DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CONTENEDORES HUGO S.A.

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

ARGENTINA

Mayo 2022

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Tipo de Empresa	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		33%									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
		Puntaje Obtenido
1	Situación Económico-Financiera	33%
Resultado Final		3,3

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

1.2. CONCLUSIÓN:

CONTENEDORES HUGO S.A. es una empresa constituida en el año 1996 y localizada en Ciudad Autónoma De Buenos Aires, dedicándose al servicio de transporte automotor de mercaderías a granel y de recolección, transporte, tratamiento y disposición final de residuos no peligrosos. No se detectó información accionaria. Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Según el Form.931-01/2022, la empresa cuenta con 197 empleados registrados. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. 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. No registra embargos, Prensa Negativa, aunque existen cuestiones de Integridad (ver con area gestión de proveedores).

Según los Estados contables del ejercicio 12/2021, la Facturación mostró una ligera caída interanual del 2.3% y aumento de Costos, registrando un Resultado Final (que fuera impactado negativamente por Resultados Financieros y por Tenencia) que arrojó una Perdida de -$38.3 Millones (3.8% s/ventas) vs la Ganancia de $42.5 Millones (4.1% s/ventas) en el ejercicio anterior. Financieramente, exhibió aceptables niveles de Liquidez Corriente (1.27) y de Capital de Trabajo ($57.3 Millones, cifra que representó el 19% del Activo). Por otro lado, presentó una situación patrimonial debilitada, con un Endeudamiento elevado (2.09) y una inadecuada Solvencia Patrimonial (se redujo de 0.92 a 0.48).

Por lo expuesta, la empresa presentó en el ultimo ejercicio analizado, una situación económica y patrimonial debilitada, por lo que recomendamos operar con cautela.

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	CONTENEDORES HUGO S.A.
CUIT	30-68967475-1.
Domicilio	SARAZA 5049, (1439), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1146010554 - (OTRO) 1146012610 - (OTRO) 1146016566 - (OTRO) 1146019020 - (OTRO) 1146023223 - (OTRO) 1146026379 - (OTRO) 1146027514 - (OTRO) 1146383215 - (OTRO) 1146383650 - (OTRO) 4601-2610 - (OTRO) 46383215 - (FIJO) 4638-3215 - (OTRO)
Actividad	492229 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE MERCADERÍAS A GRANEL N.C.P. 381100 - RECOLECCIÓN, TRANSPORTE, TRATAMIENTO Y DISPOSICIÓN FINAL DE RESIDUOS NO PELIGROSOS 382020 - RECUPERACIÓN DE MATERIALES Y DESECHOS NO METÁLICOS
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	08/01/1997
Fecha de Contrato Social	17/12/1996
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2021	$ 100 151 937
Cantidad Empleados	197 Fuente: Empresa.
Domicilio Legal	SARAZA 5049, (1439), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	SARAZA 05675, (1439), CAPITAL FEDERAL SARAZA 05649, (1439), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA SARAZA 05677, (1439), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.2.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
BACIUNAS HUGO DANIEL	Argentina	20-10121180-1	Presidente
SORINO SUSANA ADELA	Argentina	27-11303413-6	Directora Titular
BACIUNAS PABLO DANIEL	Argentina	20-28986166-2	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos



SORINO SUSANA ADELA - 27113034136

SCORE

59.9

SORINO SUSANA ADELA

FECHA NACIMIENTO:	17/12/1953
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	F

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

JOSE BARROS PAZOS 6140 SIN INFORMAR, (1439), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

JOSE BARROS PAZOS 6140 SIN INFORMAR, (1439), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

DE LA CRUZ F F ,AV. 6720, (1439), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2004
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

BACIUNAS PABLO DANIEL - 20289861662

SCORE

82.5

BACIUNAS PABLO DANIEL

FECHA NACIMIENTO:	21/07/1981
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**293 000**
BANCOS	**1**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**12/2008**

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BARROS PAZOS JOSE 6140, (1439), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BARROS PAZOS JOSE 6140, (1439), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	CONTENEDORES HUGO SA (10/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/09/2004

