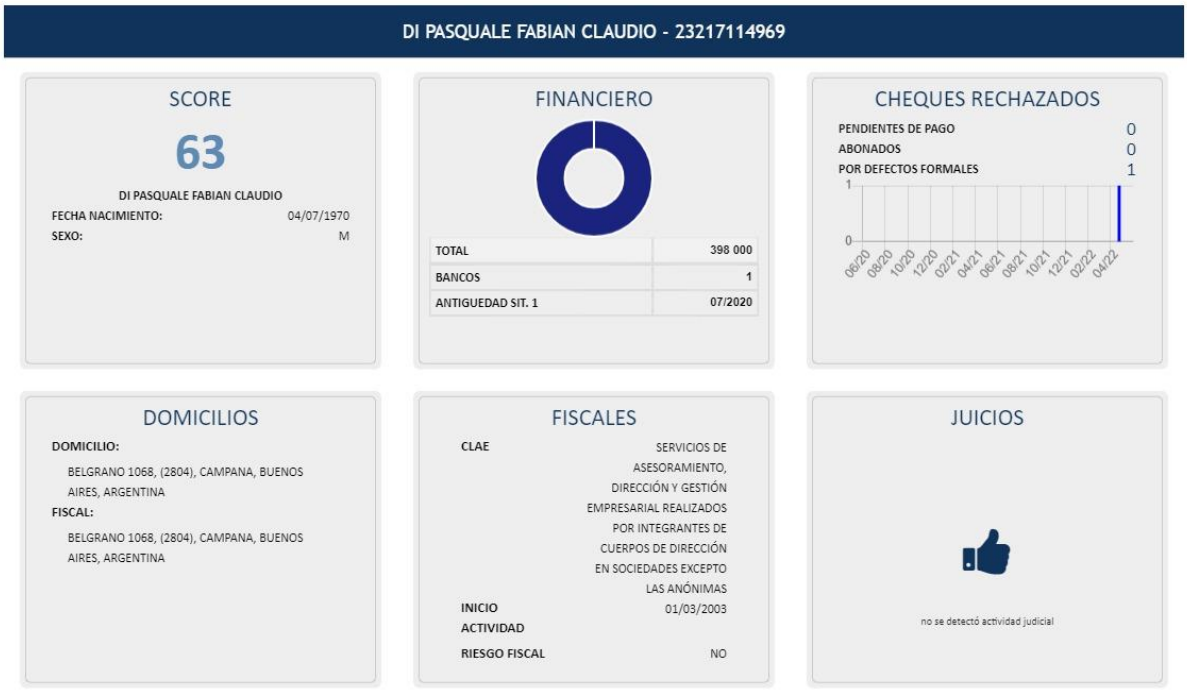
No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
DI PASQUALE FABIAN CLAUDIO	Argentina	23-21711496-9	Presidente
DI PASQUALE CARLOS ALBERTO	Argentina	20-16946623-9	Vice-Presidente
KULITA MONICA ELIANA	Argentina	27-25691844-2	Director Suplente

Fuente: Boletines Oficiales.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos



DI PASQUALE CARLOS ALBERTO - 20169466239

SCORE

67.3

DI PASQUALE CARLOS ALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	03/04/1964
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	134 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	12/2005

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	0
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	1



DOMICILIOS

DOMICILIO:

BELGRANO 1068, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

RIVADAVIA 2110 LAS ACACIAS, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

SALMINI JULIO CELESTINO 566, (2804), CAMPANA, AMBA OESTE

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/03/2003
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

KULITA MONICA ELIANA - 27256918442

SCORE

81.9

KULITA MONICA ELIANA

FECHA NACIMIENTO:	07/11/1977
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	1 165 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	02/2005

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ARENALES 1023, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

SALMINI JULIO CELESTINO 568, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MUNICIPALIDAD DE CAMPANA (10/2021)
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

931

Declaración Jurada en Pesos con centavos S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

