DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

RALLODENO 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		**88%**	**35**						

Tipo de Empresa	**Servicios**		**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												X
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
										X		
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
												X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
												X
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
								X				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
												X
Total Situación Económico-Financiero		**90%**	**27**									

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**	35	**40**	**88%**	**10,0%**	**0,9**
2	**Situación Económico-Financiera**	27	**30**	**90%**	**90,0%**	**8,1**
Resultado Final		**9,0**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

RALLODENO S.A. inició sus actividades en 2016 tiene por objeto realizar desarrollos de proyectos de energía en general, incluyendo el campo de la energía renovable; representar técnica y comercialmente a empresas del sector energético y ser licenciataria de las mismas; y brindar servicios de consultoría en materia energética.

Según publicación oficial con fecha al 09/05/2016, los socios de la compañía son ALBERTO ENRIQUE GIL y FRANCISCO JAVIER MOURELLE, aunque la compañía informa a los siguientes socios: SEBASTIAN KIND (25%), ALBERTO GIL (24%), ANDREA BERTELLO (Italia 23%), ROBERTO SAURO (Italia 8%), FRANCISCO JAVIER MOURELLE (%6), DIEGO EZEQUIEL WERNER (5%), LUCRECIA VIRGINIA GONZALEZ (5%) y ESTEBAN VAN DAM (4%). Declara contar con 10 empleados (7 según 931-09/2020) y 1 subcontratado, tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo vigente y no registra sanciones laborales según el listado de REPSAL. Cumple con sus obligaciones previsionales, pero registra pago parcial a la Contr. Patronal en el último periodo (10/2020).

Opera en forma normal con el sistema bancario, sin registrar atrasos o cheques rechazados por sin fondos. No se observan antecedentes judiciales ni embargos. La Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro informa deuda de Categoría 1 (Hasta 5.000 pesos) vinculada a obligaciones de CONVENIO MULTILATERAL. Existen cuestiones de ética corporativa y prensa negativa a ser evaluadas por el área Gestión de Proveedores.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 12/2019 una razonable performance económica, con reducción del nivel de actividad e incremento de los costos, pero manteniendo adecuados márgenes de rentabilidad a nivel operativo y final. Con respecto a su perfil financiero y patrimonial, exhibió satisfactorios niveles de Liquidez (2.38), Endeudamiento Corriente (0.70) y de Solvencia (1.43), pero una reducida conformación del PN. Las ventas post balance (10 meses) indican una importante caída en el nivel de actividad.

Por lo expuesto, no se identificaron elementos que impidan la relación comercial con la empresa analizada.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ 67 827 849**	**$ 25 980 320**
Límite de compra	**$ 20 348 354**	**$ 7 794 096**

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 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 14
2.7.1 Socios / Accionistas 14
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 14
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 15
2.8 ACTIVOS 17
2.8.1 Inmuebles 17
2.8.2 Rodados 17
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 17
2.10 CERTIFICACIONES 19
2.10.1 Certificaciones de Calidad 19
2.10.2 Distinciones Obtenidas 19
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 19
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 20
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 21

3- SITUACIÓN COMERCIAL 22

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 22
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 22
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 22
3.4 COMPRAS ANUALES 22
3.5 PROVEEDORES 23
3.6 CLIENTES 23
3.7 SEGUROS 24
3.7.1 Registro de contratos con las ART 24
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 24
3.7.3 Otros Seguros contratados 24

4- COMERCIO EXTERIOR 25

4.1 IMPORTACIONES 25
4.2 EXPORTACIONES 25

5- SITUACIÓN BANCARIA 26

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 26
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 26
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 27

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 28

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 28
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 28
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 28
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 28
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 28
6.3.3 Embargos 29
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 29

7- INTEGRIDAD 31

7.1 INTEGRIDAD 31
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 31

8- ESTADOS CONTABLES 32

8.1 DATOS CONTABLES 32
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 37
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 38
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 39
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 40
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 41
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 42
8.8 SCORE DE BALANCE 43

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	RALLODENO S.A.
CUIT	30-71528183-6.
Domicilio	DARWIN 1154 Piso:1 Dpto: G S:A, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P. 351190 - GENERACIÓN DE ENERGÍA N.C.P.
Fecha de Contrato Social	29/04/2016
Patrimonio neto al 2019	$ 17 293 603
Cantidad Empleados	10 (Fuente: Empresa) 7 (Fuente: 09-2020).
Domicilio Legal	DARWIN 1154 Piso:1 Dpto: G S:A, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	DARWIN 1154 Piso:1 Dpto: G S:A, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA





Folio 221. PRIMERA COPIA. ESTATUTO SOCIAL.- "RALLODENO S.A."

ESCRITURA NÚMERO SESENTA Y OCHO.- En la Ciudad de Buenos Aires, Capital de la República Argentina, a los veintinueve días del mes de abril del año dos mil dieciséis, ante mí, Escribana Pública Autorizante, **COMPARECEN: Alberto Enrique GIL**, argentino, nacido el 25 de febrero de 1951, casado en primeras nupcias con María Cristina Lozano, empresario, con Documento Nacional de Identidad número 7.962.333, C.U.I.T. número 20-07962333-5, domiciliado en Fray Justo Santamaria de Oro 2996 Piso 6° de esta Ciudad y **Francisco Javier MOURELLE**, argentino, nacido el 12 de septiembre de 1963, casado en primeras nupcias con Sandra Gabriela Provenzano, empresario, con Documento Nacional de Identidad número 16.762.326, C.U.I.L. número 20-16762326-4, domiciliado en la calle Baigorria 3027 de esta Ciudad, quienes declaran bajo juramento no tener restricción ni limitación alguna a su capacidad de ejercicio. **INTERVIENEN**: ambos por sí y **EXPRESAN:** Que han resuelto constituir una Sociedad Anónima en base a la Ley 19.550 y sus modificatorias y con sujeción al siguiente Estatuto Social: **ARTÍCULO PRIMERO-DENOMINACIÓN:** La sociedad se denomina **"RALLODENO S.A."**. Tiene su domicilio en jurisdicción de la Ciudad de Buenos Aires, pudiendo establecer sucursales y agencias dentro y fuera del país. **ARTÍCULO SEGUNDO-PLAZO:** La sociedad se constituye por el plazo de **NOVENTA Y NUEVE AÑOS** contados desde su inscripción en el Registro Público de Comercio. **ARTÍCULO TERCERO-OBJETO:** La sociedad podrá realizar por cuenta propia, de terceros y/o asociada a terceros, en el país o en el extranjero, las siguientes actividades que forman su OBJETO: El desarrollo de proyectos de energía en general, incluyendo el campo de la energía renovable. Podrá, asimismo, representar técnica y comercialmente a empresas del sector energético, pudiendo además

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

AIRES Renewables (marca registrada), es una compañía incorporada bajo la ley argentina que brinda servicios de consultoría para el desarrollo e ingeniería de proyectos de energía renovable y crea oportunidades de inversión en el sector energético de América Latina**.** Con su oficina en Buenos Aires, sirve tanto a empresas privadas como a administraciones públicas en los mercados latinoamericanos de energía eólica y solar. Las operaciones de la compañía comenzaron en agosto de 2009 en Argentina. En 2009-2010 AIRES realizó sus primeros trabajos en Uruguay. Desde 2012, la Compañía ha ofrecido servicios en el mercado chileno y su crecimiento y notoriedad han ido en aumento junto con el crecimiento de la industria en la región, con una actividad actual en Argentina, Chile, Uruguay, Ecuador y República Dominicana. Los directores de AIRES tienen más de 25 años de experiencia individual en el mercado de la energía, habiendo llevado a cabo importantes proyectos en el sector de las energías renovables y el sector de petróleo y gas en Italia, España, Grecia, Reino Unido, India, Pakistán, Estados Unidos, Uruguay, Chile, Brasil, Perú, Bolivia y Argentina.