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.	30-68967475-1
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
01/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	197
Suma de Rem. 1:	25.893.363,08
Suma de Rem. 2:	27.733.568,97
Suma de Rem. 3:	27.733.568,97
Suma de Rem. 4:	25.893.363,08
Suma de Rem. 5:	25.893.363,08
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	27.733.568,97
Suma de Rem. 9:	27.805.831,06
Suma de Rem. 10:	16.002.378,14

Apellido y Nombre o Razón Social: CONTENEDORES HUGO SA

Nro. Verificador: 772028

Domicilio Fiscal: SARAZA 5677 CAPITAL FEDERAL

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	3.692.653,74
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**3.692.653,74**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	5.145.238,42
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	5.145.238,42
Retenciones	181.976,80
Contribuciones S.S. a pagar	**4.963.261,62**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	640.820,04
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**640.820,04**
b1 - Total de contribuciones	1.341.972,17
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	1.341.972,17
Retenciones	47.460,43
Contribuciones O.S. a pagar	**1.294.511,74**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	229.437,23
Total retenciones	229.437,23
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	181.976,80
Retenciones aplicadas a Obra Social	47.460,43
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	197	9.846,06
Remun. con ART	27.805.831,06	1.598.835,29
L.R.T. total a pagar		**1.608.681,35**

VII - SEGURO DE VIDA

Cules c/S.C.V.O. - Prima	197 - 4.796,95
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**4.796,95**

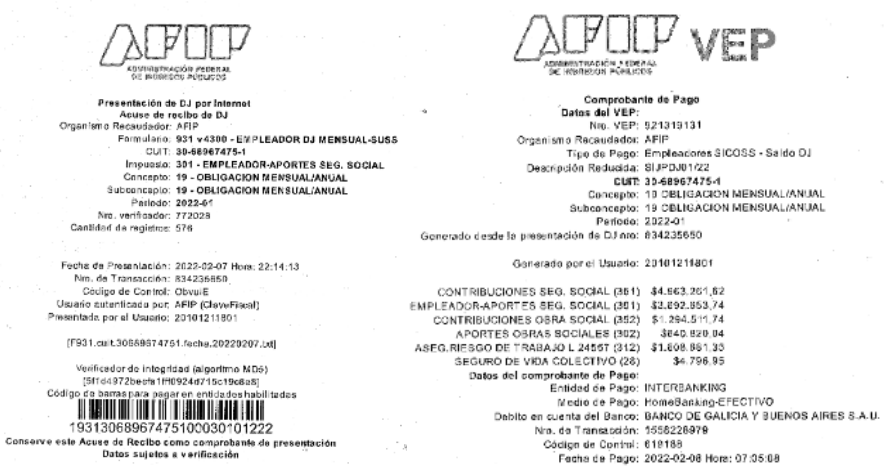
Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 818.263,28

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**4.963.261,62**	302 - Aportes de Obra Social	**640.820,04**
301 - Aportes de Seguridad Social	**3.692.653,74**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**1.608.681,35**
352 - Contribuciones de Obra Social	**1.294.511,74**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**4.796,95**
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 v4300 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-68967475-1**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Periodo: **2022-01**
Nro. verificador: 772028
Cantidad de registros: 576

Fecha de Presentación: 2022-02-07 Hora: 22:14:13
Nro. de Transacción: 834236850
Código de Control: ObvuE
Usuario autenticado por: AFIP [ClaveFiscal]
Presentado por el Usuario: 20101211801

[F931.cuit.30568974751.fecha.20220207.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[5ff64972beefa1ff0924d715c19c8a8]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

193130689674751000301222

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

AFIP VEP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Comprobante de Pago
Datos del VEP:
Nro. VEP: 921319131
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SIJPDJ01/22
CUIT: 30-68967475-1
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Periodo: 2022-01
Generado desde la presentación de DJ nro: 834235650

Generado por el Usuario: 20101211801

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351) $4.863.264,62
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (351) $2.892.853,74
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352) $1.264.511,74
APORTES OBRAS SOCIALES (302) $640.820,04
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312) $1.698.861,33
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28) $4.796,95
Datos del comprobante de Pago:
Entidad de Pago: INTERBANKING
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.
Nro. de Transacción: 1556226979
Código de Control: 619188
Fecha de Pago: 2022-02-08 Hora: 07:05:08

