DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

SICLONET 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		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		23%	7									

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	7	30	23%	90,0%	2,1
Resultado Final		2,1				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

SICLONET S.A. es una empresa que asiste a Industrias en el rubro de repuestos industriales en mercados tan variados como el de gas, petróleo, petroquímica, refinerías, plantas de energía, pulpa y papel, químicas, etc. Opera desde el año 2000. Sus directivos no poseen antecedentes comerciales negativos. No se detectó Prensa Negativa como tampoco eventos de Integridad. De acuerdo con fuentes externas, cuentan con 9 empleados registrados. No poseen deuda exigible en Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. No presentan sanciones laborales de acuerdo con el listado REPSAL. Operan con normalidad con el sector bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos.

El ejercicio cerrado a Julio 2020 mostró una situación debilitada, con aumento de Facturación (variación interanual del 29.34%.), pero con Resultados Operativos negativos (-0.14% s/ventas) y con un quebranto final (por 2°año consecutivo) de -1.8% s/ventas (-0.2% s/ventas en el ejercicio anterior), por la fuerte influencia negativa de los Resultados Financieros y por Tenencia. Financieramente, la situación no escapa al panorama general, mostrando una ajustada Liquidez Corriente (0.61) y un Capital de Trabajo con saldo negativo también por segundo ejercicio consecutivo. La situación Patrimonial se presenta muy ajustada, con una muy baja Solvencia Patrimonial (0.35) y un fuerte aumento de su Endeudamiento Corriente (pasó 1.05 a 2.46).

Ante lo dicho, la compañía presenta un panorama Financiero y Patrimonial muy ajustado por lo que recomendamos operar con suma prudencia. Recomendamos esperar al balance 07/2021 para verificar su estado actual.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 4

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

3- SITUACIÓN BANCARIA 8

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 8
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 8

4- SITUACIÓN FISCAL 10

4.1 Embargos 10
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 10
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 10

5- INTEGRIDAD 11

5.1 INTEGRIDAD 11
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 11

6- ESTADOS CONTABLES 12

6.1 DATOS CONTABLES 12

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	SICLONET S.A.
CUIT	30-70732923-4
Domicilio	LARREA 632, (1030), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	47957281 - (FIJO)
Actividad	522099 - SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO N.C.P. 523090 - SERVICIOS DE GESTIÓN Y LOGÍSTICA PARA EL TRANSPORTE DE MERCADERÍAS N.C.P. 681098 - SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P. 960990 - SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de inscripción	07/09/2000
Fecha de Contrato Social	05/07/2000
Capital	$ 53 000
Patrimonio neto al 2020	$ 20 297 830
Cantidad Empleados	9 aprox.
Domicilio Legal	LARREA 632, (1030), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

VINCULACIONES

CORRADI CARLOS JORGE desde 04-2021
EX-AUTORIDAD IGJ

ARENAS MARIA DE LAS NIEVES desde 04-2021
EX-AUTORIDAD IGJ

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
EX-AUTORIDAD IGJ

CLADERA GABRIEL OMAR hasta 04-2003
EX-DIRECTOR/A SUPLENTE

CORRADI CARLOS JORGE desde 11-2012
EX-DIRECTOR/A SUPLENTE

SEGADE ROMAY JOSE MANUEL
EX-PRESIDENTE

SCHMUCLER SERGIO ALEJANDRO (desde 07-2000 - hasta 04-2003)
EX-VICE-PRESIDENTE

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS	Argentina	20129311879	Presidente
CORRADI MARIA ALEJANDRA	Argentina	27179535756	Director/A Titular

