DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CIMALCO NEUQUEN S.A.

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

ARGENTINA

Noviembre 2020

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		**78%**	**31**						

Tipo de Empresa		**Obras**	**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**				0,100	0,100	0,400	0,400	0,700	0,700	1,000	1,000
										X		
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				3,000	3,000	2,167	2,167	1,333	1,333	0,500	0,500
										X		
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,033	1,033	1,167	1,167	1,300	1,300
										X		
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,100	0,100	0,183	0,183	0,267	0,267	0,350	0,350
						X						
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,010	0,010	0,043	0,043	0,077	0,077	0,110	0,110
				X								
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,010	0,010	0,040	0,040	0,070	0,070	0,100	0,100
					X							
Total Situación Económico-Financiero		**50%**	**15**									

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**	31	**40**	**78%**	**10,0%**	**0,8**
2	**Situación Económico-Financiera**	15	**30**	**50%**	**90,0%**	**4,5**
Resultado Final		**5,3**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

CIMALCO NEUQUEN S.A. se dedica desde 1996 a la fabricación de premoldeadas para la construcción, a los servicios de movimiento de suelos y preparación de terrenos para obras y servicios inmobiliarios realizados por cuenta propia, con bienes urbanos propios o arrendados.

Su principal accionista MARÍA CRISTINA ZUCCARDI (51%), que registra cheques rechazados por sin fondos como firmante de la compañía y atraso bancario de hasta 90 días en cuenta personal.

Declara contar con 75 empleados, tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo y no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, vigentes a la fecha. Desde el punto de vista previsional, presenta en los últimos 12 meses impagos a las obligaciones vinculadas a los aportes y contribuciones.

Declara tener 10 obras en ejecución, por un total aproximado de $237 Millones y con 265 empleados, e informa estar participando en una licitación/concurso (no informa el monto global del presupuesto y tiene fecha estimada de adjudicación el 01/11/2020).

Registra 91 cheques rechazados por sin fondos entre 04/2020 y 07/2020, por un total de $8.7 Millones, de los cuales 74 ya fueron abonados ($7.8 Millones). No se observan antecedentes judiciales, reclamos fiscales ni cuestiones de Integridad. Existe prensa negativa para ser evaluada por el Área de Proveedores.

Desde el punto de vista contable, la empresa presentó a 09/2019 una ajustada situación económica con pérdida a nivel operativo (-$4.6 Millones, lo que representó el -3.26% de las ventas) y un exiguo resultado final ($1.2 Millones, cifra que representó el 0.9% s/ventas) en función de los ingresos diversos (correspondiente mayoritariamente a resultados financieros y por tenencia). Financieramente exhibía adecuados indicadores de liquidez (1.28) y capital de trabajo ($16.9 Millones) y presentó un regular cuadro patrimonial, en función de los aceptables niveles de endeudamiento (0.88) y de solvencia (0.77). Como aspecto negativo debe mencionarse que el patrimonio neto presenta una elevada volatilidad.

Las ventas post balance (12 meses) muestran una reducción de la facturación.

En conclusión, se partió de un Estado Contable aceptable, pero los eventos posteriores (cheques rechazados, periodos impagos de sus aportes previsionales y reducción del nivel de actividad en los últimos meses) indican una situación general más compleja. Recomendamos operar con mucha cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ 141 469 159**	**$ 106 984 482**
Límite de compra	**$ 42 440 747**	**$ 32 095 344**

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 11
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 12
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 13
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 17
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS 18
3.7.1 Registro de contratos con las ART 18
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 19
3.7.3 Otros Seguros contratados 19
3.8 INFORMACION ADICIONAL DE EMPRESAS DE OBRAS 20
3.8.1 Proyectos en ejecución 20
3.8.2 Proyectos en licitación/concurso 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21

4.2 EXPORTACIONES 21

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

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

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 24

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

7- INTEGRIDAD 26

7.1 INTEGRIDAD 26
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 32
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 33
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 34
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 35
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 36
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 37
8.8 SCORE DE BALANCE 38

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	CIMALCO NEUQUEN S.A.
CUIT	30-56466087-2.
Domicilio	CHUQUISACA 200, (5547), VILLA HIPODROMO, MENDOZA, ARGENTINA
Posibles teléfonos	2994422656 - 2994429215 - 4439246 - 5461629
Actividad	239592 - FABRICACIÓN DE PREMOLDEADAS PARA LA CONSTRUCCIÓN 431210 - MOVIMIENTO DE SUELOS Y PREPARACIÓN DE TERRENOS PARA OBRAS 681098 - SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Contrato Social	10/01/1966
Patrimonio neto al 2019	$ 68 703 483
Cantidad Empleados	71 (Fuente: 931 09-2020) 75 (Fuente: Empresa)
Domicilio Legal	CHUQUISACA 200, (5547), VILLA HIPODROMO, MENDOZA, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	SAN MARTIN GRAL 02000, (8300), NEUQUEN LOS ALAMOS 1372, (5501), GODOY CRUZ, MENDOZA, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

CIMALCO NEUQUEN S.A, instalada en la provincia de Neuquén como líder y referente en la fabricación de pretensados y premoldeados de hormigón desde hace 53 años.

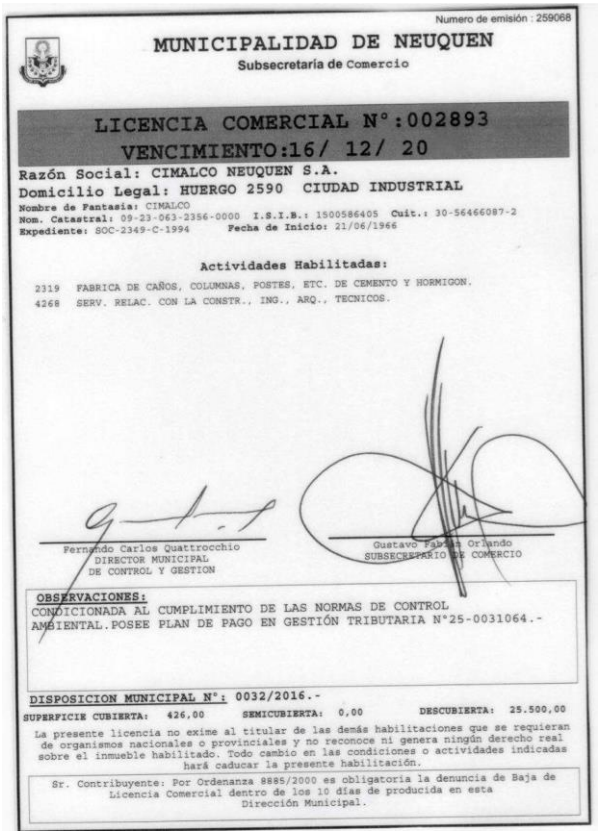
La empresa cuenta con una estructura de planta cuya capacidad instalada permite incrementar los actuales niveles de producción permitiendo aprovechar las oportunidades que el mercado local ofrece ante los planes de desarrollo energético del país, el potencial eólico de la Patagonia, el mercado de premoldeados en la industria petrolera, el crecimiento del mercado minorista por el aumento poblacional de la zona.

En términos generales cuenta con tres líneas de productos: • Postes de hormigón tronco-conicos pretensados, para líneas de Alta, Media y Baja tensión. • Premoldeados de hormigón a demanda, para obras civiles en general, haciendo foco en el mercado petrolero. • Bloques y Adoquines de hormigón vibro comprimidos.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



Numero de emisión : 259068

MUNICIPALIDAD DE NEUQUEN

Subsecretaría de Comercio

LICENCIA COMERCIAL N°:002893

VENCIMIENTO:16/ 12/ 20

Razón Social: CIMALCO NEUQUEN S.A.

Domicilio Legal: HUERGO 2590 CIUDAD INDUSTRIAL

Nombre de Fantasia: CIMALCO

Nom. Catastral: 09-23-063-2356-0000 I.S.I.B.: 1500586405 Cuit.: 30-56466087-2

Expediente: SOC-2349-C-1994 Fecha de Inicio: 21/06/1966

Actividades Habilitadas:

2319 FABRICA DE CAÑOS, COLUMNAS, POSTES, ETC. DE CEMENTO Y HORMIGON.

4268 SERV. RELAC. CON LA CONSTR., ING., ARQ., TECNICOS.

Fernando Carlos Quattrocchio
DIRECTOR MUNICIPAL
DE CONTROL Y GESTION

Gustavo Fabian Orlando
SUBSECRETARIO DE COMERCIO

OBSERVACIONES:
CONDICIONADA AL CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS DE CONTROL AMBIENTAL.POSEE PLAN DE PAGO EN GESTIÓN TRIBUTARIA N°25-0031064.-

DISPOSICION MUNICIPAL N°: 0032/2016.-

SUPERFICIE CUBIERTA: 426,00 SEMICUBIERTA: 0,00 DESCUBIERTA: 25.500,00

La presente licencia no exime al titular de las demás habilitaciones que se requieran de organismos nacionales o provinciales y no reconoce ni genera ningún derecho real sobre el inmueble habilitado. Todo cambio en las condiciones o actividades indicadas hará caducar la presente habilitación.

