DOSSIER FIDELITAS

SOCOTHERM AMERICAS S.A.

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		50%	15									

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	15	30	50%	90,0%	4,5
Resultado Final		4,5				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

SOCOTHERM AMERICAS S.A. es una empresa constituida el 03/10/1989 y se dedica a la fabricación de revestimientos (térmicos, anticorrosivos y concreto reforzado) y a la prestación de servicios de asistencia técnica, juntas de campo y accesorio y de ingeniería. Es parte del GRUPO SHAWCOR, grupo multinacional canadiense fundado en el año 1930, especializado en brindar servicios al sector de oleoductos del mercado de petróleo y gas. La empresa opera con normalidad con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. Según el Form.931- 09/2021, cuenta con 128 empleados registrados. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL ni tampoco deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social. No se observan embargos, ni tampoco Prensa Negativa, aunque existan cuestiones vinculadas a la ética corporativa de la empresa (ver con área gestión de proveedores).

Segun los EECC del ejercicio cerrado a 12/2020, la compañía mantuvo una debilitada situación económica presentando una importante retracción de Ventas (-66.4% de variación interanual) e incremento del nivel de Costos, presentando, por segundo año consecutivo, un Resultado Final deficitario de -$137 Millones (-23% s/ventas) vs -$70 Millones (-4% s/ventas) en el ejercicio anterior. Desde el punto de vista financiero y patrimonial, y a pesar de los resultados mencionados anteriormente, mantuvo satisfactorios indicadores de Liquidez Corriente (pasó de 2.16 a 1.94) y Endeudamiento Corriente (disminuyó de 0.87 a 0.47) y una elevada Solvencia (pasó de 4.09 a 3.68), indicando una situación general adecuada.

Por lo expuesto, no se identificaron eventos que revistan gravedad o que impidan una relación comercial con la empresa analizada, sin embargo, recomendamos cierta cautela por las Perdidas presentadas en los dos últimos ejercicios analizados. Por otro lado, cabe destacar que la empresa presenta una estructura Patrimonial sólida y pertenece a un importante Grupo multinacional.

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 5
2.2.1 Directivos 5
2.2.2 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

Razón Social	SOCOTHERM AMERICAS S A.
CUIT	30-63487354-2.
Domicilio	RUTA 9 KM 52.30 0 - ESQUINA: ESTENSORO, (1625), BELEN DE ESCOBAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(0348) 443-3500 - 4493332 - 3488493210 - 3489428946 - 3489438848 - 1142087814 - 1142088573 - 1142089006 - 1142089049 - 1142089097 - 1142089146 - 1142089148 - 1142284542
Actividad	222090 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS PLÁSTICOS EN FORMAS BÁSICAS Y ARTÍCULOS DE PLÁSTICO N.C.P., EXCEPTO MUEBLES 469090 - VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCÍAS N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	29/11/1989
Fecha de Contrato Social	03/10/1989
Capital	$ 124 848 734
Patrimonio neto al 2020	$ 1 734 611 948
Cantidad Empleados	128 (Fuente: 931 09-2021)
Domicilio Legal	RUTA 9 KM 52.30 0 - ESQUINA: ESTENSORO, (1625), BELEN DE ESCOBAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	RECONQUISTA 336 Piso:11 Dpto:X, (1003), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES INT JOSE MORO S-N, (2804), CAMPANA RUTA PANAMERICANA 52300, (1625), ESCOBAR CROTTI ROBERTO DR 00200, (1822), VALENTIN ALSINA LIBERTADOR DEL AV. 602 Piso:3, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
LOPEZ SILVIO ENRIQUE	Argentina	20119594244	Presidente
BUJIA LEONARDO	Argentina	20246637831	Vice-Presidente
GIBSON JONATHAN DAVID BRUCE	Argentina	23603841069	Directora Titular

Fuente: Boletines Oficiales

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos

LOPEZ SILVIO ENRIQUE - 20119594244

SCORE

68.2

LOPEZ SILVIO ENRIQUE

FECHA NACIMIENTO:	14/07/1958
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO

FINANCIERO



TOTAL	1 706 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2007

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

DE BANEDETTI 475

FISCAL:

ARREDONDO VIRREY 2688 PISO:2 DPTO:A, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

MONOTRIBUTO	D LOCACIONES DE SERVICIO
EMPLEADO DE	SOCOTHERM AMERICAS S A (04/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO	01/12/2007

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

BUJIA LEONARDO - 20246637831

SCORE

81.1

BUJIA LEONARDO

FECHA NACIMIENTO:	06/06/1975
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	431 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2005

