DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ARFLOW S.A.

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

ARGENTINA

Febrero 2023

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		**100%**	**40**						

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		**60%**	**18**									

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**	40	**40**	**100%**	**10.0%**	**1.0**
2	**Situación Económico-Financiera**	18	**30**	**60%**	**90.0%**	**5.4**
Resultado Final		**6.4**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ARFLOW S.A. es una empresa inscripta en el año 1988, domiciliada legalmente en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina. Según información de AFIP, se dedica a la venta al por mayor de metales y minerales metalíferos; Servicios de Gestión y Logística para el Transporte de mercaderías. Sus Accionistas son, FIRPO MARCELO HERNÁN (47.48%), FIRPO MARCELO HERNÁN (47%) y MERELO MARCELO JOSÉ (5.52%). Según el Form.931 12/2022 cuentan con 6 empleados registrados. Tienen afiliación vigente con FEDERACIÓN PATRONAL ART. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. No se observan deudas de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. Opera normalmente con los bancos, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos. No se detectaron Notas de Prensa Negativa, pero existen eventos de Integridad para evaluar por el Area de Proveedores.

El ejercicio cerrado a 12/2021 mostro un ajustado Resultado Final revirtiendo el quebranto del ejercicio anterior, con un marcado crecimiento en la Facturación (131% variación interanual), aumento de Costos Directos, disminución de los Costos de Estructura (cayó del 23% al 11$ s/ventas) y contabilizando Egresos Netos (6% s/ventas) compuestos por Resultados Financieros y por Tenencia y Fluctuación de Inversiones Permanentes, permitiéndoles obtener un exiguo resultado final que representó el 2% s/ventas vs una perdida final de -5% s/ventas en el ejercicio anterior. Financieramente, el panorama resultó satisfactorio con un buen nivel de Liquidez Corriente (pasó de 2.21 a 1.82) y un Capital de Trabajo de óptima conformación siendo este de 42% s/activo. En cambio, la situación patrimonial se mostró debilitada a partir del aumento de su Pasivo, con inadecuados niveles de Solvencia (cayó de 1.42 a 0.94, ubicándose debajo de lo esperado), un algo elevado valor de Endeudamiento Corriente (aumentó de 0.70 a 1.07) y aceptable capitalización. Las ventas post balance muestran una caída del -36%.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía pudo revertir el quebranto anterior, pero por su situación Patrimonial se muestra algo debilitada. Sugerimos operar con cautela por esta situación y por sus declaradas Ventas post balance.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 725 575 038**	**ARS 464 346 492**
Límite de compra	**ARS 217 672 511**	**ARS 139 303 948**

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 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12
2.7.1 Socios / Accionistas 12
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.7.3 Directivos 12
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 16
2.8.1 Inmuebles 16
2.8.2 Rodados 16
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
OTRAS PUBLICACIONES 16
2.10 CERTIFICACIONES 17
2.10.1 Certificaciones de Calidad 17
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 18

3- SITUACIÓN COMERCIAL 19

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 19
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 19
3.4 PROVEEDORES 19
3.5 CLIENTES 20
3.6 SEGUROS 20
3.6.1 Registro de contratos con las ART 20
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 20
3.6.3 Otros Seguros contratados 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS 21
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO 22

4.4 EXPORTACIONES POR PAÍS 23
4.5 EXPORTACIONES POR RUBRO 23

5- SITUACIÓN BANCARIA 24

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 24
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 24
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 25

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 26

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 26
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 26
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 26
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 26
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 26
6.3.3 Embargos 27
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 27

7- INTEGRIDAD 28

7.1 INTEGRIDAD 28
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 28

8- ESTADOS CONTABLES 29

8.1 DATOS CONTABLES 29
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 35
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 36
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 37
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 38
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 39
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 40
8.8 SCORE DE BALANCE 41

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

ARFLOW S.A.

Razón Social	ARFLOW S.A.
CUIT	30-62884989-3.
Domicilio	LAVALLE 437 PISO 1 DPTO. C, (1047), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1143934329 - 1143939362 - 43815700 - 47023737 - 68414016
Actividad	466200 - VENTA AL POR MAYOR DE METALES Y MINERALES METALÍFEROS 523090 - SERVICIOS DE GESTIÓN Y LOGÍSTICA PARA EL TRANSPORTE DE MERCADERÍAS N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	21/11/1988
Fecha de Contrato Social	24/10/1988
Patrimonio neto al 2021	$ 91 514 864
Cantidad Empleados	6 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	LAVALLE 437 PISO 1 DPTO. C, (1047), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Domicilios vinculados	GRECIA 3408 /CU/ OFICINA, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA LAVALLE 437 PISO 1 DPTO. C, (1047), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

ARFLOW S.A. es una empresa inscripta en el año 1988, con domicilio legal en la Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Argentina. Según información de AFIP, se dedica a la venta al por mayor de metales y minerales metalíferos; Servicios de gestión y logística para el transporte de mercaderías.

Fuente: Empresa

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

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

ARFLOW SA CUIT: ***30-62884989-3***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***24-10-1988***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

SIRE - IVA - 499	01-2020
SIRE - IVA - 966	01-2020
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
GANANCIAS SOCIEDADES	11-1988
IVA	08-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	02-2012
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009

****

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:	*466200 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE METALES Y MINERALES METALÍFEROS*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*523090 (F-883) SERVICIOS DE GESTIÓN Y LOGÍSTICA PARA EL TRANSPORTE DE MERCADERÍAS N.C.P.*	Mes de inicio: *07/2015*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

PAROISSIEN 1686 Piso:1
1429-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***25-01-2023*** a ***24-02-2023*** Hora **12:14:00** Verificador **110654054346**

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.

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5862
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 942677

CUIT: 30-62884989-3	Contribuyente: ARFLOW S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202212	Secuencia: Original	Tipo: Sicom

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 16/01/2023 - 15:32:20 ante AFIP, Nº de Transacción 902734187

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CABA	$92.461,95	$215.265,46	$0,00	$122.803,51	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$98.921,45	$79.045,31	$0,00	$0,00	$19.876,14	$19.876,14
907	CHUBUT	$180.402,32	$1.130.258,87	$0,00	$949.856,55	$0,00	$0,00
913	MENDOZA	$3.440,45	$1.501,54	$0,00	$0,00	$1.938,91	$1.938,91
915	NEUQUEN	$158.135,02	$333.034,83	$0,00	$174.899,81	$0,00	$0,00
920	SANTA CRUZ	$155.303,83	$419.154,07	$0,00	$263.850,24	$0,00	$0,00
923	TIERRA DEL FUEGO	$87,41	$159.817,46	$80,64	$159.649,41	$0,00	$0,00
Totales		$688.752,43	$2.338.077,54	$80,64	$1.671.059,52	$21.815,05	$21.815,05

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5862 v600 - CM - PRESENTACION MENSUAL SICOM/S.REMOTO**
CUIT: **30-62884989-3**
Impuesto: **5800 - CM PROV. VARIAS**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-12**
Nro. verificador: 942677
Cantidad de registros: 159

Fecha de Presentación: 2023-01-16 Hora: 15:32:50
Nro. de Transacción: 902734187
Código de Control: $VmInx
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5862.30628849893.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[5457d909c1786abf1d854837f72c3a29]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP: 1046120428
Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Tipo de Pago: Convenio Multilateral - SIFERE PRESENTACION Y PAGO
Descripción Reducida: CM-PYP12/22
CUIT: 30-62884989-3
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2022-12
Generado desde la presentación de DJ nro: 902734187
CODIGO JURISDICCION: 901
NRO. INSCRIPCION: 9019418554
FORMULARIO ORIGEN: 5862 CM - PRESENTACION MENSUAL SICOM/S.REMOTO
Generado por el Usuario: 20043724305

CM PCIA BS AS (5802) $19.876,14
CM MENDOZA (5813) $1.938,91

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago: INTERBANKING
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: BANCO MARIVA S.A.
Nro. de Transacción: 1686215081
Código de Control: 438945
Fecha de Pago: 2023-01-17 Hora: 15:01:32
IMPORTE PAGADO $21.815,05

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
12	2021	30-62884989-3
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Rectificativa 01	514200	**830202**
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
ARFLOW S.A.	2000001	0

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-14375004-4 **Entidad Exenta** NO

R1 - Quebrantos Trasladables

a Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	e Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
b Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados	0,00	f Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
c Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	g Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00
d Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00		

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	15.879.116,56	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	1.581.656,29	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	17.460.772,85	0,00
d Resultado impositivo	17.460.772,85	0,00	j Resultado atrib. a los socio	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	17.460.772,85	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	0,00	0,00	c Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	0,00	0,00	d Resultado Impositivo	0,00	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	30,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	4.988.231,86	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	4.988.231,86
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		4.988.231,86
d Imp. determinado F. Argentina		4.988.231,86	y Cómputo Credeb para canc. DJ	3.422.437,12	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		1.565.794,74
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	20.218.225,48	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	0,00	
n Subtotal Fuente Argentina		4.988.231,86	ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			Total anticipos RG 4278	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		4.988.231,86	ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
			af Saldo a favor	18.652.430,74	0,00