Sr. Contribuyente: Por Ordenanza 8885/2000 es obligatoria la denuncia de Baja de Licencia Comercial dentro de los 10 días de producida en esta Dirección Municipal.

Fuente: Empresa

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

CIMALCO NEUQUEN S.A. CUIT: ***30-56466087-2***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***10-01-1966***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

IVA	08-1989
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	10-1965
GANANCIAS SOCIEDADES	
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010

****

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.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*239592 (F-883) FABRICACIÓN DE PREMOLDEADAS PARA LA CONSTRUCCIÓN*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*681098 (F-883) SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.*	Mes de inicio: *04/2018*
	431210 (F-883) MOVIMIENTO DE SUELOS Y PREPARACIÓN DE TERRENOS PARA OBRAS	Mes de inicio: *11/2020*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***9***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

ENET N° 1 2089 - NO DETERMINADO : PARQUE INDUSTRIAL OE
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

Vigencia de la presente constancia: ***13-11-2020*** a ***13-12-2020*** Hora **16:51:33** Verificador **107585248131**

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

Fuente: Empresa

IMPUESTO A LAS GANANCIAS **F. 713** Declaración Jurada	Firma Carácter	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
		9	2019	30-56466087-2
		0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
		Original	269592	724814
		Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social		Versión	Establecimiento
CIMALCO S.A		1600003	0
Cantidad proyectos promovidos 0	C.U.I.T./C.U.I.L. contador	20-28042632-7	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)	1.283.852,01	0,00	g Quebrantos computables	367.798,98	0,00
b Ajustes	5.703.381,17	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	6.619.434,20	0,00
d Resultado impositivo	6.987.233,18	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	6.619.434,20	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)	1.985.830,26	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	1.985.830,26
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		1.425.133,61
d Imp. determinado F. Argentina		1.985.830,26	y Cómputo Credeb para canc. DJ	1.425.133,61	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		0,00
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	1.782.547,50	
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		1.985.830,26	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			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	1.292.619,38	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	560.696,65		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		1.425.133,61	af Saldo a favor	3.075.166,88	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**		

Fuente: Empresa

AFIP		CUIT Nº: 30564660872	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: CIMALCO NEUQUEN S.A.	
		Fecha de Presentación: 20/10/2020	Hora: 16:36
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 751883472	MD5: 245de5768b37860094cfc4aa78139c76
		Período: 202009	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito Fiscal	$ 2139736.04
Total del Crédito Fiscal	$ 1759411.65
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas AFIP	$ 0.00
A favor del Responsable	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período	$ 380324.39
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	$ 380324.39
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	$ 1641003.66
Total del monto utilizado del período	$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones	$ 14452.72
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período	$ 1275131.99
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

Fuente: Empresa

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 92846

CUIT: 30-56466087-2	Contribuyente: CIMALCO NEUQUEN S.A.I.A.E.I.	Sede: 915
Anticipo: 202009	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 15/10/2020 - 16:43:27 ante AFIP, N° de Transacción 750713779

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

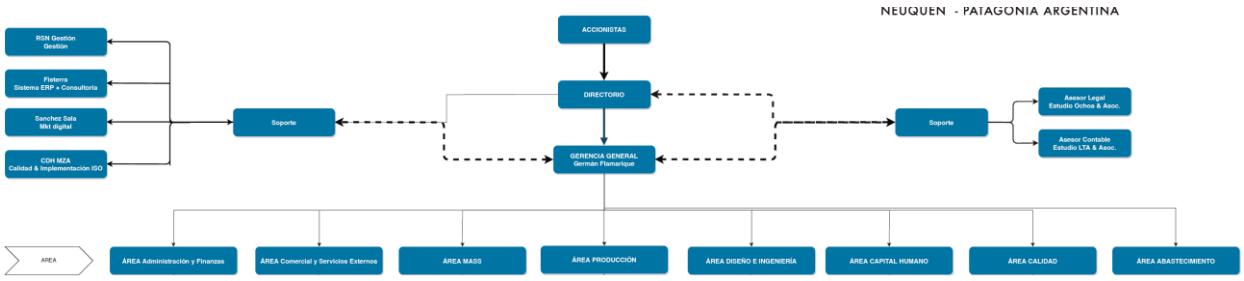
Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
911	LA PAMPA	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
915	NEUQUEN	$52.402,26	$30.771,98	$0,00	$0,00	$21.630,28	$21.630,28
916	RIO NEGRO	$2.772,39	$91.587,63	$0,00	$88.815,24	$0,00	$0,00
Totales		$55.174,65	$122.359,61	$0,00	$88.815,24	$21.630,28	$21.630,28

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	Tax ID	%
MARÍA CRISTINA ZUCCARDI	Argentino	6.262.480	51
MARIANA FLAMARIQUE	Argentino	25.292.131	25
JOSÉ ALBERTO ZUCCARDI	Argentino	11.091.464	22
GERMÁN FLAMARIQUE	Argentino	29.420.383	1
JOSÉ FLAMARIQUE	Argentino	27.369.643	1

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
CRISTINA ZUCCARDI	Argentina	6.2624.804	Directora Titular
GERMÁN FLAMARIQUE	Argentino	29.420.383	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

ZUCCARDI MARIA CRISTINA - 27062624804



✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

FLAMARIQUE GERMAN ALBERTO - 20294203835



✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- Planta de Fabricación - PIN - parque industrial Neuquén Capital Dpto Edificio Ribera Urbana - Neuquén Capital - TERRENO 1 - Calle SAN MARTIN - TERRENO 2 - Calle SAN MARTIN - TERRENO 3 - Calle SAN MARTIN

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

- ECOSPORT NFN482
- ECOSPORT FKF618
- TOYOTA HILUX AD673VU
- TOYOTA HILUX EPB067

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: MENDOZA Fecha: 18/12/2018

CIMALCO NEUQUEN S.A. Estatuto aprobado en la Asamblea Extraordinaria del 30 de Julio de 2018. TITULO I. DENOMINACION, DOMICILIO, PLAZO DE DURACION y OBJETO. Artículo Primero: Bajo la denominación de "CIMALCO NEUQUEN S.A." queda constituida una Sociedad Anónima, la que se regirá por los presentes Estatutos y supletoriamente por la leyes, reglamentos y normas vigentes. Articulo Segundo: Tiene su domicilio en la Provincia de Neuquén, pudiendo establecer por intermedio de su Directorio sucursales, agencias, oficinas y todo tipo de representación en cualquier parte del País o del Extranjero. Artículo Tercero: Su duración será de Noventa días contados a partir del dia Primero de octubre de 1.965, fecha a la cual se retrotraen los efectos de este contrato, pudiendo ese plazo ser reducido o prorrogado por resolución de la asamblea General de Accionistas. Artículo Cuarto: La Sociedad tiene por objeto dedicarse, por cuenta propia y/o de terceros, y/o asociarse a terceros, a: a) La fabricación, elaboración y transformacion de los elementos utilizados en la construcción de obras en general, tales como: bloques canos, tejas, premoldeados varios de hormigón, baldosas, mosaicos, viguetas pretensadas, cerámicos, plásticos, azulejos, sanitarios y demás materiales típicos de esta actividad; b) La