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

TRES DE FEBRERO 2000, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

ZARRAGA 3420 PISO:2 DPTO:A, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

RIVERA PEDRO I. DR. 4087 6 20, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	SALAVERRI, BURGIO & WETZLER MALBRAN (04/2021)
CLAE	SERVICIOS JURÍDICOS
INICIO ACTIVIDAD	01/03/2009
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

GIBSON JONATHAN DAVID BRUCE - 23603841069

SCORE

N/A

GIBSON JONATHAN DAVID BRUCE

FECHA NACIMIENTO: 02/04/1959

ESTADO CIVIL: NO INFORMADO

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

RUTA 9 (PANAMERICANA) KM. 52 300, (1625), BELEN DE ESCOBAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

RUTA 9 (PANAMERICANA) KM. 52 300, (1625), BELEN DE ESCOBAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
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.	30-63487354-2
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
09/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	128
Suma de Rem. 1:	17.364.472,44
Suma de Rem. 2:	21.547.819,35
Suma de Rem. 3:	21.547.819,35
Suma de Rem. 4:	17.458.228,09
Suma de Rem. 5:	17.364.472,44
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	21.641.081,32
Suma de Rem. 9:	22.309.357,15
Suma de Rem. 10:	20.677.452,89

Apellido y Nombre o Razón Social:

SOCOTHERM AMERICAS S A

Nro. Verificador: 282525

Domicilio Fiscal: RUTA 9 KM 52.30 0 BELEN DE ESCOBA V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL	
a1 - Total de aportes	2.524.846,63
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**2.524.846,63**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	3.959.777,60
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	3.959.777,60
Retenciones	958.828,47
Contribuciones S.S. a pagar	**3.000.949,13**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	429.926,47
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**429.926,47**
b1 - Total de contribuciones	1.060.628,94
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	1.060.628,94
Retenciones	256.823,61
Contribuciones O.S. a pagar	**803.805,33**

III - RETENCIONES	
Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	1.215.652,08
Total retenciones	1.215.652,08
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	958.828,47
Retenciones aplicadas a Obra Social	256.823,61
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE	
Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO		
Cantidad de CUILES con ART	128	5.768,96
Remun. con ART	22.309.357,15	591.197,96
L.R.T. total a pagar		**596.966,92**

VII - SEGURO DE VIDA	
Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	128 - 3.116,80
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**3.116,80**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 870.366,46

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**3.000.949,13**	302 - Aportes de Obra Social	**429.926,47**
301 - Aportes de Seguridad Social	**2.524.846,63**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**596.966,92**
352 - Contribuciones de Obra Social	**803.805,33**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**3.116,80**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP:	883187766
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ09/21
CUIT:	**30-63487354-2**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2021-09
Generado desde la presentación de DJ nro:	812709465
Generado por el Usuario:	23200184874

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$3.000.949,13
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$2.524.846,63
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$803.805,33
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$429.926,47
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$596.966,92
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$3.116,80

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago:	BANELCO
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción:	72445800
Código de Control:	002012
Fecha de Pago:	2021-10-12 Hora: 14:17:17
IMPORTE PAGADO	**$7.359.611,28**

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

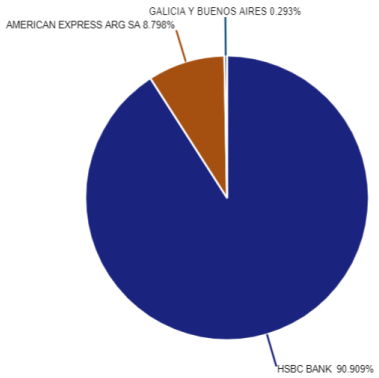
Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
SANTANDER RIO S.A.								
CGM LEASING ARGENTINA S.A.					319,00	301,00	301,00	264,00
HSBC BANK	1 210,00	1 201,00	1 276,00	1 065,00	975,00		929,00	
GALICIA Y BUENOS AIRES	1,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
AMERICAN EXPRESS ARG SA	26,00	53,00	20,00	43,00	17,00	22,00	23,00	
TOTAL PERIODO	**1 237,00**	**1 256,00**	**1 298,00**	**1 110,00**	**1 313,00**	**325,00**	**1 255,00**	**264,00**

Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
SANTANDER RIO S.A.				2,00	6,00		3,00	
CGM LEASING ARGENTINA S.A.			205,00	185,00	164,00			98,00
HSBC BANK	753,00	805,00	660,00	742,00	666,00	621,00	712,00	677,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	6,00			2,00				18,00
TOTAL PERIODO	**761,00**	**807,00**	**867,00**	**933,00**	**838,00**	**623,00**	**717,00**	**795,00**

Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
SANTANDER RIO S.A.	4,00	9,00	5,00					
CGM LEASING ARGENTINA S.A.	75,00	52,00	28,00	30,00	32,00			
HSBC BANK	658,00	688,00	694,00	687,00	719,00	798,00	762,00	930,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	3,00	3,00			3,00	3,00	3,00	3,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	6,00			3,00	4,00			90,00
TOTAL PERIODO	**746,00**	**752,00**	**727,00**	**720,00**	**758,00**	**801,00**	**765,00**	**1 023,00**

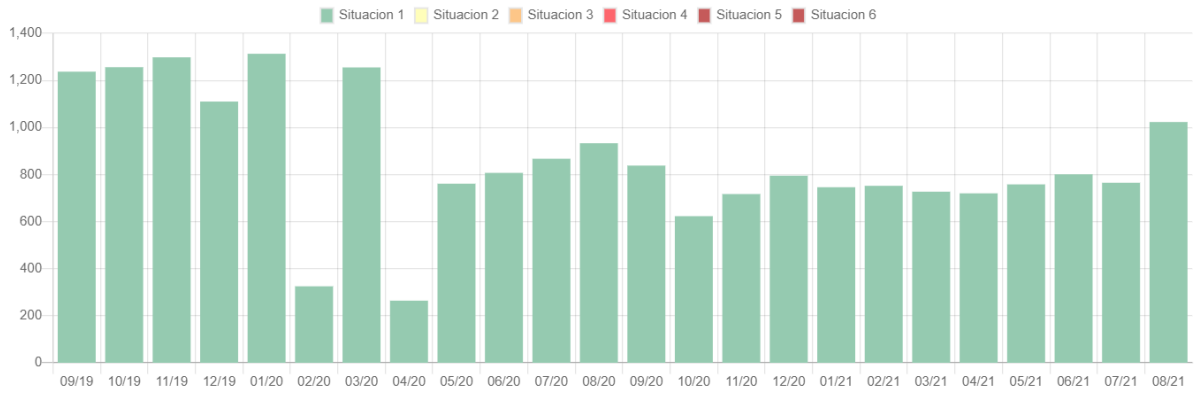
Importes expresados en Miles de Pesos

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

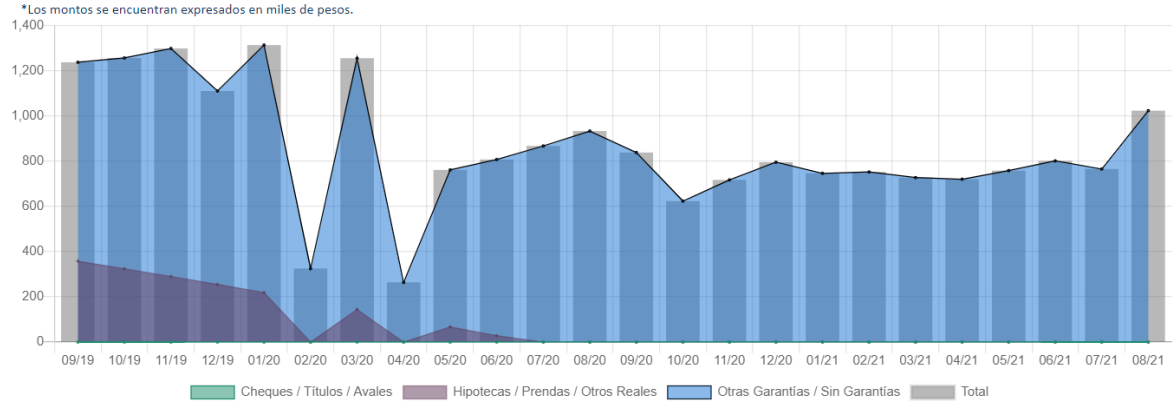
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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
10-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
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

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

SOCOTHERM AMERICAS SA, 30634873542, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 04/10/2021.

SOCOTHERM AMERICAS SA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 03/11/2021.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, SOCOTHERM AMERICAS S A CUIT 30634873542 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 03/11/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 103879ef-f21e-417d-9ddb-75e25cebd63e

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

No se detectó información de prensa negativa.