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

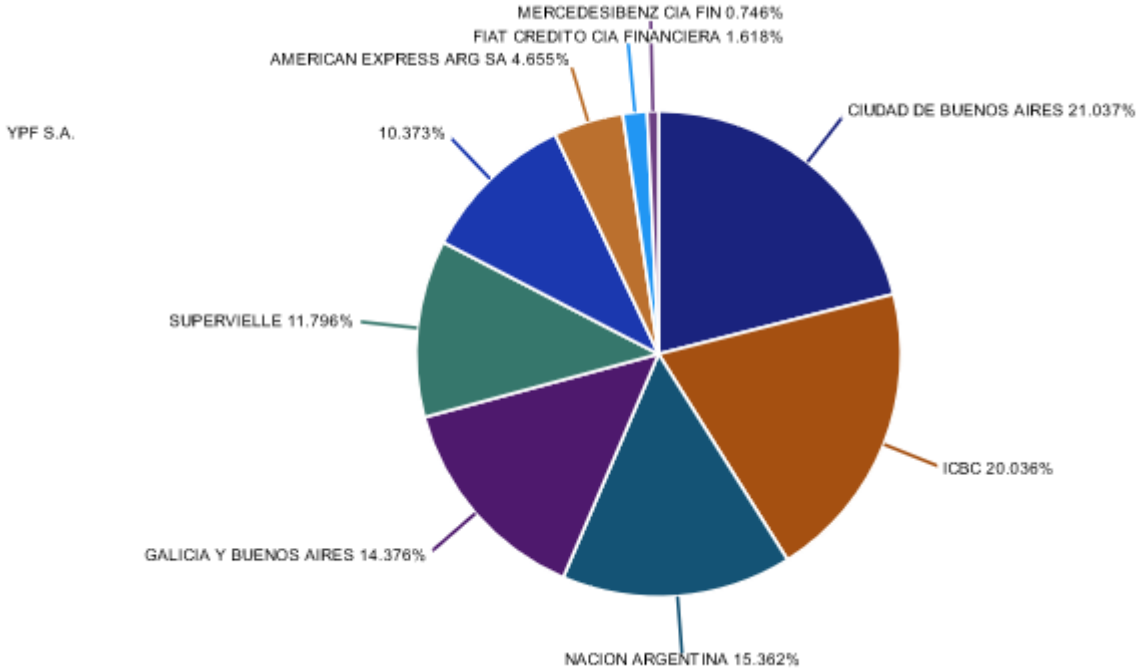
Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
CIUDAD DE BUENOS AIRES								
SUPERVIELLE								
MERCEDESIBENZ CIA FIN								
FIAT CREDITO CIA FINANCIERA								
NACION ARGENTINA				21 013	21 427	21 848	22 265	22 696
YPF S.A.	1 385	1 510	1 533	1 501	1 607	1 190	1 581	2 515
ICBC	390		14 576	14 761	15 001	12 690	11 098	9 611
GALICIA Y BUENOS AIRES	422		410	334	339	517	560	207
AMERICAN EXPRESS ARG SA	9 087		4 329	5 532	5 203	5 742	5 378	6 041
TOTAL PERIODO	**11 284**	**1 510**	**20 848**	**43 141**	**43 577**	**41 987**	**40 882**	**41 070**

Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
CIUDAD DE BUENOS AIRES								
SUPERVIELLE								
MERCEDESIBENZ CIA FIN						2 067	2 089	1 925
FIAT CREDITO CIA FINANCIERA						1 630	1 642	1 654
NACION ARGENTINA	17 017	14 404	14 688		9 524	9 704	9 894	10 530
YPF S.A.	1 939	2 239	2 304	2 085	3 177	9 831	3 002	3 624
ICBC	8 082	6 534	9 246	7 624	5 980	4 327	12 634	11 679
GALICIA Y BUENOS AIRES	196	202	246	350	1 630	502	8 962	8 578
AMERICAN EXPRESS ARG SA	4 386	4 027	6 302	6 336	5 322	5 306	5 208	4 941
TOTAL PERIODO	**31 620**	**27 406**	**32 786**	**16 395**	**25 633**	**33 367**	**43 431**	**42 931**

Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
CIUDAD DE BUENOS AIRES								15 421
SUPERVIELLE						10 148	9 417	8 647
MERCEDESIBENZ CIA FIN	1 759	1 591	1 422	1 251	1 077	903	726	547
FIAT CREDITO CIA FINANCIERA	1 596	1 541	1 489	1 427	1 370	1 309	1 250	1 186
NACION ARGENTINA	7 145	8 159	7 088	5 522	6 917	12 880	11 985	11 261
YPF S.A.	7 363	3 866	3 601	3 626	3 544	7 397	3 660	7 604
ICBC	10 710	9 713	8 689	7 647	6 573	17 524	15 549	14 687
GALICIA Y BUENOS AIRES	7 867	6 726	6 021	5 452	4 735	12 302	10 794	10 538
AMERICAN EXPRESS ARG SA	5 998	2 500	2 512	2 379	2 908	4 157	2 809	3 412
TOTAL PERIODO	**42 438**	**34 096**	**30 822**	**27 304**	**27 124**	**66 620**	**56 190**	**73 303**

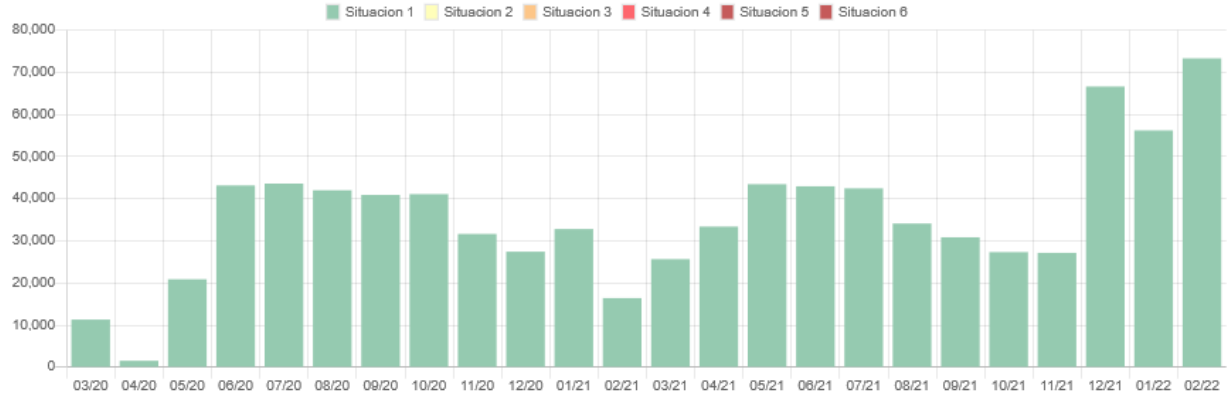
Importes expresados en Miles de Pesos

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

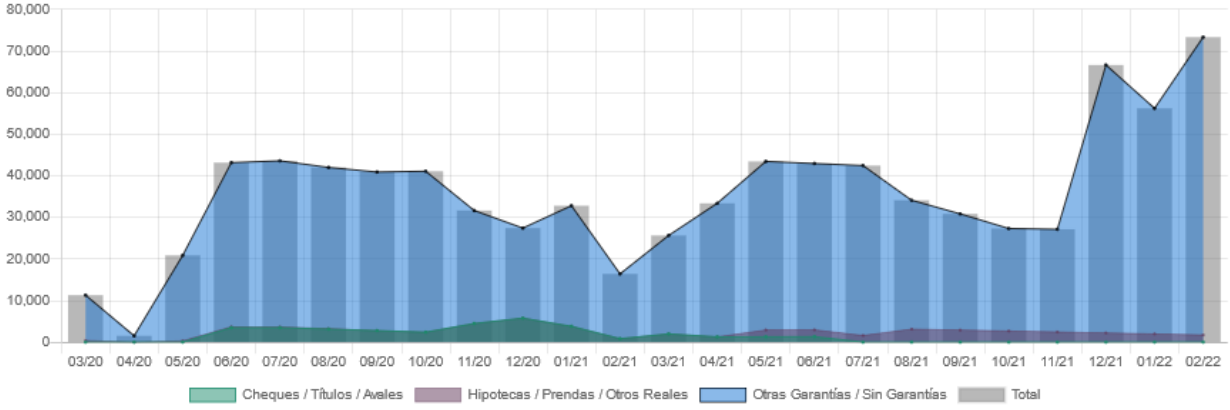
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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
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 PARCIAL	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