producción de hormigón pretensado y potenzado, en todas sus formas, y la ejecución de construcciones en general con estos tipos de hormigón producido “in situ” o en fabrica; c) La construcción de edificios civiles e industriales, de vivienda rurales, tanques australianos, tinglados, sistemas de irrigación, postes, columnas para alumbrado y de todo tipo de obras de ingeniería y arquitectura, de carácter público y privado; d) El empleo de sistemas propios o ajenos de trabajo, vinculados a la actividad de la sociedad, en combinación con otras personas o empresas, del país o del extranjero; e) La representación de empresas iguales o similares actividades, industriales o comerciales; f) La adquisición, explotación, administración, colonización, arrendamiento, subarrendamiento, venta y permuta de tierras, campos, bosques, potreros, chacras, fincas y cualquier clase de bienes raíces, como asimismo la compra-venta, explotación, administración y construcción de inmuebles urbanos, incluso todas operaciones comprendidas en las leyes y reglamentos sobre propiedad horizontal; g) El cultivo de la vid, la industrialización y cualquier otra explotación agrícola, así como la industrialización y comercialización de sus frutos, productos y subproductos; h) En general podrá dedicarse a cualquier clase de actos o actividades comerciales e industriales relacionados con el objeto social enunciado y que puedan facilitar la extensión y desarrollo de la sociedad, en el país o en el extranjero. TITULO II.- CAPITAL. Artículo Quinto: El capital social se fija en la suma de PESOS CINCUENTA MIL ($ 50.000,00), representado por TREINTA Y DOS MIL QUINIENTAS (32.500) acciones CALSE A de un valor nominal de Pesos UNO ($ 1,00), cada una y DIECISITE MIL QUINIENTAS (17.500) acciones de CLASE B de un valor nominal de Pesos UNO ($ 1,00) cada una.- Las acciones serán ordinarias nominativas no endosables, con derecho a CINCO (5) votos por acción clase A y de UN (1) voto por acción Clase B. Las acciones y los certificados provisionales que se emitan tendrán las menciones del art. 211 de la Ley 19.550 y su modificatoria Ley 22.290, serán firmadas por el Presidente. Podrá emitirse títulos representativos de más de una acción. Artículo Sexto: El capital social podrá ser aumentado por decisión de la Asamblea General Ordinaria hasta el quíntuplo de su monto, conforme a lo dispuesto en el artículo 188 de la Ley 19.550, ampliación que se publicara e inscribirá. La Asamblea fijara las características de las acciones a emitirse en razón del aumento, pudiendo delegar en el Directorio la facultad de realizar las emisiones en el tiempo que se estime conveniente, como asimismo la determinación de la reforma y condiciones de pago. Articulo Séptimo: Las futuras acciones serán nominativas no endosables, ordinarias o preferidas, estas últimas tienen derecho a un dividendo de pago preferente, de carácter acumulativo o no, conforme a las condiciones de su emisión, puede fijárseles una participación adicional en las ganancias. Artículo Octavo: Los accionistas tendrán derecho de acrecer en la suscripción de nuevas acciones, a prorrata de sus tenencias, salvo en los casos previstos en el art. 197 de la Ley 19.550 (p.o. 1.984). El derecho de preferencia deberá ejercerse dentro de los treinta (30) días siguientes al de la última publicacion, las que se efectuaran por el término de tres (3) días en el Boletín Oficial de la Provincia y en un diario de mayor circulación de la misma. Artículo Noveno: Para el caso de que alguno de los accionistas quisiere vender sus acciones, este deberá seguir el siguiente procedimiento. Deberá en forma fehaciente comunicar al Directorio su voluntad de venta, su valor, nombre de los compradores si los hubiese y demás condiciones de la venta, para que este en el término de 48 hs. de recibida la notificación, proceda a comunicar al resto de los accionistas, para que estos dentro de los treinta (30) días de recibida la misma expresen o no se voluntad de adquirirlas. En caso de no existir accionistas interesados, lo podrá hacer la sociedad siempre que la misma se encuadre dentro del art. 220 de la Ley 19.550. De no darse ninguno de los supuestos anteriores el accionista queda liberado para ofrecer y vender a terceros en las mismas condiciones. Esta limitación deberá constar en conformidad a lo dispuesto en el art. 214 “in fine”. Articulo Decimo: En caso de mora en la integración del capital, el Directorio quedara facultado para proceder de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 193 de la Ley 19.550 (t.o.1.984), pudiendo optar por cualquiera de los procedimientos que menciona dicho artículo. Articulo Decimo Primero: La Sociedad podrá, por resolución de la Asamblea General Extraordinaria, emitir debentures, con o sin garantía real dentro o fuera del País o con ajustes a las disposiciones de las leyes en vigencia y en las condiciones de precio, interés y amortización que estime conveniente. TITULO III. ADMINISTRACION Y FISCALIZACION: Articulo Décimo Segundo: La administración de la sociedad estará a cargo de un Directorio compuesto por el número de miembros que fije la Asamblea General Ordinaria, entre un mínimo de Uno y un máximo de Siete, electos por el termino de (3) ejercicios.- La Asamblea debe designar directores suplentes en igual o menor número que los titulares y no menor de uno, por el mismo término, a fin de llenar las vacantes que se produjeren en el orden de su elección.- Los Directores en su primera sesión deberán designar un Presidente.- El Directorio, de acuerdo a lo establecido por el artículo 261 de la Ley 19.950 (p.o. 1.984).- Las reuniones y convocatorias del Directorio se regaran por lo dispuesto en el 267 de la Ley 19.550. Articulo Décimo Tercero: los Directores deberán presentar la siguiente garantía: Depositar en la Sociedad, en efectivo o en títulos públicos, o en acciones de otra sociedad, una cantidad equivalente al uno por ciento (1%) del capital social o constituir hipoteca, prenda o fianza otorgada por terceros a favor de la sociedad, o pagare a la vista de terceros, con la conformidad de la Asamblea que los elija. Articulo Décimo Cuarto: El Directorio tiene las más amplias facultades para administrar y disponer de los bienes de la sociedad, inclusive para aquellos actos para los cuales la Ley requiere poderes especiales, conforme a lo establecido en el art. 1.881 del Código Civil excepto los incisos 5 y 6 y lo establecido en el art. 9 del Decreto Ley 5965/63, pudiendo celebrar toda clase de actos entre ellos, establecer agencias, sucursales u otras especies de representación, dentro o fuera del país, operar con todos los Bancos e instituciones de créditos oficiales o privadas; otorgar poderes especiales, judiciales o extrajudiciales, con el objeto y la extensión que juzgare conveniente. Articulo Décimo Quinto: La representación legal de la sociedad y el uso de la firma social estará a cargo del Presidente, o de un Director en ausencia del primero. - Ello sin perjuicio de las facultades que el Directorio resuelva conferir al o los directores o a terceros, mediante el otorgamiento de poderes especiales, quienes actuaran conforme a sus respectivos mandatos. Articulo Décimo Sexto: En uso de las facultades conferidas por los art. 284 de la Ley 19.550, se prescinde de la sindicatura. - Solamente en los supuestos del art. 299 de la Ley de Sociedades, la asamblea de accionistas deberá designar sindicatura, la que durara en sus funciones tres (3) ejercicios. - De no ocurrir tales supuestos se prescinde de la sindicatura, otorgando a los socios el derecho de contralor que confiere el art. 55 de la Ley 19.550 (p.o. 1.984).TITULO IV. ASAMBLEAS. Articulo Decimo Séptimo: Toda asamblea deberá ser citada en la forma establecida en los artículos 236 y 237 de la Ley 19.550, sin perjuicio de lo allí establecido para el caso de Asambleas Unánimes.- Deberá mencionarse en la convocatoria el dia y la hora del cierre del Registro de Asistencia para que los accionistas den cumplimiento a lo establecido en el artículo 238 de la Ley 19.550.- Podrá convocarse simultáneamente en primera y segunda convocatoria, para celebrar esta última, una hora después de haber fracasado la primera. Articulo Décimo Octavo: Rigen el quorum y la mayoría determinados por los artículos 234 y 244 de la Ley 19.550, segun la clase de Asamblea, convocatoria y materia de que se trate. - La Asamblea Extraordinaria, en segunda convocatoria se considerara válidamente constituida cualquiera sea el número de las acciones con derecho a voto presentes, salvo los supuestos de los artículos 70 ultima parte, 83 y 244 in fine

de la Ley 19.550. TITULO V. BALANCE Y DISTRIBUCION DE UTILIDADES. Articulo Décimo Noveno: El ejercicio social cierra el 30 de Setiembre de cada ano. - A esa fecha, se confeccionaran los estados contables conforme a las disposiciones legales vigentes y a las normas técnicas en la materia. Articulo Vigésimo: Las ganancias liquidadas y realizadas se destinaran de la siguiente forma: a) El cinco por ciento (5%) hasta alcanzar el veinte por ciento (20%) del capital social suscripto, para el fondo de Reserva Legal; b) A la remuneración del Directorio y Sindicatura de corresponder, de conformidad con el art. 261 de la Ley 19.550; c) A reservas facultativas conforme lo previsto en el art. 70 in fine de la Ley de Sociedades; d) A dividendos de las acciones preferidas y con prioridad a los acumulados impagos; e) El saldo al destino que fije la Asamblea.- Los dividendos deberán ser pagados dentro del ejercicio en que fueron aprobados. TITULO VI. DISOLUCION Y LIQUIDACION: Articulo Vigésimo Primero: Disuelta la sociedad por cualquiera de las causales previstas en el art. 94 de la Ley 19.550, la liquidación será practicada por el o los liquidadores designados por la Asamblea General Extraordinaria, quienes deberán actuar conforme a lo dispuesto por el artículo 101, subsiguiente y concordantes de la Ley 19.550 y bajo la fiscalización del síndico, solamente de cumplirse el supuesto del articulo décimo sexto de este estatuto. Boleto N°: 4428039 Importe: $ 798 18/12/2018 (1 Pub.)

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	10621 - Norma Iram 11561 -	AABH Aso. Arg. Bloque Hormigon	13/06/2020	10/06/2021
2	10621 - Norma Iram 11561 -	AABH Aso. Arg. Bloque Hormigon	13/06/2020	10/06/2021

Se adjunta certificaciones.

Fuente: Empresa.

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
2018	60	2	3	65
2019	68	2	3	73
2020	70	2	3	**75**

Fuente: Empresa.

ADMINISTRACION FEDERAL

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.	30-56466087-2
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
09/2020	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	71
Suma de Rem. 1:	2.557.663,24
Suma de Rem. 2:	2.557.663,24
Suma de Rem. 3:	2.557.663,24
Suma de Rem. 4:	2.676.578,71
Suma de Rem. 5:	2.557.663,24
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	2.676.578,71
Suma de Rem. 9:	2.798.839,74
Suma de Rem. 10:	1.985.185,28

Apellido y Nombre o Razón Social:

CIMALCO NEUQUEN S.A.