Ofrece soluciones completas de ingeniería para la industria eólica y solar, a lo largo de su cadena de valor, desde evaluación de mercado, análisis y diseño de regulaciones, gestión estratégica, diseño de proyectos, ingeniería (diseño de diseño, cálculos de energía, ingeniería eléctrica y civil), permisos y finanzas. Modelado para brindar soporte durante la construcción, la puesta en marcha y las operaciones comerciales para todos los niveles de consumidores: residencial, comercial, industrial o de servicios públicos. Además, la compañía proporciona una certificación independiente de producción de energía, tiene una sólida trayectoria en el asesoramiento a bancos y empresas sobre estructuración de activos y Due Diligence técnico y gobiernos sobre cuestiones regulatorias.

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

RALLODENO S.A. CUIT: ***30-71528183-6***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***29-04-2016***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 31	02-2018
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	02-2018
RET ART 79 LEY GCIAS INC A,ByC - 160	02-2018
IMP.A LAS GAN.- BENEF.DEL EXT. - 47	04-2019
IMP.A LAS GAN.- BENEF.DEL EXT. - 902	03-2018
IVA	07-2016
GANANCIAS SOCIEDADES	07-2016
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	07-2016
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	07-2016
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-2016

****

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: *711009 (F-883) SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.* Mes de inicio: *07/2016*

Secundaria(s): *351190 (F-883) GENERACIÓN DE ENERGÍA N.C.P.* Mes de inicio: *07/2016*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

LONDRES 3960
1431-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***02-11-2020*** a ***02-12-2020*** Hora **12:05:51** Verificador **100735684519**

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.
12	2019	30-71528183-6
0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
Original	742109	319198
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social		Versión	Establecimiento
RALLODENO S.A.		1600004	0
Cantidad proyectos promovidos 0	C.U.I.T./C.U.I.L. contador	20-25901067-6	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)	15.107.928,00	1.937.704,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	15.630.752,00	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	30.738.680,00	1.937.704,00
d Resultado impositivo	30.738.680,00	1.937.704,00	j Resultado atrib. a los socios	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	30.738.680,00	1.937.704,00

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)	9.802.915,20	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	9.802.915,20
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		581.311,20	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		581.311,20	x Saldo a Cancelar		9.802.915,20
d Imp. determinado F. Argentina		9.221.604,00	y Cómputo Credeb para canc. DJ	958.609,65	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		8.844.305,55
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	519.753,39	
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-	3.602.673,64	
n Subtotal Fuente Argentina		9.221.604,00	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	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		9.802.915,20	af Saldo a favor	0,00	4.721.878,52

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	4.721.878,52	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancari	0,00
d **Total a pagar**	**4.721.878,52**				

Fuente: Empresa

AFIP		CUIT Nº: 30715281836	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: RALLODENO S.A.	
		Fecha de Presentación: 22/10/2020	Hora: 17:57
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 752599378	MD5: 23cae885b428cbe2412d9ac5bc8294f3
		Período: 202009	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 500179.07
Total del Crédito Fiscal		$ 33518.94
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		$ 3967.16
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 462692.97
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		$ 462692.97
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 285570.10
Total del monto utilizado del período		$ 132366.84
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 241429.86
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 68059.85

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 868358

CUIT: 30-71528183-6	Contribuyente: RALLODENO S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202009	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 19/10/2020 - 15:03:08 ante AFIP, N° de Transacción 751431562

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CAPITAL FEDERAL	$42.465,20	$202.581,05	$0,00	$160.115,85	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$35.643,71	$10.323,00	$0,00	$0,00	$25.320,71	$25.320,71
904	CORDOBA	$1.448,14	$633,22	$0,00	$0,00	$814,92	$814,92
907	CHUBUT	$1.047,99	$19.964,40	$0,00	$18.916,41	$0,00	$0,00
908	ENTRE RIOS	$190,54	$7.493,21	$0,00	$7.302,67	$0,00	$0,00
911	LA PAMPA	$278,67	$647,48	$0,00	$368,81	$0,00	$0,00
912	LA RIOJA	$917,00	$741,51	$0,00	$0,00	$175,49	$175,49
913	MENDOZA	$85,74	$25.500,17	$0,00	$25.414,43	$0,00	$0,00
915	NEUQUEN	$1.279,03	$4.484,57	$0,00	$3.205,54	$0,00	$0,00
916	RIO NEGRO	$200,07	$3.971,36	$0,00	$3.771,29	$0,00	$0,00
917	SALTA	$8,57	$10.519,41	$0,00	$10.510,84	$0,00	$0,00
918	SAN JUAN	$1.436,23	$4.961,15	$287,25	$3.237,67	$0,00	$0,00
919	SAN LUIS	$2.370,85	$314,10	$0,00	$0,00	$2.056,75	$2.056,75
920	SANTA CRUZ	$50,02	$1.488,89	$0,00	$1.438,87	$0,00	$0,00
Totales		$87.421,76	$293.623,52	$287,25	$234.282,38	$28.367,87	$28.367,87

Consultas

Preparación de pagos AFIP RALLODENO SA

Datos de la operación:

N° de operación	91914483
Tipo de operación	Preparación de pagos AFIP
Cuenta a debitar	Cuenta Corriente $ 233-4 701-5
Importe a debitar	$ 28.367,87
Observaciones	
Usuarios preparador	papa, lautaro dario
Fecha preparación	19/10/2020 03:41:26 p.m.
Fecha imputación	19/10/2020
Estado	Ejecutada

Número de VEP	Fecha de expiración	Período	Importe	Impuesto	
756250984	18/11/2020	202009	$28.367,87	CM-SOP09/20	

