DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

PUNTA NORTE S.R.L.

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

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.			x					
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931			x					
1.1.3	Presentación y pago de ART.			x					
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales			x					
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)			x					
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)			x					
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos			x					
1.3	**Como es su situación bancaria**								
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**0%**	**0**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera												
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		**80%**	**24**									

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**	24	**30**	**80%**	**90,0%**	**7,2**
Resultado Final		**7,2**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

PUNTA NORTE S.R.L. fue fundada en el año 2011 y está localizada en Rio Gallegos, Provincia de Santa Cruz, dedicándose a la explotación directa o indirecta del ramo gastronómico, restaurantes, pizzerías, drugstore, snack bar, confitería, kioscos, hotelero y organización de eventos. Sus socios no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. La empresa no informó el número de empleados, pero de acuerdo con fuentes externas, cuenta con aproximadamente 60. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL y tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo vigente, aunque presenta deuda exigible en Aportes a la Seguridad Social en 10/2020. Con relación a su situación bancaria, no registra atrasos ni cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan embargos, incumplimientos fiscales, juicios en su contra, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, la sociedad exhibió a 07/2021 una performance aceptable, con caída de Ventas (-13.4% de variación interanual), sostenimiento del nivel Costos/Gastos, y un aceptable Margen Final de 2.7% s/ventas, que resultó inferior al del ejercicio anterior de 9.3% s/ventas debido a la influencia negativa de los Resultados Financieros y por tenencia (incluido RECPAM). El análisis de su perfil patrimonial-financiero denota una situación general muy satisfactoria por sus elevados niveles de Liquidez Corriente (3.51) y de Solvencia (4.37) y por su bajo Endeudamiento Corriente (0.27). Las Ventas post balance (8 meses) muestran una reducción nominal del 10% del promedio mensual.

Por lo expuesto, operar normalmente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 476 865 729**	**$ 286 819 815**
Límite de compra	**$ 143 059 719**	**$ 86 045 945**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 19
3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS 20
3.7.1 Registro de contratos con las ART 20
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 20
3.7.3 Otros Seguros contratados 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21
4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS 21

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 22
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 22
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 23

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 24

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 24
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 24
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 24
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 24
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 24
6.3.3 Embargos 24
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 25
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 25

7- INTEGRIDAD 26

7.1 INTEGRIDAD 26
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38
8.8 SCORE DE BALANCE 39

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	PUNTA NORTE S.R.L.
CUIT	33-71204938-9
Domicilio	COLON 155, (9400), RIO GALLEGOS, SANTA CRUZ, ARGENTINA
Posibles teléfonos	444820 - (FIJO)
Actividad	551022 - SERVICIOS DE ALOJAMIENTO EN HOTELES, HOSTERÍAS Y RESIDENCIALES SIMILARES, EXCEPTO POR HORA, QUE INCLUYEN SERVICIO DE RESTAURANTE AL PÚBLICO 478010 - VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN PUESTOS MÓVILES Y MERCADOS 492190 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE PASAJEROS N.C.P. 492290 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P. 561011 - SERVICIOS DE RESTAURANTES Y CANTINAS SIN ESPECTÁCULO 561012 - SERVICIOS DE RESTAURANTES Y CANTINAS CON ESPECTÁCULO 561019 - SERVICIOS DE EXPENDIO DE COMIDAS Y BEBIDAS EN ESTABLECIMIENTOS CON SERVICIO DE MESA Y/O EN MOSTRADOR N.C.P. 562010 - SERVICIOS DE PREPARACIÓN DE COMIDAS PARA EMPRESAS Y EVENTOS 791901 - SERVICIOS DE TURISMO AVENTURA 939030 - SERVICIOS DE SALONES DE BAILE, DISCOTECAS Y SIMILARES
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	11/10/2011
Fecha de Contrato Social	25/04/2011
Patrimonio neto al 2021	$ 245 467 265
Cantidad Empleados	60 Aprox.
Domicilio Legal	COLON 155, (9400), RIO GALLEGOS, SANTA CRUZ, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	COLON 155, (9400), RIO GALLEGOS, SANTA CRUZ, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Punta Norte nació en el año 2003 como una empresa familiar orientada al rubro gastronómico, buscando ofrecer un excelente servicio de calidad y nuevas experiencias positivas para cada uno de nuestros clientes.

Con el pasar de los años y la creciente experiencia, se ha logrado un progreso exponencial en nuestra organización, producto de nuestra eficiencia en el servicio y la innovación continua para la elaboración de diversos productos alimenticios y atención a empresas, con un trato personalizado y búsqueda de satisfacción constante.

Logramos incorporar nuevos trabajos y la empresa se expandió y asentó en la provincia de Santa Cruz. Una vez allí, sumamos clientes y zonas de alcance, entre ellas: Caleta Olivia, Pico Truncado, Comandante Luis Piedra Buena, Río Gallegos y El Calafate.

En la actualidad, nos enorgullece poder cumplir con nuestros proveedores y clientes, así como con nuestros empleados. La manera en que avanzamos sigue siendo la misma desde nuestros inicios: comprometidos con la excelencia y con la atención personalizada que caracteriza a una empresa familiar, brindando continuamente productos y servicios de calidad.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

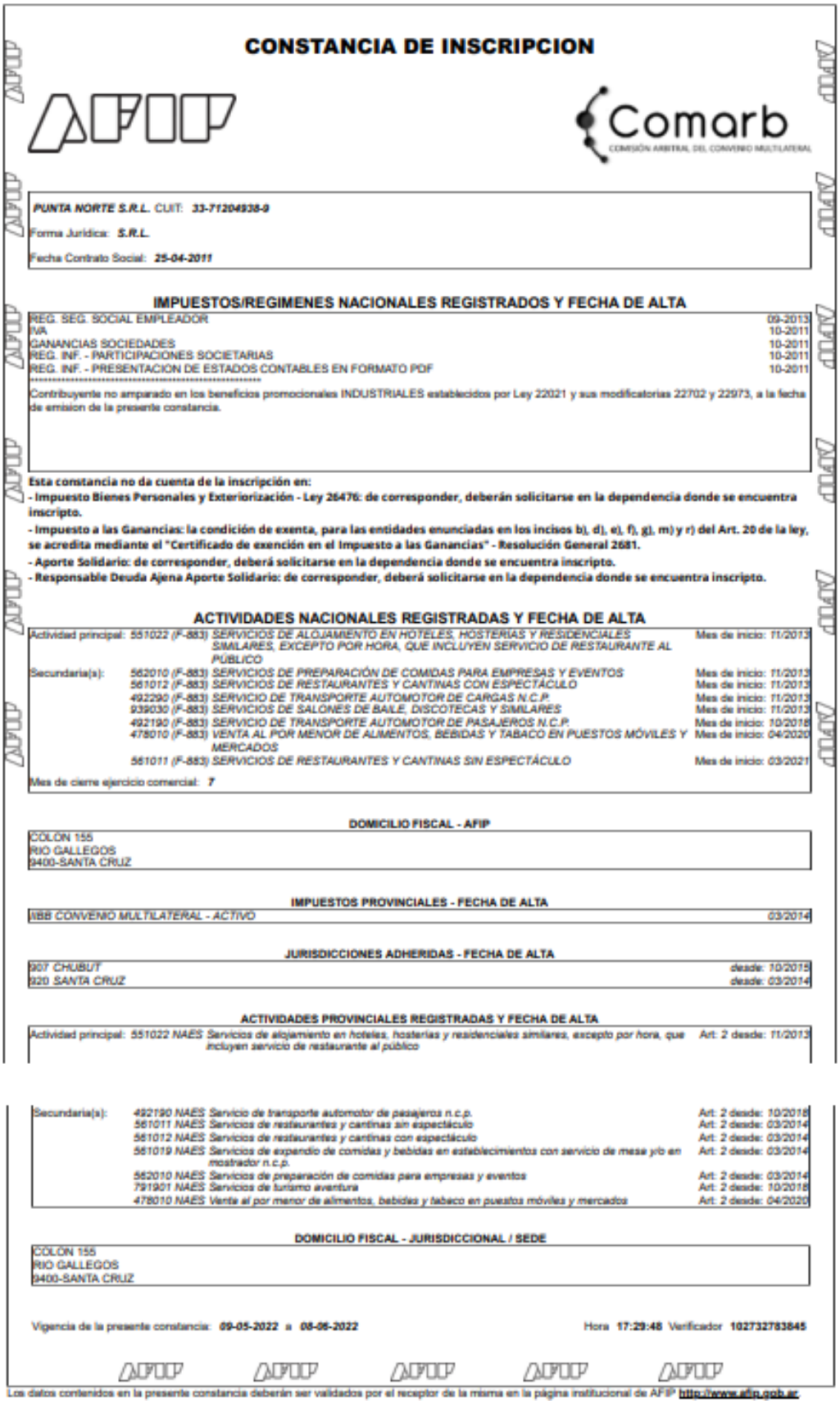
No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



