DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

SAFETY FIRST S.R.L.

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

ARGENTINA

Junio 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	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				67%							

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	67%
Resultado Final		6,7

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

1.2. CONCLUSIÓN:

SAFETY FIRST S.R.L. es una empresa dedicada a brindar Servicios de Seguridad contra Incendios, operando desde el año 2010 en Aldao, Provincia de Santa Fe. Sus socios/directivos CHINELLATO ESTEBAN RAUL y CICCHITTI ANTONIO no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Tanto la empresa como sus directivos no presentan eventos de Integridad ni tampoco Prensa Negativa. Según con el Form.931 05/22, cuentan con 10 empleados registrados. Cumple con sus obligaciones laborales sin presentar deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera con normalidad con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan embargos.

El ejercicio cerrado a 03/2021 mostraba una aceptable situación económica, con un leve aumento interanual de Ventas (4%) y un ligero aumento de Costos/Gastos, presentando una marginal Ganancia Final de 0.5% s/ventas vs 5.1% s/ventas en el ejercicio pasado, resultado afectado también por los Resultados Financieros y por Tenencia. Con relación a su situación Financiera y Patrimonial, se observa un panorama satisfactorio en base a los indicadores Liquidez Corriente (pasó de 3.01 a 2.49), Capital de Trabajo equivalente al 40% del Activo, Solvencia satisfactoria en 2.97 (3.36 en el periodo anterior) y bajo Endeudamiento (pasó de 0.34 al actual 0.30).

Por lo expuesto, operar normalmente.

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	SAFETY FIRST S.R.L.
CUIT	30-71132481-6
Domicilio	LISANDRO DE LA TORRE 537, (2214), ALDAO, SANTA FE, ARGENTINA
Actividad	829900 - SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P. 477490 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS NUEVOS N.C.P. 524290 - SERVICIOS COMPLEMENTARIOS PARA EL TRANSPORTE MARÍTIMO N.C.P.
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	30/03/2010
Fecha de Contrato Social	03/03/2010
Patrimonio neto al 2021	$ 7 274 833
Cantidad Empleados	10 Fuente: Empresa.
Domicilio Legal	LISANDRO DE LA TORRE 537, (2214), ALDAO, SANTA FE, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	LISANDRO DE LA TORRE 537, (2214), ALDAO, SANTA FE, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	%
CHINELLATO ESTEBAN RAUL	Argentina	20-28914407-3	N/A
CICCHITTI ANTONIO	Argentina	20-06065298-9	N/A

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

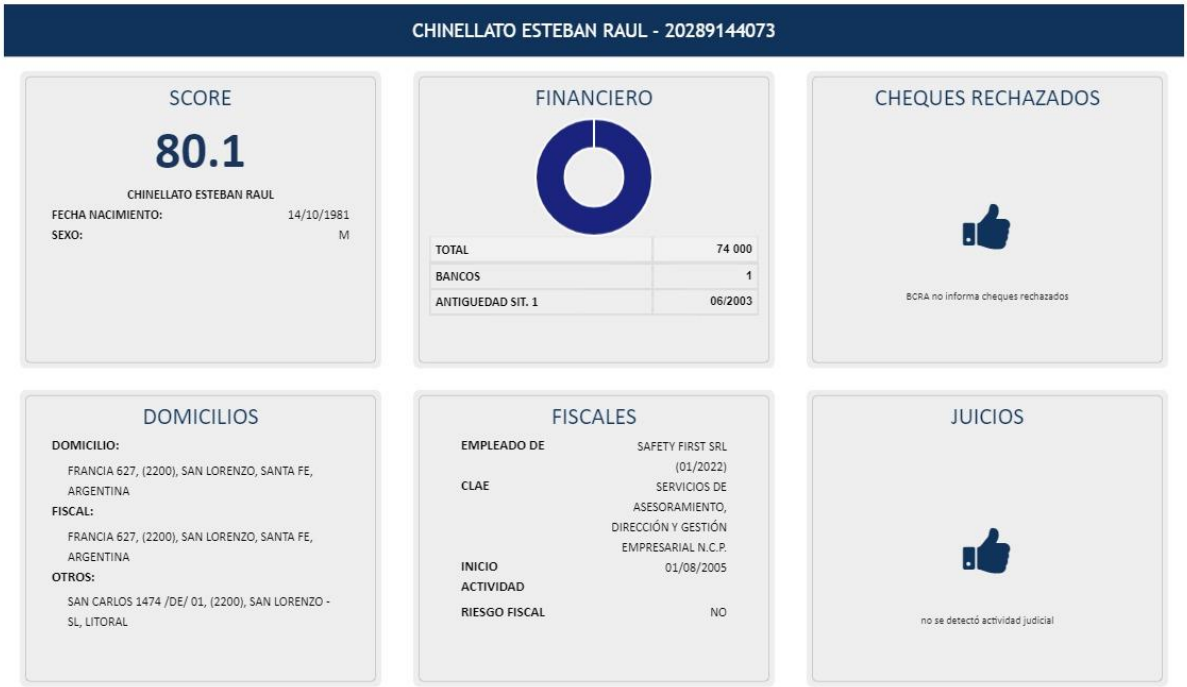
No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
CHINELLATO ESTEBAN RAUL	Argentina	20-28914407-3	Socio Gerente
CICCHITTI ANTONIO	Argentina	20-06065298-9	Socio

