DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

METROHM ARGENTINA

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

ARGENTINA

Septiembre 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**								X
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**13%**	**5**						

Tipo de Empresa	**Comercial**		**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**				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	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	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
												X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
										X		
2.3.2	**Ebit**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
										X		
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
						X						
Total Situación Económico-Financiero		**57%**	**17**									

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**	5	**40**	**13%**	**10,0%**	**0,1**
2	**Situación Económico-Financiera**	17	**30**	**57%**	**90,0%**	**5,1**
Resultado Final		**5,2**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

METROHM ARGENTINA S.A. es una empresa que comercializa instrumentos de alta precisión para análisis químico de marca METROHM (empresa Suiza que data del año 1943, que suministra sus productos en más de 80 países). Fue constituida en el año 2019 en la Ciudad de Buenos Aires. No se detectó información accionaria. Según fuentes externas, cuentan con, aproximadamente, 20 empleados registrados. No presentan sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, pero presenta el último periodo impago de Aportes a la Seguridad Social. Tienen afiliación vigente con SWISS MEDICAL ART y no declaran trabajar bajo certificaciones de calidad. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos, eventos de integridad, ni Notas Prensa Negativa. El informe de Deuda de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un contribuyente sin deuda.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 12/2021 (3°ejercicio contable de la compañía) una adecuada performance, con incremento de Ventas (8% de variación interanual) y leve caída de Costos y Gastos, presentando un aceptable Resultado Final de 5.2% s/ventas vs el exiguo 2% s/ventas del periodo pasado. El panorama Financiero se mostró muy satisfactorio, con un muy buen nivel de Liquidez Corriente (pasó de 3.09 a 3.60) y un muy adecuado Capital de Trabajo equivalente al 55% del Activo. En cambio, la situación Patrimonial se muestra ajustada, con una Solvencia casi nula (0.09) y un Endeudamiento que cayó de 9.75 al actual 2.53, pero que permanece en valores muy elevados, además de la volátil conformación de su PN. No informan ventas post balance.

En definitiva, se trata de una empresa de reciente creación con parámetros (especialmente los Patrimoniales) que aun no terminan de acomodarse, por lo que sugerimos operar con cautela estando atentos a esta situación de ser una compañía con apenas 3 años de antigüedad.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 277 769 928**	**N/I**
Límite de compra	**ARS 83 330 978**	**N/I**

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 8
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
OTRAS PUBLICACIONES 12
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 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 13
3.4 PROVEEDORES 13
3.5 CLIENTES 13
3.6 SEGUROS 13
3.6.1 Registro de contratos con las ART 13
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 13
3.6.3 Otros Seguros contratados 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS 15
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO 15

4.4 EXPORTACIONES POR PAÍS 15

5- SITUACIÓN BANCARIA 16

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 16
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 16
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 18
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 18
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 18
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 18
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 18
6.3.3 Embargos 19
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 19

7- INTEGRIDAD 20

7.1 INTEGRIDAD 20
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 20

8- ESTADOS CONTABLES 21

8.1 DATOS CONTABLES 21
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 27
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	METROHM ARGENTINA
CUIT	30-71638425-6
Domicilio	PATRICIOS REGTO. AV. 1456, (1266), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	465930 - VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO PROFESIONAL Y CIENTÍFICO E INSTRUMENTOS DE MEDIDA Y DE CONTROL N.C.P. 331900 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MÁQUINAS Y EQUIPO N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Contrato Social	21/01/2019
Patrimonio neto al 2021	$ 20 791 036
Cantidad Empleados	20 (Fuente: Medios Externos de Consulta)
Domicilio Legal	PATRICIOS REGTO. AV. 1456, (1266), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	PIEDRAS 1930, (1140), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA PATRICIOS REGTO. AV. 1456, (1266), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA -

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

METROHM es uno de los fabricantes más confiables del mundo de instrumentos de alta precisión para análisis químico.

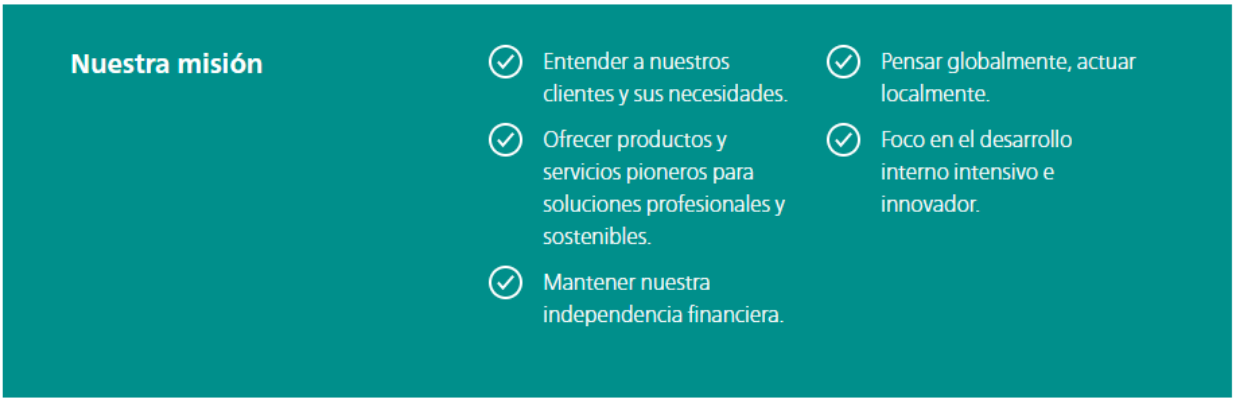
Fundada en 1943 por Bertold Suhner en Herisau, Suiza, Metrohm se ha convertido en una empresa internacional que suministra sus productos en más de 80 países a través de más de 37 filiales propias y numerosos distribuidores exclusivos.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

MISION

"Los instrumentos y métodos de análisis de Metrohm permiten a nuestros clientes trabajar de una forma más precisa, fiable, respetuosa con el medio ambiente y rentable, ayudándoles a tener más éxito que sus competidores."