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS - 20129311879

SCORE

68.2

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
FECHA NACIMIENTO: 09/11/1958
ESTADO CIVIL: CASADA/O
SEXO: M

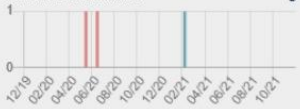
FINANCIERO



TOTAL	67 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	08/2001

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	2
ABONADOS	1
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:
LAS HERAS 2770, (1640), MARTINEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
LAS HERAS 2770, (1640), MARTINEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
LAS ACACIAS 00680, (5501), GODOY CRUZ
SALTA 286 1, (1074), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
COUNTRY CLUB LOS CARDALES UF 524, (2814), LOS CARDALES, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	SICLONET S.A. (04/2021)
CLAE	SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/08/1990
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

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

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
AUTORIDAD IGJ DE: GRANADA DEL SUR S A (desde 04-2021)
CUIT : 30707507655

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
AUTORIDAD IGJ DE: AMERIFLON SA (desde 04-2021)
CUIT : 30708381574

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
AUTORIDAD IGJ DE: SERPROP SA (desde 04-2021)
CUIT : 30709404403

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
EX-PRESIDENTE DE: GRANADA VALVULAS Y CONEXIONES S A (desde 03-1999
CUIT : 30696249683

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
EX-PRESIDENTE DE: AMERIFLON SA (desde 02-2009)
CUIT : 30708381574

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
EX-VICE-PRESIDENTE DE: MERCOVAL SA (desde 06-1997
CUIT : 30684825832

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
EX-VICE-PRESIDENTE DE: GRANADA DEL SUR S A (desde 12-2000)
CUIT : 30707507655

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
PRESIDENTE DE: GALIX INDUSTRIAL SA
CUIT : 30640769242

GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS
PRESIDENTE DE: HELLASON S.A. (desde 02-2011)
CUIT : 30711936714

CORRADI MARIA ALEJANDRA - 27179535756

SCORE

68.1

CORRADI MARIA ALEJANDRA
FECHA NACIMIENTO: 05/10/1964
ESTADO CIVIL: CASADA/O
SEXO: F

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
LAS HERAS 2770, (1640), MARTINEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
LAS HERAS 2770, (1640), MARTINEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
DR M MORENO 718, LA LUCILA-VTE LOPEZ
M. MORENO 806, (1636), LA LUCILA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
SALTA 286 1, (1074), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD 01/02/2003
RIESGO FISCAL NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

CORRADI MARIA ALEJANDRA
AUTORIDAD IGJ DE: AMERIFLON SA (desde 04-2021)
CUIT : 30708381574

CORRADI MARIA ALEJANDRA
PRESIDENTE DE: FINCA DULCE MARIA SA (desde 12-2002)
CUIT : 30708241233

CORRADI MARIA ALEJANDRA
DIRECTOR/A SUPLENTE DE: HELLASON S.A. (desde 02-2011)
CUIT : 30711936714

CORRADI MARIA ALEJANDRA
EX-DIRECTOR/A SUPLENTE DE: AMERIFLON SA (desde 02-2009)
CUIT : 30708381574

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

CONSTANCIA DE PAGO POR TRANSFERENCIA ELECTRONICA

FECHA/HORA	25/10/2021 15:29:25
PROVEEDOR	1003 - INTERbanking S.A.
NRO. VEP	884573716

DATOS DEL IMPUESTO

NRO DE TRANSF. ELECTRONICA	1520633934
NRO. CONTROL	944019
BANCO	072 - Santander Rio
CUIT	30707329234
CONCEPTO	19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
CUOTA	0
PERIODO FISCAL	202109
MONEDA	$
IMPUESTO	**351 - CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL**
IMPORTE	113.774,68
IMPUESTO	**301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
IMPORTE	111.624,11
IMPUESTO	**352 - CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL**
IMPORTE	37.650,54
IMPUESTO	**302 - APORTES OBRAS SOCIALES**
IMPORTE	22.570,76
IMPUESTO	**312 - ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557**
IMPORTE	39.380,92
IMPUESTO	**28 - SEGURO DE VIDA COLECTIVO**
IMPORTE	255,50

TOTAL PAGADO	325.256,51
FORMA DE PAGO	EFECTIVO

BA3BD361D6888AD753E91ED0B21D8BA5CF6E61D3

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se detectó información.