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CONTENEDORES HUGO S.A., CUIT 30689674751, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021

CONTENEDORES HUGO S.A., CUIT 30689674751, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 06/05/2022



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CONTENEDORES HUGO SA CUIT 30689674751 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 06/05/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

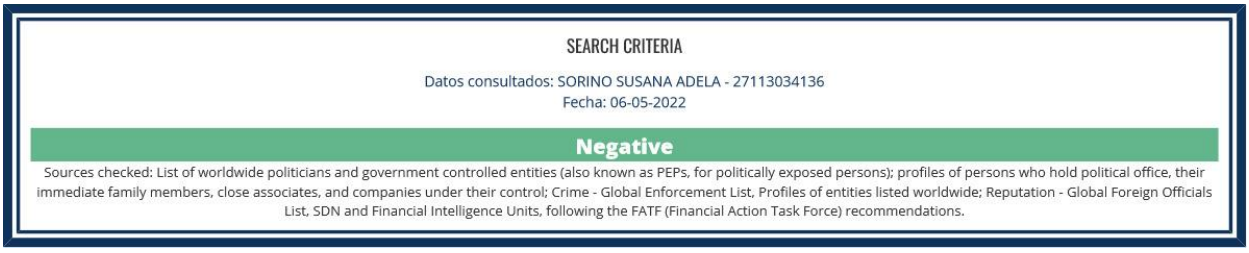
Sello Electrónico: f44068d7-4f6b-4125-b736-e08a83f06165

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

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD







Consultar con Área Gestión de Proveedores

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

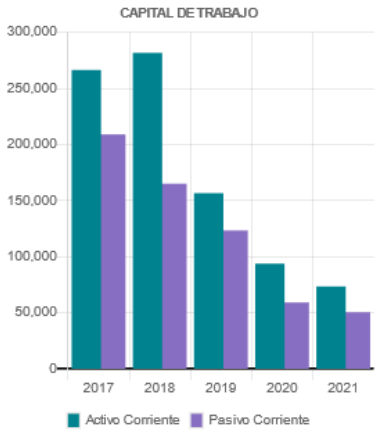
6- Estados Contables

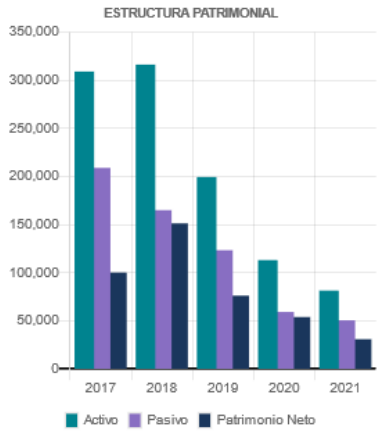
6.1 DATOS CONTABLES

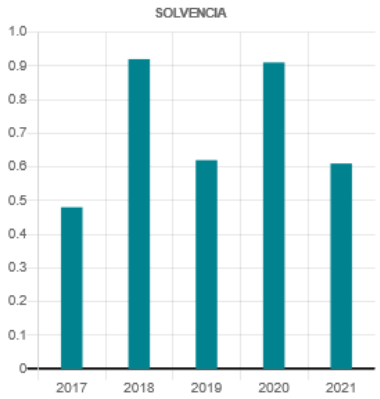
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	8 022	10 603	32 048	15 166	12 020
Inversión corriente	0	0	0	20 881	44 390
Ant Créditos por ventas	65 416	83 184	124 513	245 523	209 902
Otros Créditos	0	0	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	73 437	93 787	156 561	281 570	266 312
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	14 659	37 645	47 210	38 167	98 677
Depreciación Acumulada	6 693	18 321	4 292	3 470	55 923
Bienes De Uso	7 966	19 324	42 918	34 697	42 753
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	7 966	19 324	42 918	34 697	42 753
Total Activo	81 404	113 111	199 479	316 267	309 065