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	0,00	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancar	0,00
d **Total a pagar**	**0,00**				

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **713 v2000 - GANANCIAS SOCIEDADES**
CUIT: **30-62884989-3**
Impuesto: **10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2021**
Nro. rectificativa: **1**
Nro. verificador: 830202
Cantidad de registros: 311

LEYENDA PFP: DJ SIN PLAN

Fecha de Presentación: 2022-06-13 Hora: 15:26:07
Nro. de Transacción: 859812350
Código de Control: PuFFWT
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20043724305

[830202F0713.15be8de75ab6ced61688f1e9f8f9f46b.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[15be8de75ab6ced61688f1e9f8f9f46b]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

AFIP		CUIT Nº: 30628849893	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: ARFLOW SA	
		Fecha de Presentación: 19/01/2023	Hora: 14:59
F. 2002	Versión 230	Nro. de Transacción: 904156949	MD5: fe726aba0d165e37a2274666813b6746
		Período: 202212	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 3762986.40
Total del Crédito Fiscal		$ 8063687.83
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 0.00
Reducción del Saldo Técnico - BENEFICIO A PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES CUMPLIDORES-Art.12		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 4300701.43
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 0.00
Diferimiento F. 518		$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14		$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual		
Saldo técnico a favor AFIP		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 4300701.43
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 0.00
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 10280.46
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 10280.46
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad conforme lo dispuesto por el artículo 28 del Decreto 1397/79 texto sustituido por el artículo 1 de su similar 658/02



Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v230 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-62884989-3**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-12**
Nro. verificador: 637783
Cantidad de registros: 79

Fecha de Presentación: 2023-01-19 Hora: 14:59:57
Nro. de Transacción: 904156949
Código de Control: beZCw9
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20043724305

[637783F2002.fe726aba0d165e37a2274666813b6746.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[fe726aba0d165e37a2274666813b6746]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/País	Tax ID	%
FIRPO MARCELO HERNÁN	Argentina	20-05274857-8	47.48
FIRPO CARLOS ALBERTO	Argentina	20-04372430-5	47.00
MERELO MARCELO JOSÉ	Argentina	20-04555501-2	5.52

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/País	Tax ID	Cargo
CARLOS ALBERTO FIRPO	Argentina	20-04372430-5	Presidente
MARCELO HERNAN FIRPO	Argentina	20-05274857-8	Vicepresidente
CARLOS FIRPO	Argentina	20-26621962-9	Director Titular
SANTIAGO FIRPO	Argentina	20-32996173-8	Director Titular
MARIANA FIRPO	Argentina	27-25115180-1	Director Suplente

Fuente: Empresa.

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

FIRPO MARCELO HERNAN
AUTORIDAD IGJ DE: FIGO S.A. (desde 04-2021)
CUIT : 33709606609

FIRPO MARCELO HERNAN
EX-SINDICO TITULAR DE: SUD ATLANTICA COMPAÑIA DE SEGUROS SA
CUIT : 33500001289

FIRPO MARCELO HERNAN
PRESIDENTE DE: COOP DE CREDITO CASABLANCA LTDA
CUIT : 30700979330

FIRPO MARCELO HERNAN
VICE-PRESIDENTE DE: OPTIMIZAR S A
CUIT : 30636240563

FIRPO CARLOS
AUTORIDAD IGJ DE: NORTH CHEMICALS (desde 04-2021)
CUIT : 30716974223

FIRPO MARIANA
AUTORIDAD IGJ DE: GRUPO LINDE GAS ARGENTINA SOCIEDAD ANONIMA
CUIT : 30501395389

FIRPO MARIANA
AUTORIDAD IGJ DE: SC PILAR S.A.
CUIT : 30712529721

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

FIRPO MARCELO HERNAN - 20052748578

SCORE

68

FIRPO MARCELO HERNAN
FECHA NACIMIENTO: 30/09/1948
ESTADO CIVIL: CASADA/O

FINANCIERO



TOTAL	[illegible]
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	08/20[illegible]

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
AZCUENAGA 1039, (1115), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
JUNCAL 1343 PISO:11 DPTO:B, (1062), 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 01/05/1977

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

FIRPO CARLOS ALBERTO - 20043724305

SCORE

66.1

FIRPO CARLOS ALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	13/09/1941
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	[illegible]
BANCOS	[illegible]
ANTIGUEDAD SIT. 1	[illegible]

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

GRECIA 3408 PISO:1 DPTO:103, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

GRECIA 3408 PISO:1 DPTO:103, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

SARMIENTO 1562 1 7, (1042), 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	01/05/1988

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

FIRPO MARIANA - 27251151801

SCORE

87

FIRPO MARIANA

FECHA NACIMIENTO:	10/02/1976
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	[illegible]
BANCOS	[illegible]
ANTIGUEDAD SIT. 1	[illegible]

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV DE LOS CONSTITUYENTES 4175, BENAVIDEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

AENIDA CONSTITUYENTE 4175 S:101, (1621), BENAVIDEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

DIEGO PALMA 1821, (1642), SAN ISIDRO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS RELACIONADOS CON LA SALUD HUMANA N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/05/2017
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial



✓ Se registran juicios comerciales como demandado homónimo.



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 22/08/2019

ARFLOW S.A. Por Actas de Asamblea General Ordinaria y de Directorio del 15-04-2019, se resolvio por unanimidad designar el siguiente directorio: Presidente: Marcelo Hernan FIRPO, DNI 5.274.857, Vicepresidente: Carlos Alberto FIRPO, DNI 4.372.430, Directores Titulares: Santiago FIRPO, DNI 32.996.173 y Carlos FIRPO, DNI 26.621.962 y Director Suplente: Mariana FIRPO, DNI 25.115.180, quienes aceptaron los cargos y constituyeron domicilios especiales en Paroissien 1686, piso 1°, C.A.B.A.- Autorizado segun instrumento privado Acta de directorio de fecha 15/04/2019 Juan Francisco Dhers - Matricula: 4813 C.E.C.B.A. e. 22/08/2019 N° 61247/19 v. 22/08/2019 Fecha de publicacion 22/08/2019

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 08/01/2018

ARFLOW S.A. Por Actas de Asamblea General Ordinaria y de Directorio del 11-04-2016, se resolvio por unanimidad designar el siguiente directorio: Presidente: Carlos Alberto FIRPO, DNI 4.372.430, Vicepresidente: Marcelo Hernan FIRPO, DNI 5.274.857, Directores Titulares: Santiago FIRPO, DNI 32.996.173 y Carlos FIRPO, DNI 26.621.962, Sindico Titular: Paula TOBAR, DNI 16.095.175 y Sindico Suplente: Mariana FIRPO, DNI 25.115.180, quienes aceptaron los cargos y constituyeron domicilios especiales en Paroissien 1686, piso 1°, C.A.B.A.- Por Acta de Asamblea Extraordinaria del 02-05-2016, se elevo por unanimidad el capital social a $ 8.000.000, con reforma del articulo 4.- Por acta de Asamblea Extraordinaria del 20-03-2017, se resolvio por unanimidad reformar los articulos 7 y 8 del estatuto social: composicion del directorio, se prescinde de la sindicatura, mandato de 3 anos y adecuacion de garantias de los directores titulares.- Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 157 de fecha 28/11/2017 Reg. Nº 1452 Juan Francisco Dhers - Matricula: 4813 C.E.C.B.A. e. 08/01/2018 N° 736/18 v. 08/01/2018

OTRAS PUBLICACIONES

Los proveedores de arenas para fracking buscan mercado
Fuente: www.rionegro.com.ar Fecha: 11/10/2017

La arena, insumo clave para la fractura, se presenta como una oportunidad única en el país. Según representantes de las proveedoras estadounidenses, chinas y mexicanas que participaron de la Argentina Oil and Gas 2017, en nuestro territorio se produce poca cantidad, de calidad limitada y con menores alternativas de espesor. A eso se agregan los altos costos para llevarla a los pozos, un problema que, en rigor, afecta a locales y extranjeros.

En el mundo de las arenas y agentes sostén parece estar prohibido hablar de precios. “Es información sensible”, aseguran los representantes.

Sin un valor claro de mercado, la ecuación está determinada por decenas de variables como: volumen, duración de contrato (largo o corto plazo), calidad, capacidad de negociación, niveles impositivos, condiciones climáticas, logística necesaria, entre otras.

Las operadoras están pagando unos 60 dólares promedio por tonelada arena en crudo, a lo que se suma casi el cuádruple de logística, según la estimación que circula en el sector petrolero.

Mariano Giglio, ex-YPF y responsable técnico de **Arflow** (la distribuidora que engloba a Unimin, ChangQing y Jundu) señala una de las pantallas en el stand de la expo: “el principal tema de la Argentina es que acá no hay demasiada producción. No hay canteras del tamaño que uno encuentra en Estados Unidos. Esas son canteras de 50 metros. En la argentina hay promedio de 4 y 6 metros, en el mejor de los casos tiene 8”, apunta y asegura que, donde se hace una perforación en Argentina, las areneras estadounidenses están vendiendo sus apuntalantes.