C.U.I.T.	30-71026088-1
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
04/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	2
Suma de Rem. 1:	171.029,02
Suma de Rem. 2:	171.029,02
Suma de Rem. 3:	171.029,02
Suma de Rem. 4:	171.029,02
Suma de Rem. 5:	171.029,02
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	171.029,02
Suma de Rem. 9:	171.029,02
Suma de Rem. 10:	157.021,66

Apellido y Nombre o Razón Social:

TORNERIA MECANICA DI PASQUALE S A

Nro. Verificador: 760948

Domicilio Fiscal: MAIPU 288 CAMPANA

V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	24.713,69	a1 - Total de aportes	4.361,24
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**24.713,69**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**4.361,24**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	8.722,48
b1 - Total de contribuciones	29.803,16	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.	8.722,48
		Retenciones	4.443,66
Subtotal contribuciones S.S.	28.003,16	**Contribuciones O.S. a pagar**	**4.278,82**
Retenciones	14.266,21		
Contribuciones S.S. a pagar	**13.736,95**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	18.709,87	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	18.709,87	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	14.266,21		
Retenciones aplicadas a Obra Social	4.443,66	**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	2	223,50	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	2 - 74,42
Remun. con ART	171.029,02	22.433,88	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**22.657,38**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**74,42**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 14.007,36

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**13.736,95**	302 - Aportes de Obra Social	**4.361,24**
301 - Aportes de Seguridad Social	**24.713,69**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**22.657,38**
352 - Contribuciones de Obra Social	**4.278,82**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**74,42**
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:	**30-71026088-1**
Impuesto:	**301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2022-04**
Nro. verificador:	760948
Cantidad de registros:	130

Fecha de Presentación:	2022-05-05 Hora: 08:07:08
Nro. de Transacción:	852595312
Código de Control:	Qos2N$
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	23217114969

[F931.cuit.30710260881.fecha.20220505.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[35496a400964fa8c0b6454247891c1af]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313071026088100030104228

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

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

RESUMEN DE CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	0	0%	0,00	0%	1	100%	6 000,00	100%
Levantados	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Totales	0	0%	0,00	0%	1	100%	6 000,00	100%

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

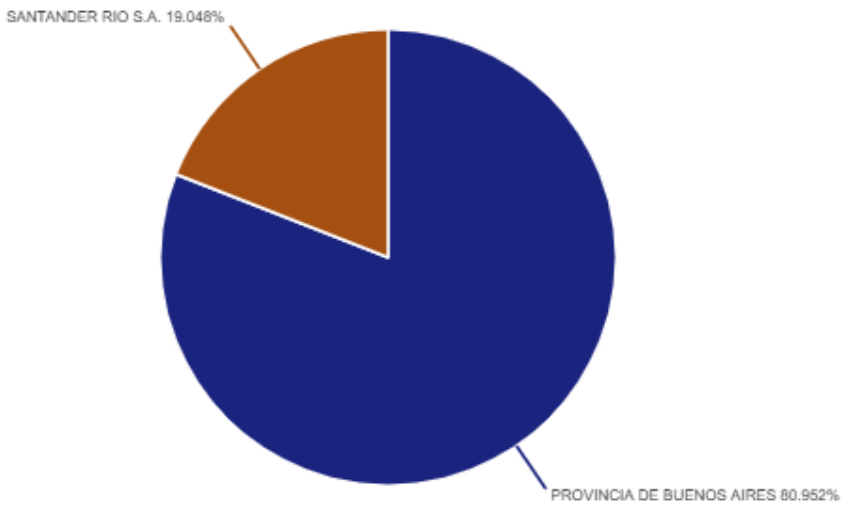
Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
SANTANDER RIO S.A.								
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	24		20	20	14	31	21	25
TOTAL PERIODO	24		20	20	14	31	21	25

Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
SANTANDER RIO S.A.	44	44	44	44	41	38	34	31
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	31	33	30	29	32	33	32	31
TOTAL PERIODO	75	77	74	73	73	71	66	62

Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
SANTANDER RIO S.A.	27	24	20	16	12	8	4	4
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	20	34	14	21	18	23	22	17
TOTAL PERIODO	47	58	34	37	30	31	26	21

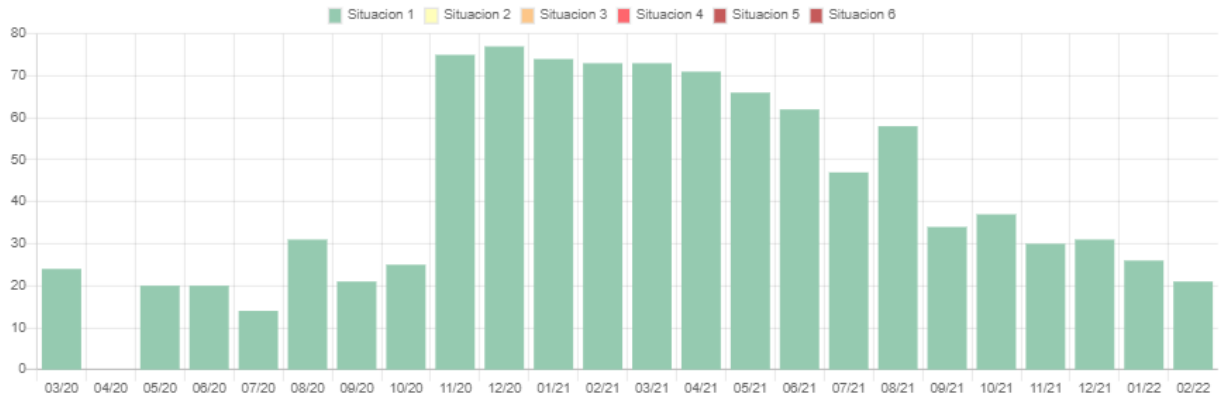
Importes expresados en Miles de Pesos

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

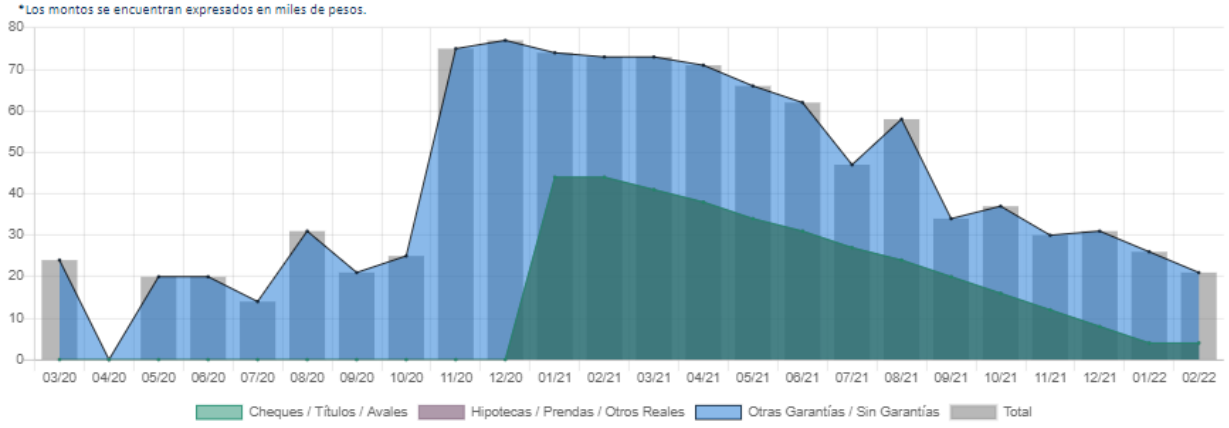
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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
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
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO PARCIAL

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

TORNERIA MECANICA DI PASQUALE S.A., CUIT 30710260881, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021.