Nro. Verificador: 849699

Domicilio Fiscal: ENET N° 1 2089 NEUQUEN V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	351.999,14	a1 - Total de aportes	65.833,13
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**351.999,14**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**65.833,13**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	131.666,29
b1 - Total de contribuciones	385.313,34	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	131.666,29
		Retenciones	3.456,74
Subtotal contribuciones S.S.	385.313,34	**Contribuciones O.S. a pagar**	**128.209,55**
Retenciones	10.116,41		
Contribuciones S.S. a pagar	**375.196,93**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	13.573,15	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	13.573,15	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	10.116,41		
Retenciones aplicadas a Obra Social	3.456,74	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	71	42,60	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	71 - 1.351,13
Remun. con ART	2.798.839,74	100.058,52	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**100.101,12**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**1.351,13**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 420.220,80

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**0,00**	302 - Aportes de Obra Social	**65.833,13**
301 - Aportes de Seguridad Social	**351.999,14**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**100.101,12**
352 - Contribuciones de Obra Social	**128.209,55**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.351,13**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

MERCADOS



PRODUCTOS



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
10/2019	$ 10 485 072	$ 7 281 439	pesos
11/2019	$ 19 911 850	$ 14 179 313	pesos
12/2019	$ 20 933 874	$ 12 561 464	pesos
01/2020	$ 14 244 149	$ 10 561 760	pesos
02/2020	$ 6 692 127	$ 9 028 526	pesos
03/2020	$ 1 644 007	$ 4 349 310	pesos
04/2020	$ 3 497 917	$ 6 880 258	pesos
05/2020	$ 257 448	$ 1 752 859	pesos
06/2020	$ 7 419 317	$ 7 838 424	pesos
07/2020	$ 3 604 290	$ 6 632 562	pesos
08/2020	$ 12 527 070	$ 11 937 199	pesos
09/2020	$ 5 767 361	$ 8 517 268	Pesos
Total	**$ 106 984 482**	**$ 101 520 382**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
11/2019	$ 2 128 815	Pesos
01/2020	$ 39 800	Pesos

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
09/2019	$ 61 071 753.	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	LOMA NEGRA	30500530851	Argentina	$ 9 000 000	Pesos
2	TERAR SA	30710502095	Argentina	$ 8 000 000	Pesos
3	SIPAR ACEROS SA	30503245988	Argentina	$ 3 200 000	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	EDVSA	30661957448	Argentina	$ 15 384 628	Pesos
2	CALF	30545721399	Argentina	$ 12 158 316	Pesos
3	UTE LOMA CAMPANA - YPF	30714335614	Argentina	$ 8 828 358	Pesos
4	YPF SA	30546689979	Argentina	$ 5 571 573	Pesos
5	UTE SPM ARGENTINA - YPF	30715884344	Argentina	$ 2 548 005	Pesos
6	ISOTRON	30699648953	España	$ 2 000 000	Pesos
7	UTE LA AMARGA CHICA - YPF	30714869759	Argentina	$ 1 900 000	Pesos
8	FKE	33712256449	Argentina	$ 1 200 000	Pesos
9	PECOM	30654424698	Argentina	$ 900 000	Pesos
10	RIVA	30518917125	Argentina	$ 850 000	Pesos

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	282470
Desde:	01/04/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/08/2014 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	405851
Desde:	01/09/2014 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	29/02/2016 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	197454
Desde:	01/03/2016 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/11/2018 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROD. DE FRUTAS
N° de contrato:	4722396
Desde:	01/12/2018 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/11/2019 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	4906226
Desde:	01/12/2019 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SCVO	MAPFRE	110-0088706-01	$ 577 500 000	Pesos
2	INCENDIO	SANCOR	1049077	$ 126 907 500	Pesos
3	AUTOMOTOR	TRIUNFO SEGUROS	1.443.241 459	$ 1 815 000	Pesos
4	ACCIDENTES PERSONALES	MAPFRE	110-01650156-02	$ 1 780 000	Pesos
5	AUTOMOTOR	TRIUNFO SEGUROS	1.449.997 459	$ 1 023 000	Pesos
6	AUTOMOTOR	TRIUNFO SEGUROS	1.434.782 459	$ 578 000	Pesos
7	AUTOMOTOR	TRIUNFO SEGUROS	1.449.997 459	$ 382 000	Pesos
8	ART	PROVINCIA SEGUROS	4906226	0	Pesos

Fuente: Empresa.

3.8 INFORMACION ADICIONAL DE EMPRESAS DE OBRAS

3.8.1 Proyectos en ejecución

Obra en ejecución	Sector (público/privado)	Grado de avance (%)	Cantidad de personal	Monto global total	Moneda
YPF SA CONTRATO Nº 4900086761		60	45	$ 124 851 269	pesos
EDVSA - PC-124297-2 -		10	50	$ 105 691 475	pesos
ISOTRON SA - PEDIDO: 18H031_292 -		40	15	$ 2 511 303	pesos
DECAVIAL - ORDEN DE PAGO 39514 -		0	15	$ 1 353 094	pesos
RIVA - ORDEN DE COMPRA Nº 265-092		60	15	$ 1 019 576	pesos
RÍO TROCOMAN SRL		30	15	$ 584 778	pesos
SANTA IRENE		40	15	$ 487 567	pesos
CONTROL SRL		0	15	$ 361 295	pesos
TECHINT - PEDIDO DE COMPRA 4500414199 -		0	40	$ 313 753	pesos
SAN AGUSTÍN SA		0	40	$ 297 154	pesos

Fuente: Empresa.

3.8.2 Proyectos en licitación/concurso

Obra en licitación	Sector (público/privado)	Fecha estimada adjudicación	Cantidad de personal	Monto global presupuesto	Moneda
AESA - PROVISIÓN DE MATERIALES DE HORMIGÓN -	-	01/11/2020	0	0	Pesos

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	17	19%	932 525,10	11%	0	0%	0,00	0%
Levantados	74	81%	7 800 308,98	89%	0	0%	0,00	0%
Totales	91	100%	8 732 834,08	100%	0	0%	0,00	0%

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

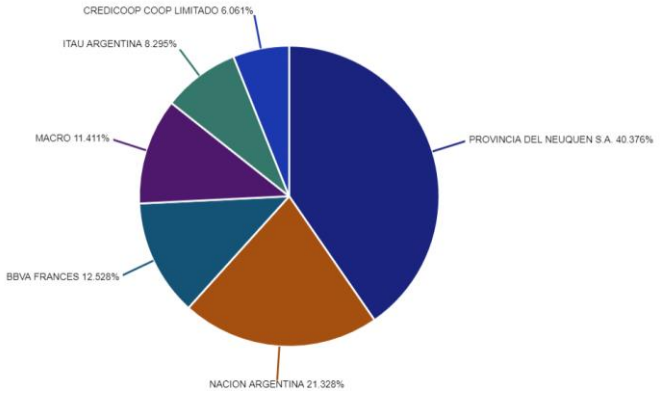
Banco	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019
CREDICOOP COOP LIMITADO								
ITAU ARGENTINA								
MACRO								877,00
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	3 402,00	3 256,00	3 125,00	3 595,00		3 269,00	3 119,00	2 972,00
NACION ARGENTINA	8 162,00	7 537,00	6 958,00		6 400,00	6 401,00	8 297,00	5 818,00
BBVA FRANCES	173,00	53,00	1 824,00	2 221,00	2 244,00		2 243,00	2 014,00
TOTAL PERIODO	**11 737,00**	**10 846,00**	**11 907,00**	**5 816,00**	**8 644,00**	**9 670,00**	**13 659,00**	**11 681,00**