CONSTANCIA DE INSCRIPCION

AFIP

Comarb
COMISIÓN ARBITRAL DEL CONVENIO MULTILATERAL

PUNTA NORTE S.R.L. CUIT: **33-71204938-9**

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***25-04-2011***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	09-2013
IVA	10-2011
GANANCIAS SOCIEDADES	10-2011
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	10-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	10-2011

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*551022 (F-883)*	*SERVICIOS DE ALOJAMIENTO EN HOTELES, HOSTERIAS Y RESIDENCIALES SIMILARES, EXCEPTO POR HORA, QUE INCLUYEN SERVICIO DE RESTAURANTE AL PUBLICO*	Mes de inicio: 11/2013
Secundaria(s):	*562010 (F-883)*	*SERVICIOS DE PREPARACIÓN DE COMIDAS PARA EMPRESAS Y EVENTOS*	Mes de inicio: 11/2013
	561012 (F-883)	*SERVICIOS DE RESTAURANTES Y CANTINAS CON ESPECTÁCULO*	Mes de inicio: 11/2013
	492290 (F-883)	*SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P.*	Mes de inicio: 11/2013
	939030 (F-883)	*SERVICIOS DE SALONES DE BAILE, DISCOTECAS Y SIMILARES*	Mes de inicio: 11/2013
	492190 (F-883)	*SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE PASAJEROS N.C.P.*	Mes de inicio: 10/2018
	478010 (F-883)	*VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN PUESTOS MÓVILES Y MERCADOS*	Mes de inicio: 04/2020
	561011 (F-883)	*SERVICIOS DE RESTAURANTES Y CANTINAS SIN ESPECTÁCULO*	Mes de inicio: 03/2021

Mes de cierre ejercicio comercial: ***7***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

COLÓN 155
RIO GALLEGOS
9400-SANTA CRUZ

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

IIBB CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	*03/2014*

JURISDICCIONES ADHERIDAS - FECHA DE ALTA

907 CHUBUT	*desde: 10/2015*
920 SANTA CRUZ	*desde: 03/2014*

ACTIVIDADES PROVINCIALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*551022 NAES*	*Servicios de alojamiento en hoteles, hosterías y residenciales similares, excepto por hora, que incluyen servicio de restaurante al público*	Art: 2 desde: 11/2013
Secundaria(s):	*492190 NAES*	*Servicio de transporte automotor de pasajeros n.c.p.*	Art: 2 desde: 10/2018
	561011 NAES	*Servicios de restaurantes y cantinas sin espectáculo*	Art: 2 desde: 03/2014
	561012 NAES	*Servicios de restaurantes y cantinas con espectáculo*	Art: 2 desde: 03/2014
	561019 NAES	*Servicios de expendio de comidas y bebidas en establecimientos con servicio de mesa y/o en mostrador n.c.p.*	Art: 2 desde: 03/2014
	562010 NAES	*Servicios de preparación de comidas para empresas y eventos*	Art: 2 desde: 03/2014
	791901 NAES	*Servicios de turismo aventura*	Art: 2 desde: 10/2018
	478010 NAES	*Venta al por menor de alimentos, bebidas y tabaco en puestos móviles y mercados*	Art: 2 desde: 04/2020

DOMICILIO FISCAL - JURISDICCIONAL / SEDE

COLÓN 155
RIO GALLEGOS
9400-SANTA CRUZ

Vigencia de la presente constancia: **09-05-2022** a **08-06-2022** Hora **17:29:48** Verificador **102732783845**

AFIP AFIP AFIP AFIP AFIP

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP http://www.afip.gob.ar

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
PACHA MARIA GABRIELA	Argentina	27-22163260-0	-
PACHA OSVALDO RAUL	Argentina	20-12234553-0	-
BUSTOS MARTIN SIMON	Argentina	20-33792957-6	-

Fuente: Boletines Oficiales.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declaró.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
PACHA MARIA GABRIELA	Argentina	27-22163260-0	Socia Gerente
PACHA OSVALDO RAUL	Argentina	20-12234553-0	Socio
BUSTOS MARTIN SIMON	Argentina	20-33792957-6	Socio

Fuente: Boletines Oficiales.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

PACHA MARIA GABRIELA - 27221632600

SCORE

78.7

PACHA MARIA GABRIELA

FECHA NACIMIENTO:	28/05/1971
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	2 361 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2020

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

REIMUNDO FREILE 2197, (9405), EL CALAFATE, SANTA CRUZ, ARGENTINA

FISCAL:

CIPRIANO GARCIA 809, (9303), COMANDANTE LUIS PIEDRABUENA, SANTA CRUZ, ARGENTINA

OTROS:

W CLARK, COMANDANTE LUIS PIEDRABUENA, SANTA CRUZ, ARGENTINA

WILLIAMS CLARK 368, (9303), COMANDANTE LUIS PIEDRABUENA, SANTA CRUZ, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	PUNTA NORTE S.R.L. (10/2021)
CLAE	VENTA AL POR MENOR DE CARNES ROJAS, MENUDENCIAS Y CHACINADOS FRESCOS
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

PACHA OSVALDO RAUL - 20122345530

SCORE

67.5

PACHA OSVALDO RAUL

FECHA NACIMIENTO:	19/05/1957
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	132 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2021

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

GOBERNADOR GREGORES 432

FISCAL:

TEHUELCHES 710, (9000), COMODORO RIVADAVIA, CHUBUT, ARGENTINA

OTROS:

THOMAS 02737, (9120), PUERTO MADRYN

AVENIDA DEL LIBERTADOR 1510 GENERAL MOSCONI, (9000), COMODORO RIVADAVIA, CHUBUT, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	PUNTA NORTE S.R.L. (10/2021)
CLAE	SERVICIOS DE RESTAURANTES Y CANTINAS CON ESPECTÁCULO
INICIO ACTIVIDAD	01/08/2003
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: SANTA CRUZ Fecha: 24/05/2011

PUNTA NORTE SRL S/CONSTITUCION.Expediente P-6902/11, se hace saber por un dia que por Escritura numero noventa, de fecha veinticinco de Abril del ano 2011, del Registro 30 a cargo de la Escribana Norma Beatriz ABUIN, los senores Osvaldo Raul PACHA, DNI 12.234.553, nacido el 19 de Mayo de 1957, domiciliado en Colon 155, CUIT N° 20-12234553-0, soltero, de profesion comerciante; la senora Maria Gabriela PACHA, DNI 22.163.260, nacida el 28 de Mayo de 1971, divorciada, con domicilio en Williams Clark 368 de la localidad de Comandante Luis Piedra Buena, de profesion comerciante, CUIT N° 27-22163260-0; y el senor Martin Simon BUSTOS, DNI 33.792.957, nacido el 9 de Septiembre de 1988, soltero, de profesion comerciante, CUIT 20-33792957-6; de profesion comerciante; argentinos, han constituido una sociedad de responsabilidad limitada, bajo la denominacion de ?PUNTA NORTE S.R.L.?, con domicilio legal en calle Colon numero 155 de esta ciudad de Rio Gallegos.- DURACION: 99 anos a contar de la fecha de inscripcion en el Registro Publico de Comercio.- OBJETO: El objeto de la Sociedad sera realizar por cuenta propia, de terceros y/o asociada, las siguientes actividades: A) GASTRONOMIA: Instalacion, explotacion directa o indirecta del ramo gastronomico, gamelas, restaurantes, pizzerias, drugstore, snack bar, confiteria, pub, kioscos, casas de comidas, cafeter ias, servicios de lunch, concesion, servicios de comedores, depachos de bebidas alcoholicas y sin alcohol; break, servicios de biandas, servicios de alojamientos, explotacion de cabanas; y en general toda compraventa, distribucion, representacion y provisi on de productos alimenticios, elaborados o no, servicios de limpieza, pudiendo realizar toda otra actividad anexa o analoga vinculada a este objeto; B)ORGANIZACION DE EVENTOS: El diseno, producci on, desarrollo y organizacion de eventos, congresos, convenciones, banquetes, fiestas, exposiciones, inauguraciones y toda celebracion analoga; C) COMERCIALIZACION: Ejercer el comercio de bienes y servicios, al por menor, por mayor, realizar

la distribucion, consignacion, compraventa, contratar franquicias, pudiendo asumir todo tipo de representaciones, aceptar consignaciones o permutas, alquileres, leasing.- A tales fines tendra plena capacidad juridica para adquirir derechos y contraer obligaciones y en tal virtud podra ejercer todos los actos y contratos que acorde con el objeto social constituya materia de los negocios que pretenda realizar.- ADMINISTRACI ON: La administracion y representaci on legal de la sociedad esta a cargo de uno o mas gerentes, socios o no, designandose como SOCIO GERENTE a la senora Maria Gabriela PACHA por tiempo indeterminado.- Cierre del ejercicio: el 31 de Julio de cada ano - CAPITAL SOCIAL: es de CINCUENTA MIL PESOS.- RIO GALLEGOS, 18 de Mayo de 2011.- JULIANA RAMON Secretaria

OTRAS PUBLICACIONES

Hasta ahora, en las represas han contratado más del 85 % mano de obra local
Fuente: www.lavanguardianoticias.com.ar Fecha: 02/04/2018