VISION



VALORES

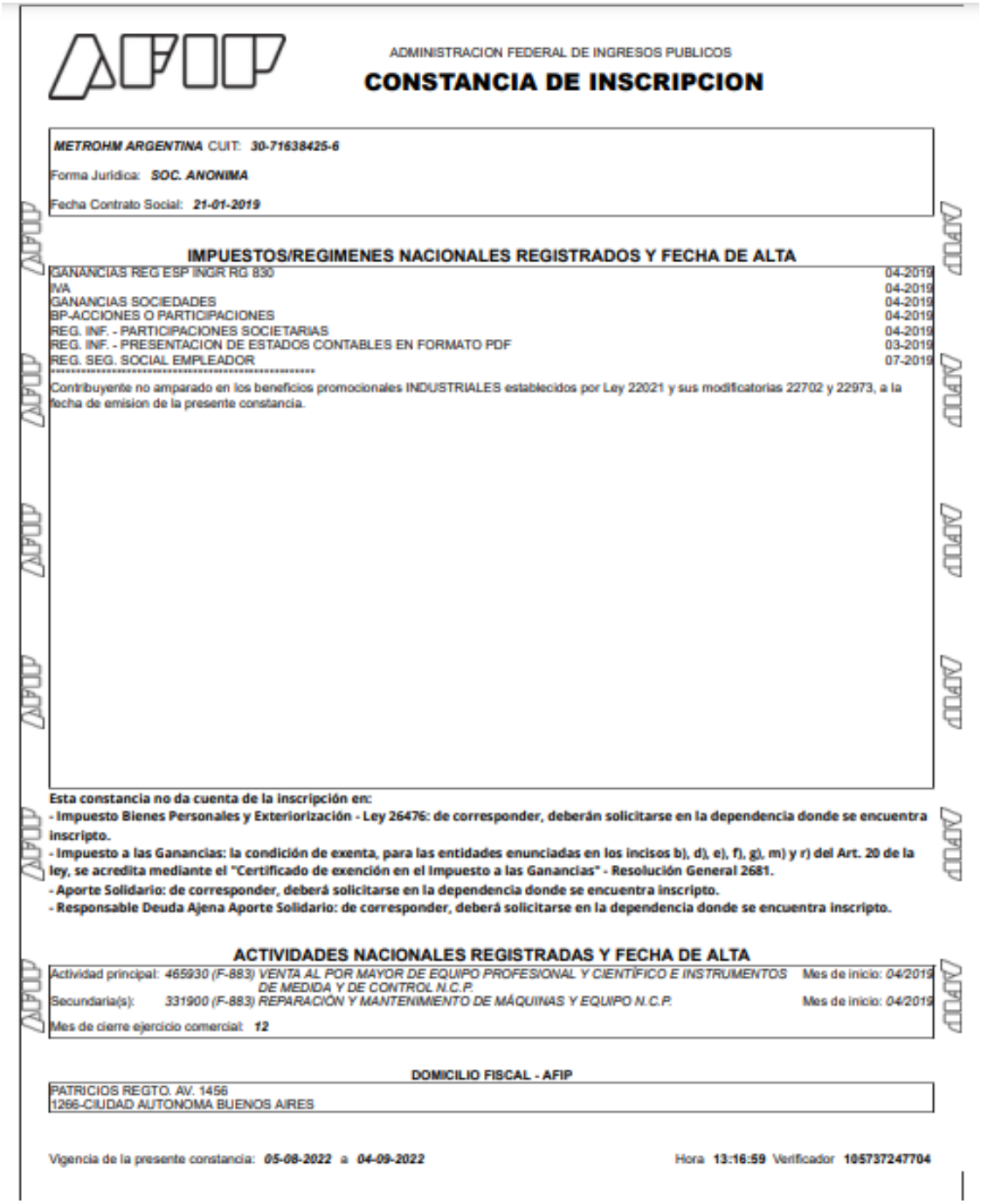


2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

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



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

METROHM ARGENTINA CUIT: ***30-71638425-6***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***21-01-2019***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS REG ESP INGR RG 830	04-2019
IVA	04-2019
GANANCIAS SOCIEDADES	04-2019
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	04-2019
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	04-2019
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	03-2019
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	07-2019

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: *465930 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO PROFESIONAL Y CIENTÍFICO E INSTRUMENTOS DE MEDIDA Y DE CONTROL N.C.P.* Mes de inicio: *04/2019*

Secundaria(s): *331900 (F-883) REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MÁQUINAS Y EQUIPO N.C.P.* Mes de inicio: *04/2019*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***12***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

PATRICIOS REGTO. AV. 1456
1266-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***05-08-2022*** a ***04-09-2022*** Hora **13:16:59** Verificador **105737247704**

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

No se detectó información.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declaró.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
BRESLER MARCELO DANIEL	Argentina	20-17197746-1	Presidente
MOSTAJO GUALBERTO HORACIO	Argentina	20-08348464-1	Director Suplente
CALLEJA MARIELA MARIA	Argentina	27-23374244-4	Apoderada

Fuente: Empresa.



2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

BRESLER MARCELO DANIEL - 20171977461

SCORE

70.7

BRESLER MARCELO DANIEL

FECHA NACIMIENTO:	08/11/1964
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	1 067 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	03/2000

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV. DR. HONORIO PUEYRREDON 669 2 PISO DPTO 5, (1405), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

AV. DR. HONORIO PUEYRREDON 669 2 PISO DPTO 5, (1405), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	METROHM ARGENTINA (03/2022)
CLAE	TRABAJADOR RELAC. DEPENDENCIA
INICIO ACTIVIDAD	01/11/1994
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

MOSTAJO GUALBERTO HORACIO - 20083484641

SCORE

54.2

MOSTAJO GUALBERTO HORACIO

FECHA NACIMIENTO:	01/12/1946
ESTADO CIVIL:	CASADA/O

FINANCIERO



TOTAL	651 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2018

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

CALLE 53 NRO. 528, (1900), LA PLATA NOROESTE DE LA CALLE 50, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

PIEDRAS 1930, (1140), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/04/1984
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: Fecha: 23/08/2022
METROHM ARGENTINA SA CUIT: 30716384256 Por Asamblea General Ordinaria del 3/01/2022 y atento al vencimiento del Directorio compuesto por los sres Marcelo Daniel Bresler y Gualberto Horacio Mostajo se resolvio designar el siguiente Directorio: Presidente: Marcelo Daniel Bresler y Director suplente: Mariela Maria Calleja quienes constituyeron domicilio especial en Av Regimiento de Patricios 1456 CABA Autorizado segun instrumento privado Acta de Asamblea de fecha 03/01/2022 DEBORA RAQUEL CIOFANI T : 122 F : 713 CPACF e 23/08/2022 N 65498/22 v 23/08/2022

Provincia: NACION Fecha: 04/09/2020
METROHM ARGENTINA S.A. 30-71638425-6. Por acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria Unanime de fecha 16/6/2020, se resolvio: (i) Aumentar y Reducir el capital social llevandolo de la suma de $ 100.000 a $ 2.006.505; (iv) Reformar el Articulo Cuarto del Estatuto Social. Autorizado segun instrumento privado Acta de Asamblea de fecha 16/06/2020 MARIA JULIETA FERNANDEZ ROTTA - T°: 125 F°: 394 C.P.A.C.F.e. 04/09/2020 N° 36774/20 v. 04/09/2020 Fecha de publicacion 04/09/2020

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

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

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	-	-	-	**20**

Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.5 CLIENTES

No se detectó información.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	4828788
Desde:	01/07/2019 - Alta de afiliación
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

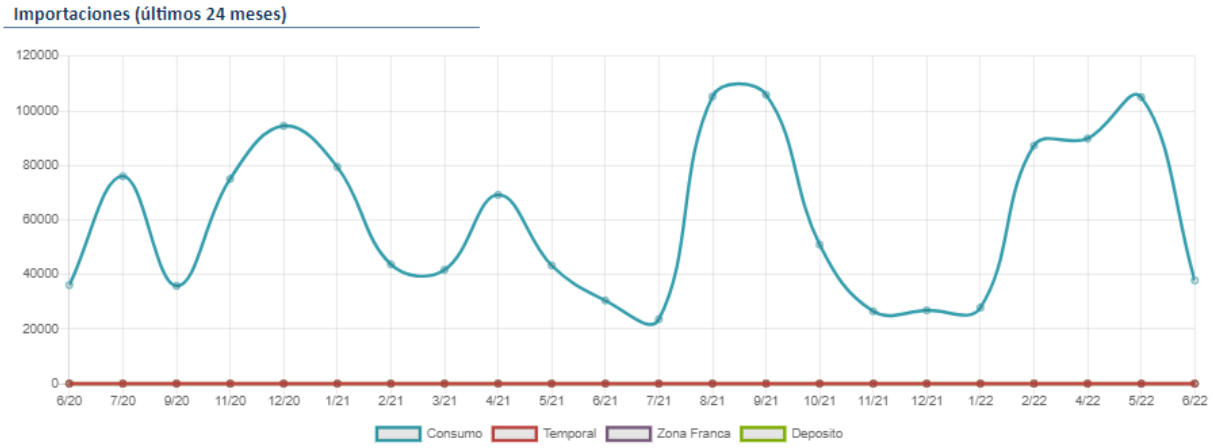
No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.6.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