Fuente: Empresa.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos



CICCHITTI ANTONIO - 20060652989

SCORE

58.9

CICCHITTI ANTONIO

FECHA NACIMIENTO:	07/06/1946
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	48 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	05/2001

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

PASCUAL ROSAS 1079, (2000), ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

LISANDRO DE LA TORRE 537, (2214), ALDAO, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	SAFETY FIRST SRL (01/2022)
CLAE	CULTIVO DE CEREALES N.C.P., EXCEPTO LOS DE USO FORRAJERO
INICIO ACTIVIDAD	01/06/1980
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 71132081 6
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
05/2022	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	10
Suma de Rem. 1:	501.573,50
Suma de Rem. 2:	501.573,50
Suma de Rem. 3:	501.573,50
Suma de Rem. 4:	905.454,10
Suma de Rem. 5:	501.573,50
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	905.454,10
Suma de Rem. 9:	544.128,92
Suma de Rem. 10:	370.558,78

Apellido y Nombre o Razón Social:

SAFETY FIRST SRL

Nro. Verificador: 565213

Domicilio Fiscal: LISANDRO DE LA TORRE 537 ALDAO V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	59.450,22
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**59.450,22**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	73.922,67
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
Subtotal contribuciones S.S.	72.122,67
Retenciones	6.429,74
Contribuciones S.S. a pagar	**65.692,93**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	20.682,91
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**20.682,91**
b1 - Total de contribuciones	40.925,17
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	40.925,17
Retenciones	3.648,49
Contribuciones O.S. a pagar	**37.276,68**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	10.078,23
Total retenciones	10.078,23
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	6.429,74
Retenciones aplicadas a Obra Social	3.648,49
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	10	1.117,50
Remun. con ART	544.128,92	19.969,53
L.R.T. total a pagar		**21.087,03**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	10 - 372,10
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**372,10**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 28.014,72

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**65.692,93**	302 - Aportes de Obra Social	**20.682,91**
301 - Aportes de Seguridad Social	**59.450,22**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**21.087,03**
352 - Contribuciones de Obra Social	**37.276,68**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**372,10**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: 931 v6406 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS
CUIT: 30-71132481-6
Impuesto: 301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL
Concepto: 19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2022-05
Nro. verificador: 585213
Cantidad de registros: 140

Fecha de Presentación: 2022-06-06 Hora: 11:10:08
Nro. de Transacción: 856265897
Código de Control: IRx4VZ
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20289144073

[F931.cuit.30711324816.fecha.20220606.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[91b7d50d7052cda4a3b846fc45aad7a1]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313071132481600030105222