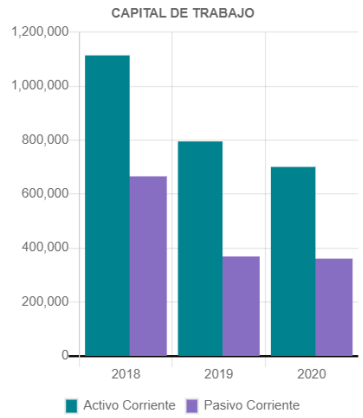
6- Estados Contables

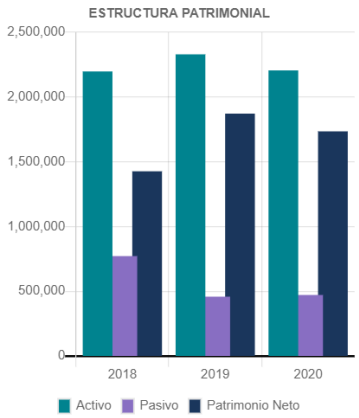
6.1 DATOS CONTABLES

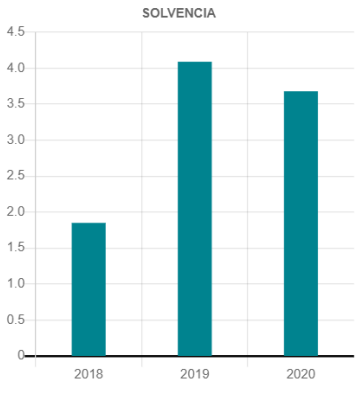
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	143 460	205 946	92 627
Inversion Corriente	69 325	0	0
Anc Creditos Por Ventas	261 061	150 096	207 636
Otros Créditos	99 481	78 229	76 471
Bienes Cambio	540 920	361 150	324 133
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	1 114 247	795 421	700 867
Credito Por Venta	232 156	326 725	336 964
Otros Créditos No Corrientes	548 039	757 392	780 257
Otras Inversiones No Corrientes	22 395	30 928	32 086
Bienes De Uso Valor De Origen	1 797 530	2 441 019	2 441 030
Depreciación Acumulada	1 516 902	2 021 904	2 085 676
Bienes De Uso	280 628	419 115	355 354
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 083 218	1 534 159	1 504 660
Total Activo	2 197 465	2 329 580	2 205 528

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



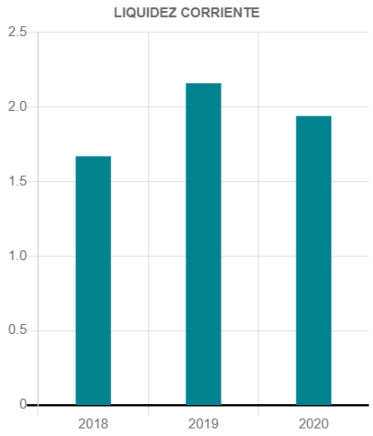


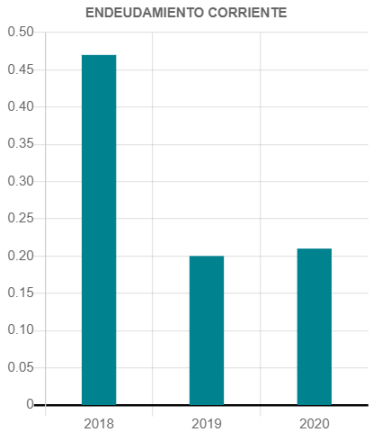


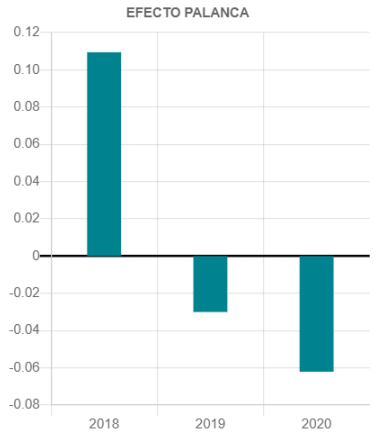
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	404 925	266 163	292 680
Prestamos (Deudas Bancarias)	1 062	782	156
Remuneraciones Y Cargas Sociales	46 108	34 565	24 963
Cargas Fiscales	144 853	66 406	38 752
Anticipos Clientes	65 090	714	4 046
Otros Pasivos	3 724	286	197
Total Pasivo Corriente	665 763	368 916	360 793
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	1 123	212	0
Deudas Fiscales	46 523	10 025	27 820
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	57 835	78 766	82 302
Total Pasivo No Corriente	105 481	89 003	110 123
Total Pasivo	771 245	457 919	470 916
Capital Social	2 348 195	3 196 846	3 196 846
Resultados No Asignados	-921 975	-1 325 185	-1 462 234
Patrimonio Neto	1 426 220	1 871 661	1 734 612