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



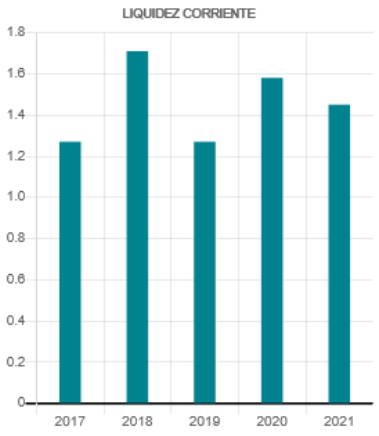


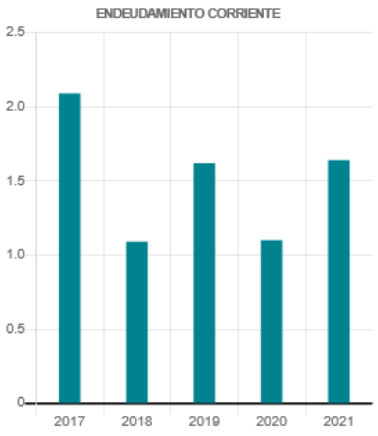


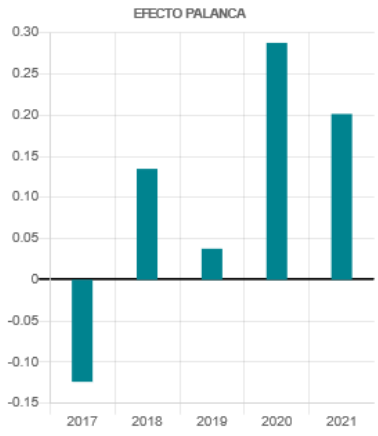
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	27 488	29 836	56 790	32 446	62 187
Préstamos (Deudas Bancarias)	7 194	5 521	13 942	43 440	65 947
Remuneraciones Y Cargas Sociales	13 041	16 353	36 962	54 976	64 149
Cargas Fiscales	2 793	7 480	15 642	34 133	16 630
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	50 516	59 190	123 337	164 995	208 913
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0	0
Total Pasivo	50 516	59 190	123 337	164 995	208 913
Capital Social	12	266	573	865	865
Resultados No Asignados	30 876	53 655	75 569	150 406	99 286
Patrimonio Neto	30 888	53 921	76 142	151 272	100 152