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



AFIP VEP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

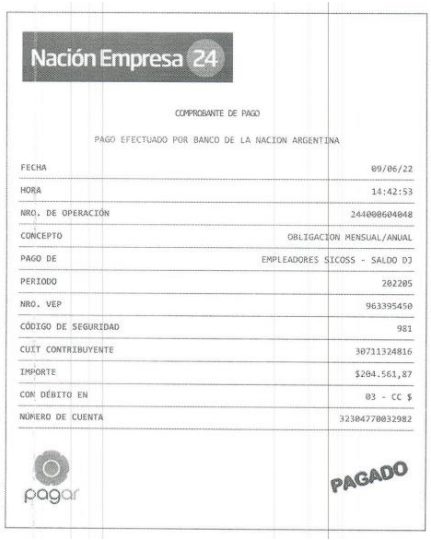
Volante Electrónico de Pago

Atención: este VEP esta pendiente de pago y expira en 30 día/s
Nro. VEP: 963395450
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SUPDJ05/22
CUIT: 30-71132481-6
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2022-05
Generado desde la presentación de DJ nro: 856265897

Generado por el Usuario: 20289144073
Fecha Generación: 2022-06-06 Hora: 08:40:36
Día de Expiración: 2022-07-06

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$65.682,93
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$59.450,22
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$37.276,68
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$30.682,91
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$21.087,03
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$372,10
Importe total a pagar	**$204.561,87**

Para efectuar el pago ingrese a:
https://redlink.com.ar/sfp.html



Nación Empresa 24

COMPROBANTE DE PAGO

PAGO EFECTUADO POR BANCO DE LA NACION ARGENTINA

FECHA	09/06/22
HORA	14:42:53
NRO. DE OPERACIÓN	244008604048
CONCEPTO	OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
PAGO DE	EMPLEADORES SICOSS - SALDO DJ
PERIODO	202205
NRO. VEP	963395450
CÓDIGO DE SEGURIDAD	981
CUIT CONTRIBUYENTE	30711324816
IMPORTE	$204.561,87
CON DÉBITO EN	03 - CC $
NUMERO DE CUENTA	3230477003298 2

pagar

PAGADO

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

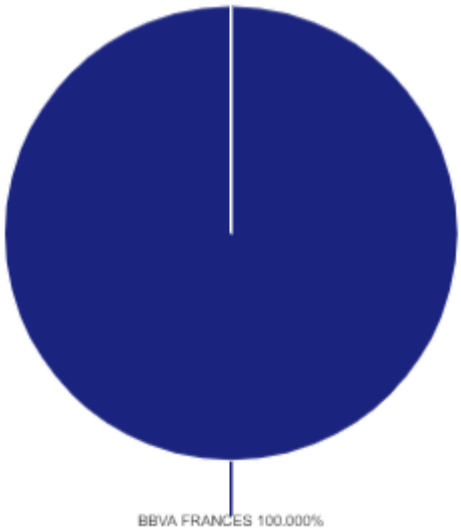
Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
BBVA FRANCES								164
TOTAL PERIODO								164

Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
BBVA FRANCES	464	305	426	278	53		374	1 157
TOTAL PERIODO	464	305	426	278	53		374	1 157

Banco	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022
BBVA FRANCES	1 379	2 155	2 664	2 381	2 227		1 741	
TOTAL PERIODO	1 379	2 155	2 664	2 381	2 227		1 741	