En el mes de marzo la Secretaría de Estado de Trabajo y Seguridad Social de Santa Cruz llevó adelante operativos de inspecciones en distintos puntos de la provincia para corroborar el cumplimiento a las normativas de Seguridad e Higiene en el ámbito laboral y la Ley N° 3.141, conocida como la Ley del 70 /30, entre otros aspectos.
La normativa exige a las empresas que desarrollan sus operaciones en Santa Cruz de ocupación a un 70% de mano de obra local (dos años de radicación), mientras que el 30 % puede provenir de otras provincias. Además fue solicitada la documentación en materia laboral y de seguridad e higiene.
La visita del acuerpo de inspectores se realizó a la UTE Represas Patagonia, firmas encargadas del desarrollo de las hidroeléctricas sobre el río Santa Cruz, y a los emprendimientos mineros "Manantial Espejo" y "Cerro Cazador".
Represas
En la labor llevada adelante en la UTE Represas Patagonia participó el cuerpo de Inspectores, el secretario de Trabajo, Teodoro Camino, el director de Policía de Trabajo, Pablo Stoessel y Matías Hernández, jefe del Departamento de Seguridad e Higiene.
En primera instancia se verificó el protocolo relacionado a los programas de Seguridad e Higiene (riesgos y mitigaciones en el lugar de trabajo), haciendo hincapié que haya sido presentado dentro de los términos legales, además de las habilitaciones de las obras, según establece el Decreto Reglamentario 911/96.
También se requirió la documentación laboral, entre ellos libro de sueldos, recibos, aportes patronales, altas tempranas y seguros de vida. Asimismo, el operativo sirvió para corroborar el cumplimiento de la ley del 70 / 30 (Ley N° 3141). De acuerdo a datos preliminares que serán cotejados con los documentos que las empresas deben presentar ante la autoridad laboral, se supo que la contratación de mano de obra local representa los siguientes valores: Cóndor Cliff 85 %, La Barrancosa 74 %, Stanby CC 92 % y **Punta Norte SRL 100 %.**
Mineras
En tanto, se destaca que a principios de marzo la Secretaría de Trabajo visitó "Manantial Espejo", yacimiento que pertenece a Minera Triton Argentina S.A (subsidiaria de Pan American Silver), ubicado en cercanías a la localidad de Gobernador Gregores y Cerro Cazador S.A, empresa que se dedica a la exploración y desarrollo de propiedades mineras en Argentina.
La autoridad laboral informó que las acciones de campo realizadas sirvieron para hacer hincapié en el efectivo cumplimiento de la Ley Provincial Nº 3141.
Desde el departamento de Inspecciones precisaron que los controles fueron ejercidos sobre cada empresa contratista, además de las compañías mineras. Hicieron foco en las altas y bajas de los legajos de los trabajadores para corroborar la adecuación a las leyes vigentes. En otro orden, se supo que el personal provincial mantuvo un encuentro con las autoridades políticas de la localidad de Gobernador Gregores. Participaron el intendente Héctor Vidal, el diputado nacional Juan Vázquez y el diputado por pueblo, Claudio Barría. La dependencia estatal acordó con aquella comuna coordinar acciones conjuntas para el control del cumplimiento de la Ley 3141 en aquellos emprendimientos mineros.
Finalmente, se informa que Trabajo se encuentra analizando la información recabada en las operadoras petroleras Enap Sipetrol, Sinopec e YPF.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

HOTELERIA

PUNTA NORTE cuenta con instalaciones preparadas para brindar un alojamiento de calidad con los beneficios de una atención continua para nuestros huéspedes y la calidez necesaria para que los trabajadores residan en un ambiente agradable y cumplan con sus responsabilidades de una manera productiva.



TRANSPORTE DE PERSONAL

En *PUNTA NORTE* disponemos de una flota de vehículos acorde a la necesidad de su empresa. Para que sus trabajadores lleguen puntualmente a sus puestos de trabajo le ofrecemos nuestro servicio exclusivo de traslado de empleados en combis minibuses. Participamos en el diseño del recorrido eligiendo las mejores paradas posibles y precisando los tiempos del trayecto hacia el destino.



TRANSPORTE DE CARGA

Propocionamos a nuestros clientes un excelente servicio de transporte de carga liviana para toda la region. Con una nueva flota de vehiculos que cumplen con los estandares de seguridad y calidad que permiten brindar excelencia en el encargo. En *PUNTA NORTE* todo nuestro personal se encuentra altamente capacitado en tareas de transporte y logística.



TRANSPORTE DE CONGELADOS

Ofrecemos en la region el transporte de productos refrigerados, congelados. Nuestro principal compromiso se traduce en la calidad del servicio brindado a cada uno de nuestros clientes en el Transporte, logistica y distribución sus cargas. Exhaustivos controles nos permiten asegurar el mantenimiento de la cadena de frío durante todo el transito de la mercadería. Con Periódicas revisaciones nos aseguramos del óptimo funcionamiento y garantizando que nuestros equipos de frío logren las temperaturas adecuadas al tipo de mercadería.



COFFEE SHOP

Proveemos un servicio pensado para atender in situ a las empresas brindando en diversos ambitos la misma calidad y servicios de excelencia caracteristicos de Punta Norte. El servicio ideal para afrontar los desafios que cada empresa plantea, contando con diferentes opciones que se adaptan a sus necesidades, desde la utilización de instalaciones propias de la empresa, hasta armado de los módulos especiales para ser instalados en diferentes sitios. Proveyendo la logística para traslado de insumos así como tambien el servicio de catering.



PROVEEDURÍA EN SITIOS REMOTOS

Brindamos de forma integral servicios para empresas que operan en sitios remotos con el objetivo de proporcionar la mejor alimentación en su lugar de trabajo, ofreciendo espacios y servicios esenciales de calidad de una manera productiva y eficiente. Punta Norte provee sus servicios buscando brindar bienestar y calidad para sus trabajadores a las más importantes operadoras de petróleo y gas, minería e industrias constructoras de toda la región.



ORGANIZACIÓN DE EVENTOS

Planificación, organización y coordinación de eventos empresariales y sociales, a partir de las ideas y necesidades planteadas pornuestros clientes. Con profesionalismo buscamos comunicar la identidad de la empresa de manera eficiente y creativa. Con excelentes opciones de servicios y a través de proveedores e insumos de gran calidad, proponemos ideas que se destacan en cada detalle y permiten que cada cliente pueda disfrutar de un acontecimiento memorable.



LIMPIEZA

Diseñamos e implementamos un Servicio integral de limpieza de calidad en instalaciones, tráilers, oficinas, edificios, etc. de acuerdo a las exigencias de cada cliente, siguiendo sus procesos y métodos, sumado a nuestro personal que reune los requisitos necesarios, con capacitación y entrenamiento. Además en PUNTA NORTE proveemos del servicios de lavanderia industrial, día a día para ofrecemos la más alta calidad en lavandería profesional, brindando soluciónes integrales en la provisión de sus prendas.



ABASTECIMIENTO MAYORISTA

En PUNTA NORTE brindamos un servicio de abastecimiento eficiente para toda en la region, orientado a clientes profesionales y con alta demanda. Ofreciéndoles el más amplio surtido de alimentos secos y perecederos, complementado por una oferta de productos noalimenticios. Proveemos de soluciones diseñadas exclusivamente para cada cliente, con resultados de alta productividad consecuencia de la excelencia operacional de procesos optimizados, con herramientas adecuadas y un equipo de trabajo motivado.



MÁQUINAS EXPENDEDORAS DE SNACKS Y CAFÉ

Servicio de alquiler de máquinas expendedoras para eventos empresariales y sociales. Cubrimos sus eventos con servicio de catering automático de snacks, galletitas, sándwiches, alimentos saludables, café y bebidas, de forma rápida, higiénica y segura en toda la región.