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



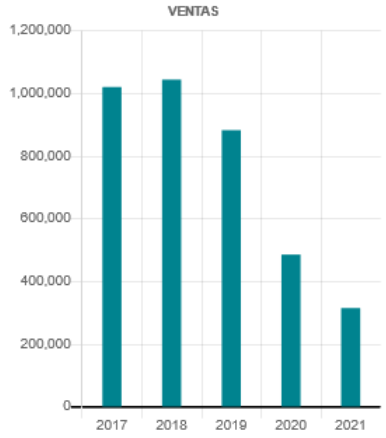


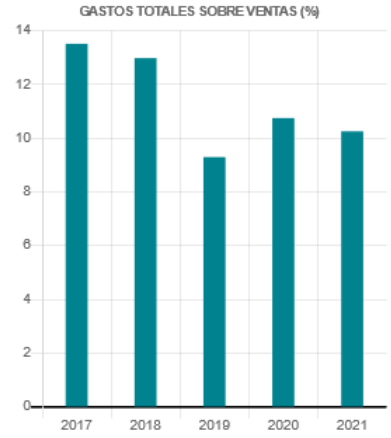


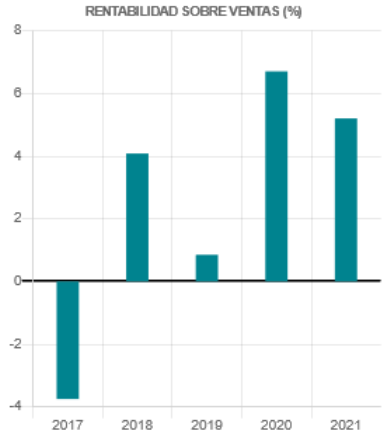
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	315 042	485 649	882 432	1 043 884	1 020 182
Compras Del Ejercicio	0	95 472	0	141 461	230 558
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	0	375 029	705 668	760 392	807 295
Resultado Bruto	315 042	110 620	176 764	283 492	212 887
Amortizaciones	26 034	56 584	11 531	14 866	18 125
Gastos de Comercialización	1 965	3 878	3 788	2 510	2 351
Gastos de Administración	30 093	48 315	78 223	132 959	135 469
Gastos Financieros	242	0	0	0	0
Otros Ingresos	3 299	4 830	0	0	0
Otros Egresos	269 664	34 042	31 123	0	34 375
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	3 303	-46 035	-87 746	-78 993
Impuesto a las Ganancias	0	0	10 086	17 715	0
Resultado	16 377	32 518	7 508	42 562	-38 302

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,61	0,91	0,62	0,92	0,48
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,64	1,10	1,62	1,09	2,09
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,64	1,10	1,62	1,09	2,09
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	22 921,54	34 596,71	33 224,47	116 574,61	57 398,55

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,45	1,58	1,27	1,71	1,27
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,45	1,58	1,27	1,71	1,27
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	4,82	5,78	7,09	4,25	4,86
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	471,78	120,92	453,66	179,72	171,07
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	3,87	4,29	4,42	3,30	3,30
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	39,55	25,13	20,56	30,09	23,86
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,23	0,10	0,18	0,29	0,66
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,27	0,14	0,19	0,50	0,78
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	8,33	4,15	5,77	15,19	23,59

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	100,00	22,78	20,03	27,16	20,87
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	5,20	6,70	0,85	4,08	-3,75
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	89,75	12,71	4,38	4,08	-0,38
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,53	0,60	0,10	0,28	-0,38
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	20,12	28,75	3,76	13,46	-12,39
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	42 653 691,82	89 102 245,80	29 124 959,45	75 142 967,61	-20 176 816,05
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,84	1,51	0,24	0,46	-0,10
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,14	0,18	0,03	0,07	-0,02
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	176,32	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,10	0,10	0,09	0,13	0,13
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,10	0,11	0,09	0,13	0,14
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	3,88	2,79	1,77	4,36	2,34
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,31	0,34	3,72	2,33	2,36

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 31/12). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2021 ascendieron a un total de $1.020 Millones vs $1.043 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una ligera caída interanual del 2.3%.
- Los Costos Directos incrementaron del 73% al 79% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 13% al 13.5% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Egresos por $113.3 Millones correspondientes mayoritariamente a Resultados Financieros y por Tenencia, incluyendo el RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Perdida Final de -$38.3 Millones, cifra que representó el 3.8% de las Ventas vs la Ganancia de $42.5 Millones (4.1% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía exhibió a 12/2021 una performance económica debilitada, mostrando una ligera reducción de Ventas e incremento de Costos, presentando un Resultado Final deficitario, que fue influenciado negativamente por los Resultados Financieros y por Tenencia, incluyendo el RECPAM.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 1.71 a 1.27, desmejorando y ubicándose en niveles aceptables.
- El Capital de Trabajo fue de $57.3 Millones, cifra que representó el 19% del Activo, considerándose razonable la relación.

En resumen, la situación Financiera de la sociedad era aceptable por sus niveles de Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $100 Millones vs $151 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $865 Mil corresponden a Capital Social, considerándose muy reducida su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 67.6% del Activo (52% en el ejercicio anterior) siendo las obligaciones fiscales bancaries y comerciales corrientes las principales fuentes de apalancamiento. El 100 %del pasivo es corriente.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.92 a 0.48, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 1.09 a 2.09, desmejorando y ubicándose en niveles inadecuados.

En resumen, la Situación Patrimonial resultaba debilitada, con un Endeudamiento Corriente elevado e inadecuado nivel de Solvencia.