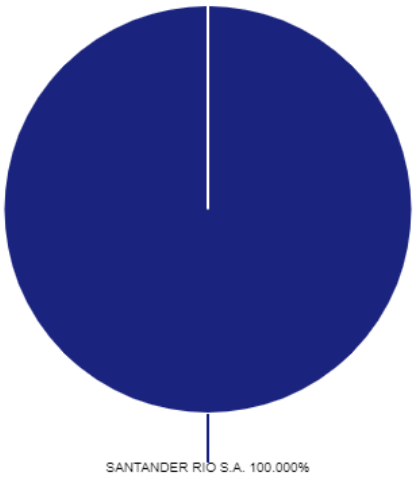
3.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020
SANTANDER RIO S.A.	3 405,00	3 697,00	4 163,00		2 059,00	1 992,00		2 329,00
MULTIFINANZAS CIA FINANCIERA SA	1 479,00	1 587,00	1 636,00			1 481,00		
AMERICAN EXPRESS ARG SA	255,00	276,00	315,00	315,00				
TOTAL PERIODO	5 139,00	5 560,00	6 114,00	315,00	2 059,00	3 473,00		2 329,00

Banco	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
SANTANDER RIO S.A.		3 034,00	2 224,00	1 954,00	1 854,00	781,00	565,00	497,00
MULTIFINANZAS CIA FINANCIERA SA								
AMERICAN EXPRESS ARG SA								
TOTAL PERIODO		3 034,00	2 224,00	1 954,00	1 854,00	781,00	565,00	497,00

Banco	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021
SANTANDER RIO S.A.	330,00	320,00	235,00	184,00	170,00	969,00	371,00	2 972,00
MULTIFINANZAS CIA FINANCIERA SA	515,00	1 103,00	3 555,00	1 526,00	5 938,00		2 336,00	
AMERICAN EXPRESS ARG SA								
TOTAL PERIODO	845,00	1 423,00	3 790,00	1 710,00	6 108,00	969,00	2 707,00	2 972,00