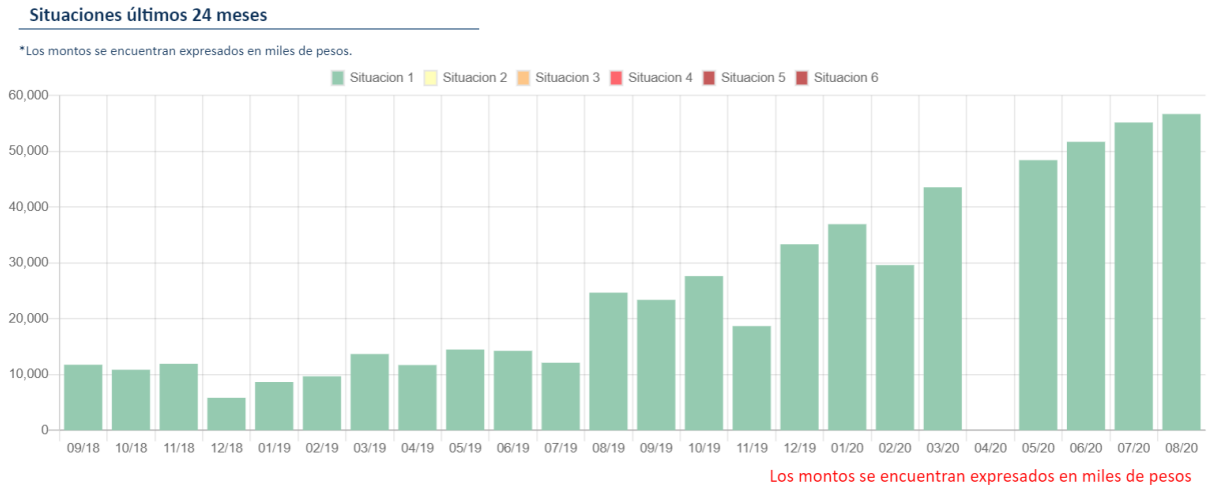
Banco	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019
CREDICOOP COOP LIMITADO			3,00	4,00			2 392,00	3 588,00
ITAU ARGENTINA		2 966,00	292,00	7,00	9,00	52,00	21,00	497,00
MACRO	1 840,00	2 392,00	489,00	11,00	385,00	24,00	27,00	32,00
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	4 787,00	2 957,00	4 012,00	17 609,00	16 983,00	16 386,00	16 226,00	16 106,00
NACION ARGENTINA	5 104,00	5 916,00	5 805,00	5 886,00	5 616,00	9 502,00		6 842,00
BBVA FRANCES	2 729,00		1 500,00	1 146,00	374,00	1 661,00		6 263,00
TOTAL PERIODO	**14 460,00**	**14 231,00**	**12 101,00**	**24 663,00**	**23 367,00**	**27 625,00**	**18 666,00**	**33 328,00**

Banco	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020
CREDICOOP COOP LIMITADO	5 122,00		4 610,00		3 544,00	3 238,00	3 317,00	3 435,00
ITAU ARGENTINA	3 299,00	5 348,00	8 377,00		5 037,00	4 472,00	4 529,00	4 701,00
MACRO	49,00	2,00	5,00			2 312,00	6 336,00	6 467,00
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	15 974,00	15 759,00	17 688,00		22 384,00	23 194,00	22 269,00	22 882,00
NACION ARGENTINA	6 978,00	8 490,00	8 032,00		11 178,00	11 526,00	11 786,00	12 087,00
BBVA FRANCES	5 508,00		4 828,00		6 261,00	6 947,00	6 914,00	7 100,00
TOTAL PERIODO	**36 930,00**	**29 599,00**	**43 540,00**		**48 404,00**	**51 689,00**	**55 151,00**	**56 672,00**

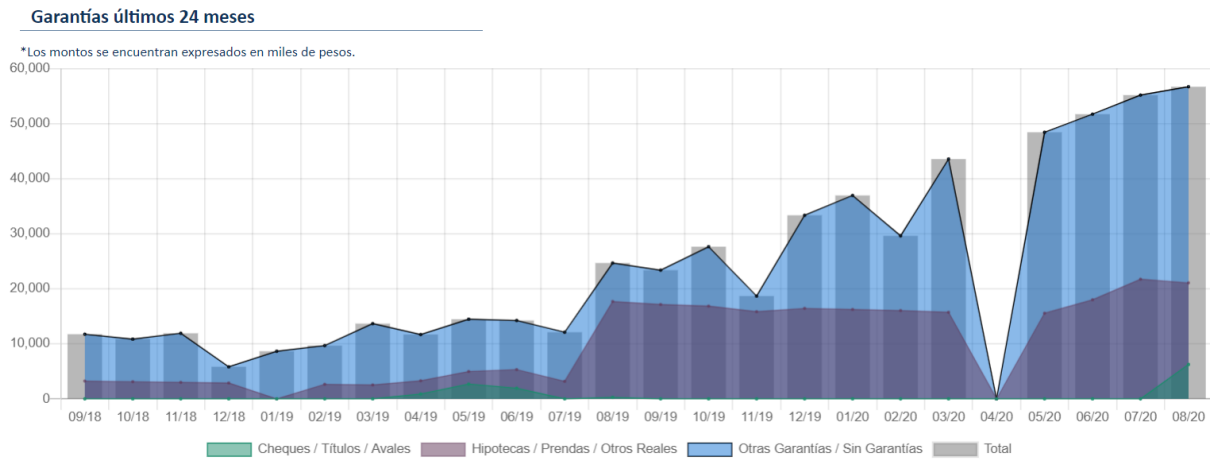
Importes expresados en Miles de Pesos

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





Los montos se encuentran expresados en miles de pesos



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BPN	$ 15 155 260	Pesos
2	MACRO	$ 8 630 000	Pesos
3	BNA	$ 7 000 000	Pesos

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1901-01
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	1999-03
30	IVA	ACTIVO	1989-08
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1983-02
208	RET.GAN.RG2651-PRE-SICORE	BAJA DEFINITIVA	
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1965-10

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:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

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
11-2019	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL
12-2019	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
01-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL
02-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
03-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
04-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
05-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
06-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
07-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
08-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
09-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
10-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

CIMALCO NEUQUEN S.A no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 13/11/2020



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CIMALCO NEUQUEN S.A. CUIT 30564660872 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 13/11/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: d3588ca2-ade2-4750-b72e-c336375a2b3c

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CIMALCO NEUQUEN S.A. - 30564660872

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ZUCCARDI MARIA CRISTINA - 27062624804

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: FLAMARIQUE GERMAN ALBERTO - 20294203835

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con Área Gestión de Proveedores

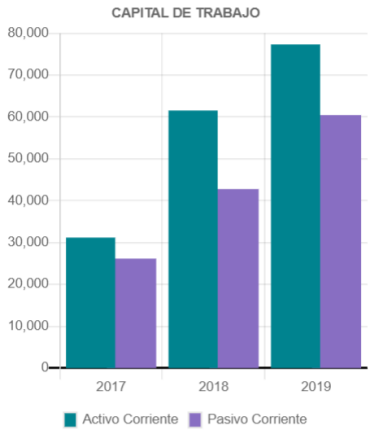
8- Estados Contables

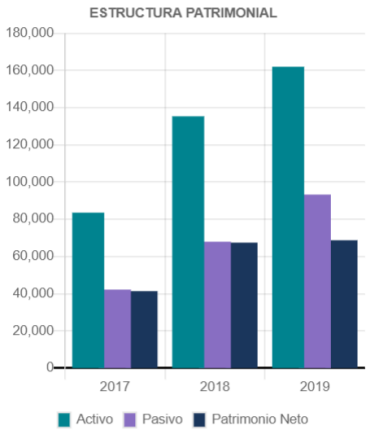
8.1 DATOS CONTABLES

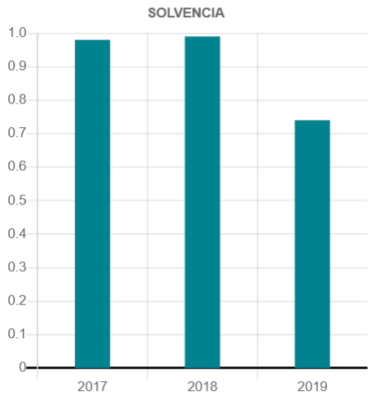
Activo

Fecha Balance	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019
Caja y Banco	660	837	4 809
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	1 228	15 910	28 956
Otros Créditos	7 069	9 719	10 859
Bienes Cambio	22 212	35 059	32 686
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	31 170	61 525	77 311
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	948	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	2 195	3 371	3 371
Bienes De Uso Valor De Origen	53 397	76 321	130 173
Depreciación Acumulada	4 854	6 938	49 951
Bienes De Uso	48 542	69 383	80 223
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	685	1 051	1 051
Total Activo No Corriente	52 371	73 805	84 644
Total Activo	83 541	135 329	161 956

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



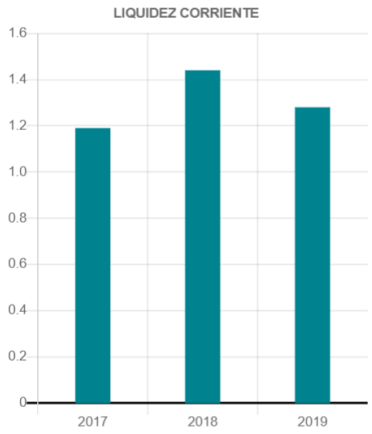


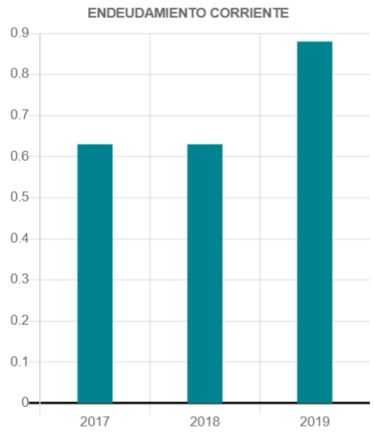


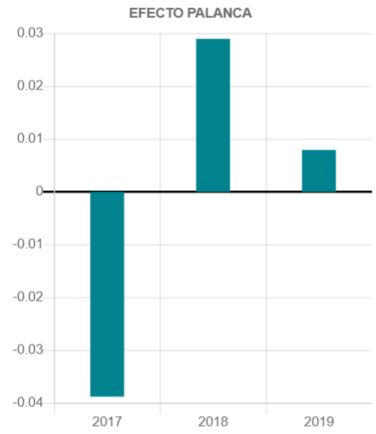
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	6 104	18 359	28 383
Prestamos (Deudas Bancarias)	9 070	13 923	14 620
Remuneraciones Y Cargas Sociales	4 194	7 706	8 486
Cargas Fiscales	3 187	1 735	8 942
Anticipos Clientes	3 595	1 038	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	26 151	42 760	60 431
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	6 594	2 126	8 109
Deudas Fiscales	9 437	18 076	14 911
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	4 948	9 801
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	16 031	25 149	32 821
Total Pasivo	42 182	67 910	93 252
Capital Social	6 230	6 230	9 566
Resultados No Asignados	35 129	61 190	59 138
Patrimonio Neto	41 359	67 420	68 703