3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
AGOSTO 2021	$ 8 049 680	$ 0	$
SEPTIEMBRE 2021	$ 14 752 949	$ 0	$
OCTUBRE 2021	$ 16 884 418	$ 0	$
NOVIEMBRE 2021	$ 47 541 960	$ 0	$
DICIEMBRE 2021	$ 29 384 273	$ 0	$
ENERO 2022	$ 64 707 610	$ 0	$
FEBRERO 2022	$ 14 421 360	$ 0	$
MARZO 2022	$ 91 077 565	$ 0	$
TOTAL	**$ 286 819 815**	**$ 0**	**$**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó compras a PAE.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	UGA SEISMIC S.A.	Argentina	30-70837993-6	N/I	N/I
2	DON OTTO S.R.L.	Argentina	30-70725259-2	N/I	N/I
3	PETERSEN THIELE Y CRUZ SOCIEDAD ANONIMA DE CONSTRUCCIONES Y MANDATOS	Argentina	30-50127388-7	N/I	N/I
4	YPF SOCIEDAD ANONIMA	Argentina	30-54668997-9	N/I	N/I
5	CORREDOR AMERICANO S.A.	Argentina	33-70984148-9	N/I	N/I
6	AXION ENERGY ARGENTINA S.A.	Argentina	30-50691900-9	N/I	N/I
7	PAN AMERICAN ENERGY, S.L., SUCURSAL ARGENTINA	Argentina	30-69554247-6	N/I	N/I
8	JOSE CARTELLONE CONST CIVILES S.A.	Argentina	30-50157947-1	N/I	N/I



Fuente: Externa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	LA SEGUNDA
N° de contrato:	164401
Desde:	11/09/2013 - Alta de afiliación
Hasta:	Afiliación vigente

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

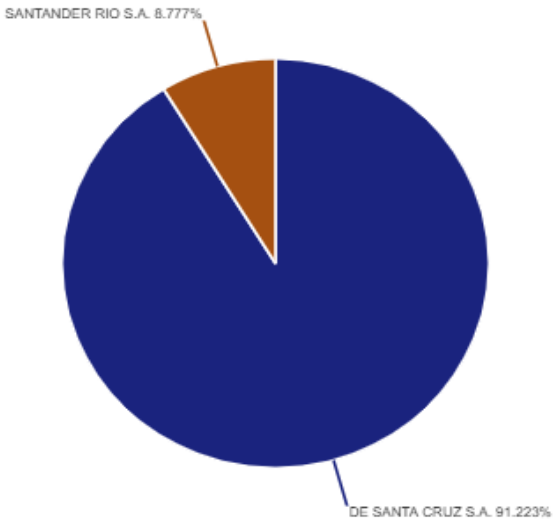
Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
SUPERVIELLE								
MACRO							1	
MULTIFINANZAS CIA FINANCIERA SA						20		
SANTANDER RIO S.A.	53		1 382		2 141	2 300	4 963	4 603
ICBC	133		78	82	59	49	39	31
DE SANTA CRUZ S.A.	1 056		2 988	2 484	1 985	1 509	1 017	489
TOTAL PERIODO	**1 242**		**4 448**	**2 566**	**4 185**	**3 878**	**6 020**	**5 123**

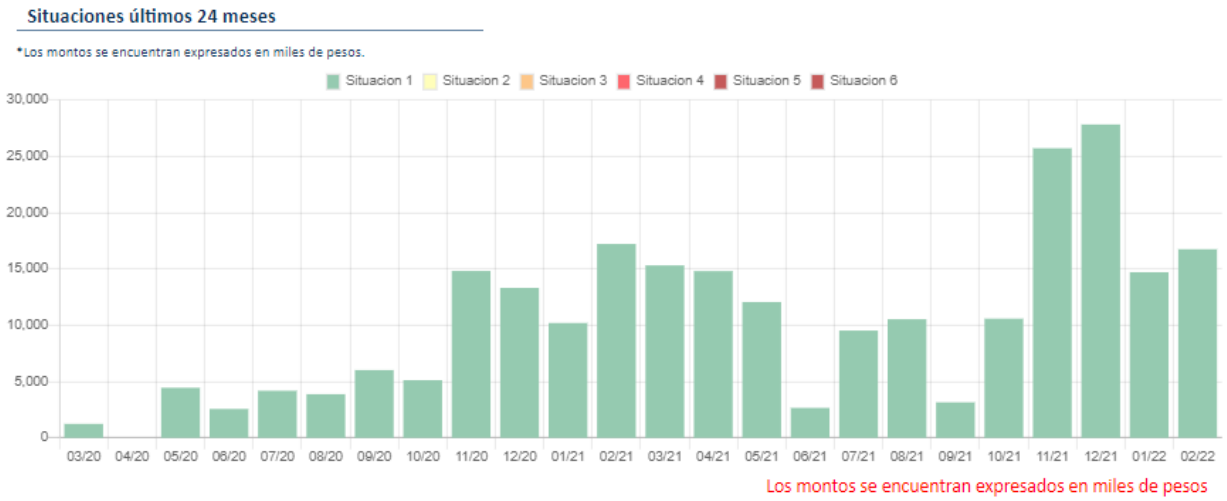
Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
SUPERVIELLE			250					
MACRO					1			
MULTIFINANZAS CIA FINANCIERA SA								
SANTANDER RIO S.A.	6 677	1 995	617	6 318	5 606	5 104	5 173	644
ICBC	24	16	8					
DE SANTA CRUZ S.A.	8 119	11 303	9 324	10 899	9 708	9 702	6 888	2 017
TOTAL PERIODO	**14 820**	**13 314**	**10 199**	**17 217**	**15 315**	**14 806**	**12 061**	**2 661**

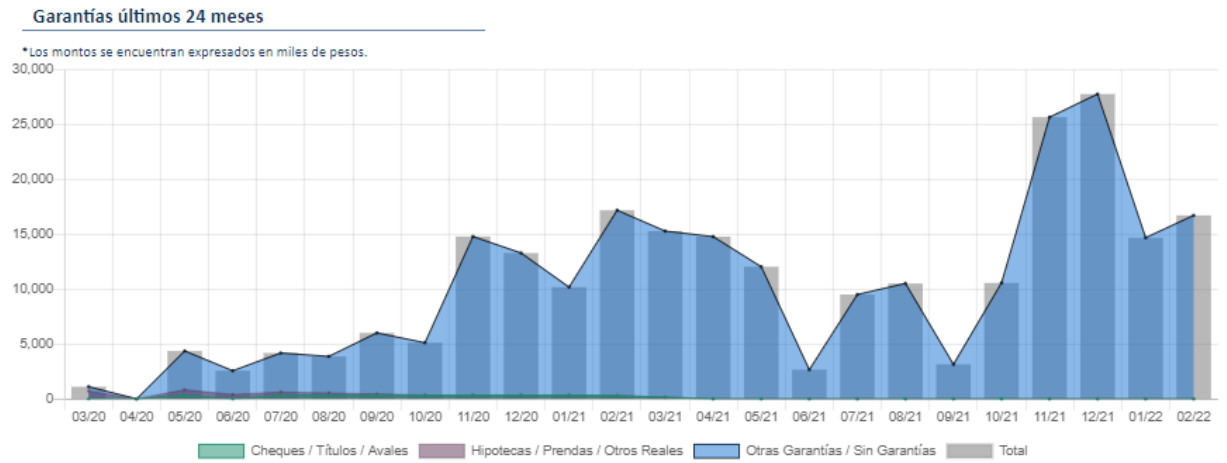
Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
SUPERVIELLE								
MACRO			1		2			
MULTIFINANZAS CIA FINANCIERA SA								
SANTANDER RIO S.A.	1 565	1 407	1 258	1 697	369	440	831	1 470
ICBC					1			
DE SANTA CRUZ S.A.	7 962	9 128	1 892	8 886	25 341	27 386	13 879	15 278
TOTAL PERIODO	**9 527**	**10 535**	**3 151**	**10 583**	**25 713**	**27 826**	**14 710**	**16 748**

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







5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2011-10
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2014-12
30	IVA	ACTIVO	2011-10
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2011-10
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2013-09
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	2014-03

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS
Situación actual:	

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.
Situación actual:	

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
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 PARCIAL	PAGO	PAGO
10-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
01-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
02-2022	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
03-2022	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
33712049389	PUNTA NORTE S.R.L.	2020-10	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021

PUNTA NORTE S.R.L., CUIT 33712049389, 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, PUNTA NORTE S.R.L. CUIT 33712049389 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

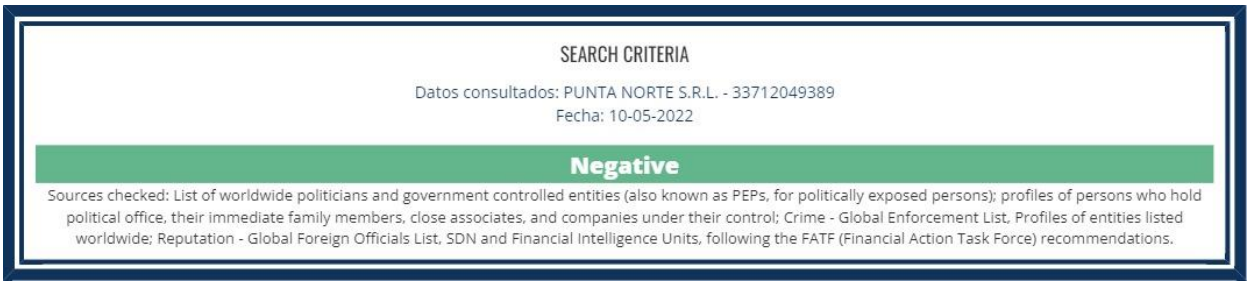
Fecha de emisión: 10/05/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