TORNERIA MECANICA DI PASQUALE S.A., CUIT 30710260881, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 10/05/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TORNERIA MECANICA DI PASQUALE S A CUIT 30710260881 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

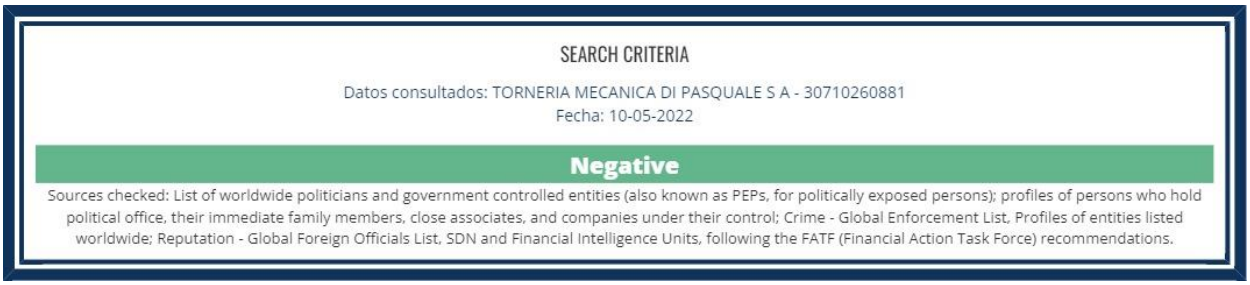
Fecha de emisión: 10/05/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

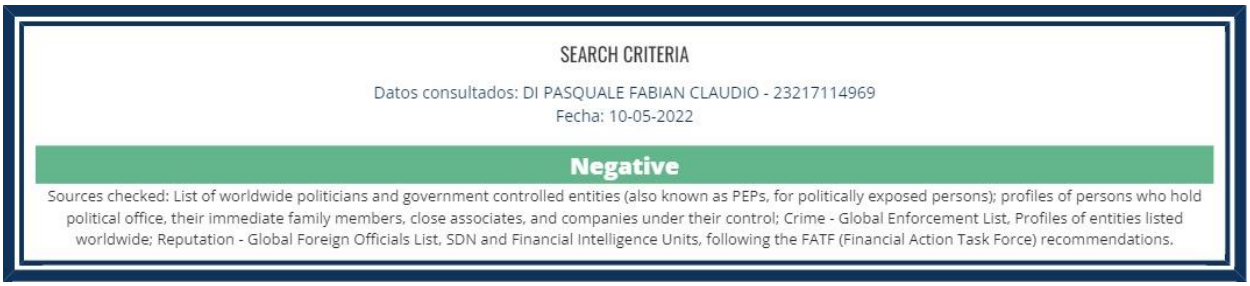
Sello Electrónico: 8d9f03c4-bf43-490f-b9bf-dccaefe316ac

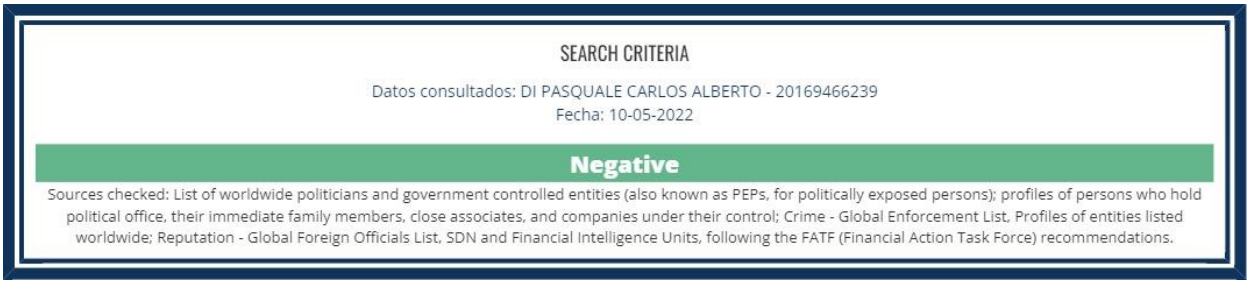
Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