Firmantes de la operación

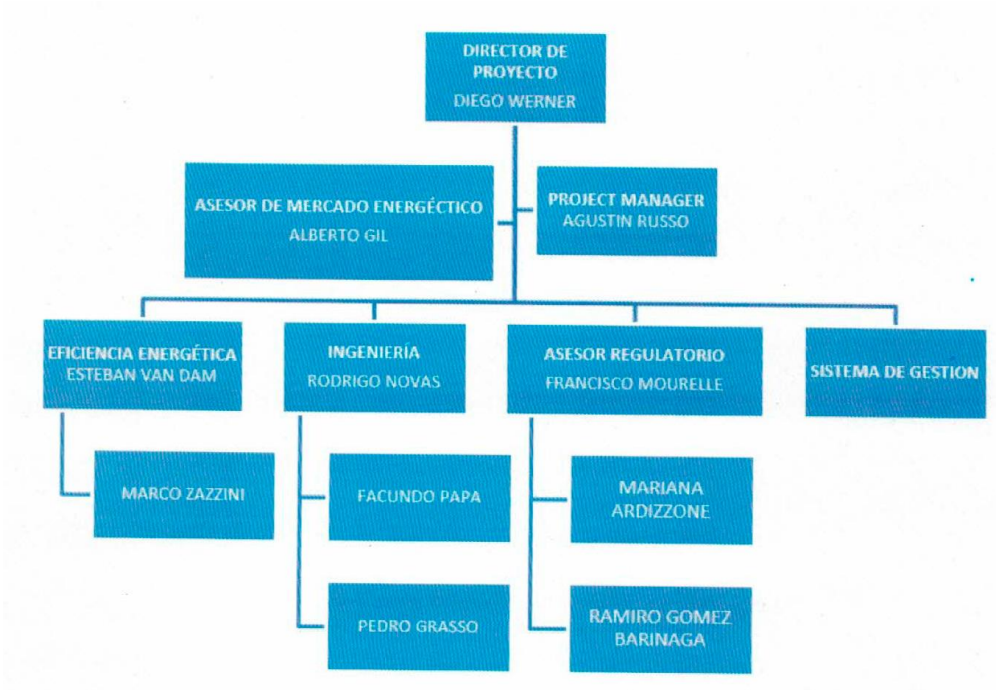
Apellido	Nombre	Tipo Doc	Documento	Fecha y hora de firma	Acción
WERNER	diego ezequiel	DU	30885983	2020-10-19 15:44:45 p.m.	Autoriza

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	%
SEBASTIAN KIND	Argentina	27333333	25
ALBERTO GIL	Argentina	20079623335	24
ANDREA BERTELLO	Italiana	AA2735778	23
ROBERTO SAURO	Italiana	20604449023	8
FRANCISCO JAVIER MOURELLE	Argentina	20167623264	6
DIEGO EZEQUIEL WERNER	Argentina	20308859836	5
LUCRECIA VIRGINIA GONZALEZ	Argentina	23066393534	5
ESTEBAN VAN DAM	Argentina	29039836	4

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ALBERTO GIL	Argentina	20-07962333-5	Presidente
FRANCISCO JAVIER MOURELLE	Argentina	20-16762326-4	Vicepresidente
DIEGO WERNER	Argentina	20-30885983-6	Director
PABLO VALENTÍN GIL	Argentina	20-26972004-3	Director Suplente
RAMIRO IGNACIO MOURELLE	Argentina	20-38522221-2	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

GIL ALBERTO ENRIQUE - 20079623335

SCORE

65.1

GIL ALBERTO ENRIQUE

FECHA NACIMIENTO:	25/02/1951
ESTADO CIVIL:	CASADA/O

FINANCIERO



TOTAL	637 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

FRAY JUSTO SANTAMARIA DE ORO 2996 PISO 6, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

FRAY JUSTO SANTAMARIA DE ORO 2996 PISO 6, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

PAROISSIEN 2035, (1429), 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	01/10/1991
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

MOURELLE FRANCISCO JAVIER - 20167623264

SCORE

74.1

MOURELLE FRANCISCO JAVIER

FECHA NACIMIENTO:	12/09/1963
ESTADO CIVIL:	CASADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	79 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BAIGORRIA 3027, (1417), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BAIGORRIA 3027, (1417), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

BO ST THOMAS II-RUTA 52 KM 3 5 LAS MAGNOLIAS, (1804), CANNING

CLAUDIO MAMERTO CUENCA 2519, BUENOS AIRES

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2011
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

WERNER DIEGO EZEQUIEL - 20308859836

SCORE

87.6

WERNER DIEGO EZEQUIEL

FECHA NACIMIENTO:	25/03/1984
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	213 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2007

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

GINEBRA 3890, (1431), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

LONDRES 3960, (1431), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

GINEBRA 3888, (1431), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

CORRIENTES 5354 10 A, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

AV CORRIENTES 4967, BUENOS AIRES

FISCALES

EMPLEADO DE	RALLODENO S.A. (02/2020)
EMPLEADO DE	UNIVERSIDAD NACIONAL DE GRAL SAN MARTIN (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2013

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

GIL PABLO VALENTIN - 20269720043

SCORE

N/A

GIL PABLO VALENTIN

FECHA NACIMIENTO:	30/10/1978
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BERUTI 3044 PISO:PB DPTO:B, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BERUTI 3044 PISO:PB DPTO:B, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

PAROISSIEN 2035, (5846348), BELGRANO

FISCALES

CLAE	SERVICIOS CONEXOS A LA PRODUCCIÓN DE ESPECTÁCULOS TEATRALES Y MUSICALES
RIESGO FISCAL	--

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

MOURELLE RAMIRO IGNACIO - 20385222212



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

No declara.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CABA Fecha: 04/10/2019
CUIT 30-71528183-6 Por acta de directorio Nº20 del 30/04/2019, asamblea Nº6 del 30/04/2019 y escritura Nº139 del 26/09/2019 Fº463 Reg. 581 CABA, se resolvio reelegir al Directorio con mandato por 3 ejercicios: PRESIDENTE: Alberto Enrique GIL (DNI 7.962.333). VICEPRESIDENTE: Francisco Javier MOURELLE (DNI 16.762.326). DIRECTOR TITULAR: Diego Ezequiel WERNER (DNI 30.885.983). DIRECTORES SUPLENTES: Pablo Valentín GIL (DNI 26.972.004) y Ramiro Ignacio MOURELLE (DNI 38.522.221), todos con domicilio especial en Nicaragua 6002 piso 6º depto A CABA. Autorizada en escritura citada. Sandra Natacha Lendner - Matricula: 4380 C.E.C.B.A. e. 04/10/2019 N° 75398/19 v. 04/10/2019