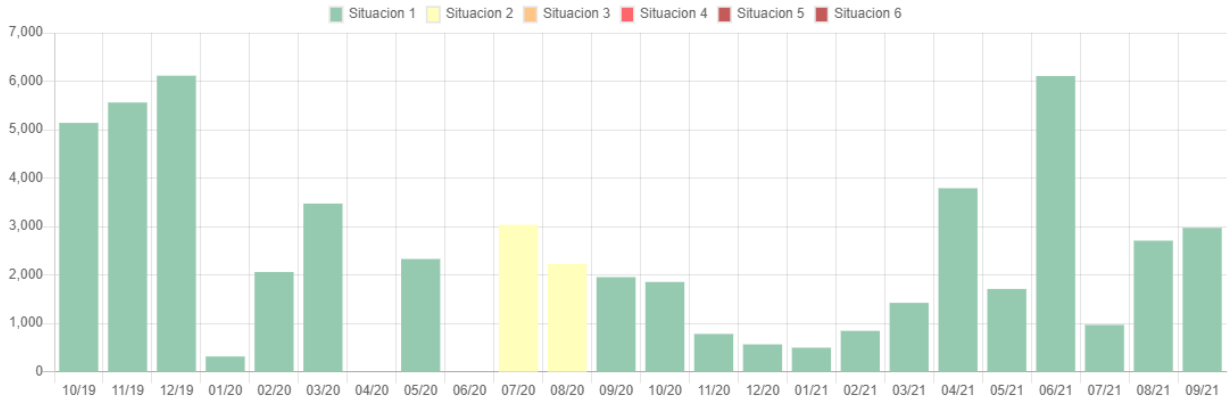
Importes expresados en Miles de Pesos



1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa

Situaciones últimos 24 meses

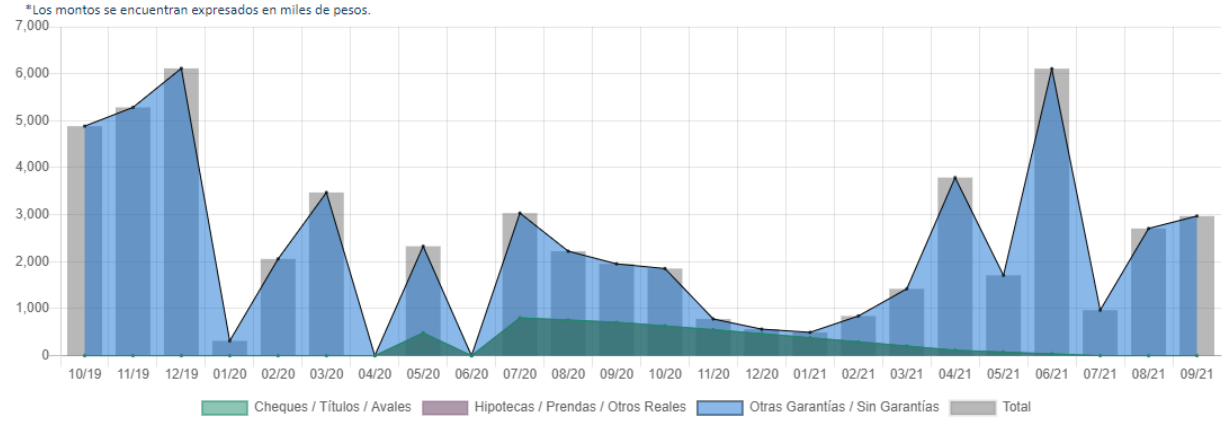
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



4- Situación Fiscal

4.1 Embargos

No se detectó información.

4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

SICLONET S.A. CUIT 30707329234, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 02/11/2021.

SICLONET S.A., CUIT 30707329234, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 16/11/2021.

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, SICLONET S.A. CUIT 30707329234 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 16/11/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 64525198-6964-4e36-a753-4e479dda7b0a

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina — AFIP Administración Federal — CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina — RENATRE — SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: SICLONET S.A. - 30707329234
Fecha: 16-11-2021

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: GAVRIELIDES ALEJANDRO NICOLAS - 20129311879
Fecha: 23-11-2021

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: CORRADI MARIA ALEJANDRA - 27179535756
Fecha: 16-11-2021

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.