“El segundo problema es que en argentina son canteras que producen un recurso de mallas muy finas. Las mallas necesitan distintos tipos de finura, y en argentina la poca arena que se produce es muy fina”, sigue Giglio.

Para la distribuidora mexicana Masur, que ofrece productos de la norteamericana Badger Frac, pero también de la argentina Aremas, “en Argentina hay mercado porque no tiene la calidad que se pueden conseguir en Estados Unidos”.

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
2021	0	1	6	7
2022	0	2	4	6
2023	0	2	4	**6**

Fuente: Empresa.

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.	30-62884989-3
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
12/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	6
Suma de Rem. 1:	2.846.833,55
Suma de Rem. 2:	3.102.769,80
Suma de Rem. 3:	3.102.769,80
Suma de Rem. 4:	2.846.833,55
Suma de Rem. 5:	2.846.833,55
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	3.102.769,80
Suma de Rem. 9:	3.102.769,80
Suma de Rem. 10:	1.973.760,03

Apellido y Nombre o Razón Social: ARFLOW SA

Nro. Verificador: 427108

Domicilio Fiscal: PAROISSIEN 1686 1 CAPITAL FEDERAL V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	294.294,62
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**294.294,62**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	377.186,40
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
Subtotal contribuciones S.S.	375.386,40
Retenciones	375.386,40
Contribuciones S.S. a pagar	**0,00**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	49.760,87
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**49.760,87**
b1 - Total de contribuciones	99.521,75
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	99.521,75
Retenciones	99.521,75
Contribuciones O.S. a pagar	**0,00**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	1.009.624,01
Retenciones del período	82.133,68
Total retenciones	1.091.757,69
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	375.386,40
Retenciones aplicadas a Obra Social	99.521,75
Saldo de retenciones a período futuro	616.849,54

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	6	1.038,00
Remun. con ART	3.102.769,80	78.344,94
L.R.T. total a pagar		**79.382,94**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	6 - 223,26
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**223,26**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 50.095,77

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**0,00**	302 - Aportes de Obra Social	**49.760,87**
301 - Aportes de Seguridad Social	**294.294,62**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**79.382,94**
352 - Contribuciones de Obra Social	**0,00**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**223,26**
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 v4400 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-62884989-3**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-12**
Nro. verificador: 427108
Cantidad de registros: 127

Fecha de Presentación: 2023-01-06 Hora: 19:59:51
Nro. de Transacción: 900085122
Código de Control: UqSDbE
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20043724305

[F931.cuit.30628849893.fecha.20230106.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[ebd7c0342e4d6673e57fe68681d497bb]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas
19313062884989300030112221
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP: 1042580869
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SIJPDJ12/22
CUIT: 30-62884989-3
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2022-12

Generado por el Usuario: 20043724305

EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$294.294,62
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$49.760,87
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$79.382,94
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$223,26

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago: INTERBANKING
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción: 1682843959
Código de Control: 149835
Fecha de Pago: 2023-01-09 Hora: 12:18:23
IMPORTE PAGADO $423.661,69

Buenos Aires, 25 de Enero de 2023

Sres:
FIDELITAS S.A.
Según Solicitud De: PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

PRESENTE

De nuestra mayor consideración

Por medio de la presente informamos a Uds. en carácter de Declaración Jurada con rotación del Personal (Altas y Bajas) correspondientes al último ejercicio económico cerrado, conforme al detalle que obra a continuación:

APELLIDO Y NOMBRE	CUIT/CUIL	FECHA DE ALTA	FECHA DE BAJA
SALOMON, MARIANO ALEJANDRO	20-20493496-8	09/02/2012	30/11/2021
RODRIGUEZ, ALBERTO EMILIANO	20-33423553-0	01/07/2018	01/01/2022
MARTINEZ, NICOLAS GABRIEL	20-37744757-4	12/11/2021	N/A
FEO, MARIA DEL CARMEN	27-18423707-0	01/12/2021	N/A

Sin otro particular saludamos a Uds. muy atte.

CARLOS A. FIRPO
PRESIDENTE

Fuente: Empresa.

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

VENTA AL POR MAYOR DE METALES Y MINERALES METALÍFEROS.

SERVICIOS DE GESTIÓN Y LOGÍSTICA PARA EL TRANSPORTE DE MERCADERÍAS.

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2022	$ 20 663 121	$ 27 560 468	ARS
Febrero 2022	$ 5 234 051	$ 31 437 859	ARS
Marzo 2022	$ 19 564 656	$ 18 695 792	ARS
Abril 2022	$ 47 236 813	$ 17 946 558	ARS
Mayo 2022	$ 24 251 206	$ 27 949 192	ARS
Junio 2022	$ 2 066 593	$ 41 196 204	ARS
Julio 2022	$ 63 343 896	$ 36 832 053	ARS
Agosto 2022	$ 26 107 671	$ 71 845 517	ARS
Septiembre 2022	$ 93 949 554	$ 76 086 613	ARS
Octubre 2022	$ 34 589 554	$ 45 319 097	ARS
Noviembre 2022	$ 109 420 394	$ 16 631 203	ARS
Diciembre 2022	$ 17 918 983	$ 45 339 588	ARS
TOTAL	**$ 464 346 492**	**$ 456 840 144**	**ARS**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Octubre 2022	$ 13 848 908	ARS
Noviembre 2022	$ 62 374 582	ARS
Diciembre 2022	$ 15 492 943	ARS

Fuente: Empresa.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	TRANSCARGO ARGENTINA S.A.	Argentina	30-70965817-0	N/I	ARS
2	EXOLGAN S.A.	Argentina	30-59057897-1	N/I	ARS
3	TRANSLOGISTICA ALTA PATAGONIA S.R.L.	Argentina	30-71406410-6	N/I	ARS

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PAN AMERICAN ENERGY SL.	Argentina	30-71481358-3	N/I	ARS
2	CALFRAC WELL SERVICES (ARGENTINA) S.A.	Argentina	30-71037152-7	N/I	ARS
3	SERVICIOS ESPECIALES SAN ANTONIO S.A.	Argentina	30-59053574-1	N/I	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	4810796
Desde:	01/06/2019 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	348381
Desde:	01/05/2017 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/05/2019 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	489268
Desde:	01/12/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.
Hasta:	30/04/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	315722
Desde:	10/02/2012 - Alta de afiliación
Hasta:	30/11/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

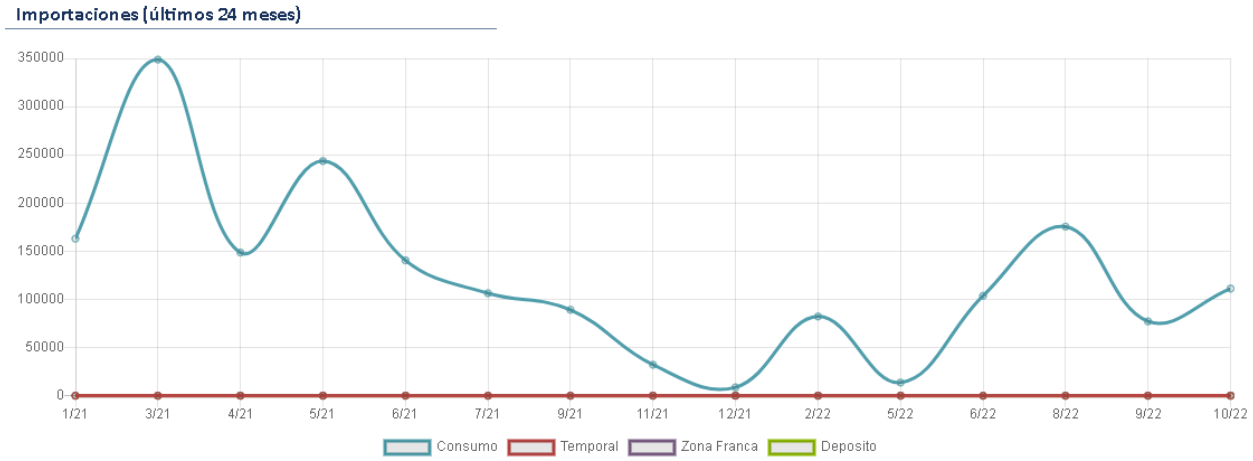
No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.6.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