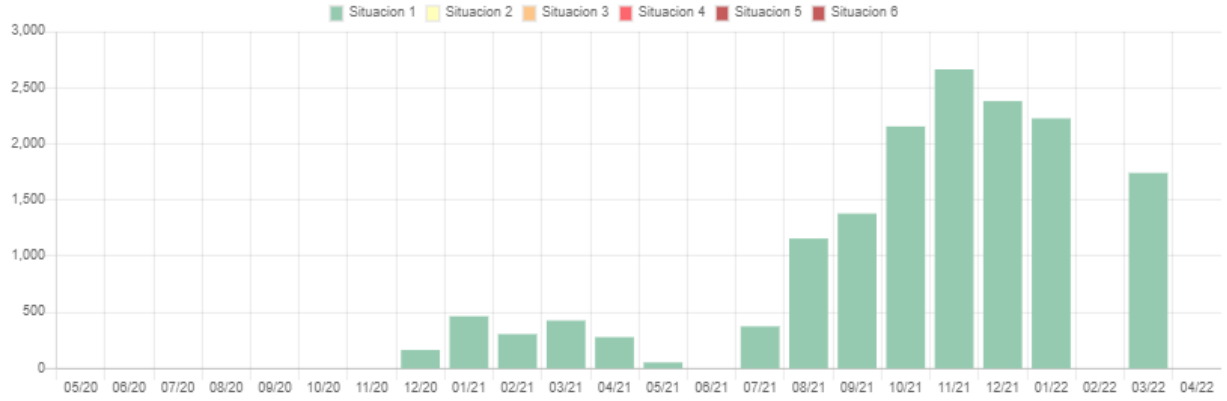
Importes expresados en Miles de Pesos

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

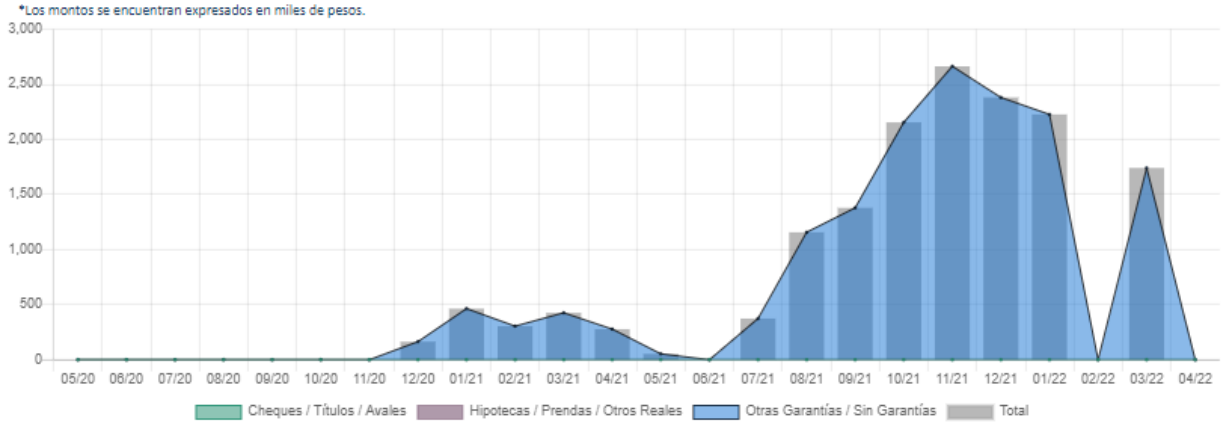
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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
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
05-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

SAFETY FIRST S.R.L., CUIT 30711324816, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021.

SAFETY FIRST S.R.L., CUIT 30711324816, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 21/06/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, SAFETY FIRST SRL CUIT 30711324816 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 21/06/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 40d7979f-2ce6-44b8-82af-f01030a617ea