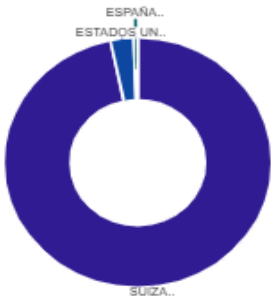
4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



Período	Consumo Total: $ 1 312 490	(F.O.B. U$S) Temporal Total: $ 0	(F.O.B. U$S) Depósito Total: $ 0	(F.O.B. U$S) Zona Franca Total: $ 0	(F.O.B. U$S) Total: $ 1 312 490
06/2022	$ 37 829	$ 0	$ 0	$ 0	$ 37 829
05/2022	$ 105 046	$ 0	$ 0	$ 0	$ 105 046
04/2022	$ 89 858	$ 0	$ 0	$ 0	$ 89 858
02/2022	$ 87 263	$ 0	$ 0	$ 0	$ 87 263
01/2022	$ 27 872	$ 0	$ 0	$ 0	$ 27 872
12/2021	$ 26 869	$ 0	$ 0	$ 0	$ 26 869
11/2021	$ 26 522	$ 0	$ 0	$ 0	$ 26 522
10/2021	$ 50 976	$ 0	$ 0	$ 0	$ 50 976
09/2021	$ 105 895	$ 0	$ 0	$ 0	$ 105 895
08/2021	$ 105 266	$ 0	$ 0	$ 0	$ 105 266
07/2021	$ 23 609	$ 0	$ 0	$ 0	$ 23 609
06/2021	$ 30 497	$ 0	$ 0	$ 0	$ 30 497
05/2021	$ 43 315	$ 0	$ 0	$ 0	$ 43 315
04/2021	$ 69 208	$ 0	$ 0	$ 0	$ 69 208
03/2021	$ 41 723	$ 0	$ 0	$ 0	$ 41 723
02/2021	$ 43 734	$ 0	$ 0	$ 0	$ 43 734
01/2021	$ 79 428	$ 0	$ 0	$ 0	$ 79 428
12/2020	$ 94 505	$ 0	$ 0	$ 0	$ 94 505
11/2020	$ 75 064	$ 0	$ 0	$ 0	$ 75 064
09/2020	$ 35 822	$ 0	$ 0	$ 0	$ 35 822
07/2020	$ 76 055	$ 0	$ 0	$ 0	$ 76 055
06/2020	$ 36 134	$ 0	$ 0	$ 0	$ 36 134

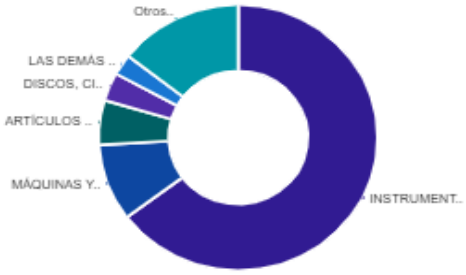
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS



País	%	(F.O.B. U$S) Total
SUIZA	96.71	$ 1 232 731
ESTADOS UNIDOS	2.83	$ 36 049
ESPAÑA	0.46	$ 5 870
Totales		**$ 1 274 650**

Valores estadísticos aproximados

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA ANÁLISIS FÍSICOS O QUÍMICOS (POR EJEMPLO: POLARÍMETROS, REFRACTÓMETROS, ESPECTRÓMETROS, ANALIZADORES DE GASES O HUMOS); INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA ENSAYOS DE VISCOSIDAD, POROSIDAD, DILATACIÓN, TENSIÓN SUPER FICIAL O SIMILAR	9027	64.77	$ 825 595
MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS CON FUNCIÓN PROPIA, NO EXPRESADOS NI COMPRENDIDOS EN OTRA PARTE DE ESTE CAPÍTULO.	8479	9.36	$ 119 360
ARTÍCULOS DE VIDRIO PARA LABORATORIO, HIGIENE O FARMACIA, INCLUSO GRADUADOS O CALIBRADOS.	7017	5.39	$ 68 763
DISCOS, CINTAS, DISPOSITIVOS DE ALMACENAMIENTO PERMANENTE DE DATOS A BASE DE SEMICONDUCTORES, TARJETAS INTELIGENTES («SMART CARDS») Y DEMÁS SOPORTES PARA GRABAR SONIDO O GRABACIONES ANÁLOGAS, GRABADOS O NO,INCLUSO LAS MATRICES Y MOLDES GALVÁNICOS PARA FA	8523	3.45	$ 43 914
LAS DEMÁS MÁQUINAS Y APARATOS DE ELEVACIÓN, CARGA, DESCARGA O MANIPULACIÓN (POR EJEMPLO: ASCENSORES, ESCALERAS MECÁNICAS, TRANSPORTADORES, TELEFERICOS).	8428	2.51	$ 32 044
Otros		14.51	$ 184 974
Totales			**$ 1 274 650**

Valores estadísticos aproximados

4.4 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

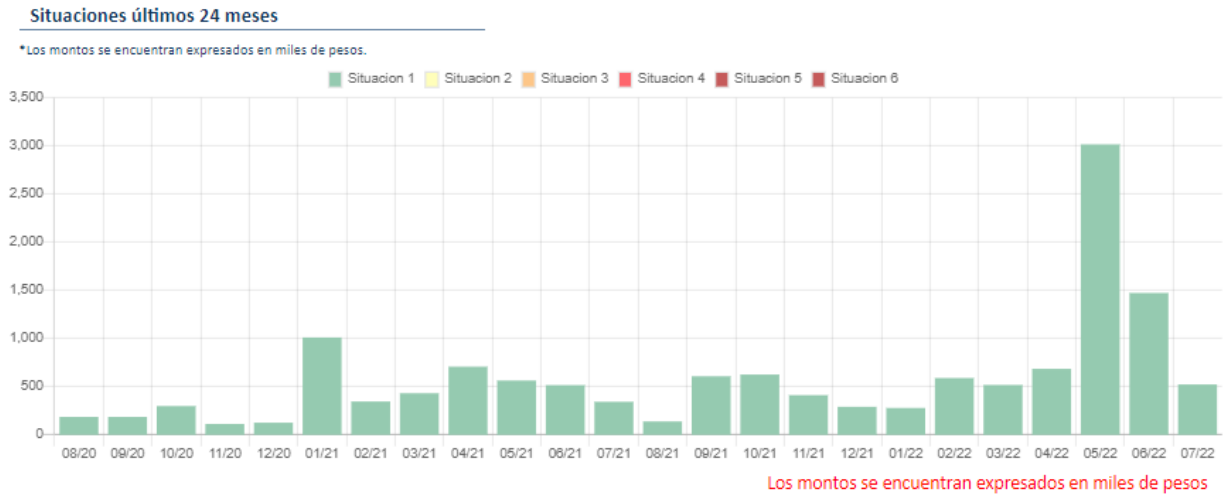
Banco	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021
HSBC BANK	186	186	299	113	126	1 011	346	432
TOTAL PERIODO	186	186	299	113	126	1 011	346	432