Período	Consumo Total: $ 1 843 139	(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: $ 1 843 139
10/2022	$ 111 096	$ 0	$ 0	$ 0	$ 111 096
09/2022	$ 77 087	$ 0	$ 0	$ 0	$ 77 087
08/2022	$ 175 428	$ 0	$ 0	$ 0	$ 175 428
06/2022	$ 103 644	$ 0	$ 0	$ 0	$ 103 644
05/2022	$ 13 608	$ 0	$ 0	$ 0	$ 13 608
02/2022	$ 82 188	$ 0	$ 0	$ 0	$ 82 188
12/2021	$ 8 640	$ 0	$ 0	$ 0	$ 8 640
11/2021	$ 32 076	$ 0	$ 0	$ 0	$ 32 076
09/2021	$ 89 100	$ 0	$ 0	$ 0	$ 89 100
07/2021	$ 106 272	$ 0	$ 0	$ 0	$ 106 272
06/2021	$ 140 400	$ 0	$ 0	$ 0	$ 140 400
05/2021	$ 243 450	$ 0	$ 0	$ 0	$ 243 450
04/2021	$ 148 500	$ 0	$ 0	$ 0	$ 148 500
03/2021	$ 348 750	$ 0	$ 0	$ 0	$ 348 750
01/2021	$ 162 900	$ 0	$ 0	$ 0	$ 162 900

4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS

País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	100.00	$ 1 843 139
Totales		**$ 1 843 139**

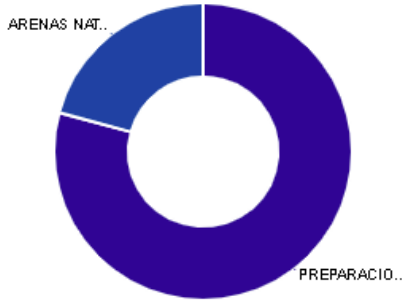
Valores estadísticos aproximados

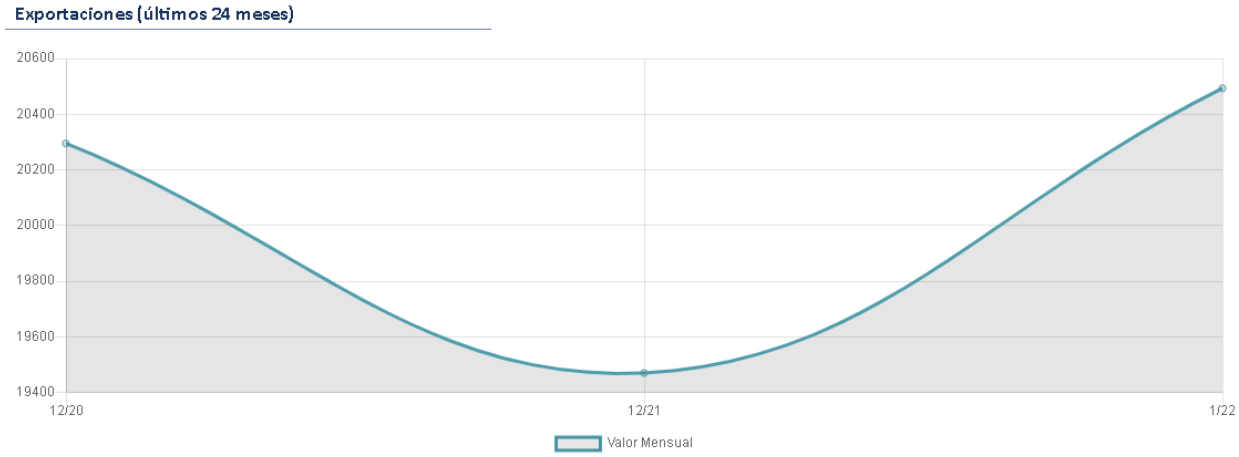


4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
PREPARACIONES AGLUTINANTES PARA MOLDES O NÚCLEOS DE FUNDICIÓN; PRODUCTOS QUÍMICOS Y PREPARACIONES DE LA INDUSTRIA QUÍMICA O DE LAS INDUSTRIAS CONEXAS (INCLUI DAS LAS MEZCLAS DE PRODUCTOS NATURALES), NO EXPRESADOS NI COMPRENDIDOS EN OTRA PARTE.	3824	79.25	$ 1 460 693
ARENAS NATURALES DE CUALQUIER CLASE, INCLUSO COLOREADAS, EXCEPTO LAS ARENAS METALÍFERAS DEL CAPÍTULO 26.	2505	20.75	$ 382 446
Totales			**$ 1 843 139**

Valores estadísticos aproximados

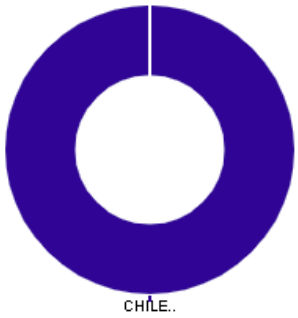




4.4 EXPORTACIONES POR PAÍS

País	%	(F.O.B. U$S) Total
CHILE	100	$ 60 258
Totales		**$ 60 258**

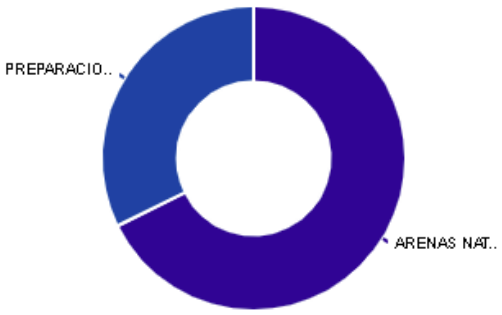
Valores estadísticos aproximados



4.5 EXPORTACIONES POR RUBRO

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
ARENAS NATURALES DE CUALQUIER CLASE, INCLUSO COLOREADAS, EXCEPTO LAS ARENAS METALÍFERAS DEL CAPÍTULO 26.	2505	67.69	$ 40 788
PREPARACIONES AGLUTINANTES PARA MOLDES O NÚCLEOS DE FUNDICIÓN; PRODUCTOS QUÍMICOS Y PREPARACIONES DE LA INDUSTRIA QUÍMICA O DE LAS INDUSTRIAS CONEXAS (INCLUI DAS LAS MEZCLAS DE PRODUCTOS NATURALES), NO EXPRESADOS NI COMPRENDIDOS EN OTRA PARTE.	3824	32.31	$ 19 470
Totales			**$ 60 258**

Valores estadísticos aproximados



5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

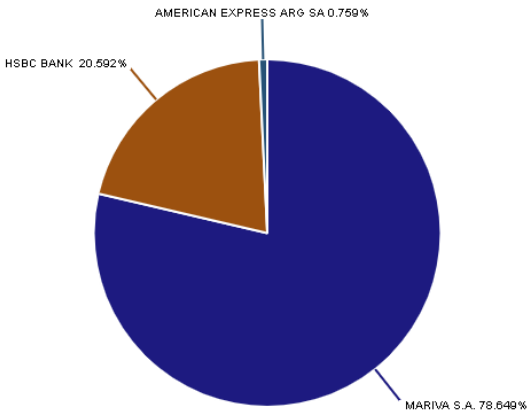
Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
MARIVA S.A.	40 679	24 297	56 522	60 000	60 011	50 000	49 500	50 004
HSBC BANK	4	25	11		7 723	14 809	13 798	12 567
AMERICAN EXPRESS ARG SA	179	223	158	67	313	169	176	124
TOTAL PERIODO	**40 862**	**24 545**	**56 691**	**60 067**	**68 047**	**64 978**	**63 474**	**62 695**

Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
MARIVA S.A.	49 961	33 511	36 860	23 004	160	18 077	406	65
HSBC BANK	11 404	10 263	8 991	7 716	6 476	5 066	3 664	28 622
AMERICAN EXPRESS ARG SA			135	267	351	136	172	653
TOTAL PERIODO	**61 365**	**43 774**	**45 986**	**30 987**	**6 987**	**23 279**	**4 242**	**29 340**

Banco	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022
MARIVA S.A.	8 318	4 189	54		25 037	60 000	60 162	71 162
HSBC BANK	25 346	26 362	43 152	20 614	53 672	14 686	12 324	18 632
AMERICAN EXPRESS ARG SA	359	472	14	810	9			687
TOTAL PERIODO	**34 023**	**31 023**	**43 220**	**21 424**	**78 718**	**74 686**	**72 486**	**90 481**