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



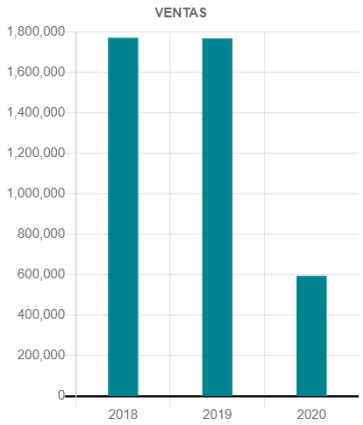


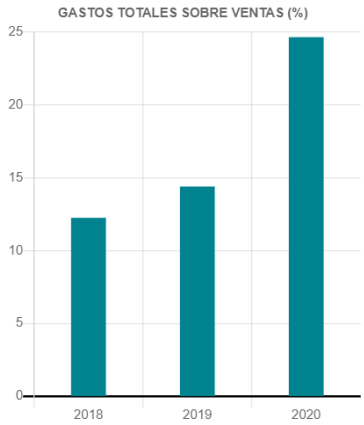


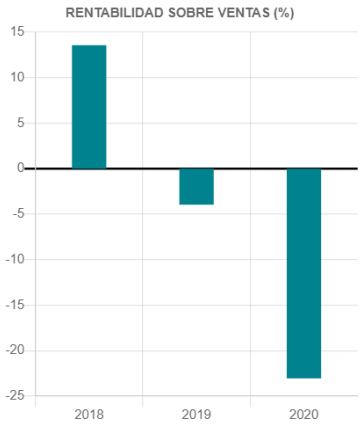
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	1 772 383	1 769 308	594 649
Compras Del Ejercicio	557 720	392 019	119 570
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	1 146 427	1 551 734	688 068
Resultado Bruto	625 955	217 574	-93 419
Amortizaciones	30 684	51 808	65 629
Gastos de Comercialización	46 891	55 019	31 669
Gastos de Administración	170 225	199 730	114 964
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	0	1 059	23 620
Otros Egresos	21 166	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	120 115	73 467	140 434
Impuesto A Las Ganancias	267 278	107 355	61 052
Resultado	240 509	-70 003	-137 049

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,67	2,16	1,94
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,86	1,18	1,04
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,47	0,20	0,21
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,38	0,21	0,31
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,85	4,09	3,68
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	448 483,59	426 504,77	340 074,15
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	5,08	4,47	4,88
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	35,32	12,30	-15,71
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	13,57	-3,96	-23,05
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,17	-0,04	-0,08
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,81	0,76	0,27
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	6,32	4,22	1,67
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	10,94	-3,00	-6,21
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,70	0,19	-0,02
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	6,79	11,79	2,86
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	2,12	4,30	2,12
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	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). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- El ejercicio cerrado a 12/2020 mostró una Facturación total de $594.6 Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($1.769 Millones) evidencia una reducción interanual del 66.4%.
- Los Costos Directos aumentaron del 87.7% al 115% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura incrementaron del 14.4% al 24.4% su participación, determinando un Resultado Operativo Neto Negativo de -$301 Millones, equivalente al -50.6% de las Ventas vs -$144.5 Millones, -8.2% en el ejercicio anterior.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $164 Millones, correspondientes mayoritariamente a Resultados Financieros y por tenencia (incluye el RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró un Quebranto Final de -$137 Millones, cifra que representó el -23% de las Ventas vs -$70 Millones (-4% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía mantuvo en el último ejercicio una performance económica debilitada, mostrando reducción de las Ventas y un aumento del nivel de Costos/Gastos, presentando Perdidas por 2º año consecutivo.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.16 a 1.94, manteniéndose en niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo al cierre es positivo en $340 Millones, cifra que representa el 15% del Activo, considerándose razonable la relación.
- Por el lado de los Activos Corrientes se destaca el aumento de Créditos por Ventas y la reducción de las disponibilidades, y por el lado del Pasivo Corriente, la reducción de las obligaciones fiscales y el aumento de las deudas comerciales.

En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con adecuados niveles de Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $1.734 Millones vs $1.871 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $3.196 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, y exhibe resultado no asignados negativos que absorben el 45% del mismo.
- La estructura de financiamiento mostraba que el que el Pasivo representaba el 21% del Activo (19% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones comerciales de corto plazo la principal fuente de apalancamiento
- La Solvencia Patrimonial cayó de 4.09 a 3.68 y el Endeudamiento Corriente pasó de 0.20 a 0.21, manteniéndose en niveles satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba adecuada, con una elevada Solvencia y bajo Endeudamiento Corriente.