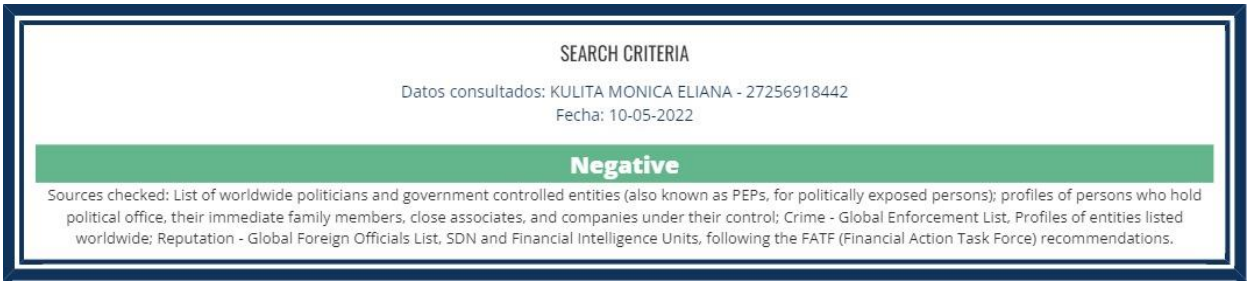
5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD









5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

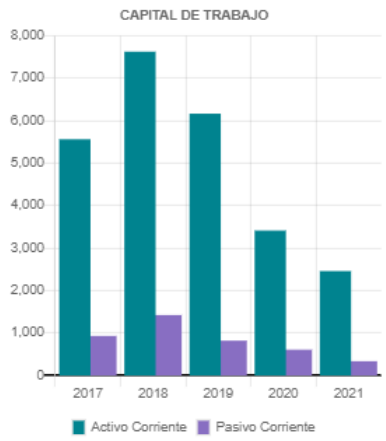
6- Estados Contables

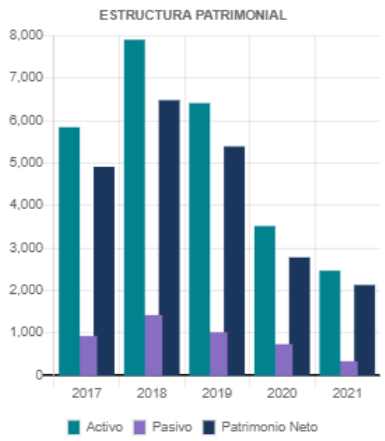
6.1 DATOS CONTABLES

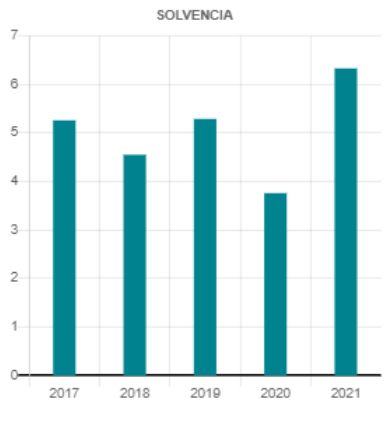
Activo

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Caja y Bancos	132	781	1 702	2 631	945
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	247	504	1 387	1 430	742
Otros Créditos	73	157	3 018	3 501	3 870
Bienes Cambio	7	30	61	68	9
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	2 002	1 944	0	0	0
Total De Activo Corriente	2 461	3 416	6 169	7 630	5 565
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	72	211	272	309	1 450
Depreciación Acumulada	63	105	25	28	1 166
Bienes De Uso	9	106	248	281	284
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	9	106	248	281	284
Total Activo	2 470	3 522	6 416	7 910	5 849