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



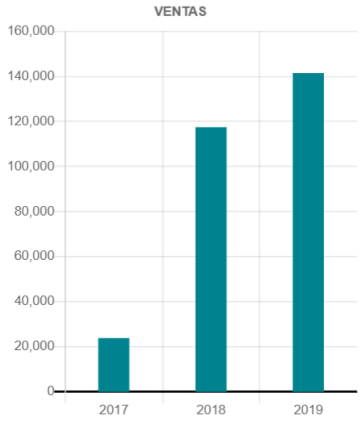


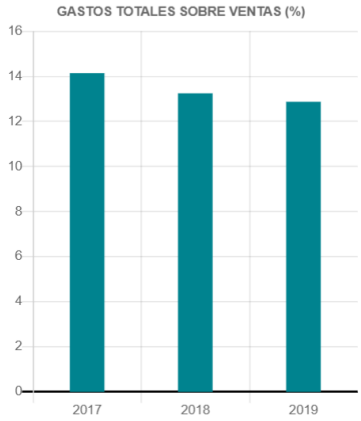


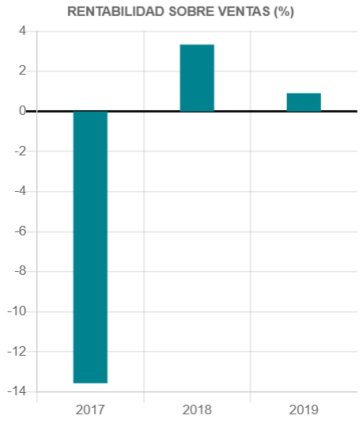
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019
Ventas	23 862	117 443	141 469
Compras Del Ejercicio	8 466	43 966	61 072
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	21 210	100 061	123 451
Resultado Bruto	2 652	17 382	18 018
Amortizaciones	1 136	6 663	4 685
Gastos de Comercialización	1 289	8 096	8 372
Gastos de Administración	1 646	6 819	8 863
Gastos Financieros	440	643	977
Otros Ingresos	0	610	924
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-2 567	3 184	4 979
Impuesto A Las Ganancias	-51	1 701	4 425
Resultado	-3 238	3 916	1 284

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,19	1,44	1,28
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,34	0,62	0,74
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,63	0,63	0,88
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,33	0,36	0,41
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,98	0,99	0,74
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	5 019,57	18 764,11	16 880,02
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,85	0,97	0,86
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	11,11	14,80	12,74
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-13,57	3,33	0,91
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	-0,08	0,06	0,02
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,29	0,87	0,87
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,49	1,69	1,76
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-3,88	2,89	0,79
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,04	0,19	0,12
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	19,43	7,38	4,89
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,95	2,85	3,78
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,38	0,24	0,33
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,66	0,14	0,16

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2017, 2018 y 2019 (fecha de cierre 30/09). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Los ingresos del ejercicio cerrado en 09/2019 alcanzaron un total de $141.5 Millones. Al compararse con los ingresos del 2018 se obtuvo un aumento interanual del 20.46%.
- El costo directo incrementó del 85% al 87% su incidencia sobre ventas. Los gastos de estructura tuvieron una ligera reducción pasando del 13.2% al 12.9% de su participación.
- En función de lo expuesto la empresa registró una pérdida operativa de - $4.6 Millones, lo que representó el -3.26% de las ventas vs la ganancia de $122 Mil (0.1% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Se registraron ingresos diversos por $5.9 Millones, correspondiente mayoritariamente a resultados financieros y por tenencia, incluyendo el RECPAM.
- El cargo por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio fue de $4.4 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes se registró una ganancia final de $1.2 Millones cifra que representó el 0.9% de las ventas vs 3.3% en el ejercicio anterior.

La empresa presentó una ajustada situación económica con pérdida a nivel operativo y un exiguo margen final obtenido merced a ingresos diversos (correspondiente mayoritariamente a resultados financieros y por tenencia).

Financieros:

- El indicador de liquidez corriente pasó de 1.44 a 1.28, desmejorando, pero manteniéndose dentro parámetros razonables.
- La liquidez ácida pasó de 0.62 a 0.74, considerándose aceptable.
- El capital de trabajo fue de $16.9 Millones cifra que representó el 10% del activo total.
- La exposición financiera se mostró ajustada, ya que las obligaciones comerciales y financieras superan en 1.2 veces a los activos más líquidos (caja y bancos)

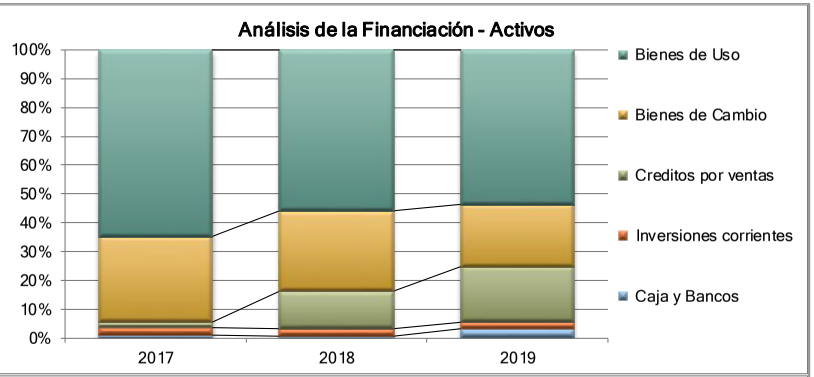
En resumen, la situación financiera a 09/2019 era adecuada, sustentándose en aceptables indicadores de liquidez y capital de trabajo.

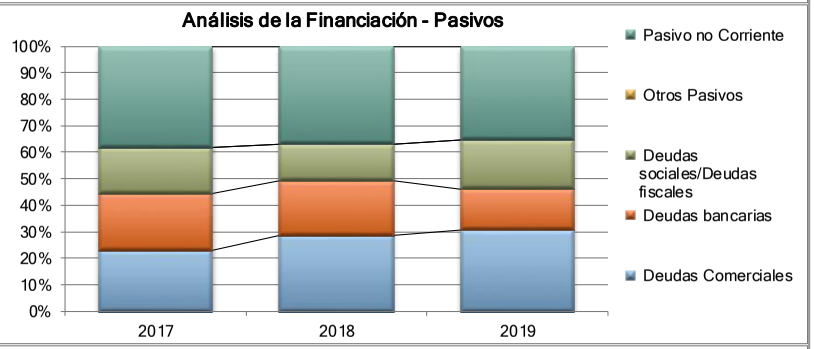
Patrimoniales:

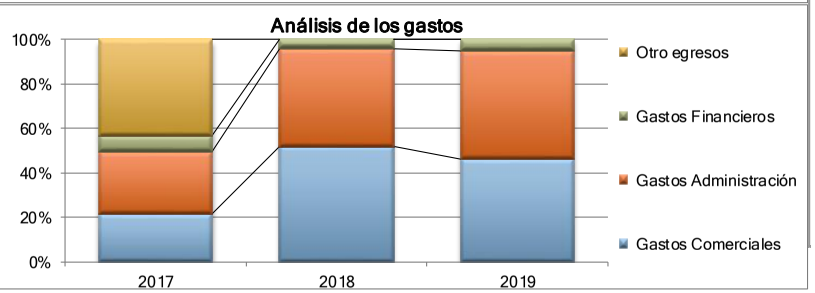
- El Patrimonio Neto a 09/2019 fue de $68.7 Millones vs $67.4 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $9.5 Millones corresponden a capital considerándose muy su conformación.
- Los indicadores patrimoniales evidenciaron valores en declive. Mientras el nivel de endeudamiento se ubicó en 0.88, la solvencia reflejó un valor de 0.74.

La compañía presentó a 09/2019 un regular cuadro patrimonial en función de los aceptables niveles de endeudamiento y de solvencia. Como aspecto negativo debe mencionarse que el patrimonio neto presenta una elevada volatilidad.