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 09/05/2016
RALLODENO S.A. Constitución: 29/04/2016 Esc. 68 Fº221 Reg. 581 CABA. SOCIOS: Alberto Enrique GIL, nacido 25/02/1951, DNI 7.962.333, domiciliado en Fray Justo Santamaria de Oro 2996 piso 6º CABA y Francisco Javier MOURELLE, nacido 12/09/1963, DNI 16.762.326, domiciliado en Baigorria 3027 CABA, ambos argentinos, casados y empresarios. SEDE SOCIAL: Nicaragua 6002 piso 6° oficina "A" CABA. PLAZO: 99 años. OBJETO: El desarrollo de proyectos de energía en general, incluyendo el campo de la energía renovable. Podrá, asimismo, representar técnica y comercialmente a empresas del sector energético, pudiendo además ser licenciataria de las mismas, y brindar servicios de Consultoria en materia energética. Accesoriamente a su actividad principal, podrá dedicarse a la compra, venta, permuta, dación y toda otra clase de contrato de venta, representación, comisión y mandato, importación, exportación y toda clase de actividad mercantil, con relación a las actividades y productos detallados precedentemente. CAPITAL: $ 100.000. DIRECTORIO: 1 a 5, por 3 ejercicios. PRESIDENTE: Alberto Enrique GIL. VICEPRESIDENTE: Francisco Javier MOURELLE. DIRECTOR TITULAR: Maria Cristina LOZANO (DNI 10.351.563). DIRECTORES SUPLENTES: Pablo Valentín GIL (DNI 26.972.004) y Ramiro Ignacio MOURELLE (DNI 38.522.221), todos con domicilio especial en la sede social. REPRESENTACION: Presidente. SIN SINDICATURA. CIERRE EJERCICIO: 31/12. Autorizada en escritura citada. Sandra Natacha Lendner - Matricula: 4380 C.E.C.B.A. e. 09/05/2016 N° 29626/16 v. 09/05/2016

Otras Publicaciones:

"Las petroleras empiezan a poner un ojo también en los renovables"
Fuente: LMNEUQUEN Fecha: 18/11/2019



DIEGO WERNER, de **AIRES RENEWABLES**, destacó el potencial de las energías limpias en el país.
Una colaboración estratégica con Vaca Muerta en el desarrollo del país
Las energías renovables en la Argentina tienen un potencial dormido. Las iniciativas RenovAr y la creación del MATER son señales de que la energía limpia tiene chances para continuar su marcha de crecimiento y complementar cada vez más la matriz energética. Esa es la mirada de **DIEGO WERNER,** director técnico de Aires Renewables, quien dio una conferencia en el Congreso de Producción y Desarrollo de Reservas 2019, realizado en Mar del Plata.
"Varias empresas petroleras se están empezando a volcar, o a poner un ojo también, en los renovables. La energía renovable crece a un ritmo acelerado", sostuvo el consultor en un panel ante representantes empresarios del sector energético. Así, repasó detalles del Mercado a Término de Energía Eléctrica de Fuente Renovable (MATER) donde participan como generadores como YPF y Pampa Energía, también Aluar o Genneia.
"Están saliendo con su valijita a vender energía. Si les preguntamos a cualquiera de estas empresas, te dicen que podrían incorporar entre 40 y 50 clientes más -actualmente hay 200- pero que no tienen de donde sacar energía. Es un mercado que hay que profundizar porque funciona muy bien", indicó Werner en su exposición. El MATER es un mercado donde generadores privados, grandes usuarios todos, acuerdan la venta de energía sin pasar por CAMMESA.
En relación a este cuello de botella, Werner indicó que hay 1 GW de proyectos que no se han financiado "no sólo por dificultades económicas sino por problemas técnicos y hoy están ocupando lugar en el despacho; probablemente tengan que ser dados de baja de alguna manera y ese GW puesto de nuevo en el mercado para ser utilizado por futuros proyectos de cualquier tecnología".
"Si queremos llenar el país de renovables y tomamos toda la superficie donde puede instalarse parques eólicos estamos hablando de 15.000 GW posibles de renovables. Si bajamos un poquito del globo, y vamos a algo lógico, tomando nada más que el 1%, estaríamos desarrollando 150 GW de energías renovables. Esto equivale a 8,9 TCF por año", graficó.
"La abundancia de estos recursos, en conjunto con los de Vaca Muerta, deberían ser percibidos como una enorme oportunidad para el desarrollo del país. Las renovables son un sector pequeño pero que en los últimos años ha crecido y ha traído inversiones al país", añadió el consultor de Aires Renewables.
A nivel global, según datos expuestos por Werner, en 2018 fueron puestos en marcha 180 GW de energía renovables, 100 de ellos de fuentes solares y 80 eólicas. Sólo China instaló 21 GW de eólica y 25 de solar; EE.UU. hizo lo propio con siete de eólica y ocho de solar. Consideró un modelo a adoptar el de Chile, donde se licita por bloques de energía y bajo el requisito de potencia firme por franja horaria. "Compiten todas las energías entre sí", comentó al respecto de este esquema que en la Argentina podría incrementar la competencia y bajar los costos de generación.
Tanto la tecnología eólica como solar aportar energía en el orden de los 40 y 45 dólares por MWh. "Esto habla del nivel de competitividad que tienen las renovables siendo la generación más económica, en conjunto con el gas", apuntó.

Sebastián Kind, el hombre detrás de los dólares de la energía renovable
https://fortuna.perfil.com/2016-07-03



Negoció con Kicillof la ley para el sector y, como secretario del ministro Aranguren, la reglamentó. Por qué recién en mayo abandonó su consultora.
Martes por la tarde en una modesta oficina de estilo lacónico del Ministerio de Energía, ubicada en el quinto piso de Paseo Colón 189. Un funcionario espigado de rulos y anteojos despide a tres hombres y una mujer. Es Sebastián Kind, subsecretario de Energías Renovables. Minutos después, explicará a PERFIL que eran representantes de una entidad financiera de Noruega interesada en participar del desarrollo del sector en la Argentina. La agenda de Kind está colmada por la cercanía del lanzamiento definitivo de la licitación con la que el Gobierno aspira a conseguir US$ 1.500 millones de inversión para 2017.

Kind es el “dueño” del sector en la Argentina. Asesoró al senador justicialista Marcelo Guinle en la redacción de la Ley 27.191, que sentó los objetivos del sector a mediano plazo. Negoció con el ex ministro de Economía Axel Kicillof los detalles finales y centrales de esa norma y hoy maneja un área estratégica para el PRO que le valió tener acceso directo y frecuente al presidente Mauricio Macri.

Pese a contar con credenciales suficientes, el de Kind no fue el primer nombre que barajó el ministro Juan José Aranguren para liderar el área. El ex titular de Shell le había ofrecido el cargo a Carlos Gentile, que optó por ocupar la Subsecretaría de Cambio Climático y Desarrollo Sustentable del Ministerio de Ambiente.
Ante la negativa, la opción de Kind se convirtió en número puesto. En apenas seis meses, Kind acentuó lazos con el sector, pero también se ganó un buen número de detractores que por lo bajo cuestionan su estilo solipsista de liderar. Esas voces señalaron un presunto conflicto de intereses del funcionario relacionado con su desempeño en la consultora privada Aires Renewables, una de las más conocidas en el plano local.

El 9 de diciembre, un día antes de entrar en funciones, renunció a la gerencia general y a su silla en el directorio de esa empresa, al igual que sus familiares Saúl, Esteban y Natalia, todos apellidados Kind, que hoy no tienen ningún tipo de vínculo con el negocio de las energías renovables. La venta de su capital accionario demandó más tiempo. El subsecretario presentó una oferta de venta de sus títulos que recién se concretó en abril, cuando transfirió sus acciones a uno de sus socios, Alberto Gil, ex titular de Pan American Energy (PAE), la petrolera de los Bulgheroni, con quien había trabajado en el pasado.