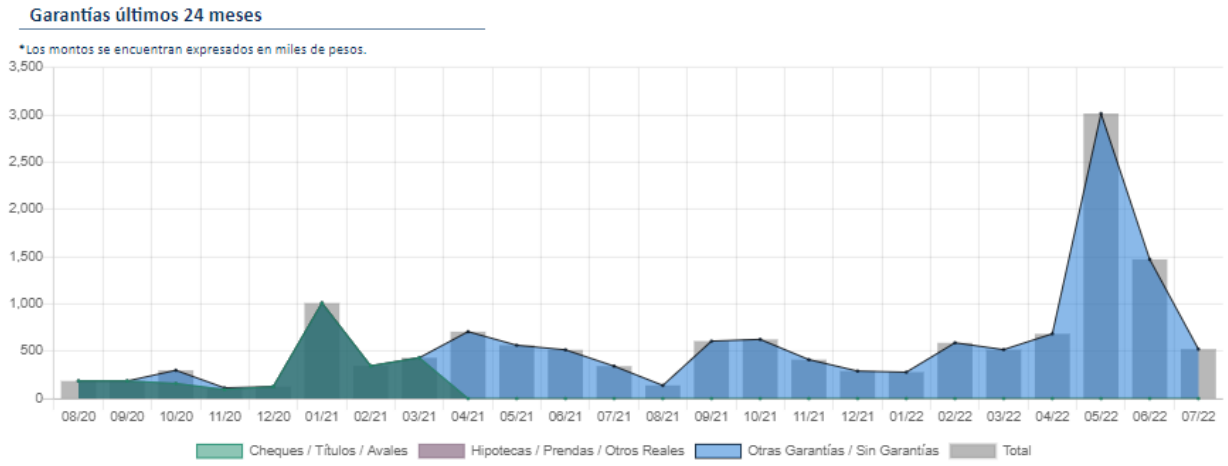
Banco	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021
HSBC BANK	708	564	516	343	139	608	626	412
TOTAL PERIODO	708	564	516	343	139	608	626	412

Banco	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022
HSBC BANK	291	279	590	518	685	3 016	1 473	523
TOTAL PERIODO	291	279	590	518	685	3 016	1 473	523

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

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	HSBC Bank	$ 0	ARS

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No Se Registran Juicios Comerciales Como Demandado

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No Se Registran Juicios Comerciales Como Demandante

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2019-04
30	IVA	ACTIVO	2019-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2019-04
210	GANANCIAS REG ESP INGR RG 830	ACTIVO	2019-04
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2019-04
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2019-07
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	ACTIVO	2019-10

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:	Contribuyente sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

Referencias de categorías	
Categoría 0	**Contribuyente sin deuda.**
Categoría 1	Desde $501 hasta $4.500
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	Mayor a $10.000
Categoría 4	CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **19/09/2022** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

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

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
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
06-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2022	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO

METROHM ARGENTINA, CUIT 30716384256, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 19/09/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, METROHM ARGENTINA CUIT 30716384256 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 19/09/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

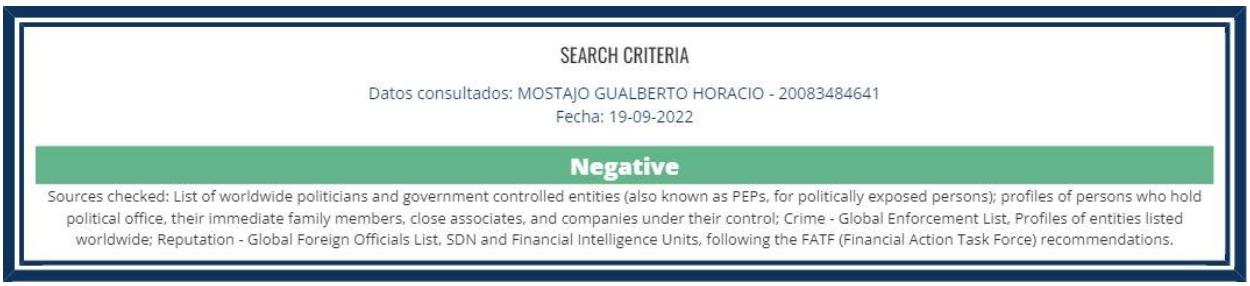
Sello Electrónico: 1021faef-e236-4552-95b1-86da1ed216cf

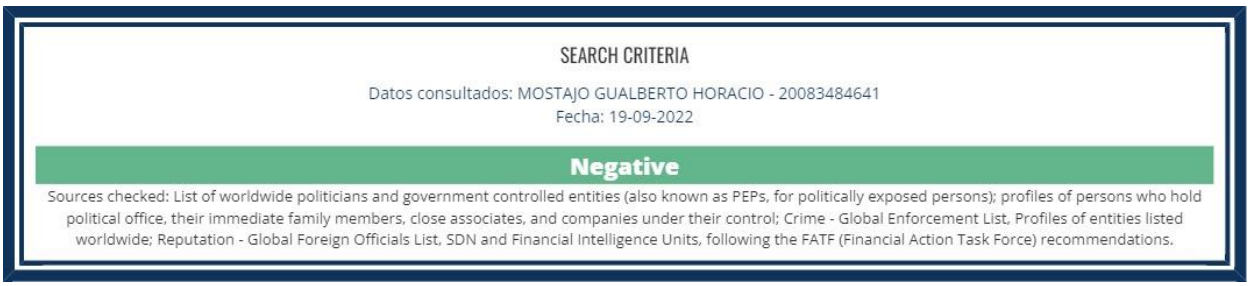
7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

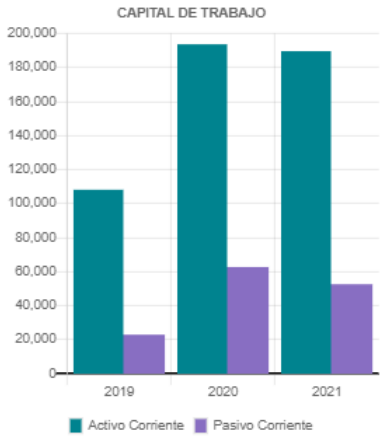
8- Estados Contables

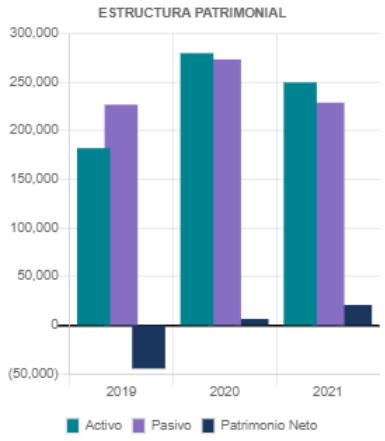
8.1 DATOS CONTABLES

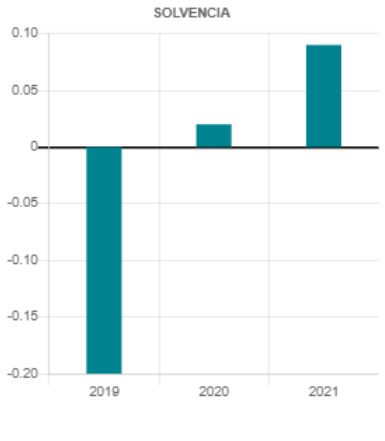
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	16 844	48 871	38 016
Inversión corriente	4 826	7 598	51 763
Ant Créditos por ventas	23 288	61 222	26 945
Otros Créditos	521	412	2 239
Bienes Cambio	38 097	52 608	46 286
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	24 626	23 017	24 426
Total De Activo Corriente	108 201	193 728	189 675
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	24 798	37 480	36 031
Depreciación Acumulada	3 413	13 376	20 673
Bienes De Uso	21 386	24 104	15 358
Activos Intangibles	52 565	62 037	44 724
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	73 951	86 141	60 081
Total Activo	182 152	279 870	249 756