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

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD



5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

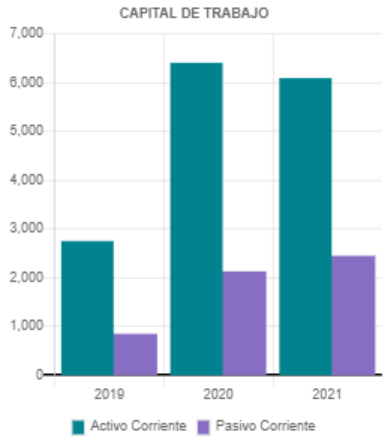
6- Estados Contables

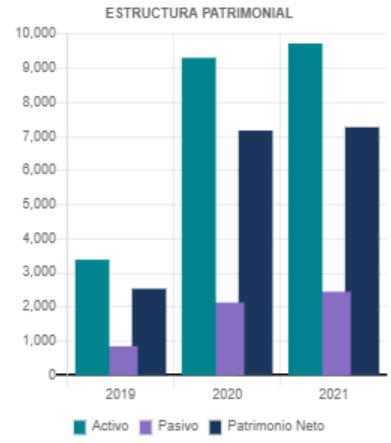
6.1 DATOS CONTABLES

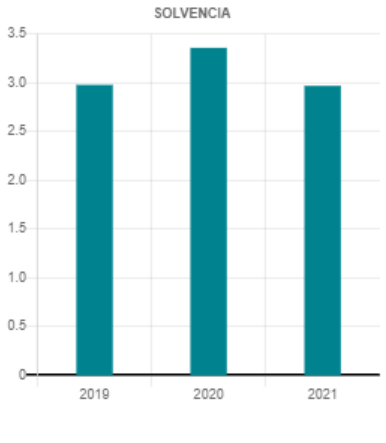
Activo

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Caja y Bancos	328	284	87
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	1 244	2 492	2 622
Otros Créditos	1 173	3 564	95
Bienes Cambio	10	73	3 296
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activo Corriente	2 755	6 413	6 099
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	697	3 186	3 991
Depreciación Acumulada	63	290	363
Bienes De Uso	634	2 896	3 628
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	634	2 896	3 628
Total Activo	3 389	9 310	9 727

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



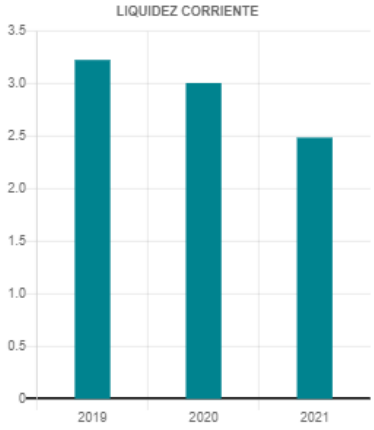


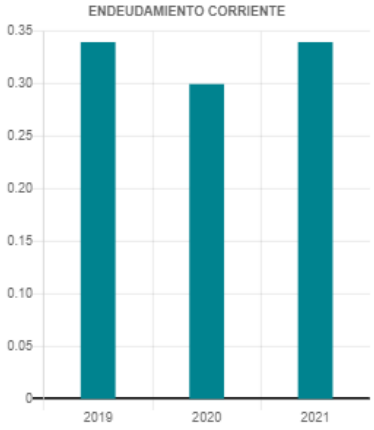


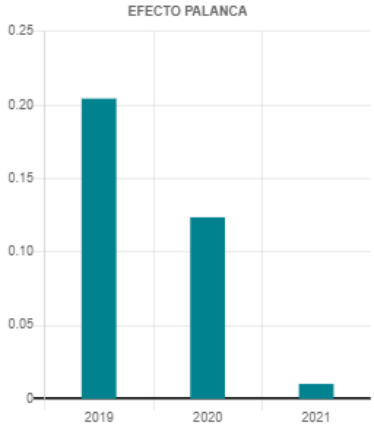
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	564	1 368	2 028
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	1
Remuneraciones Y Cargas Sociales	180	472	97
Cargas Fiscales	108	293	327
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	852	2 134	2 453
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	852	2 134	2 453
Capital Social	297	424	424
Resultados No Asignados	2 240	6 751	6 850
Patrimonio Neto	2 538	7 176	7 275