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



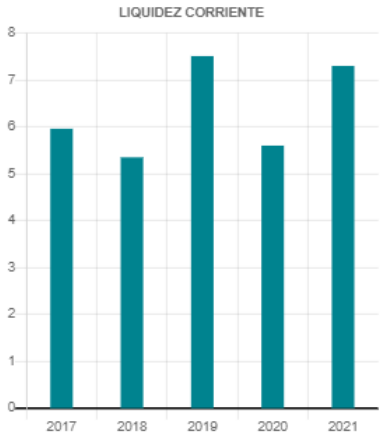


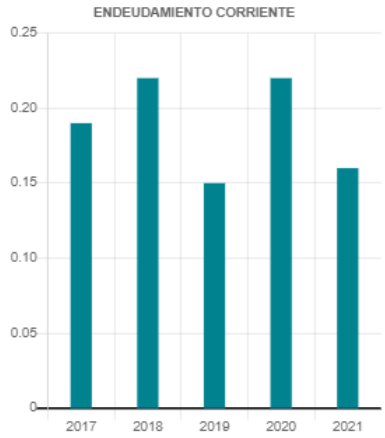


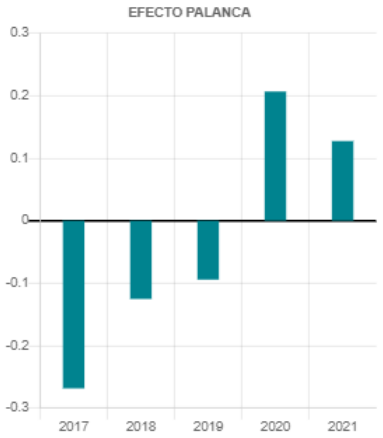
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	59	240	313	454	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	44
Remuneraciones Y Cargas Sociales	98	91	195	283	271
Cargas Fiscales	180	279	314	688	618
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	337	610	822	1 425	934
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	130	198	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	130	198	0	0
Total Pasivo	337	739	1 020	1 425	934
Capital Social	50	50	588	814	814
Resultados No Asignados	2 083	2 732	4 809	5 671	4 101
Patrimonio Neto	2 133	2 782	5 396	6 485	4 915