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



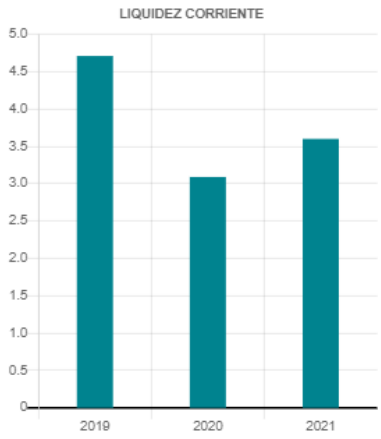


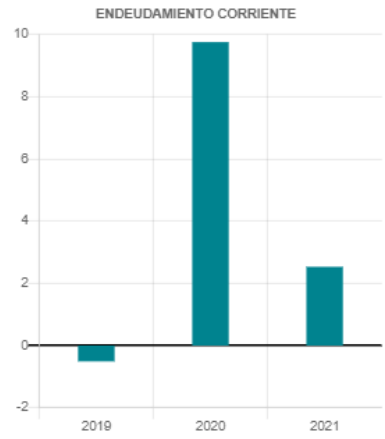


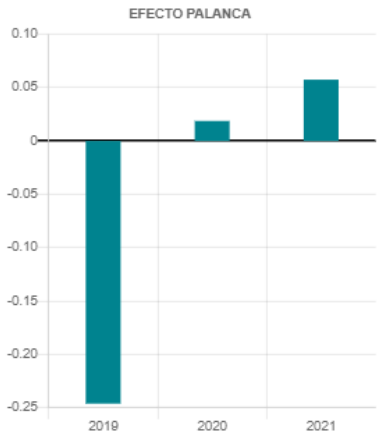
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	9 760	30 661	26 966
Préstamos (Deudas Bancarias)	2 760	11 439	4 232
Remuneraciones Y Cargas Sociales	9 916	18 862	20 234
Cargas Fiscales	552	1 803	1 226
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	22 988	62 765	52 659
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	203 673	209 340	169 283
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	143	1 331	7 024
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	203 816	210 671	176 306
Total Pasivo	226 804	273 436	228 965
Capital Social	179	3 630	3 630
Resultados No Asignados	-44 831	2 804	17 161
Patrimonio Neto	-44 652	6 434	20 791

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



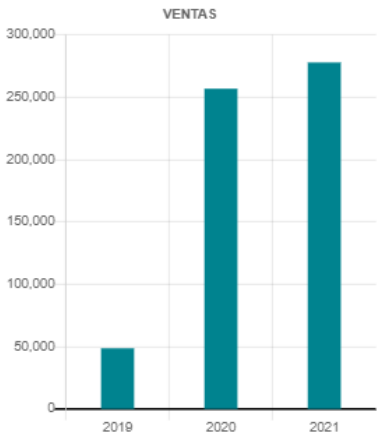


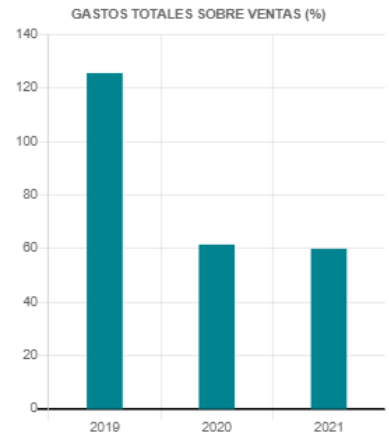


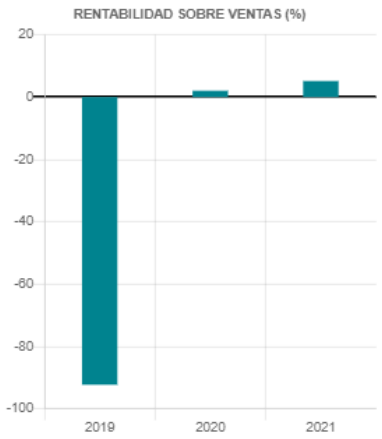
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	48 596	256 732	277 770
Compras Del Ejercicio	50 497	74 793	79 452
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	12 401	79 693	85 775
Resultado Bruto	36 195	177 039	191 995
Amortizaciones	3 413	8 225	7 882
Gastos de Comercialización	22 889	56 023	65 261
Gastos de Administración	35 036	96 970	96 653
Gastos Financieros	3 150	4 865	4 531
Otros Ingresos	0	44 459	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-19 952	-58 374	-5 165
Impuesto a las Ganancias	0	0	6 027
Resultado	-44 831	5 267	14 357

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,20	0,02	0,09
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	-0,51	9,75	2,53
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,00	9,75	2,53
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	85 213,55	130 963,46	137 016,19

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	4,71	3,09	3,60
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	3,05	2,25	2,72
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,09	4,19	10,31
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	62,15	81,38	64,60
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,33	1,51	1,85
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	0,27	0,92	1,11
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,27	10,65	18,09
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	-4,62	34,31	8,35
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	50,98	10,32	7,50
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	1 550,52	313,89	228,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	74,48	68,96	69,12
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-92,25	2,05	5,17
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-92,25	-15,27	5,17
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-25 142 735	15 821 825	22 198 834
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-51,74	6,16	7,99
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,00	0,82	0,69
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-24,61	1,88	5,75
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-38 269 134	18 356 714	32 796 827
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,17	0,07	0,14
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,79	0,07	0,12
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	-12,15	3,77	7,24

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,06	0,02	0,02
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,47	0,22	0,23
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,72	0,38	0,35
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	1,26	0,61	0,60
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	-2,09	0,27	1,35
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	6,27	2,93	1,95

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 31/12). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2021 alcanzaron a un total de $277.8 Millones vs $ 256.7 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 8.19%.
- Los Costos Directos disminuyeron su incidencia sobre las Ventas del 31.1% al 30.1% mientras que los Gastos de Estructura también redujeron su participación pasando del 59.6% al 58.3%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos por $5.2 Millones (1.8% s/ventas) constituidos por Resultados Financieros y por tenencia Netos (incluido RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $14.4 Millones, cifra que representó el 5.2% de las Ventas vs una Ganancia de $5.3 Millones (2.0% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 crecimiento de Ventas, disminución de los Costos Directos y Gastos de Estructura, con buen Resultado Final Positivo.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó 3.09 a 3.60, dentro de valores excelentes por segundo ejercicio consecutivo.
- El Capital de Trabajo fue de $137.0 Millones, equivalente al 54.9% del Activo, considerándose muy buena la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con elevados niveles de liquidez y Capital de Trabajo.