"Aires Renewables no es una compañía pública, no cotiza en bolsa. Tuve que encontrar un comprador, no fue sencillo cerrar todo el trámite en menos de cuatro meses", respondió. Sus detractores sostienen que ya en la función pública, Kind fue accionista de una consultora que tiene como clientes a los principales jugadores del negocio energético, como PAE, Sadesa (de la que Nicolás Caputo es accionista), Techint (de Paolo Rocca) y Pampa Energía (de Marcelo Mindlin).

"No se presentó ninguna incompatibilidad ni conflicto con la Ley de Etica Pública. Estoy muy tranquilo desde lo personal y más desde lo legal. Quienes me critican son aquellos a los que les frenamos contratos que habían cerrado con el gobierno anterior, con precios de US$ 600 por megawatt por hora generado", acusó el funcionario. La cifra es diez veces más alta de la que pretende conseguir el Ejecutivo en la compulsa que se lanza este mes.

—En el sector se comenta que Aires Renewables ha vendido algunos proyectos que había factibilizado a empresas (entre las que se menciona a Enel) que van a participar de la licitación precisamente con esos emprendimientos.
—No, no, en verdad, a ver, cuando estaba en responsabilidades de la empresa llevaba muchos años trabajando en el sector. Es obvio, entonces, que si lo que se pretende es que quien comande un tema (en este caso, el de energías renovables) no tenga relación con lo que gestiona o que venga de otra área, bueno, el resultado podría ser muy diferente en cuanto al conocimiento que uno podía tener. Pero para tranquilidad de todo el mundo, y si lo querés escribir de esta manera, no hay ningún tipo, no he tenido durante todos estos meses, ningún tipo de situación que me haga decir "bueno hay un conflicto de intereses", en lo más mínimo.
—¿Por qué tiene tantos detractores?
—Es muy claro lo que está pasando. La Argentina venía firmando contratos de 240 dólares, y ha firmado contratos por hasta 600 dólares por energía renovable. Además, los precios que se negociaban, se los negociaban en forma unilateral. Con el proceso que estamos armando, los precios que se van a negociar van a ser mucho menores. Es decir, los que se quejan son los que quieren tener rentabilidades exorbitantes como las que pretendían bajo los contratos anteriores. Lo que estamos haciendo es abrir espectro de jugadores que pueden venir a jugar.
—¿Cuál es el ingreso de dólares que esperan y a qué precio de la energía?
—En total, esperamos recibir inversiones en el orden de los 1.500 millones de dólares, de los cuales la mayor parte se concretaría en 2017. En el precio cualquier cosa, por debajo de lo que teníamos, será muy bueno.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No declara.

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	8	2	2	12
2019	8	2	2	12
2020	7	2	1	**10**

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.	30-71528183-6
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
09/2020	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	7
Suma de Rem. 1:	866.133,18
Suma de Rem. 2:	873.706,00
Suma de Rem. 3:	873.706,00
Suma de Rem. 4:	866.133,18
Suma de Rem. 5:	866.133,18
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	873.706,00
Suma de Rem. 9:	887.206,00
Suma de Rem. 10:	824.680,24

Apellido y Nombre o Razón Social:

RALLODENO S.A.

Nro. Verificador: 278421

Domicilio Fiscal: LONDRES 3960 CAPITAL FEDERAL V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	126.455,46
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**126.455,46**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	158.926,93
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
	Subtotal contribuciones S.S.	157.126,93
	Retenciones	11.332,00
	Contribuciones S.S. a pagar	**145.794,93**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	20.787,19
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**20.787,19**
b1 -	Total de contribuciones	41.937,89
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	41.937,89
	Retenciones	3.024,49
	Contribuciones O.S. a pagar	**38.913,40**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	14.356,49
Total retenciones	14.356,49
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	11.332,00
Retenciones aplicadas a Obra Social	3.024,49
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE

Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	7	4,20
Remun. con ART	887.206,00	37.706,26
L.R.T. total a pagar		**37.710,46**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	7 - 133,21
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**133,21**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00 Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 49.025,76

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**145.794,93**	302 - Aportes de Obra Social	**20.787,19**
301 - Aportes de Seguridad Social	**126.455,46**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**37.710,46**
352 - Contribuciones de Obra Social	**38.913,40**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**133,21**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Consultas

Preparación de pagos AFIP RALLODENO SA

Datos de la operación:

N° de operación	91525962
Tipo de operación	Preparación de pagos AFIP
Cuenta a debitar	Cuenta Corriente $ 233-4 701-5
Importe a debitar	$ 374.661,77
Observaciones	
Usuarios preparador	papa, lautaro dario
Fecha preparación	13/10/2020 10:25:54 a.m.
Fecha imputación	13/10/2020
Estado	Ejecutada

Número de VEP	Fecha de expiración	Período	Importe	Impuesto	
753853307	12/11/2020	202009	$4.867,12	SICORE09/20	
753861345	12/11/2020	202009	$369.794,65	SIJPDJ09/20	

Firmantes de la operación

Apellido	Nombre	Tipo Doc	Documento	Fecha y hora de firma	Acción
WERNER	diego ezequiel	DU	30885983	2020-10-13 10:34:07 a.m.	Autoriza

Salvo Error u Omisión (S.E.U.O.)

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2018	0	0	1	1
2019	0	0	1	1
2020	0	0	1	**1**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Servicios:

Soporte para la comercialización de energía

- Soporte en la presentación de proyectos
- Soporte en la modelización financiera
- Acompañamiento en todas las gestiones para la presentación del proyecto en licitaciones públicas o privadas
- Technical Due Diligence para compra-venta de proyectos

Soporte post adjudicación

- Estudios de suelos y geotécnicos
- Ingeniería de detalle civil y eléctrica
- Formulación de RfQ y pliegos
- Soporte en las negociaciones con proveedores (contratos TSA y O&M)
- Auditorías de obra (hitos de avance)

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2020	$ 4 132 231	$ 385 000	Pesos
Febrero 2020	$ 2 079 000	$ 2 011 000	Pesos
Marzo 2020	$ 3 000 000	$ 2 000 000	Pesos
Abril 2020	$ 2 570 000	$ 1 082 000	Pesos
Mayo 2020	$ 1 863 553	$ 682 000	Pesos
Junio 2020	$ 2 275 206	$ 1 700 000	Pesos
Julio 2020	$ 3 260 330	$ 1 360 000	Pesos
Agosto 2020	$ 1 400 000	$ 1 950 000	Pesos
Septiembre 2020	$ 2 800 000	$ 284 000	Pesos
Octubre 2020	$ 2 600 000	$ 1 980 000	Pesos
Total	**$ 25 980 320**	**$ 13 434 000**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
12/2019	$ 2 052 415	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	INGENIERIA ELECTRICA SRL	30580463998	Argentina	$ 40 000	Dólar
2	ESTUDIOS Y SERVICIOS AMBIENTALES SRL	30708222042	Argentina	$ 10 000	Dólar

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	GENNEIEA SA	30665234114	Argentina	$ 110 000	Dólar
2	RP GLOBAL SAS	30715758829	Argentina	$ 100 000	Dólar
3	CENTRAL PUERTO S.A	33650305499	Argentina	$ 85 000	Dólar
4	NEOEN ARGENTINA SA	30715495291	Argentina	$ 70 000	Dólar
5	EOLIA RENOVABLES S.A.	30712070311	Argentina	$ 63 000	Dólar
6	PAMPA ENERGIA SA	30526552659	Argentina	$ 60 000	Dólar
7	DIASER SOCIEDAD ANÒNIMA	30555549659	Argentina	$ 40 000	Dólar
8	ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SOCIEDAD ANÓNIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL	30522780606	Argentina	$ 20 000	Dólar

Fuente: Empresa.