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



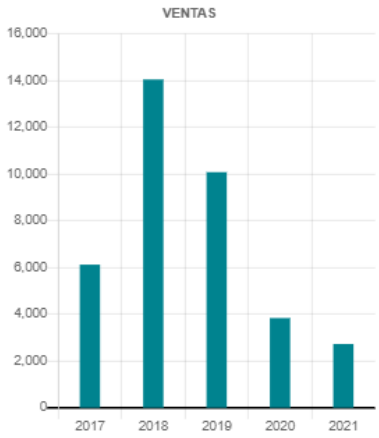


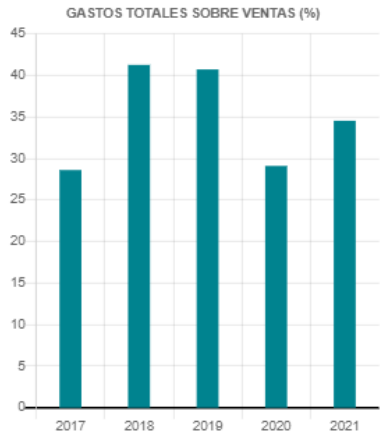


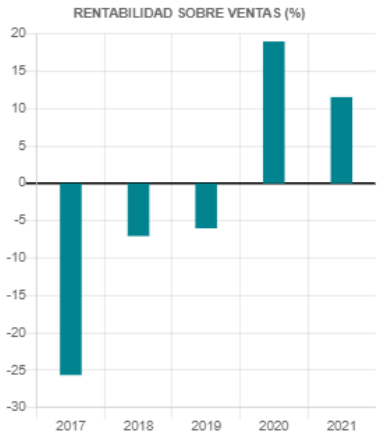
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Ventas	2 725	3 834	10 080	14 045	6 121
Compras Del Ejercicio	676	1 085	2 515	3 697	2 190
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	1 335	1 861	2 523	3 714	2 250
Resultado Bruto	1 390	1 973	7 557	10 332	3 871
Amortizaciones	7	42	35	72	22
Gastos de Comercialización	0	0	0	0	0
Gastos de Administración	941	1 116	4 061	5 747	1 717
Gastos Financieros	0	0	42	47	33
Otros Ingresos	0	0	0	0	248
Otros Egresos	0	0	1 634	2 567	1 611
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-1 951	-2 372	-1 846
Impuesto a las Ganancias	135	130	475	589	482
Resultado	314	727	-605	-991	-1 570

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	6,33	3,76	5,29	4,55	5,26
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,16	0,22	0,15	0,22	0,19
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,16	0,22	0,15	0,22	0,19
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 123,58	2 806,38	5 346,87	6 204,45	4 631,34

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	7,30	5,60	7,51	5,35	5,96
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	7,28	5,55	7,43	5,31	5,95
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	11,04	7,61	7,27	9,82	8,26
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	62,92	83,55	37,45	45,29	71,48
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	199,51	61,75	41,38	54,33	263,55
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,10	1,09	1,57	1,78	1,05
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	293,31	36,31	40,71	50,06	21,55
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,05	0,04	0,00	0,01
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,41	0,24	0,00	0,09
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,04	12,35	7,18	0,00	2,64

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	51,01	51,46	74,97	73,56	63,24
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	11,54	18,97	-6,01	-7,05	-25,64
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	11,54	18,97	10,20	11,22	-3,39
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,15	0,26	-0,11	-0,15	-0,32
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	12,73	20,66	-9,44	-12,52	-26,84
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	456 417,04	899 468,81	-54 048,03	-282 076,78	-1 032 091,66
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,35	1,22	-0,05	-0,20	-1,11
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,17	0,23	-0,01	-0,02	-0,17
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	-1,28	-5,98	-31,09

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019	31/01/2020	31/01/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,35	0,29	0,40	0,41	0,28
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,35	0,29	0,41	0,41	0,29
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	229,55	26,35	21,79	23,11	17,31
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	1,29	2,51	7,18	3,88	12,91

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 $6.1 Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($14 Millones) evidencia una caída interanual del 56.4%.
- Los Costos Directos incrementaron del 26.4% al 36.7% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron del 41.3% al 28.6% su participación.
- Se registraron Otros Ingresos por $248 Mil y Otros Egresos por $3.4 Millones (56% s/ventas), que corresponden a Resultados Financieros y por Tenencia y a Gastos de Fabricación.
- De acuerdo con lo expuesto, la compañía mostró un Resultado Final Negativo de -$1.5 Millones (-26% s/ventas) vs -$990 Mil (-7% s/ventas) del ejercicio anterior y a -$605 Mil (-6% s/ventas) en 2019.

A Enero de 2021 la compañía exhibió una gestión económica debilitada, presentando un importante Quebranto debido principalmente a Otros egresos correspondientes a Pérdidas Financieras y por Tenencia y a Gastos de Fabricación.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 5.35 a 5.96, manteniéndose en valores por encima de lo esperado.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $4.6 Millones (equivalente al 79% del Activo), considerándose muy satisfactoria la relación.

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

Patrimoniales:

- La sociedad presentó Patrimonio Neto de $4.9 Millones vs $6.4 Millones en el ejercicio anterior. Del total del Patrimonio Neto, el 16.5% corresponde a Capital Social.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representó el 16% del Activo, siendo las deudas fiscales exigibles a corto plazo la principal fuente de apalancamiento.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 4.55 a 5.26, mientras que el Endeudamiento Corriente se redujo pasando de 0.22 a 0.19, manteniéndose dentro de niveles muy satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial se la considera satisfactoria, con un bajo Endeudamiento y un nivel de Solvencia elevado.