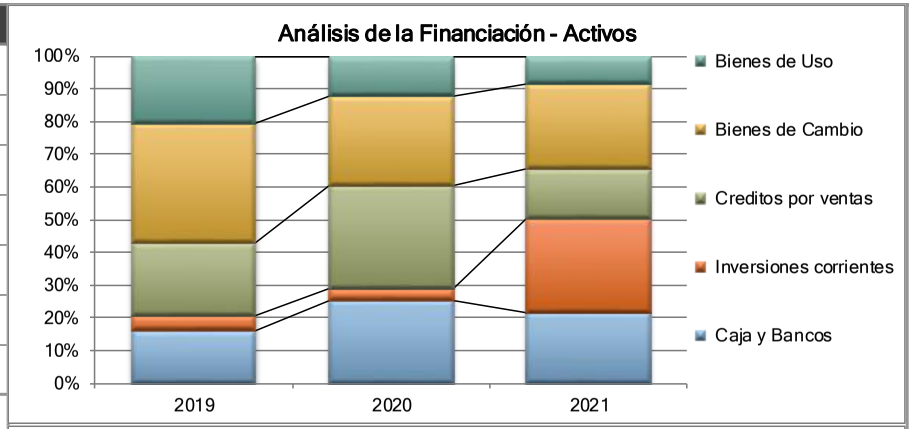
Patrimoniales:

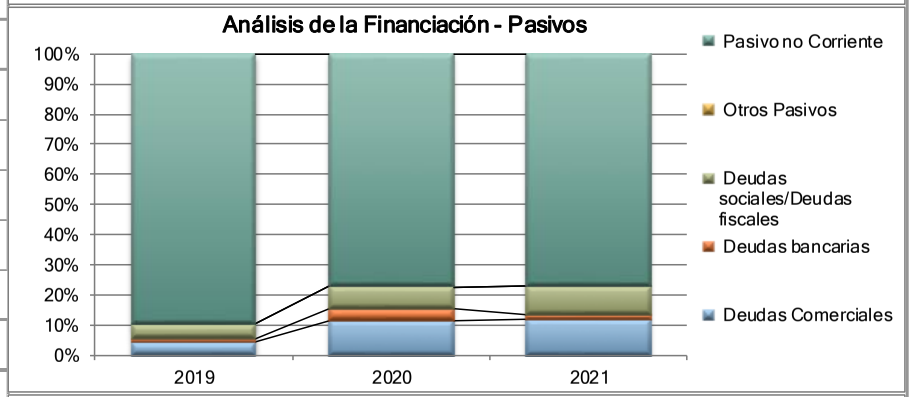
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $20.8 Millones vs $6.4 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $3.6 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 91.7% del Activo (97.7% en el ejercicio anterior) siendo las obligaciones Comerciales y Bancarias exigibles a corto plazo las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial se mantuvo dentro de valores muy bajos, pasando de 0.02 a 0.09 mientras que el Endeudamiento Corriente, si bien descendió notablemente, mantuvo valores muy elevados, pasando de 9.75 a 2.53.

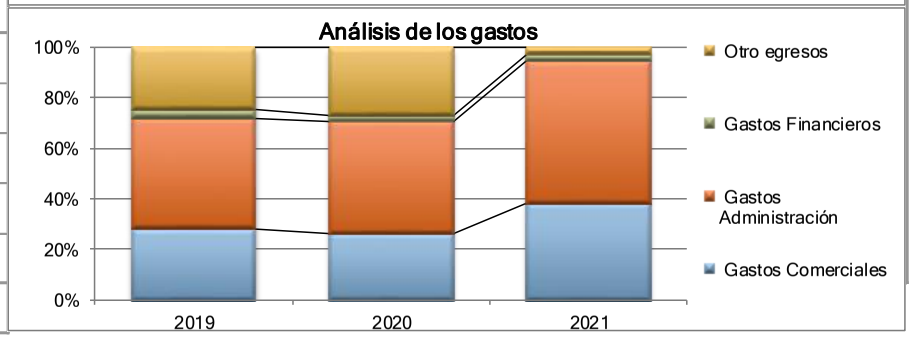
En resumen, la situación Patrimonial resultaba insatisfactoria, con bajo nivel de Solvencia, elevado Endeudamiento y ajustada Capitalización.

Períodos Analizados			
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	16.843.836	48.871.321	38.016.454
Inversiones corrientes	4.826.006	7.598.416	51.762.647
Creditos por ventas	23.288.232	61.222.100	26.945.038
Otros Créditos	520.962	412.024	2.239.041
Bienes de Cambio	38.096.521	52.608.022	46.285.618
Bienes de Uso	21.385.616	24.104.488	15.357.597
Otros activos corrientes	77.190.656	85.053.458	69.149.701
Activo Corriente	**182.151.829**	**279.869.829**	**249.756.096**
Deudas Comerciales	9.759.697	30.660.952	26.966.499
Deudas bancarias	2.760.272	11.439.258	4.232.064
Deudas sociales/Deudas fiscales	10.467.623	20.664.771	21.460.116
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	203.816.303	210.670.603	176.306.380
Pasivo	**226.803.894**	**273.435.585**	**228.965.059**
Gastos Comerciales	22.889.226	56.022.789	65.261.080
Gastos Administración	35.035.649	96.969.843	96.653.471
Gastos Financieros	3.149.571	4.864.742	4.531.375
Otro egresos	19.951.520	58.373.592	5.165.481
Impuesto a las ganancias	-	-	6.026.922
Total	**81.025.966**	**216.230.966**	**177.638.329**

2019/2020/2021

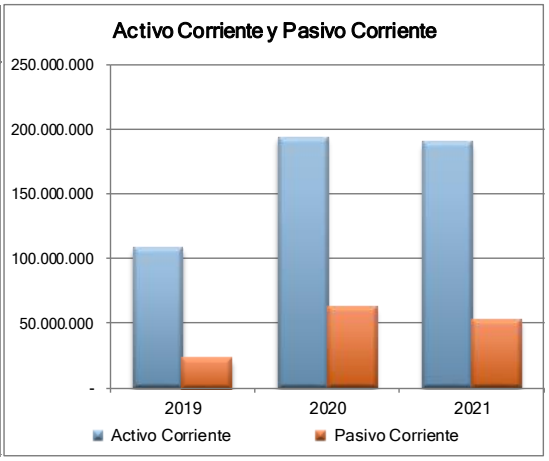




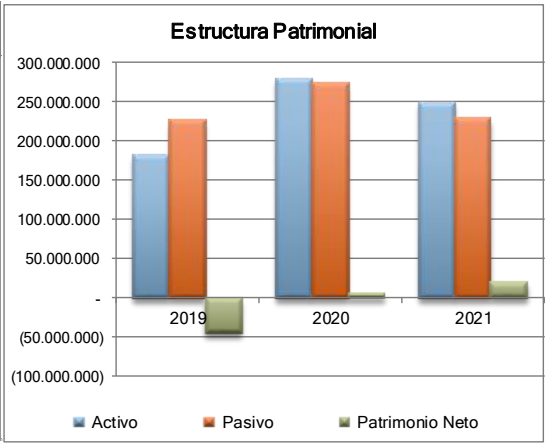


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

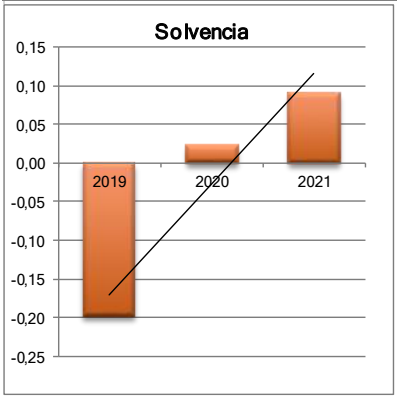
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	-0,20	0,02	0,09
Patrimonio Neto sobre Activo	-25%	2%	8%
Endeudamiento corriente	-0,51	9,75	2,53
Capital corriente	0,47	0,47	0,55
Activo no Cte sobre Activo	41%	31%	24%
Financiación del activo no cte.	2,15	2,52	3,28
Deuda bancaria sobre Pasivo	91%	81%	76%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	4%	11%	12%