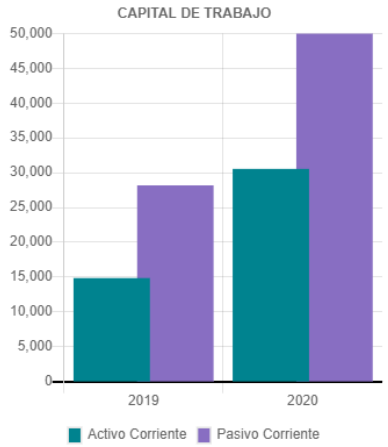
6- Estados Contables

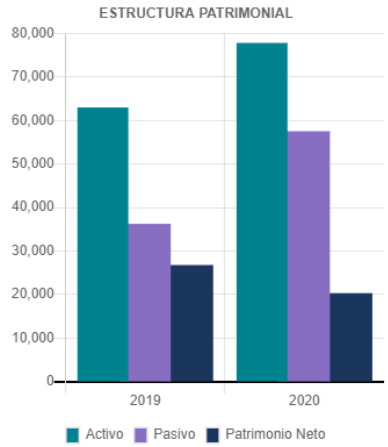
6.1 DATOS CONTABLES

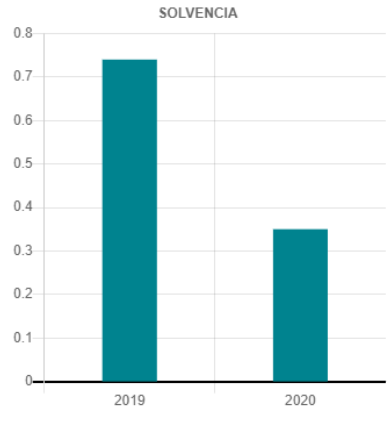
Activo

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020
Caja y Banco	5 230	335
Inversion Corriente	0	0
Anc Creditos Por Ventas	3 437	20 150
Otros Créditos	3 463	2 592
Bienes Cambio	2 423	7 152
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	300	312
Total Activo Corriente	14 852	30 541
Credito Por Venta	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	52 950	55 919
Depreciación Acumulada	4 814	8 637
Bienes De Uso	48 136	47 281
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	48 136	47 281
Total Activo	62 989	77 822

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



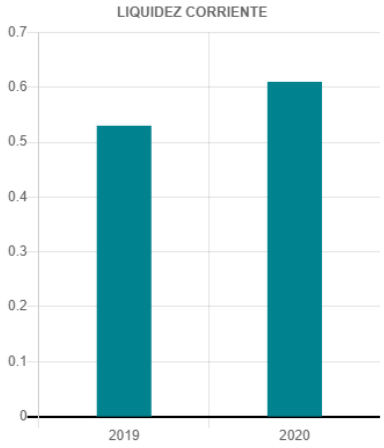


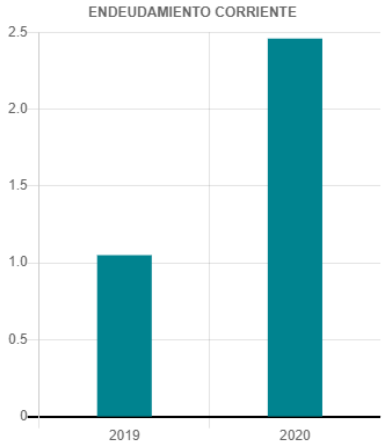


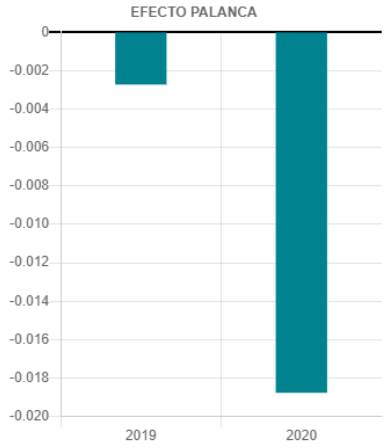
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	9 016	34 573
Prestamos (Deudas Bancarias)	4 853	2 134
Remuneraciones Y Cargas Sociales	565	372
Cargas Fiscales	1 075	1 020
Anticipos Clientes	0	0
Otros Pasivos	12 665	11 877
Total Pasivo Corriente	28 173	49 977
Cuentas Por Pagar	0	0
Prestamos	394	0
Deudas Fiscales	7 663	7 547
Otros Pasivos (No Corrientes)	1	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	8 057	7 548
Total Pasivo	36 230	57 525
Capital Social	2 173	2 173
Resultados No Asignados	24 585	18 125
Patrimonio Neto	26 758	20 298