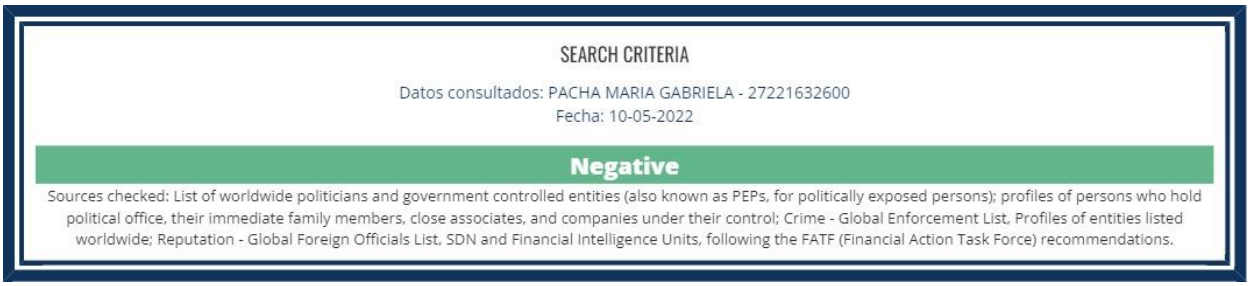
Sello Electrónico: 264146ee-5603-4789-aba7-db8c7f3249f5

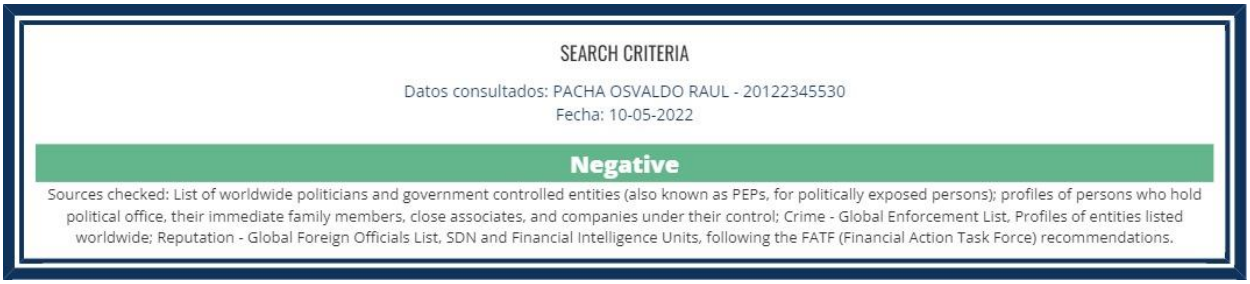
Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

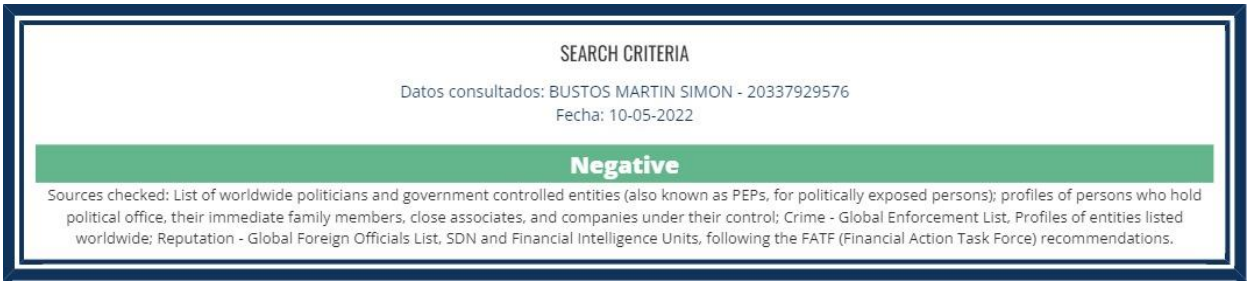
7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

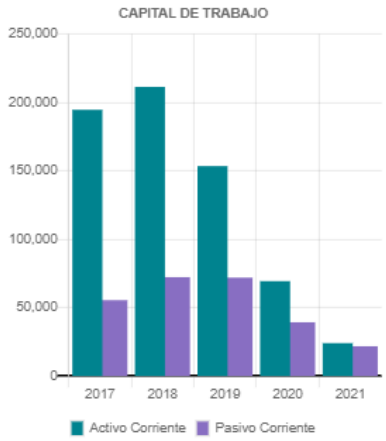
8- Estados Contables

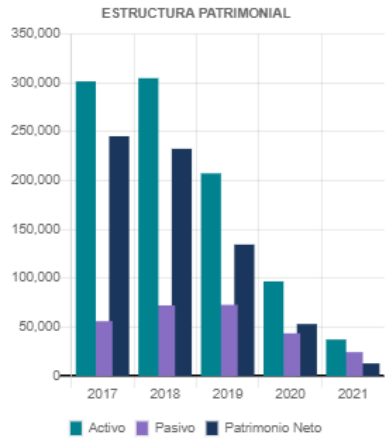
8.1 DATOS CONTABLES

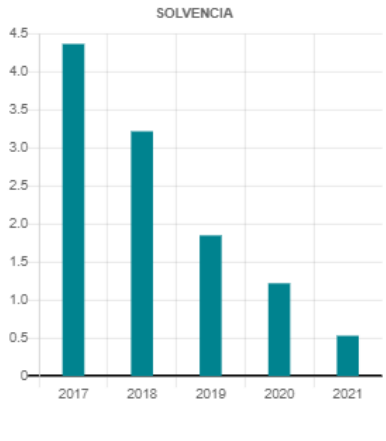
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Caja y Bancos	3 507	22 625	47 464	75 818	51 667
Inversión corriente	0	3 030	37 170	0	0
Ant Créditos por ventas	15 500	32 518	37 607	67 526	101 425
Otros Créditos	596	282	0	29 596	14 080
Bienes Cambio	1 103	1 225	1 581	3 257	5 692
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	3 355	9 690	29 656	35 197	21 774
Total De Activo Corriente	24 062	69 370	153 479	211 393	194 637
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	4 825	2 357	0	0	7 040
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	10 362	14 433	71 383	132 255	183 190
Depreciación Acumulada	1 852	-10 726	17 428	38 769	83 293
Bienes De Uso	8 509	25 159	53 955	93 486	99 898
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	13 335	27 516	53 955	93 486	106 938
Total Activo	37 396	96 886	207 434	304 879	301 575

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



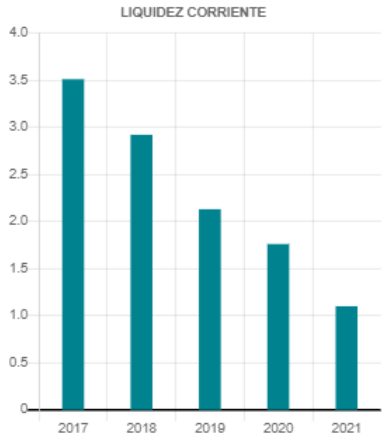


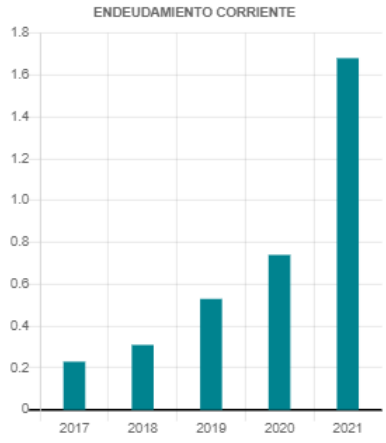


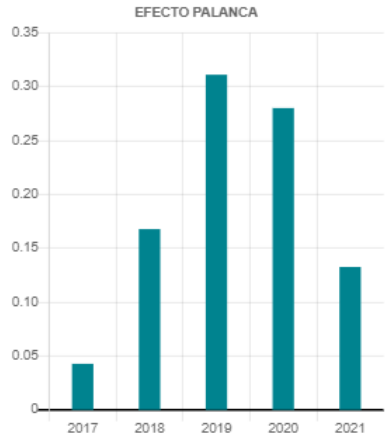
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	12 449	16 247	29 123	15 762	7 018
Préstamos (Deudas Bancarias)	793	335	532	2 785	1 333
Remuneraciones Y Cargas Sociales	3 487	3 797	4 324	7 550	7 431
Cargas Fiscales	5 046	17 076	37 958	46 198	39 659
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	1 850	0	0	0
Total Pasivo Corriente	21 775	39 305	71 938	72 296	55 441
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	583	293	943	0	667
Deudas Fiscales	494	302	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	1 620	3 785	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	2 698	4 380	943	0	667
Total Pasivo	24 473	43 685	72 880	72 296	56 108
Capital Social	50	50	1 315	1 995	1 995
Resultados No Asignados	12 873	53 151	133 239	230 588	243 472
Patrimonio Neto	12 923	53 201	134 554	232 583	245 467