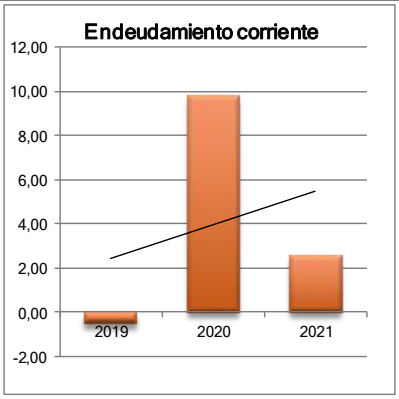


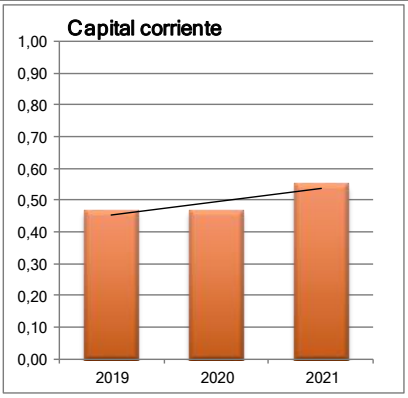
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 108.201.140	$ 193.728.443	$ 189.674.872
Activo no Corriente	$ 73.950.689	$ 86.141.386	$ 60.081.223
Activo	$ 182.151.829	$ 279.869.829	$ 249.756.095
Pasivo Corriente	$ 22.987.591	$ 62.764.982	$ 52.658.679
Pasivo no Corriente	$ 203.816.303	$ 210.670.603	$ 176.306.380
Pasivo	$ 226.803.894	$ 273.435.585	$ 228.965.059
Patrimonio Neto	$ -44.652.065	$ 6.434.244	$ 20.791.036



Trends



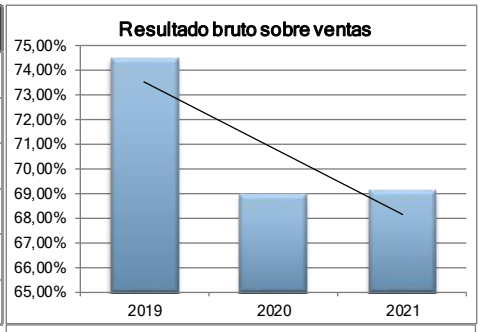




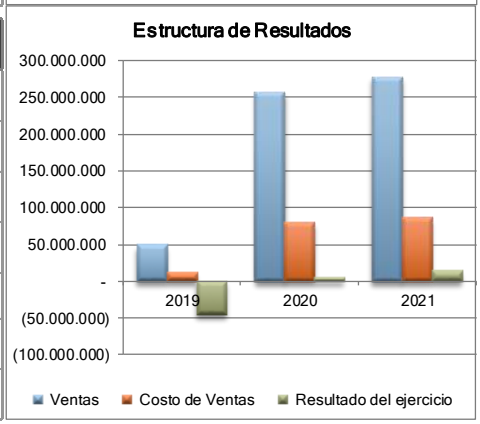
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

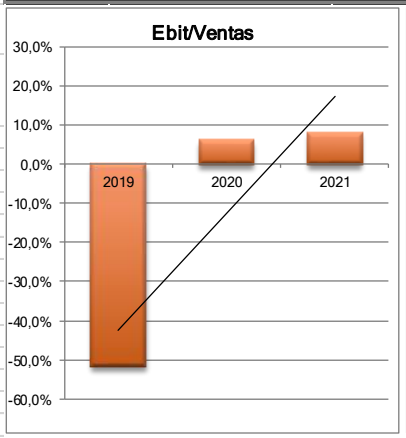
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	100,4%	81,9%	69,1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	93,3%	157,5%	119,8%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-22,9%	3,6%	10,0%
Resultado bruto sobre ventas	74,5%	69,0%	69,1%
Rentabilidad sobre Ventas	-92,3%	2,1%	5,2%
Costo del financiamiento	1,4%	1,8%	2,0%

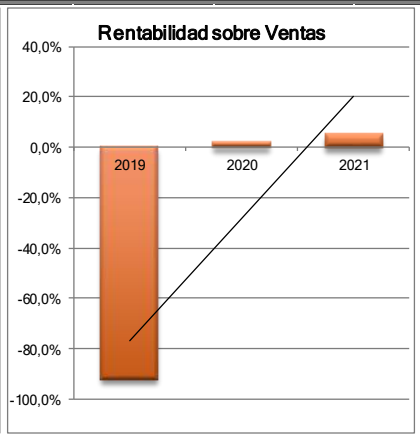


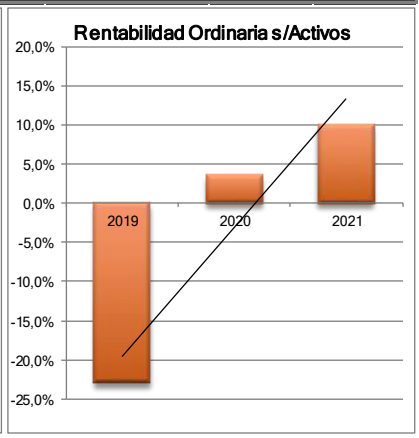
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 48.595.619	$ 256.731.690	$ 277.769.928
Costo de Ventas	$ 12.400.918	$ 79.692.656	$ 85.774.806
Resultado del ejercicio	$ -44.831.265	$ 5.267.396	$ 14.356.792
Ebit	$ -25.142.734	$ 15.821.826	$ 22.198.835
Ebit/Ventas	-51,7%	6,2%	8,0%
EBITDA/Ventas	-0,79	0,07	0,12
EBITDA/Intereses	-12,15	3,77	7,24



Trends



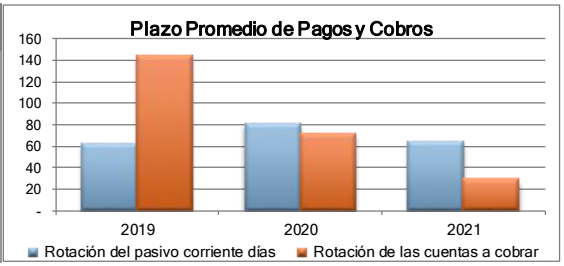




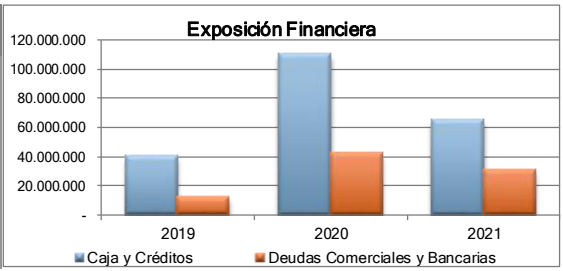
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

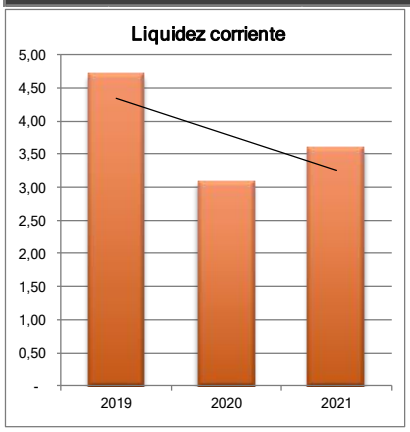
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	4,71	3,09	3,60
Liquidez acida	3,05	2,25	2,72
Rotación del pasivo corriente días	62	81	65
Rotación de las cuentas a cobrar	145	72	29
Efecto Palanca	-0,25	0,02	0,06