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



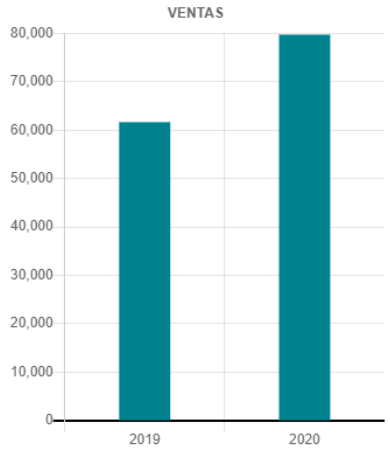


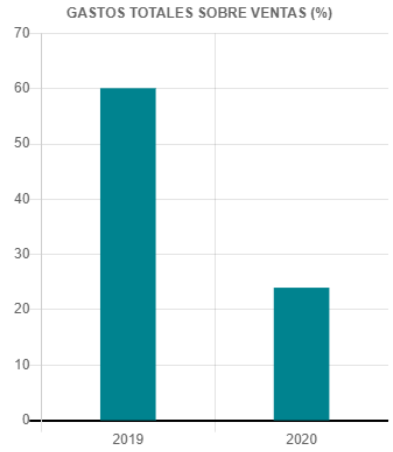


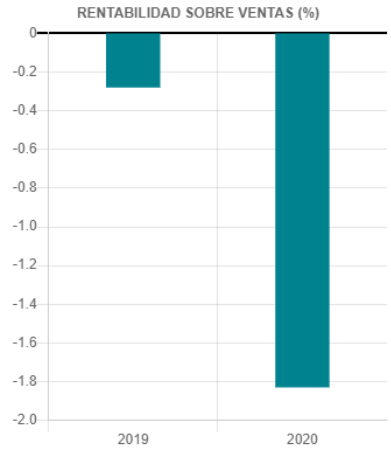
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020
Ventas	61 646	79 735
Compras Del Ejercicio	19 004	57 379
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	19 055	52 650
Resultado Bruto	42 591	27 085
Amortizaciones	1 308	2 136
Gastos de Comercialización	16 597	10 907
Gastos de Administración	16 849	7 816
Gastos Financieros	3 592	409
Otros Ingresos	13 347	0
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-12 921	-1 350
Impuesto A Las Ganancias	6 149	8 064
Resultado	-171	-1 461

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,53	0,61
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,44	0,47
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,05	2,46
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,17	0,16
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,74	0,35
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-13 320,96	-19 435,97
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,56	0,43
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	69,09	33,97
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-0,28	-1,83
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	-0,01	-0,07
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,98	1,02
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	1,28	1,69
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-0,27	-1,88
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,30	0,16
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	17,94	3,96
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	7,87	7,36
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,20	0,11
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,09	0,03

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 y 2020 (fecha de cierre 30/07). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- El ejercicio cerrado a 07/2020 mostró una Facturación total de $79.7Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($61.6 Millones) evidenció un incremento interanual del 29.34%.
- Los Costos directos incrementaron de $19 Millones (31%) a $52 Millones (66%) su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron en su incidencia, pasando del 54% al 23%, determinando un Resultado Operativo Neto Negativo de -$110 Mil (-0.14% s/ventas) vs los -$596 Mil (-0.93% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Egresos por $1.3 Millones (1.6% s/ventas), correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia, incluyendo el resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda – RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto, la compañía mostró un quebranto final de -$1.4 Millones (-1.8% s/ventas) vs el Resultado también negativo del Ejercicio precedente de -$170 Mil (-0.2% s/ventas).

A Julio de 2020 la compañía exhibió una gestión económica debilitada, presentando incremento de Ventas, pero con Resultados Operativo y Final negativos por segundo ejercicio consecutivo.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.53 a 0.61, elevándose, pero manteniéndose por debajo de lo esperado.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo negativo por segundo ejercicio consecutivo de -$ 19.4 Millones en 2020 vs -$13.3 Millones en el ejercicio anterior.

En resumen, la situación Financiera a 07/2020 se mostraba compleja en base a los niveles bajos de Liquidez y Capital de Trabajo Negativo

Patrimoniales:

- La sociedad presentó un Patrimonio Neto de $20.2 Millones vs $26.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del Patrimonio Neto el 10% corresponde a Capital Social.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 0.74 a 0.35, desmejorando y ubicándose en valores muy ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó marcadamente pasando de 1.05 a 2.46.

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