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



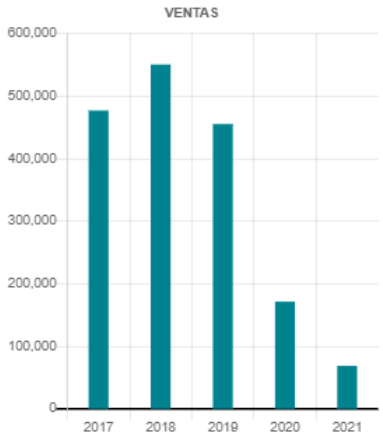


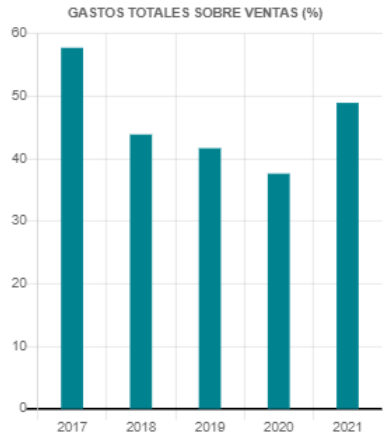


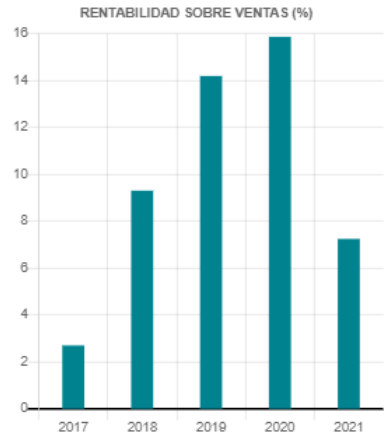
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Ventas	68 515	171 285	455 161	550 414	476 866
Compras Del Ejercicio	27 023	65 744	198 313	205 972	132 166
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	26 924	65 622	199 425	205 115	129 730
Resultado Bruto	41 590	105 663	255 736	345 298	347 136
Amortizaciones	1 007	1 821	10 610	21 176	24 454
Gastos de Comercialización	23 564	43 502	66 665	126 814	87 370
Gastos de Administración	9 942	20 898	122 587	113 041	186 030
Gastos Financieros	0	0	321	1 516	1 849
Otros Ingresos	0	0	0	6 726	9 213
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	643	30 925	-19 340	-38 572
Impuesto a las Ganancias	3 122	14 742	32 510	40 129	29 644
Resultado	4 963	27 164	64 578	51 184	12 884

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,53	1,22	1,85	3,22	4,37
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,68	0,74	0,53	0,31	0,23
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,68	0,74	0,53	0,31	0,23
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 286,29	30 064,98	81 541,61	139 097,27	139 196,36

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,10	1,76	2,13	2,92	3,51
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,05	1,73	2,11	2,88	3,41
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	4,42	5,27	12,10	8,15	4,70
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	108,52	91,10	55,94	48,75	41,05
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	24,40	53,56	126,11	62,99	22,79
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,83	1,77	2,19	1,81	1,58
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	8,05	6,81	8,44	5,89	4,77
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,11	0,01	0,01	0,01	0,01
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,24	0,04	0,04	0,06	0,05
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	7,33	1,34	1,18	1,85	1,53

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	60,70	61,69	56,19	62,73	72,80
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	7,24	15,86	14,19	9,30	2,70
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	7,24	15,86	14,19	8,08	0,77
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,38	0,51	0,48	0,22	0,05
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	13,27	28,04	31,13	16,79	4,27
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	9 090 745,69	43 726 881,54	108 018 646,44	114 005 138,50	68 831 072,60
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,37	1,00	1,48	1,58	1,23
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,13	0,26	0,24	0,21	0,14
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	336,48	75,21	37,24

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,34	0,25	0,15	0,23	0,18
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,15	0,12	0,27	0,21	0,39
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,49	0,38	0,42	0,44	0,58
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,52	2,11	2,49	2,49	2,46
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	8,45	13,82	5,09	4,41	4,09

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 31/07). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 07/2021 ascendieron a un total de $476 Millones vs $550 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una caída interanual del 13.4%.
- Los Costos Directos disminuyeron su incidencia sobre las Ventas pasando del 37% al 27%, mientras que los Gastos de Estructura incrementaron del 44% al 55.7% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $9.2 Millones y Otros Egresos por $38.5 Millones correspondientes a Resultados Financieros y por tenencia (incluido RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $12.8 Millones, cifra que representó el 2.7% s/ventas vs $51.1 Millones (9.3% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 07/2021 caída de Facturación, sostenimiento del nivel del nivel de Costos y un aceptable Resultado Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.92 a 3.51, manteniéndose en niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $139.1 Millones, equivalente al 46% del Activo considerándose adecuada la relación.

En resumen, la situación financiera se mostró adecuada, con satisfactorios indicadores de Liquidez y de Capital de Trabajo.

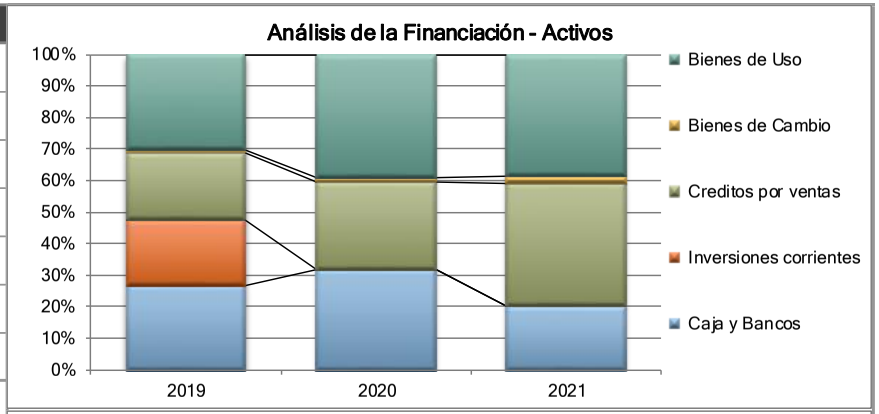
Patrimoniales:

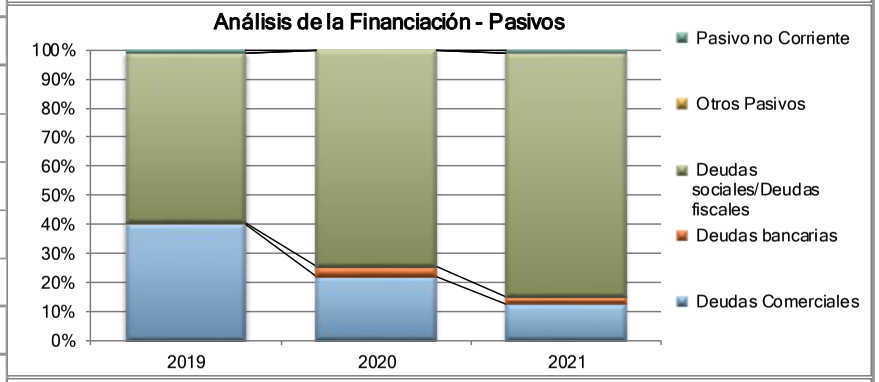
- El Patrimonio Neto a 07/2021 fue de $245.4 Millones vs $232.5 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN sólo $1.9 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital siendo escasa la capitalización.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 18.6% del Activo (23.7% en el ejercicio anterior), siendo las deudas fiscales la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 3.22 a 4.37, mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó pasando de 0.31 a 0.23, ambos manteniéndose dentro de parámetros muy satisfactorios.

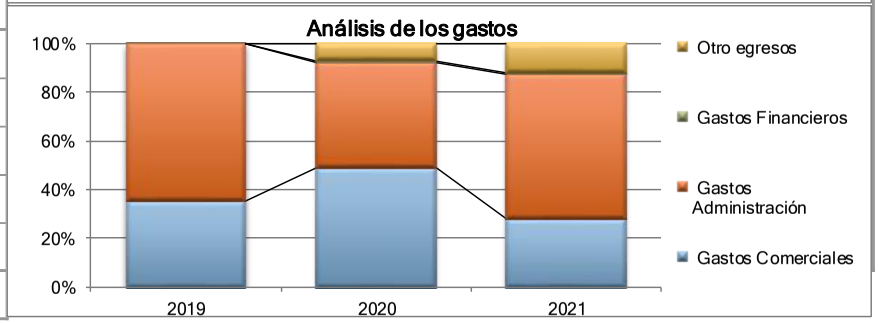
En resumen, la situación Patrimonial resultaba adecuada, con elevada Solvencia, bajo Endeudamiento, aunque con muy escasa capitalización.