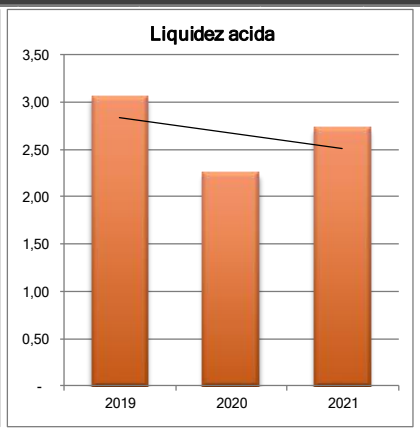


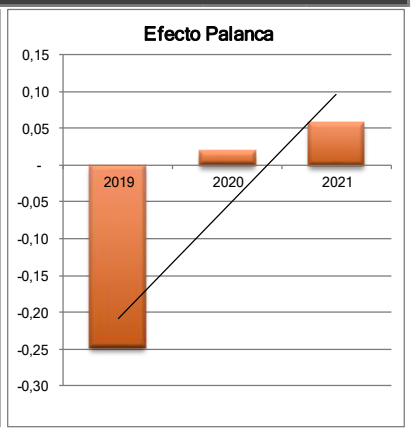
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	16.843.836	48.871.321	38.016.454
Creditos por ventas	23.288.232	61.222.100	26.945.038
Deudas Comerciales	9.759.697	30.660.952	26.966.499
Deudas bancarias	2.760.272	11.439.258	4.232.064
Deuda Financiera s/ P.Neto	-5	34	8

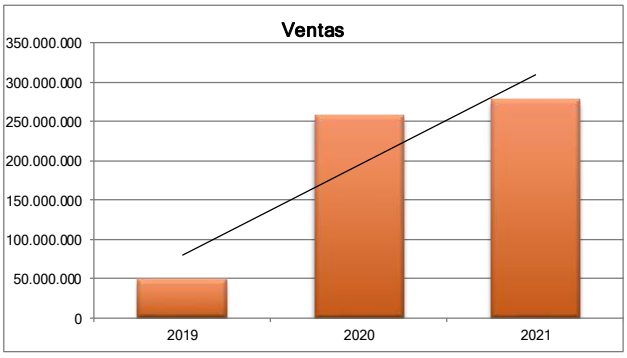


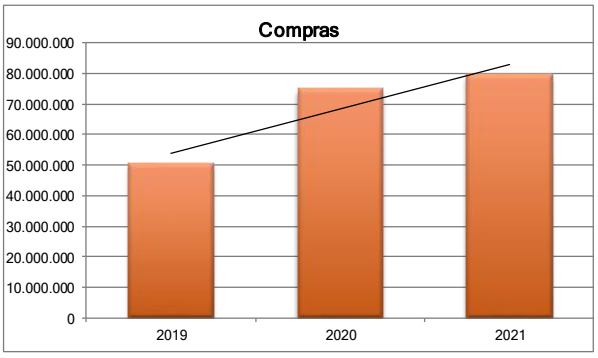
Trends







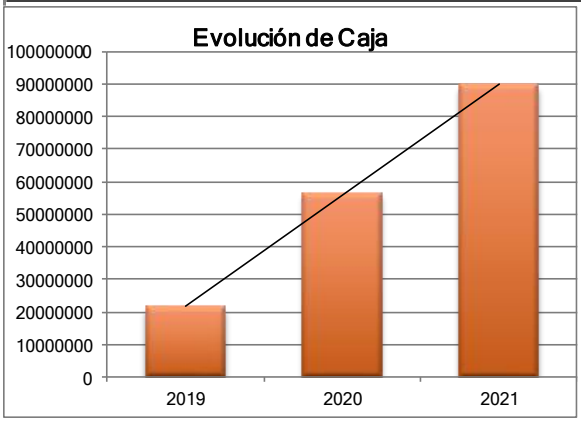


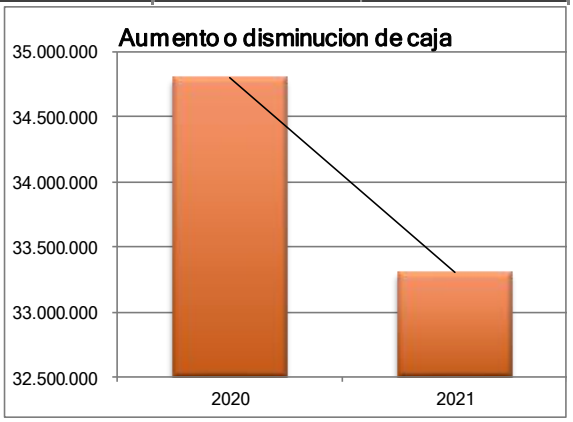


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ 5.267.396,00	$ 14.356.792,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 8.224.576,00	$ 7.881.737,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 13.491.972,00	$ 22.238.529,00
Variación de créditos por ventas	$ -37.933.868,00	$ 34.277.062,00
Variación de otros créditos	$ 108.938,00	$ -1.827.017,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -14.511.501,00	$ 6.322.404,00
Variación de otros activos corrientes	$ -7.862.802,00	$ 15.903.757,00
Variación de cuentas a pagar	$ 20.901.255,00	$ -3.694.453,00
Variación de deudas sociales	$ 8.946.191,00	$ 1.371.969,00
Variación de deudas fiscales	$ 1.250.957,00	$ -576.624,00
Variación de otras deudas	$ 1.187.802,00	$ 5.693.141,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -14.421.056,00	$ 79.708.768,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 42.368.036,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 3.450.877,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -10.943.448,00	$ 865.154,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 20.454.409,00	$ 80.573.922,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 8.678.986,00	$ -7.207.194,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 5.666.498,00	$ -40.057.364,00
Aumento o disminucion de caja	$ 34.799.893,00	$ 33.309.364,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	23.147.494	$	S/Patrimonio Neto	664.149	$
Compras Mensuales	6.621.033	$	S/Capital de Trabajo	3.545.245	$
Modo de Cobro s/Balance	49	días	S/Activos Líquidos	1.473.342	$
Modo de Pago s/Balance	68	días	S/Variables Combinadas	1.883.544	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	6.049.829	12.099.658	18.149.487	24.199.316	36.298.974	48.398.632
	80%	5.377.626	10.755.252	16.132.877	21.510.503	32.265.755	43.021.006
	65%	4.369.321	8.738.642	13.107.963	17.477.284	26.215.926	34.954.568
	50%	3.361.016	6.722.032	10.083.048	13.444.065	20.166.097	26.888.129
	40%	2.688.813	5.377.626	8.066.439	10.755.252	16.132.877	21.510.503
	30%	2.016.610	4.033.219	6.049.829	8.066.439	12.099.658	16.132.877
	20%	1.344.406	2.688.813	4.033.219	5.377.626	8.066.439	10.755.252
	10%	672.203	1.344.406	2.016.610	2.688.813	4.033.219	5.377.626
	2%	134.441	268.881	403.322	537.763	806.644	1.075.525

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	0,05	1	Liquidez corriente	ratio	3,61	10
Endeudamiento corriente	ratio	3,67	1	Liquidez acida	ratio	2,66	10
Capital corriente	%	52,4%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	68	10
Activo no Cte sobre Activo	%	27,1%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	49	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,02	10	Efecto Palanca	ratio	0,02	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	78,3%	2	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	10,9%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	25,5%	4
Rentabilidad de la inversión total	%	74,8%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	39,1%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	124,7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	66,8%	2
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	5,4%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	69,6%	9	Rotación de bienes de cambio	días	228	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	-5,2%	1	Rotación del activo	veces	0,94	1
Costo del financiamiento	%	1,9%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	1,7%	2	55,87			
EBITDA/Ventas	%	1,8%	2				
EBITDA/Intereses	%	4,61	10				