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



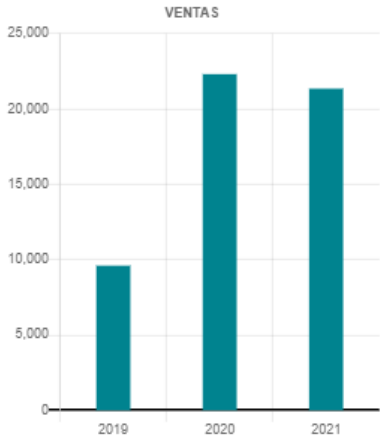


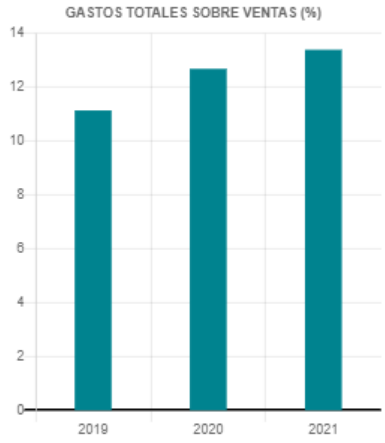


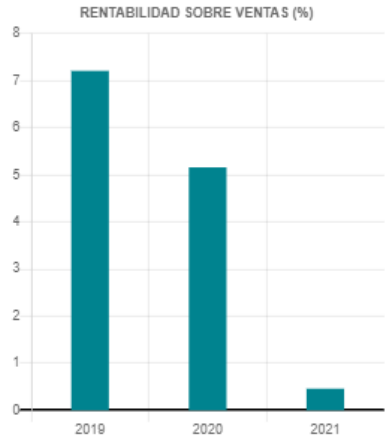
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Ventas	9 602	22 313	21 350
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	7 466	16 982	17 075
Resultado Bruto	2 136	5 332	4 276
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	457	923	900
Gastos de Administración	599	1 884	1 961
Gastos Financieros	14	25	0
Otros Ingresos	0	0	145
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-534	-812
Impuesto a las Ganancias	373	815	649
Resultado	693	1 151	99

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,98	3,36	2,97
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,34	0,30	0,34
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,34	0,30	0,34
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 903,56	4 279,39	3 646,57

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,23	3,01	2,49
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	3,22	2,97	1,14
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	7,72	8,95	8,14
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	240,09	227,29	258,54
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	714,03	234,06	5,18
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,83	2,40	2,19
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	15,14	7,70	5,88
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,02

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	22,25	23,89	20,03
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	7,21	5,16	0,46
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	7,21	5,16	-0,22
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,27	0,16	0,01
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	20,44	12,36	1,02
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 079 600,49	1 990 610,28	747 665,87
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,27	0,93	0,30
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,11	0,09	0,04
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	78,35	79,38	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,05	0,04	0,04
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,06	0,08	0,09
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,11	0,13	0,13
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	4,00	2,48	2,01
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	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 de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021(fecha de cierre 31/03). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 03/2021 alcanzaron un total de $21.3 Millones vs $22.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una disminución interanual del 4.31%.
- Los Costos Directos incrementaron su incidencia sobre las Ventas del 76.1% al 79.9% mientras que los Gastos de Estructura pasaron de 12.6 al 13.4% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados, imputaron Otros Ingresos por $145.4 Mil (0.7 % s/ventas) correspondientes a Ingresos ATP y Otros Egresos por $812.0 Mil (3.8% s/ventas) atribuibles a Resultados Financieros y por Tenencia incluido RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $99.0 Mil, cifra que representó el 0.5% de las Ventas vs un Resultado Positivo de $ 1.1 Millones (5.1% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 03/2021, una leve disminución de la Facturación, aumento de Costos Directos y de Gastos de Estructura, con una exigua Ganancia Final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente se mantuvo en valores excelentes, pasando de 3.01 a 2.49.
- El Capital de Trabajo fue de $3.6 Millones, equivalente al 40% del Activo, considerándose muy apropiada la relación.

En resumen, la situación financiera mostró adecuada, con elevados niveles de liquidez y Capital de Trabajo .

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 03/2021 fue de $7.2 Millones vs $7.1 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $424 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo extremadamente débil la participación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 25.2% del Activo siendo las obligaciones Comerciales exigibles a corto plazo, la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial se mantuvo en niveles muy elevados, pasando de 3.36 a 2.97, mientras que el Endeudamiento Corriente se mantuvo en parámetros adecuados (0.34 vs 0.30 del periodo anterior).

En resumen, la situación Patrimonial mostraba disparidad, con muy elevada Solvencia, buen nivel de Endeudamiento, pero con casi nula Capitalización.