Períodos Analizados			
Concept	jul-19	jul-20	jul-21
Caja y Bancos	47.464.416	75.817.547	51.666.549
Inversiones corrientes	37.170.169	-	-
Creditos por ventas	37.607.471	67.525.951	101.424.558
Otros Créditos	-	29.596.144	21.120.000
Bienes de Cambio	1.581.391	3.256.567	5.692.176
Bienes de Uso	53.954.755	93.485.774	99.897.574
Otros activos corrientes	29.655.727	35.196.574	21.774.157
Activo Corriente	**207.433.929**	**304.878.557**	**301.575.014**
Deudas Comerciales	29.123.242	15.762.335	7.017.555
Deudas bancarias	531.958	2.785.330	1.333.333
Deudas sociales/Deudas fiscales	42.282.364	53.747.846	47.090.193
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	942.675	-	666.667
Pasivo	**72.880.239**	**72.295.511**	**56.107.749**
Gastos Comerciales	66.664.738	126.814.276	87.370.025
Gastos Administración	122.586.884	113.040.874	186.030.483
Gastos Financieros	321.022	1.515.922	1.848.535
Otro egresos	-	19.340.335	38.571.649
Impuesto a las ganancias	32.509.871	40.128.967	29.643.884
Total	**222.082.515**	**300.840.374**	**343.464.576**

2019/2020/2021

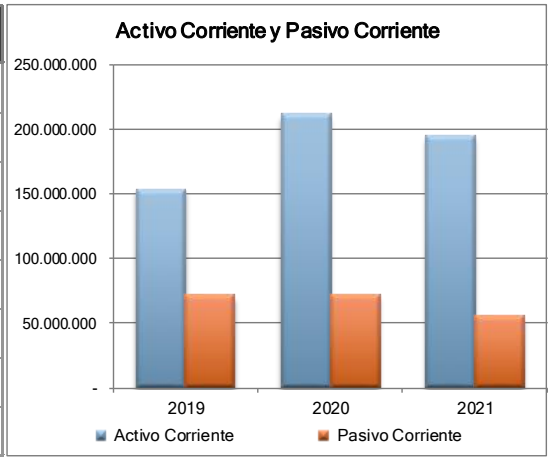




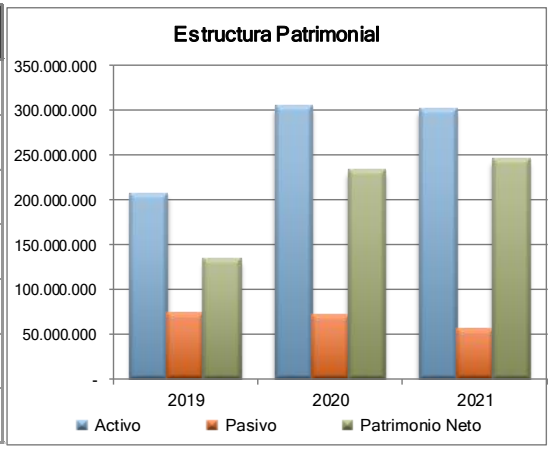


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

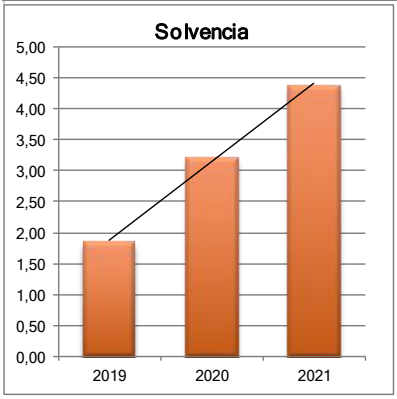
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	jul-19	jul-20	jul-21
Solvencia	1,85	3,22	4,37
Patrimonio Neto sobre Activo	65%	76%	81%
Endeudamiento corriente	0,53	0,31	0,23
Capital corriente	0,39	0,46	0,46
Activo no Cte sobre Activo	26%	31%	35%
Financiación del activo no cte.	2,51	2,49	2,30
Deuda bancaria sobre Pasivo	2%	4%	4%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	40%	22%	13%

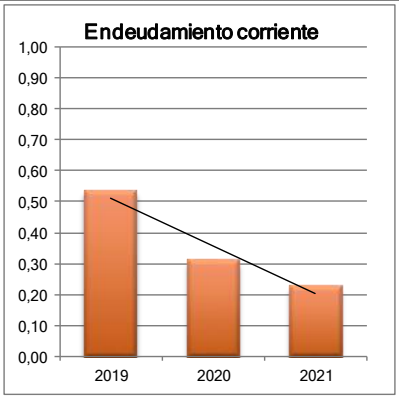


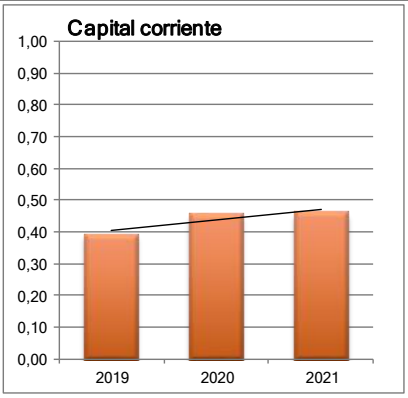
Info	jul-19	jul-20	jul-21
Activo Corriente	$ 153.479.174	$ 211.392.783	$ 194.637.440
Activo no Corriente	$ 53.954.755	$ 93.485.774	$ 106.937.574
Activo	$ 207.433.928	$ 304.878.557	$ 301.575.014
Pasivo Corriente	$ 71.937.564	$ 72.295.511	$ 55.441.082
Pasivo no Corriente	$ 942.675	$ -	$ 666.667
Pasivo	$ 72.880.239	$ 72.295.511	$ 56.107.749
Patrimonio Neto	$ 134.553.689	$ 232.583.045	$ 245.467.265



Trends



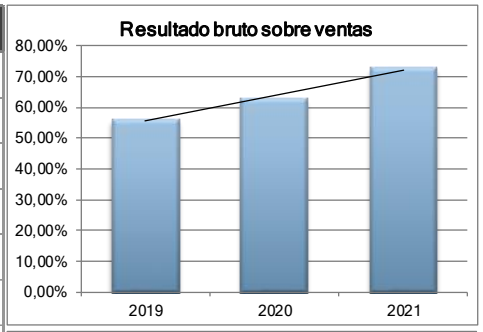




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

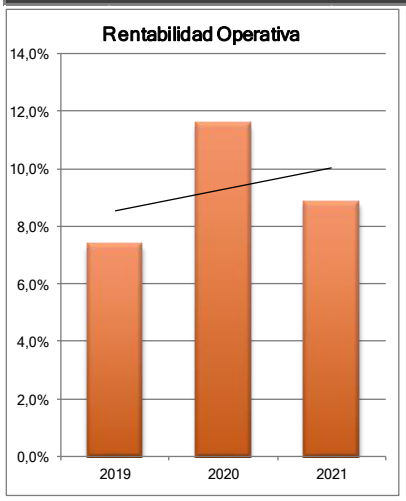
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	jul-19	jul-20	jul-21
Rentabilidad de la inversión total	48,0%	22,0%	5,2%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	72,4%	39,9%	18,1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	47,0%	30,4%	14,7%
Resultado bruto sobre ventas	56,2%	62,7%	72,8%
Rentabilidad sobre Ventas	14,2%	9,3%	2,7%
Costo del financiamiento	0,4%	2,1%	3,3%
Rentabilidad Operativa	7,4%	11,6%	8,9%

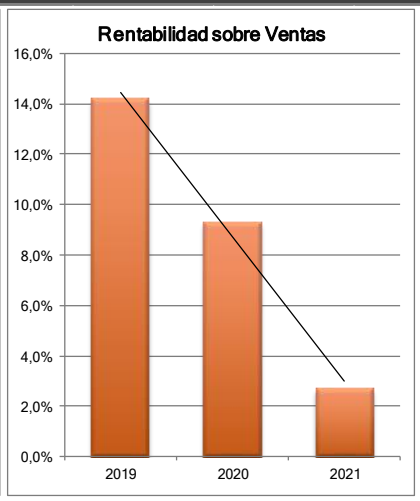


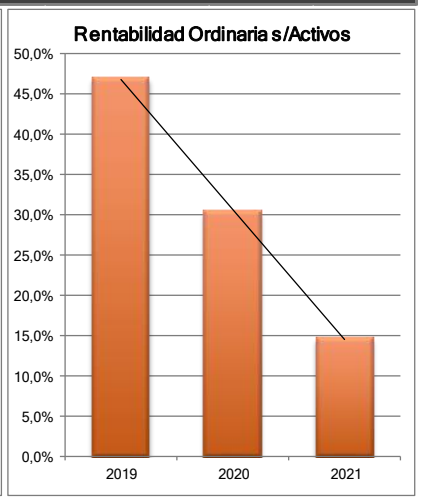
Info	jul-19	jul-20	jul-21
Ventas	$ 455.160.570	$ 550.413.612	$ 476.865.729
Costo de Ventas	$ 199.424.972	$ 205.115.250	$ 129.730.096
Resultado del ejercicio	$ 64.578.026	$ 51.183.989	$ 12.884.220
EBITDA/Ventas	0,24	0,21	0,14
EBITDA/Intereses	336,48	75,21	37,24



Trends



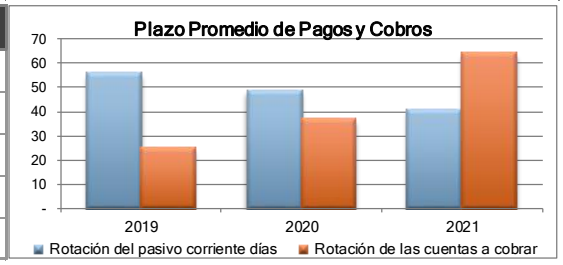




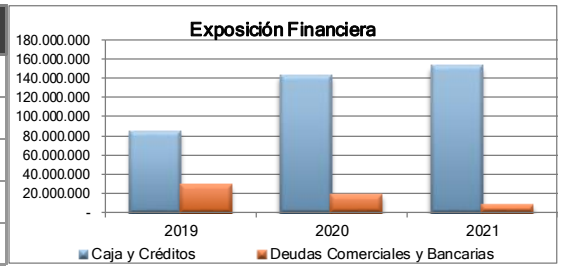
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