CLIENTES



3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	384753
Desde:	01/10/2016 - Alta de afiliación
Hasta:	30/11/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	541507
Desde:	01/12/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.
Hasta:	31/01/2018 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	206136
Desde:	01/02/2018 - 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	Seguro Riesgos del Trabajo	SW ISS MEDICAL	4547578	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

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

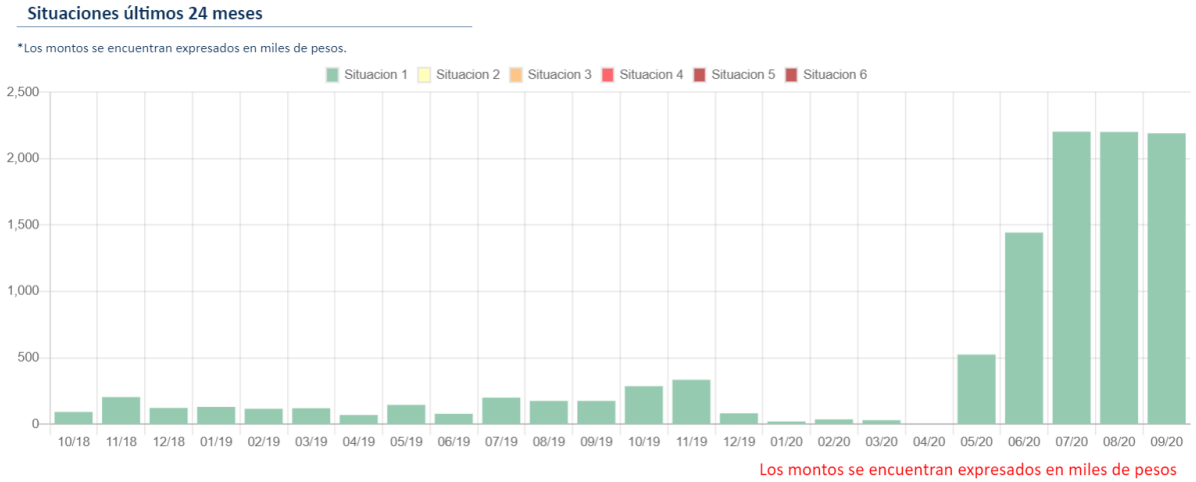
Banco	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019
SANTANDER RIO S.A.	1,00	39,00	1,00					
GALICIA Y BUENOS AIRES	91,00	165,00	121,00	130,00	116,00	120,00	69,00	145,00
TOTAL PERIODO	**92,00**	**204,00**	**122,00**	**130,00**	**116,00**	**120,00**	**69,00**	**145,00**

Banco	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020
SANTANDER RIO S.A.						45,00		
GALICIA Y BUENOS AIRES	78,00	200,00	175,00	175,00	286,00	289,00	82,00	20,00
TOTAL PERIODO	**78,00**	**200,00**	**175,00**	**175,00**	**286,00**	**334,00**	**82,00**	**20,00**

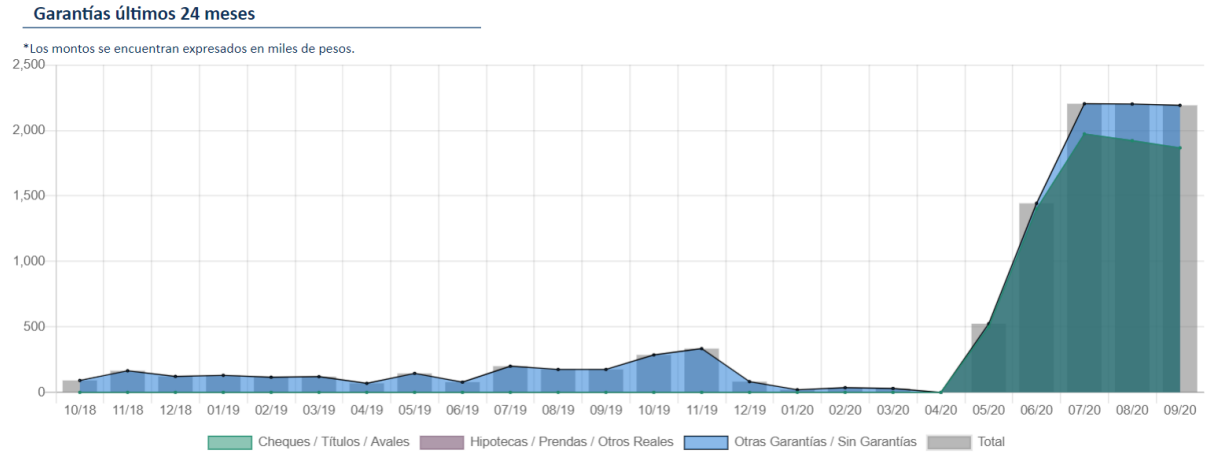
Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
SANTANDER RIO S.A.								
GALICIA Y BUENOS AIRES	36,00	30,00		524,00	1 443,00	2 203,00	2 201,00	2 191,00
TOTAL PERIODO	**36,00**	**30,00**		**524,00**	**1 443,00**	**2 203,00**	**2 201,00**	**2 191,00**

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	GALICIA	$ 1 973 000	Pesos
2	SANTANDER	0	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	2016-07
30	IVA	ACTIVO	2016-07
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2016-07
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2018-02
218	IMP.A LAS GAN.- BENEF.DEL EXT.	ACTIVO	2018-03
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2016-08
787	RET ART 79 LEY GCIAS INC A,BYC	ACTIVO	2018-02

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 **17/11/2020** 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.