Períodos Analizados			2017/2018/2019
Concept	sep-17	sep-18	sep-19
Caja y Bancos	660.303	836.520	4.809.385
Inversiones corrientes	2.195.421	3.370.893	3.370.893
Creditos por ventas	1.228.069	15.910.125	28.956.334
Otros Créditos	8.017.853	9.718.750	10.859.352
Bienes de Cambio	22.212.334	35.059.192	32.686.169
Bienes de Uso	48.542.327	69.382.730	80.222.540
Otros activos corrientes	684.519	1.051.025	1.051.025
Activo Corriente	**83.540.826**	**135.329.235**	**161.955.698**
Deudas Comerciales	9.699.468	19.396.237	28.383.163
Deudas bancarias	9.070.226	13.923.186	14.619.501
Deudas sociales/Deudas fiscales	7.380.895	9.441.058	17.428.554
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	16.031.187	25.149.122	32.820.997
Pasivo	**42.181.775**	**67.909.604**	**93.252.215**
Gastos Comerciales	1.288.545	8.096.382	8.371.840
Gastos Administración	1.645.953	6.818.980	8.862.748
Gastos Financieros	440.357	643.481	976.544
Otro egresos	2.567.040	-	-
Impuesto a las ganancias	- 51.471	1.700.510	4.425.396
Total	**5.890.424**	**17.259.353**	**22.636.528**



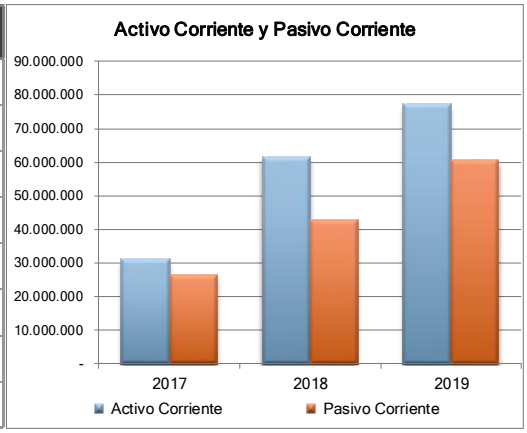




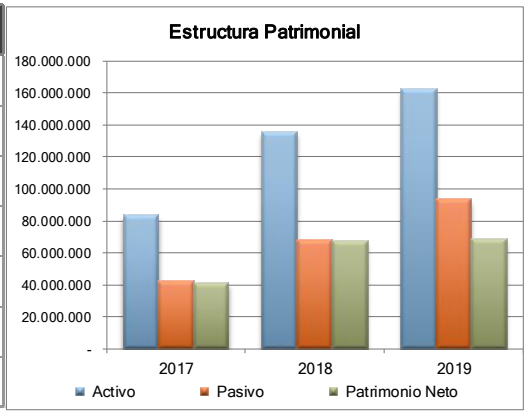
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2017/2018/2019

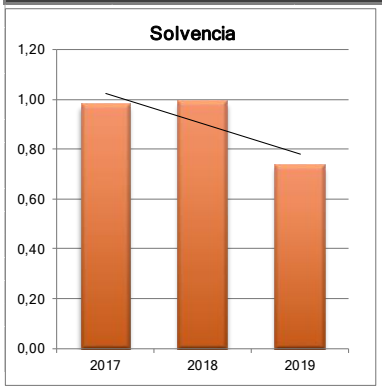
Analisis Patrimonial	sep-17	sep-18	sep-19
Solvencia	0,98	0,99	0,74
Patrimonio Neto sobre Activo	50%	50%	42%
Endeudamiento corriente	0,63	0,63	0,88
Capital corriente	0,06	0,14	0,10
Activo no Cte sobre Activo	63%	55%	52%
Financiación del activo no cte.	1,10	1,25	1,20
Deuda bancaria sobre Pasivo	37%	24%	24%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	23%	29%	30%

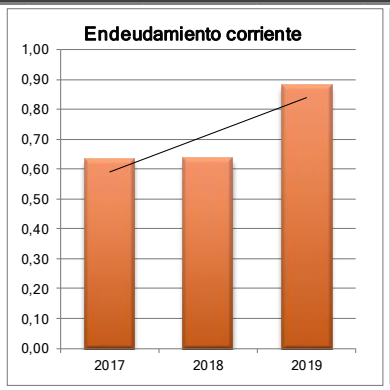


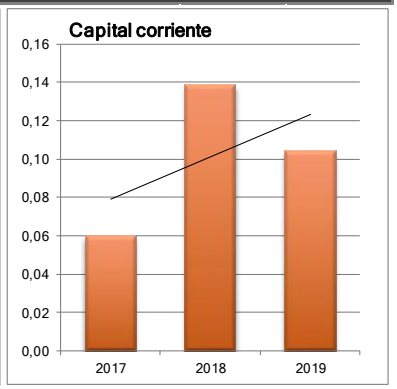
Info	sep-17	sep-18	sep-19
Activo Corriente	$ 31.170.155	$ 61.524.587	$ 77.311.240
Activo no Corriente	$ 52.370.671	$ 73.804.647	$ 84.644.458
Activo	$ 83.540.826	$ 135.329.234	$ 161.955.698
Pasivo Corriente	$ 26.150.588	$ 42.760.481	$ 60.431.218
Pasivo no Corriente	$ 16.031.187	$ 25.149.122	$ 32.820.997
Pasivo	$ 42.181.775	$ 67.909.604	$ 93.252.215
Patrimonio Neto	$ 41.359.051	$ 67.419.631	$ 68.703.483



Trends







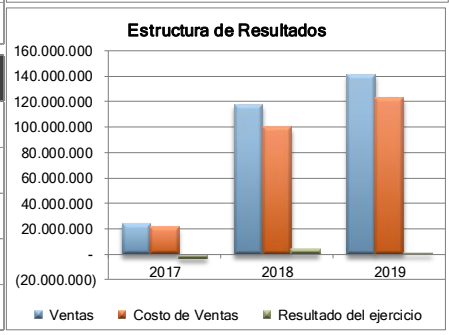
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

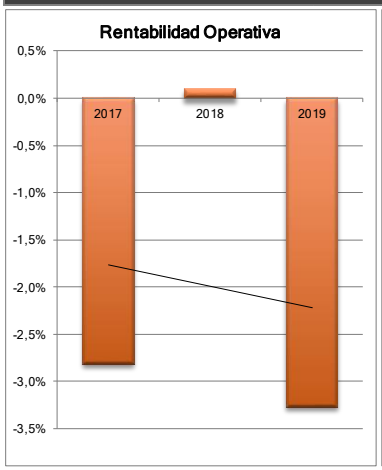
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	sep-17	sep-18	sep-19
Rentabilidad de la inversión total	-7,8%	5,8%	1,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-6,9%	9,3%	9,7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-3,4%	4,6%	4,1%
Resultado bruto sobre ventas	11,1%	14,8%	12,7%
Rentabilidad sobre Ventas	-13,6%	3,3%	0,9%
Costo del financiamiento	1,0%	0,9%	1,0%
Rentabilidad Operativa	-2,8%	0,1%	-3,3%

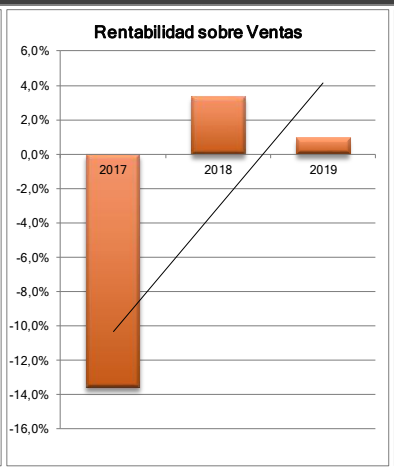


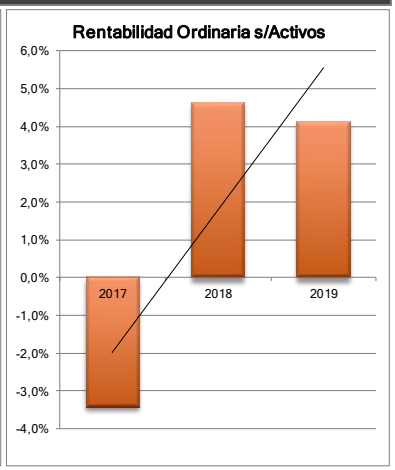
Info	sep-17	sep-18	sep-19
Ventas	$ 23.862.251	$ 117.442.579	$ 141.469.160
Costo de Ventas	$ 21.210.174	$ 100.060.515	$ 123.451.033
Resultado del ejercicio	$ -3.238.347	$ 3.916.114	$ 1.283.852
EBITDA/Ventas	-0,07	0,11	0,08
EBITDA/Intereses	-3,89	20,08	11,64