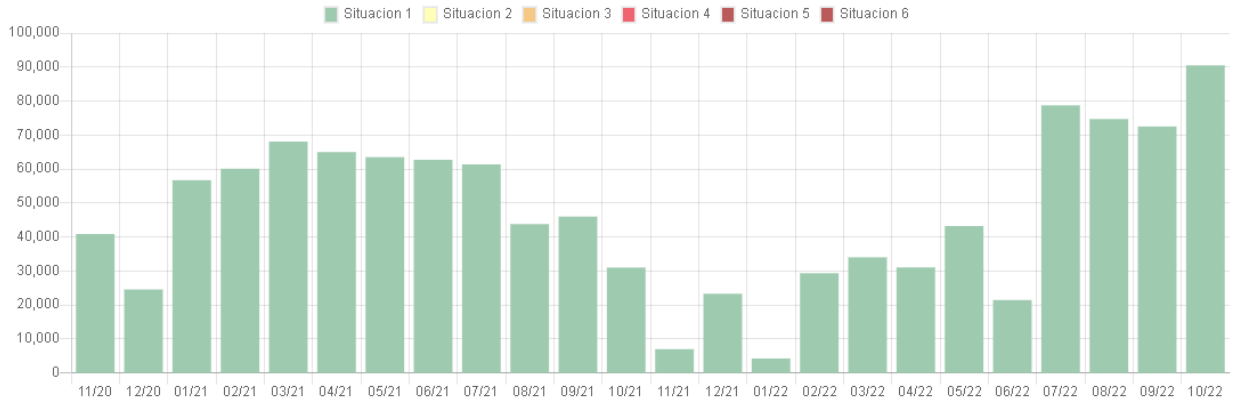
Importes expresados en Miles de Pesos

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

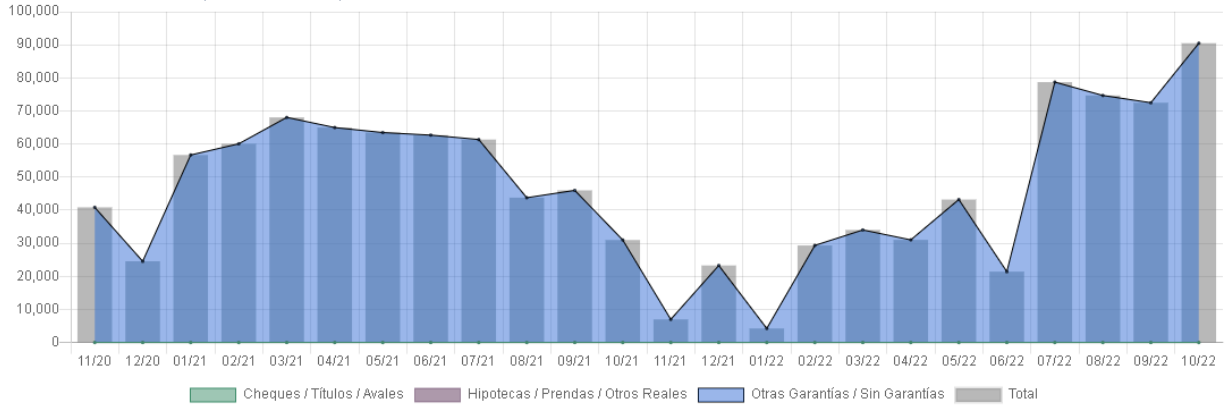
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	HSBC BANK ARGENTINA S.A.	$ 31 396 725	ARS
2	BANCO MARIVA S.A.	N/I	ARS
3	BANCO MACRO S.A.	N/I	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 Demandado.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1988-11
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	1999-05
30	IVA	ACTIVO	1989-08
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1988-11
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
216	SIRE - IVA	ACTIVO	2020-01
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2012-02

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 **08/02/2023** 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
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	PAGO	PAGO	PAGO
09-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO

ARFLOW S.A., CUIT 30-62884989-3, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 08/02/2023.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ARFLOW SA CUIT 30628849893 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 08/02/2023 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: ff449a91-87b1-4616-b927-e212190ed453

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD













Consultar con área Gestión de Proveedores

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

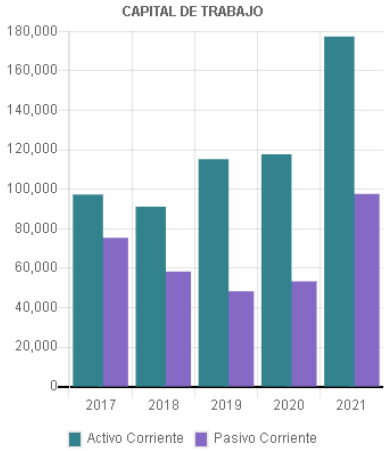
8- Estados Contables

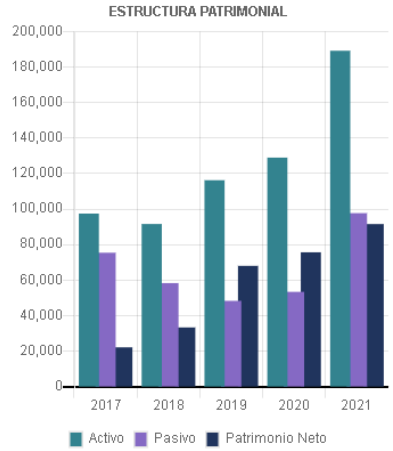
8.1 DATOS CONTABLES

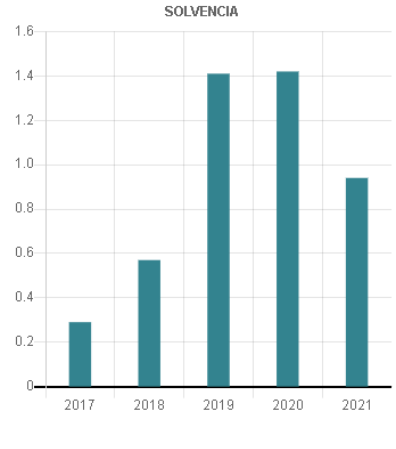
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	233	38 028	4 362	18 112	3 802
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	29 932	23 266	37 240	39 688	118 465
Otros Créditos	7 155	31	21 498	32 591	26 714
Bienes Cambio	49 940	25 064	44 535	23 552	5 552
Bienes Intangibles	10 072	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	4 798	7 629	3 825	22 917
Total De Activo Corriente	97 331	91 188	115 264	117 768	177 450
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	9 956	10 858
Bienes De Uso Valor De Origen	127	1 462	2 501	3 440	5 192
Depreciación Acumulada	11	1 090	1 518	2 206	4 320
Bienes De Uso	116	372	983	1 233	872
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	116	372	983	11 189	11 730
Total Activo	97 447	91 560	116 247	128 957	189 180

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



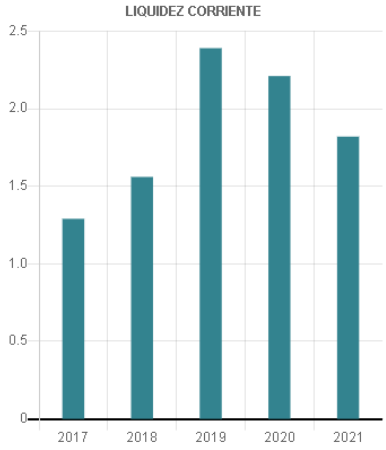


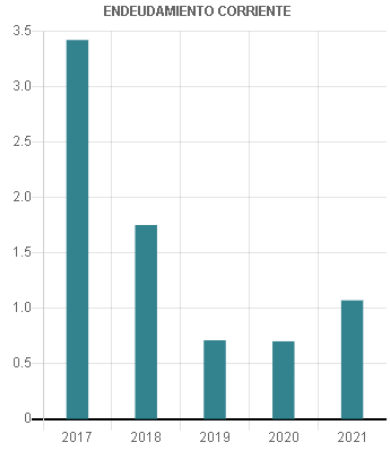


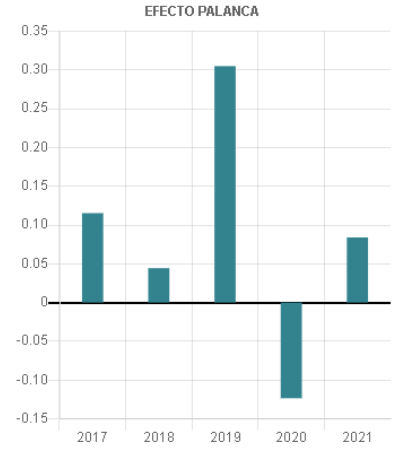
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	40 500	55 305	10 714	13 138	12 988
Préstamos (Deudas Bancarias)	19 301	0	0	39 059	63 341
Remuneraciones Y Cargas Sociales	42	72	304	86	287
Cargas Fiscales	206	2 908	32 623	1 039	21 048
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	15 340	0	4 632	0	0
Total Pasivo Corriente	75 388	58 285	48 272	53 321	97 665
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	75 388	58 285	48 272	53 321	97 665
Capital Social	8 000	17 958	27 625	41 698	41 698
Resultados No Asignados	14 059	15 317	40 350	33 938	49 817
Patrimonio Neto	22 059	33 275	67 975	75 636	91 515