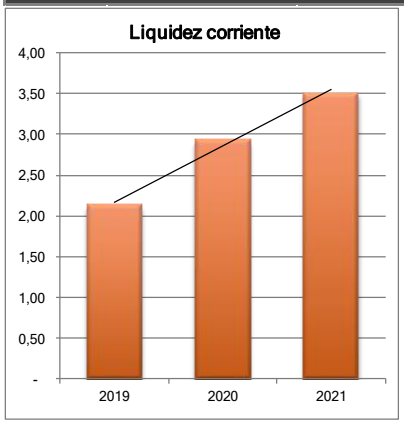
Períodos Analizados				2019/2020/2021
Analisis Financiero	jul-19	jul-20	jul-21	
Liquidez corriente	2,13	2,92	3,51	
Liquidez acida	2,11	2,88	3,41	
Rotación del pasivo corriente días	56	49	41	
Rotación de las cuentas a cobrar	25	37	64	
Efecto Palanca	0,31	0,17	0,04	

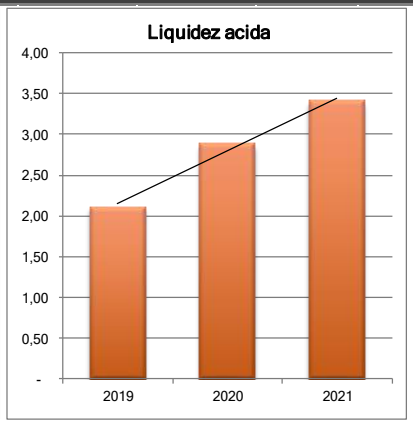


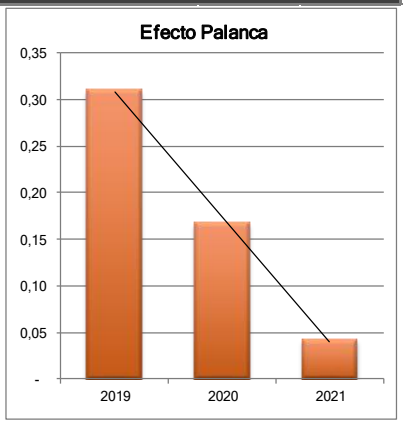
Info	jul-19	jul-20	jul-21
Caja y Bancos	47.464.416	75.817.547	51.666.549
Creditos por ventas	37.607.471	67.525.951	101.424.558
Deudas Comerciales	29.123.242	15.762.335	7.017.555
Deudas bancarias	531.958	2.785.330	1.333.333
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

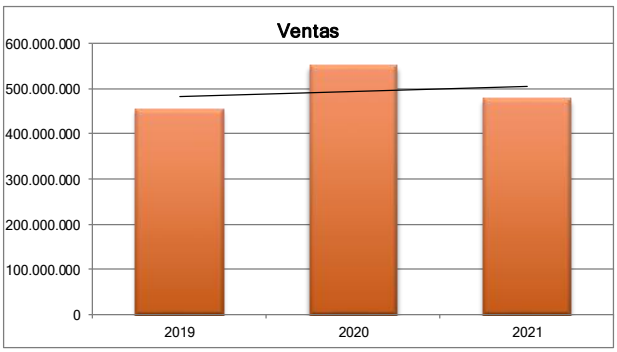


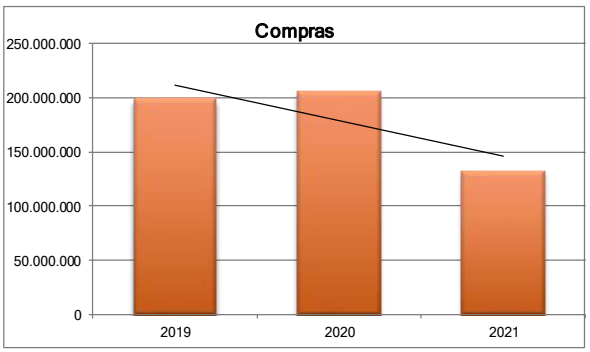
Trends







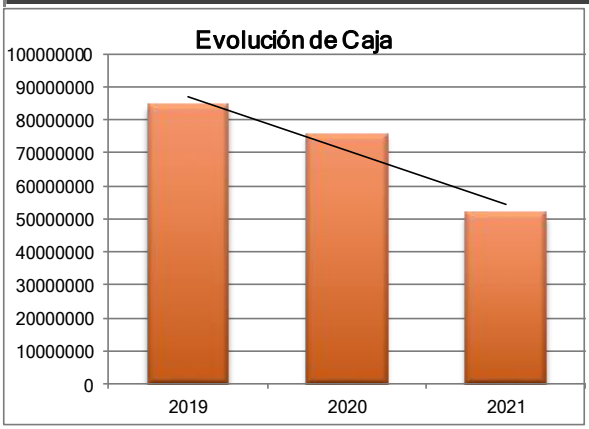


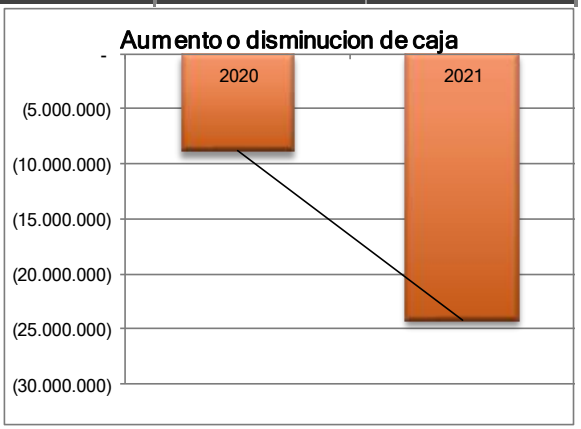


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	jul-20	jul-21
Resultado del ejercicio	$ 51.183.989,00	$ 12.884.220,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 21.176.261,00	$ 24.454.432,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 72.360.250,00	$ 37.338.652,00
Variación de créditos por ventas	$ -29.918.480,00	$ -33.898.607,00
Variación de otros créditos	$ -29.596.144,00	$ 8.476.144,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -1.675.176,00	$ -2.435.609,00
Variación de otros activos corrientes	$ -5.540.847,00	$ 13.422.417,00
Variación de cuentas a pagar	$ -13.360.907,00	$ -8.744.780,00
Variación de deudas sociales	$ 3.226.172,00	$ -118.810,00
Variación de deudas fiscales	$ 8.239.310,00	$ -6.538.843,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 3.734.178,00	$ 7.500.564,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 46.164.743,00	$ 1,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 680.624,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -60.707.280,00	$ -30.866.232,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -10.127.735,00	$ -23.365.667,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 2.253.372,00	$ -1.451.997,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -942.675,00	$ 666.667,00
Aumento o disminucion de caja	$ -8.817.038,00	$ -24.150.997,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	39.738.811	$	S/Patrimonio Neto	10.039.120	$
Compras Mensuales	11.013.809	$	S/Capital de Trabajo	4.611.211	$
Modo de Cobro s/Balance	55	días	S/Activos Líquidos	4.445.395	$
Modo de Pago s/Balance	44	días	S/Variables Combinadas	5.666.506	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	19.474.004	38.948.008	58.422.013	77.896.017	116.844.025	155.792.034
	80%	17.310.226	34.620.452	51.930.678	69.240.904	103.861.356	138.481.808
	65%	14.064.559	28.129.117	42.193.676	56.258.234	84.387.352	112.516.469
	50%	10.818.891	21.637.782	32.456.674	43.275.565	64.913.347	86.551.130
	40%	8.655.113	17.310.226	25.965.339	34.620.452	51.930.678	69.240.904
	30%	6.491.335	12.982.669	19.474.004	25.965.339	38.948.008	51.930.678
	20%	4.327.556	8.655.113	12.982.669	17.310.226	25.965.339	34.620.452
	10%	2.163.778	4.327.556	6.491.335	8.655.113	12.982.669	17.310.226
	2%	432.756	865.511	1.298.267	1.731.023	2.596.534	3.462.045

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	3,89	10	Liquidez corriente	ratio	3,26	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,27	10	Liquidez acida	ratio	3,17	10
Capital corriente	%	45,4%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	44	10
Activo no Cte sobre Activo	%	33,6%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	55	10
Financiación del activo no cte.	ratio	2,36	10	Efecto Palanca	ratio	0,09	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	3,5%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	17,1%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	18,9%	7
Rentabilidad de la inversión total	%	12,9%	7	Gastos Administración sobre Ventas	%	34,1%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	27,9%	8	Gastos Totales sobre Ventas	%	53,3%	4
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	21,1%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	69,1%	10	Rotación de bienes de cambio	días	12	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,2%	7	Rotación del activo	veces	1,73	1
Costo del financiamiento	%	2,8%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	9,3%	7	82,43			
EBITDA/Ventas	%	16,6%	7				
EBITDA/Intereses	%	74,75	10				