Trends



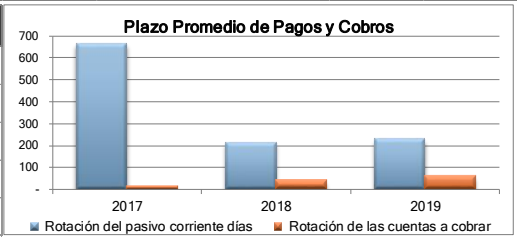




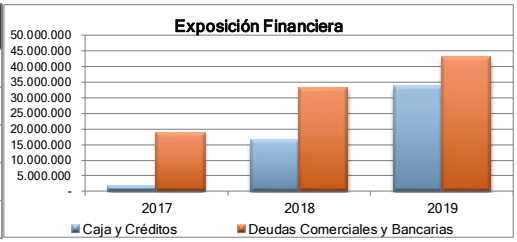
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

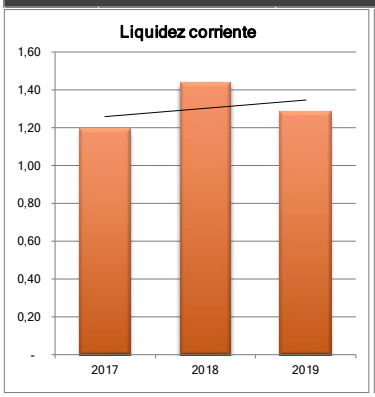
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Analisis Financiero	sep-17	sep-18	sep-19
Liquidez corriente	1,19	1,44	1,28
Liquidez acida	0,34	0,62	0,74
Rotación del pasivo corriente días	666	217	230
Rotación de las cuentas a cobrar	16	41	62
Efecto Palanca	-0,04	0,03	0,01

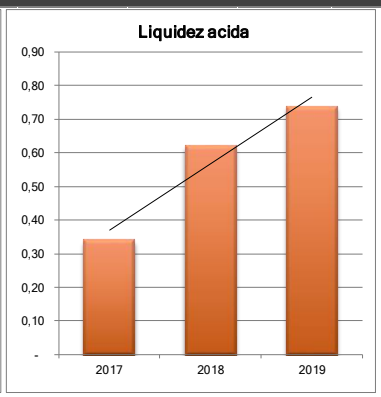


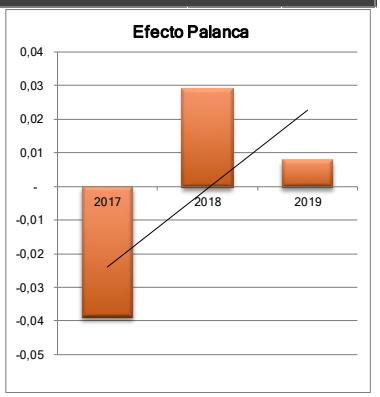
Info	sep-17	sep-18	sep-19
Caja y Bancos	660.303	836.520	4.809.385
Creditos por ventas	1.228.069	15.910.125	28.956.334
Deudas Comerciales	9.699.468	19.396.237	28.383.163
Deudas bancarias	9.070.226	13.923.186	14.619.501
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

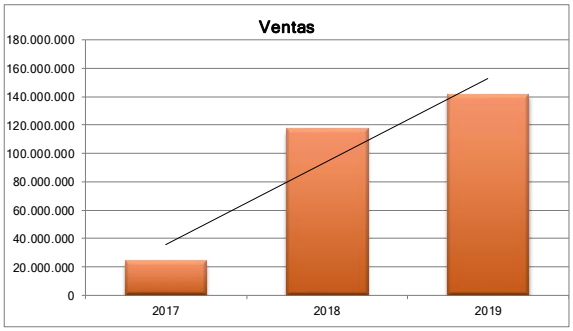


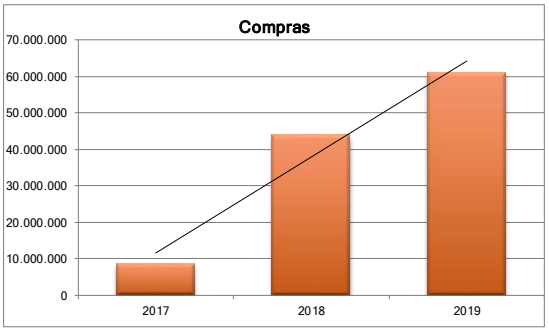
Trends







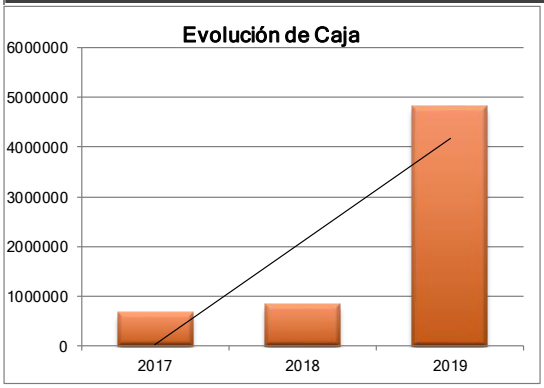


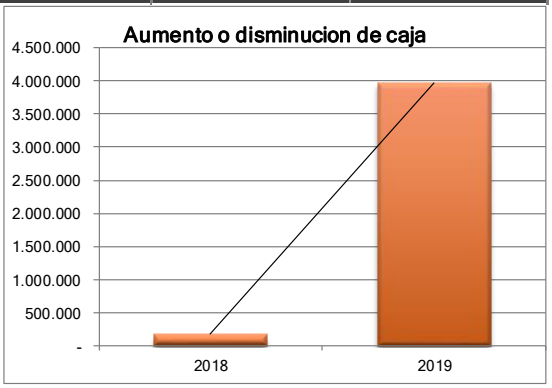


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	sep-18	sep-19
Resultado del ejercicio	$ 3.916.114,00	$ 1.283.852,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 6.662.979,00	$ 4.684.587,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 10.579.093,00	$ 5.968.439,00
Variación de créditos por ventas	$ -14.682.056,00	$ -13.046.209,00
Variación de otros créditos	$ -1.700.897,00	$ -1.140.602,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -12.846.858,00	$ 2.373.023,00
Variación de otros activos corrientes	$ -1.541.978,00	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 9.696.769,00	$ 8.986.926,00
Variación de deudas sociales	$ 3.511.602,00	$ 780.123,00
Variación de deudas fiscales	$ 7.186.946,00	$ 4.042.894,00
Variación de otras deudas	$ 4.947.658,00	$ 4.853.256,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 5.150.279,00	$ 12.817.850,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 22.144.466,00	$ -3.335.681,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ 3.335.681,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -27.503.382,00	$ -15.524.397,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -208.637,00	$ -2.706.547,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 4.852.960,00	$ 696.315,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -4.468.107,00	$ 5.983.098,00
Aumento o disminucion de caja	$ 176.216,00	$ 3.972.866,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	11.789.096,7	$	S/Patrimonio Neto	2.394.179,0	$
Compras Mensuales	5.089.312,8	$	S/Capital de Trabajo	476.470,4	$
Modo de Cobro s/Balance	53	días	S/Activos Líquidos	835.434,1	$
Modo de Pago s/Balance	271	días	S/Variables Combinadas	1.062.260,7	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	1.725.798,7	3.451.597,4	5.177.396,1	6.903.194,8	10.354.792,2	13.806.389,6
	80%	1.453.304,2	2.906.608,3	4.359.912,5	5.813.216,7	8.719.825,0	11.626.433,4
	65%	1.180.809,6	2.361.619,3	3.542.428,9	4.723.238,6	7.084.857,8	9.446.477,1
	50%	908.315,1	1.816.630,2	2.724.945,3	3.633.260,4	5.449.890,6	7.266.520,9
	40%	726.652,1	1.453.304,2	2.179.956,3	2.906.608,3	4.359.912,5	5.813.216,7
	30%	544.989,1	1.089.978,1	1.634.967,2	2.179.956,3	3.269.934,4	4.359.912,5
	20%	363.326,0	726.652,1	1.089.978,1	1.453.304,2	2.179.956,3	2.906.608,3
	10%	181.663,0	363.326,0	544.989,1	726.652,1	1.089.978,1	1.453.304,2
	2%	36.332,6	72.665,2	108.997,8	145.330,4	217.995,6	290.660,8

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,81	6	Liquidez corriente	ratio	1,30	7
Endeudamiento corriente	ratio	0,81	10	Liquidez acida	ratio	0,67	7
Capital corriente	%	10,7%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	271	1
Activo no Cte sobre Activo	%	53,8%	6	Rotación de las cuentas a cobrar	días	53	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,20	10	Efecto Palanca	ratio	0,01	2
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	25,5%	9	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	29,3%	8	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	6,1%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	1,7%	2	Gastos Administración sobre Ventas	%	6,2%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	8,0%	3	Gastos Totales sobre Ventas	%	13,1%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	3,5%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	18	10
Resultado bruto sobre ventas	%	13,0%	1	Rotación de bienes de cambio	días	291	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	-0,1%	1	Rotación del activo	veces	0,78	1
Costo del financiamiento	%	1,0%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	-2,5%	1	60,84			
EBITDA/Ventas	%	7,1%	4				
EBITDA/Intereses	%	11,78	10				