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



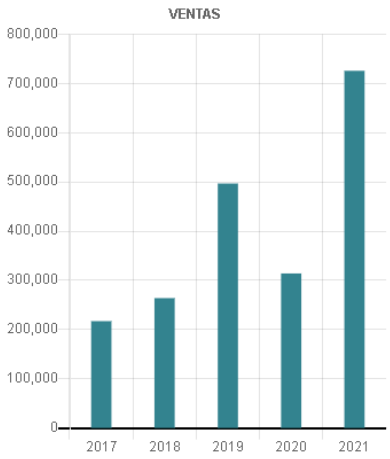


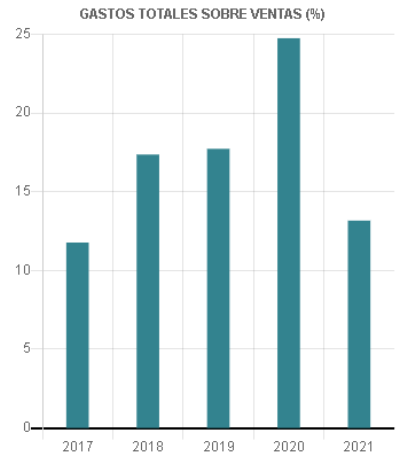


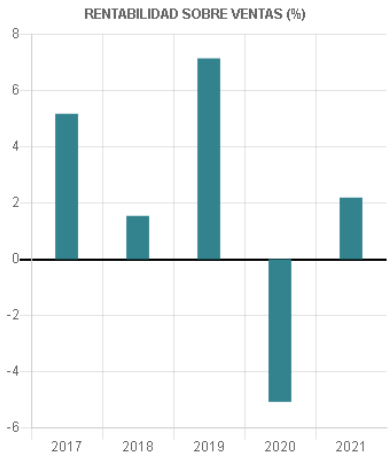
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	217 078	263 852	496 552	313 927	725 575
Compras Del Ejercicio	215 487	171 196	233 571	127 449	547 754
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	175 712	219 866	326 336	236 044	563 570
Resultado Bruto	41 366	43 987	170 216	77 883	162 005
Amortizaciones	38	84	153	201	289
Gastos de Comercialización	13 699	25 872	53 598	36 319	58 557
Gastos de Administración	11 858	19 929	34 182	37 924	26 261
Gastos Financieros	0	0	229	3 430	10 711
Otros Ingresos	0	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	976	7 612	-17 571	-25 475	-44 648
Impuesto a las Ganancias	5 552	1 740	29 198	-9 359	5 949
Resultado	11 233	4 059	35 438	-15 906	15 879

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	0,29	0,57	1,41	1,42	0,94
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	3,42	1,75	0,71	0,70	1,07
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	3,42	1,75	0,71	0,70	1,07
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	21 942,80	32 903,02	66 991,31	64 446,56	79 784,75

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	1,29	1,56	2,39	2,21	1,82
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,63	1,13	1,47	1,77	1,76
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	7,25	11,34	13,33	7,91	6,12
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	94,34	81,02	45,28	78,41	45,80
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	3,52	8,77	7,33	10,02	101,51
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,23	2,88	4,27	2,43	3,84
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	1 874,80	709,36	504,95	254,56	832,12
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,87	0,00	0,00	0,52	0,69
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	1,07	0,00	0,00	1,49	1,05
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	32,45	0,00	0,00	45,41	31,86

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	19,06	16,67	34,28	24,81	22,33
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	5,17	1,54	7,14	-5,07	2,19
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	5,17	1,54	7,14	-5,07	2,19
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	15 770 618	-1 897 430	82 282 026	3 439 410	76 898 322
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas) *100	7,26	-0,72	16,57	1,10	10,60
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,51	0,12	0,52	-0,21	0,17
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	11,53	4,43	30,48	-12,33	8,39
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	16 822 940	5 883 028	65 017 412	-21 634 262	32 827 792
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,22	0,10	1,35	-0,41	0,34
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,08	0,02	0,13	-0,07	0,05
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	284,30	-6,31	3,06

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	0,01	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,06	0,10	0,11	0,12	0,08
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,05	0,08	0,07	0,12	0,04
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,12	0,17	0,18	0,25	0,13
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	190,51	89,46	69,12	61,33	104,95
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	3,03	4,43	6,41	6,14	3,02

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 12/2021 alcanzaron a un total de $725.6 Millones vs $313.9 Millones en el ejercicio anterior, mostrando un aumento interanual de 131.13%.
- Los Costos Directos aumentaron su incidencia sobre las Ventas pasando del 75.2% al 77.7% mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron su participación pasando del 23.6% al 11.7%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $44.7 Millones (6.2% s/ventas) correspondientes a Resultados financieros y por Tenencia y Fluctuación de Inversiones Permanentes.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $15.9 Millones cifra que representó el 2.2% de las Ventas, vs una Pérdida final de -$15.9 Millones (-5.1% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 importante crecimiento de la Facturación, aumento de Costos Directos y reducción de Gastos de Estructura, con ajustado Resultado Final revirtiendo el Quebrando del Ejercicio anterior.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 2.21 a 1.82, manteniendo valores muy buenos.
- El Capital de Trabajo fue $79.8 Millones (42.0% s/ Activo) considerándose óptima la conformación.

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

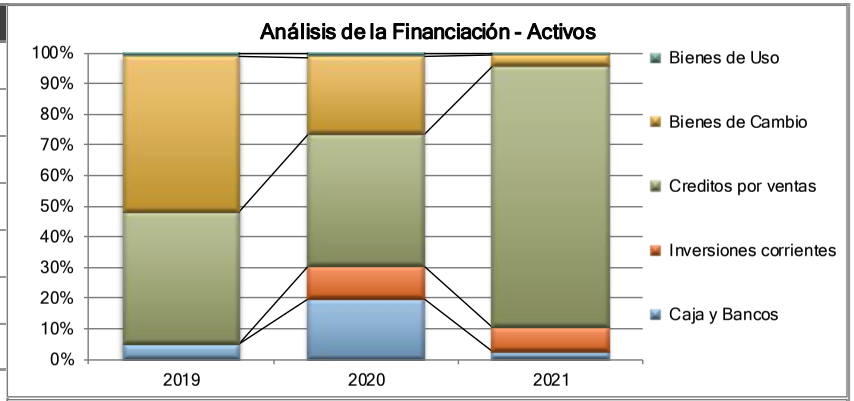
Patrimoniales:

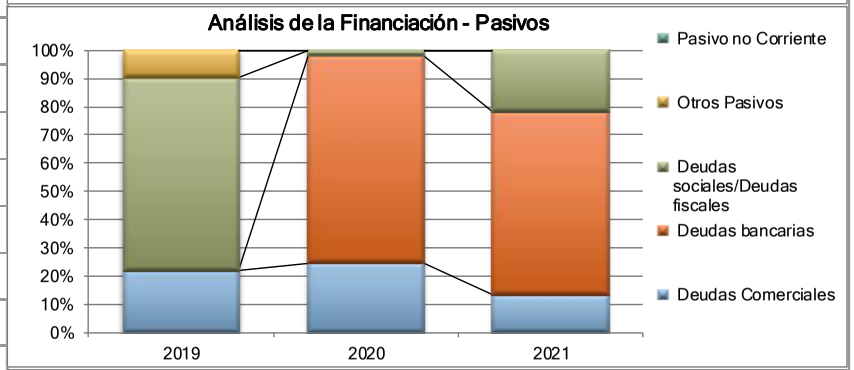
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $91.5 Millones ($75.6 Millones en el ejercicio anterior). Del total del PN $41.7 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo aceptable la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 51.6% del Activo (41.3% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Bancarias exigibles a Corto Plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial cayó de 1.42 a 0.94, ubicándose debajo del óptimo. El Endeudamiento Corriente aumentó de 0.70 a 1.07, registrando valores algo elevados.

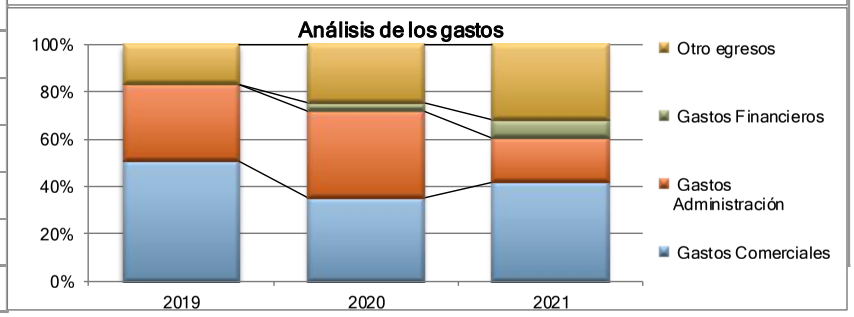
En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar con inadecuados niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente, pero con aceptable capitalización.