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
CONVENIO MULTILATERAL	NO	NO	NO	**Categoría 1**

Categorías	
Categoría 0	Sin deuda
Categoría 1	**Hasta 5.000 pesos**
Categoría 2	Desde 5.001 hasta 25.000 pesos
Categoría 3	Desde 25.001 hasta 100.000 pesos
Categoría 4	Más de 100.000 pesos

La información expuesta es la registrada al **17/11/2020** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo 1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

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

RALLODENO S.A no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 17/11/2020

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, RALLODENO S.A. CUIT 30715281836 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 17/11/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 4b74f4f3-5b52-48aa-b183-4b09833d7728

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL

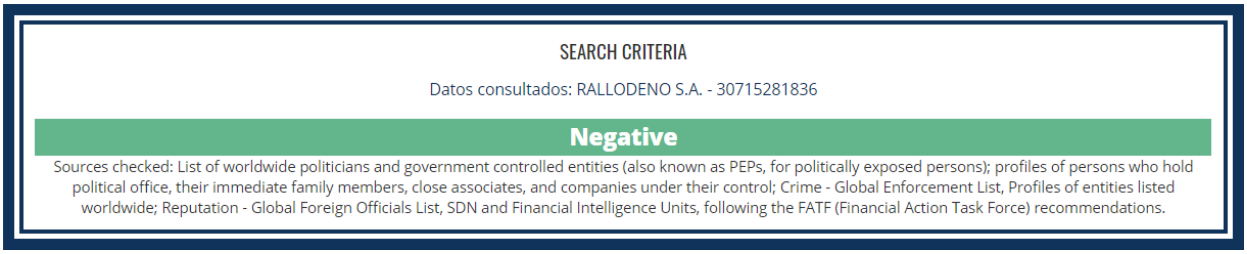
CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

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

Consultar con Área Gestión de Proveedores

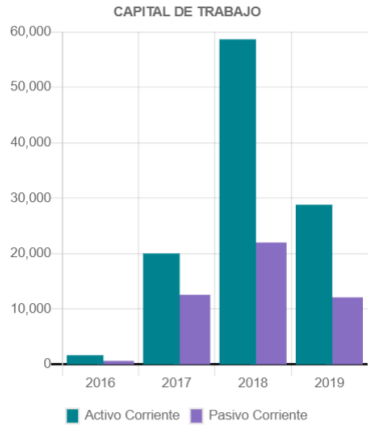
8- Estados Contables

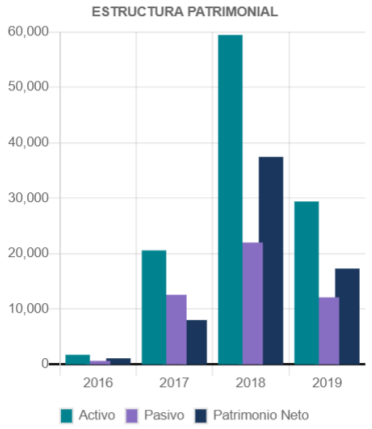
8.1 DATOS CONTABLES

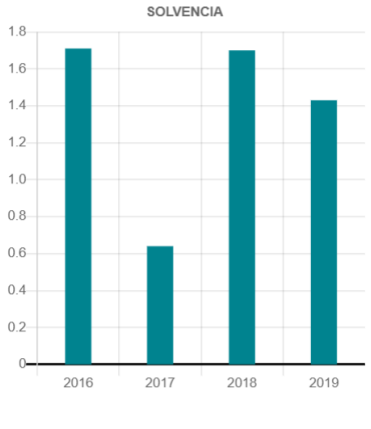
Activo

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	288	1 460	40 522	22 095
Inversion Corriente	830	13 524	6 280	876
Anc Creditos Por Ventas	478	2 228	5 240	720
Otros Créditos	70	2 807	6 621	5 126
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0
Total Activo Corriente	1 666	20 019	58 662	28 817
Credito Por Venta	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	14	50	107	113
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	58	515	682	1 053
Depreciación Acumulada	12	47	62	644
Bienes De Uso	47	468	620	409
Activos Intangibles	15	38	58	58
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	75	556	785	581
Total Activo	1 741	20 575	59 448	29 398

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



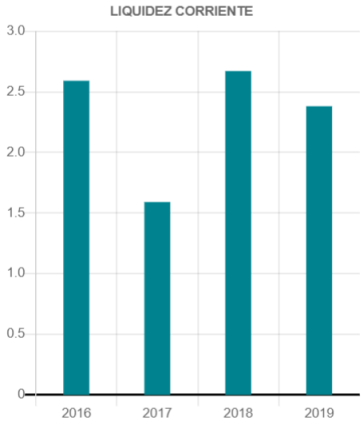


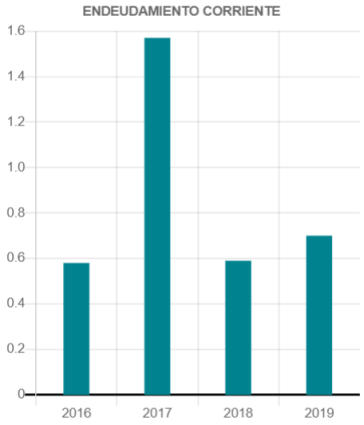


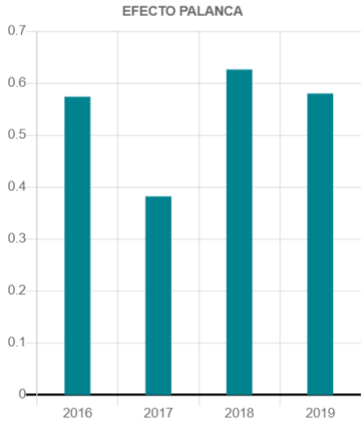
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	33	4 979	3 187	217
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	447	779	1 614
Cargas Fiscales	609	7 139	18 033	10 274
Anticipos Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	643	12 565	21 999	12 104
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0
Total Pasivo	643	12 565	21 999	12 104
Capital Social	100	100	141	217
Resultados No Asignados	999	7 910	37 307	17 076
Patrimonio Neto	1 099	8 010	37 449	17 294

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



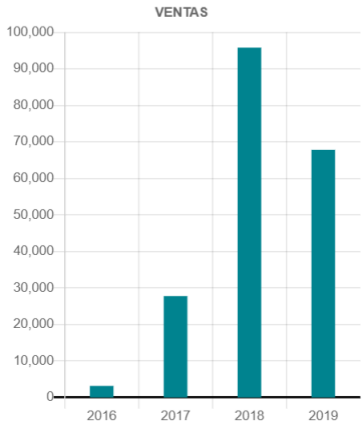


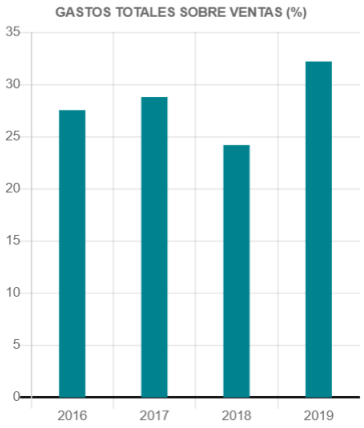


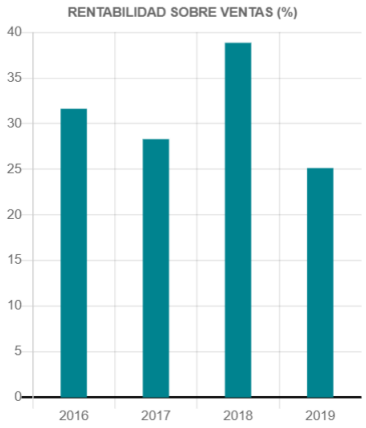
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	3 158	27 762	95 824	67 828
Compras Del Ejercicio	0	848	539	2 052
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	811	8 647	28 287	28 752
Resultado Bruto	2 347	19 115	67 536	39 076
Amortizaciones	0	75	137	211
Gastos de Comercialización	518	5 153	15 842	14 645
Gastos de Administración	345	2 765	7 096	6 962
Gastos Financieros	6	77	246	237
Otros Ingresos	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	60	967	12 442	9 617
Impuesto A Las Ganancias	538	4 231	19 580	9 803
Resultado	999	7 857	37 213	17 046