Períodos Analizados			
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	4.362.010	18.111.796	3.802.019
Inversiones corrientes	-	9.955.993	10.858.161
Creditos por ventas	37.239.713	39.688.153	118.464.919
Otros Créditos	21.498.219	32.591.009	26.713.567
Bienes de Cambio	44.534.932	23.551.792	5.551.998
Bienes de Uso	983.377	1.233.193	871.955
Otros activos corrientes	7.628.783	3.825.289	22.917.265
Activo Corriente	**116.247.034**	**128.957.225**	**189.179.884**
Deudas Comerciales	10.714.063	13.138.184	12.988.344
Deudas bancarias	-	39.059.004	63.341.253
Deudas sociales/Deudas fiscales	32.926.783	1.124.290	21.335.422
Otros Pasivos	4.631.503	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**48.272.349**	**53.321.478**	**97.665.019**
Gastos Comerciales	53.598.478	36.318.972	58.557.334
Gastos Administración	34.182.044	37.924.240	26.260.613
Gastos Financieros	228.691	3.430.399	10.711.205
Otro egresos	17.571.440	25.475.388	44.648.118
Impuesto a las ganancias	29.197.760	- 9.359.497	5.948.677
Total	**134.778.413**	**93.789.502**	**146.125.947**

2019/2020/2021



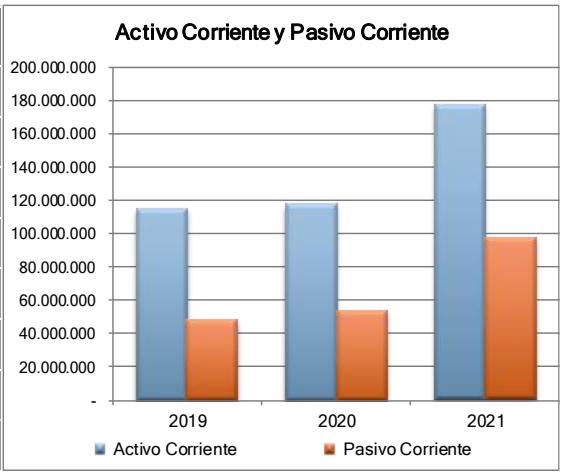




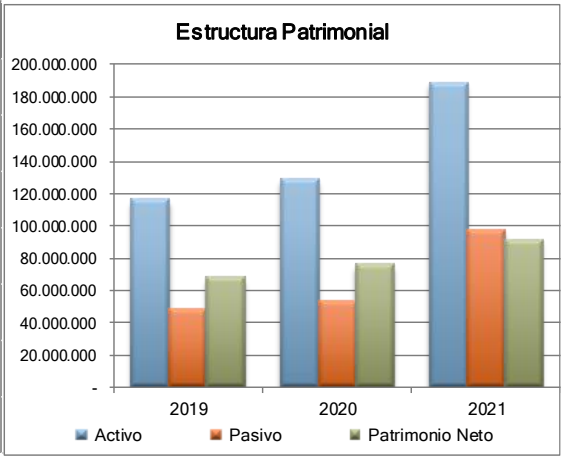
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

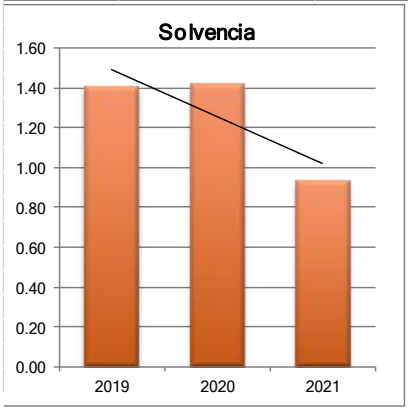
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	1.41	1.42	0.94
Patrimonio Neto sobre Activo	58%	59%	48%
Endeudamiento corriente	0.71	0.70	1.07
Capital corriente	0.58	0.50	0.42
Activo no Cte sobre Activo	1%	9%	6%
Financiación del activo no cte.	69.12	6.76	7.80
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	73%	65%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	22%	25%	13%

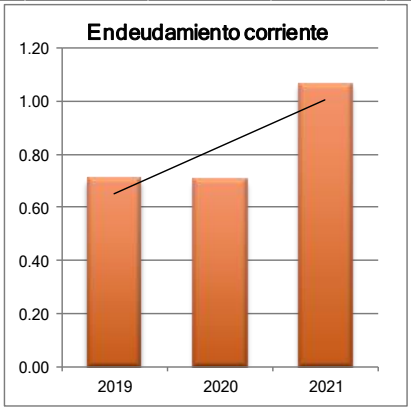


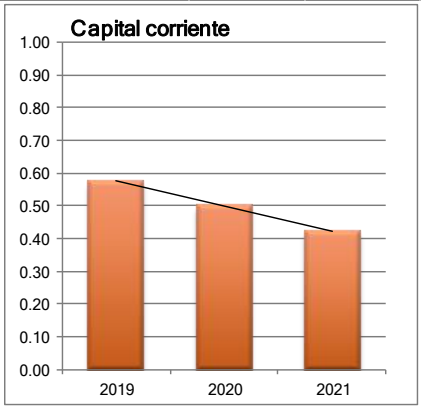
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 115.263.657	$ 117.768.039	$ 177.449.767
Activo no Corriente	$ 983.377	$ 11.189.186	$ 11.730.116
Activo	$ 116.247.034	$ 128.957.225	$ 189.179.883
Pasivo Corriente	$ 48.272.349	$ 53.321.478	$ 97.665.019
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 48.272.349	$ 53.321.478	$ 97.665.019
Patrimonio Neto	$ 67.974.685	$ 75.635.747	$ 91.514.864



Trends





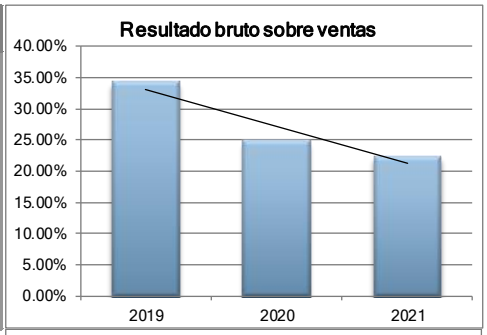


Importes Expresados en Miles de Pesos

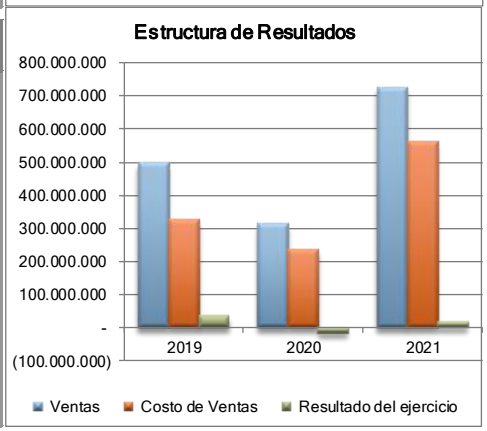
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2019/2020/2021

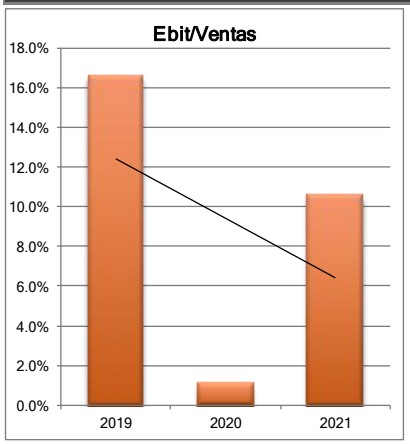
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	52.1%	-21.0%	17.4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	95.4%	-28.9%	35.6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	55.8%	-16.9%	17.2%
Resultado bruto sobre ventas	34.3%	24.8%	22.3%
Rentabilidad sobre Ventas	7.1%	-5.1%	2.2%
Costo del financiamiento	0.5%	6.4%	11.0%

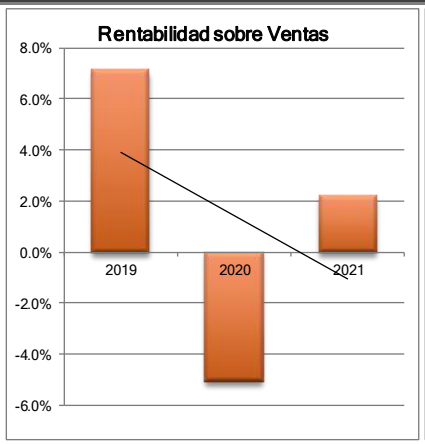


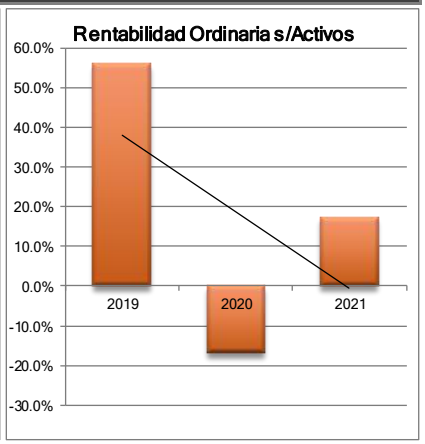
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 496.551.668	$ 313.927.153	$ 725.575.038
Costo de Ventas	$ 326.335.707	$ 236.043.674	$ 563.569.974
Resultado del ejercicio	$ 35.437.548	$ -15.906.022	$ 15.879.117
Ebit	$ 82.282.025	$ 3.439.409	$ 76.898.323
Ebit/Ventas	16.6%	1.1%	10.6%
EBITDA/Ventas	0.13	-0.07	0.05
EBITDA/Intereses	284.30	-6.31	3.06



Trends





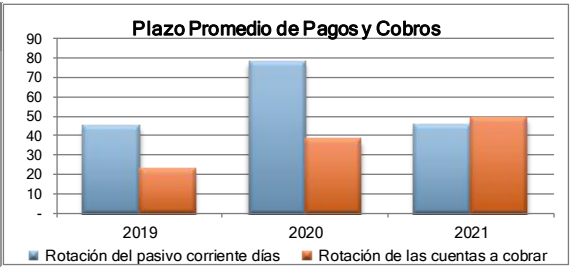


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			2019/2020/2021

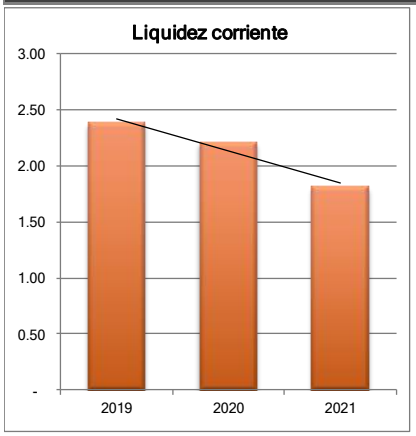
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	2.39	2.21	1.82
Liquidez acida	1.47	1.77	1.76
Rotación del pasivo corriente días	45	78	46
Rotación de las cuentas a cobrar	23	38	49
Efecto Palanca	0.30	-0.12	0.08

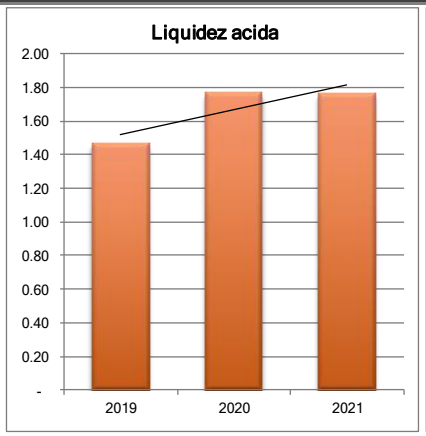


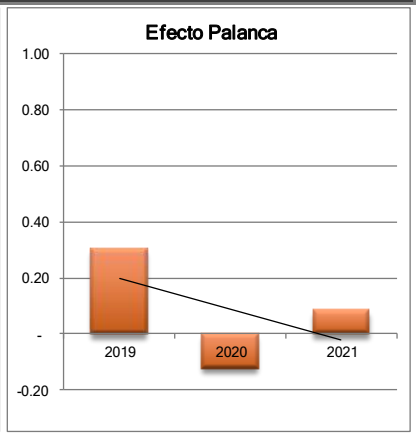
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	4.362.010	18.111.796	3.802.019
Creditos por ventas	37.239.713	39.688.153	118.464.919
Deudas Comerciales	10.714.063	13.138.184	12.988.344
Deudas bancarias	-	39.059.004	63.341.253
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	1	1

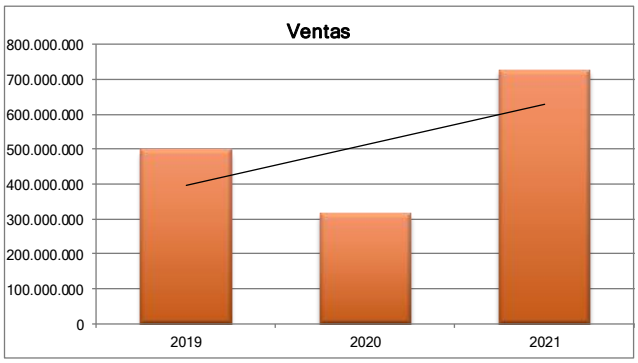


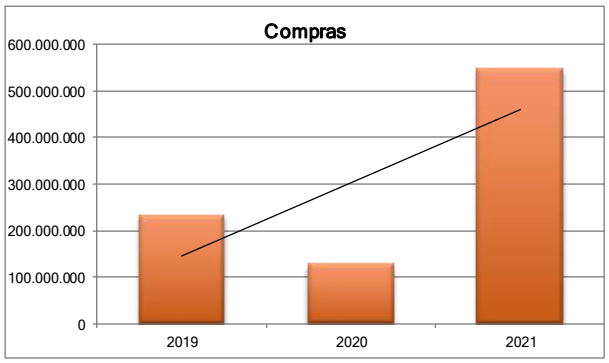
Trends







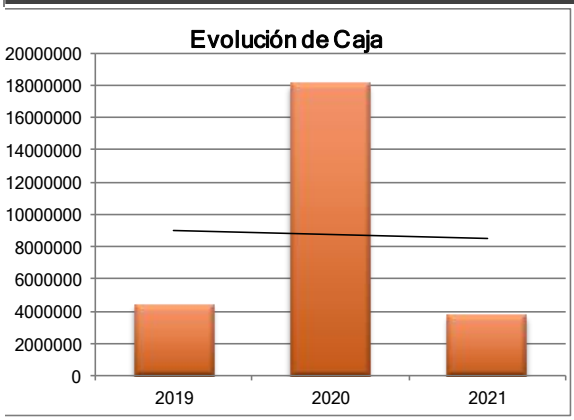


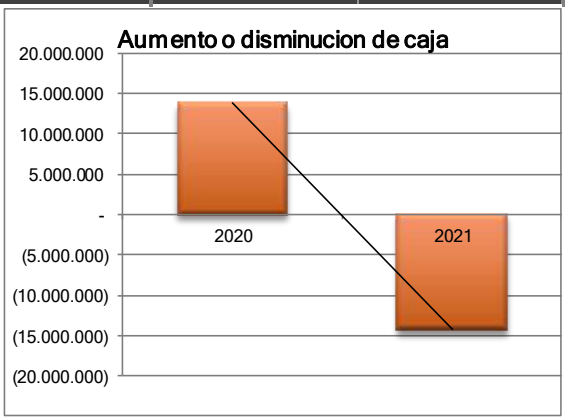


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ -15.906.022.00	$ 15.879.117.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 200.858.00	$ 288.794.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ -15.705.164.00	$ 16.167.911.00
Variación de créditos por ventas	$ -2.448.440.00	$ -78.776.766.00
Variación de otros créditos	$ -11.092.790.00	$ 5.877.442.00
Variación de Bienes de Cambio	$ 20.983.140.00	$ 17.999.794.00
Variación de otros activos corrientes	$ -6.152.499.00	$ -19.994.144.00
Variación de cuentas a pagar	$ 2.424.121.00	$ -149.840.00
Variación de deudas sociales	$ -218.342.00	$ 201.608.00
Variación de deudas fiscales	$ -31.584.151.00	$ 20.009.524.00
Variación de otras deudas	$ -4.631.503.00	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -48.425.628.00	$ -38.664.471.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 9.494.426.00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 14.072.658.00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -450.674.00	$ 72.444.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -25.309.218.00	$ -38.592.027.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 39.059.004.00	$ 24.282.249.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 13.749.786.00	$ -14.309.778.00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	60.464.587	$	S/Patrimonio Neto	3.742.775	$
Compras Mensuales	45.646.150	$	S/Capital de Trabajo	2.643.060	$
Modo de Cobro s/Balance	44	días	S/Activos Líquidos	3.550.336	$
Modo de Pago s/Balance	52	días	S/Variables Combinadas	3.336.711	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	29.630.671	59.261.341	88.892.012	118.522.682	177.784.024	237.045.365
	80%	26.338.374	52.676.748	79.015.122	105.353.496	158.030.243	210.706.991
	65%	21.399.929	42.799.858	64.199.786	85.599.715	128.399.573	171.199.430
	50%	16.461.484	32.922.967	49.384.451	65.845.935	98.768.902	131.691.869
	40%	13.169.187	26.338.374	39.507.561	52.676.748	79.015.122	105.353.496
	30%	9.876.890	19.753.780	29.630.671	39.507.561	59.261.341	79.015.122
	20%	6.584.593	13.169.187	19.753.780	26.338.374	39.507.561	52.676.748
	10%	3.292.297	6.584.593	9.876.890	13.169.187	19.753.780	26.338.374
	2%	658.459	1.316.919	1.975.378	2.633.837	3.950.756	5.267.675

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	1.08	10	Liquidez corriente	ratio	1.95	10
Endeudamiento corriente	ratio	0.96	9	Liquidez acida	ratio	1.73	10
Capital corriente	%	45.3%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	52	10
Activo no Cte sobre Activo	%	6.2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	44	10
Financiación del activo no cte.	ratio	13.73	10	Efecto Palanca	ratio	0.06	8
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	60.0%	4	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	16.5%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1.3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	9.0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	13.2%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	5.6%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	28.7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	15.9%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	14.2%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	3
Resultado bruto sobre ventas	%	24.0%	1	Rotación de bienes de cambio	días	23	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	1.2%	3	Rotación del activo	veces	3.55	10
Costo del financiamiento	%	9.0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	9.3%	7	82.35			
EBITDA/Ventas	%	3.1%	3				
EBITDA/Intereses	%	29.31	10				