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,59	1,59	2,67	2,38
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,59	1,59	2,67	2,38
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,58	1,57	0,59	0,70
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,71	0,64	1,70	1,43
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 023,41	7 453,84	23 833,39	16 712,59
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	23,52	17,11	60,40	42,24
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	74,32	68,85	70,48	57,61
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	31,63	28,30	38,84	25,13
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,91	0,98	0,99	0,99
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,81	1,35	1,61	2,31
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	67,59	59,30	154,55	165,68
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	57,36	38,19	62,60	57,98
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	2,40	0,97	2,60	2,26
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	6,61	12,46	18,29	94,21
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00	0,00

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 31/12). Auditado sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las ventas del ejercicio cerrado en 12/2019 ascendieron a un total de $67.8 Millones vs $95.8 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual de las ventas del 30%.
- El costo directo incrementó del 30% al 42% su incidencia sobre las ventas mientras que los gastos de estructura incrementaron del 24.2% al 32.2% su participación.
- De acuerdo con lo mencionado previamente la compañía mostró un resultado operativo de $7.4 Millones, cifra que representó el 10.9% s/ventas vs. $24.8 Millones (25.8% s/ventas) del ejercicio anterior.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó ingresos por $9.6 Millones (14% s/ventas), correspondiente a resultados financieros y por tenencia. El cargo por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio fue de $9.8 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes la compañía mostró un resultado final de $17 Millones, equivalente al 25% de las ventas vs $37.2 Millones (39% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó una adecuada performance económica, mostrando reducción de la facturación y aumento dos costos, pero manteniendo igualmente adecuados márgenes de rentabilidad operativo y final.

Financieros

- El indicador de liquidez pasó de 2.67 a 2.38, ubicándose dentro de parámetros satisfactorios.
- El capital de trabajo fue de $16.7 Millones, cifra que representó el 57% del activo, considerándose adecuada la relación.
- La exposición financiera se mostró adecuada ya que los activos más líquidos superan ampliamente a las obligaciones comerciales y financieras.

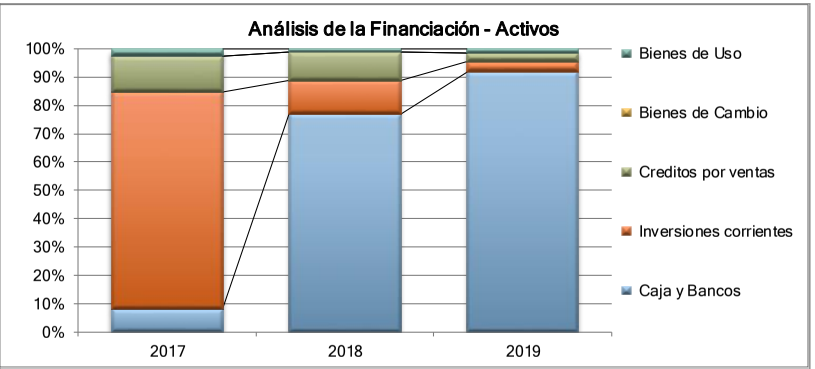
En función de los valores de los indicadores de liquidez, capital de trabajo y de exposición, la posición financiera de la compañía se considera satisfactoria.

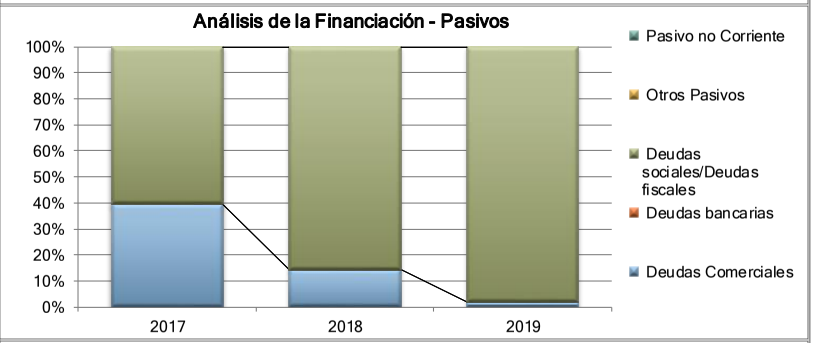
Patrimoniales:

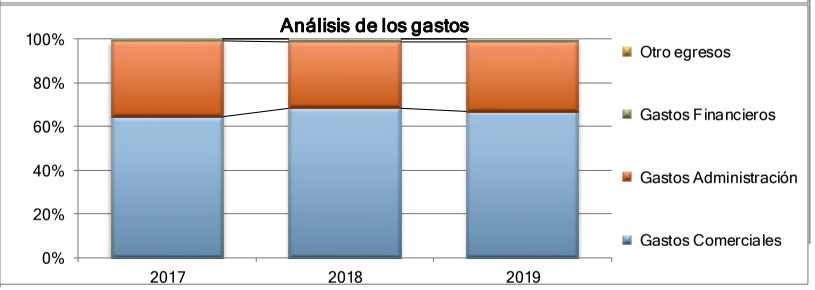
- El Patrimonio Neto a 12/2019 fue de $17.3 Millones vs $37.4 Millones en el ejercicio anterior, mostrando una reducción interanual del 54%. Del total del PN $217 Mil corresponden a capital y ajuste de capital considerándose reducido el nivel de capitalización.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo representaba el 41% del activo (37% en el ejercicio
- anterior) siendo las obligaciones fiscales la principal fuente de apalancamiento.
- El indicador de solvencia pasó de 1.70 a 1.43 desmejorando y manteniéndose dentro de satisfactorios parámetros. El indicador de endeudamiento corriente se ubicó en 0.70.

En resumen, la situación patrimonial resultaba satisfactoria, con satisfactorios indicadores de solvencia y de endeudamiento corriente, pero con un reducido nivel de conformación del PN.

Períodos Analizados			2017/2018/2019
Concept	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	1.459.779	40.521.740	22.094.525
Inversiones corrientes	13.524.268	6.280.097	876.071
Creditos por ventas	2.227.794	5.239.914	719.940
Otros Créditos	2.857.264	6.727.574	5.239.478
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	468.152	620.007	409.389
Otros activos corrientes	37.851	58.227	58.227
Activo Corriente	**20.575.108**	**59.447.559**	**29.397.630**
Deudas Comerciales	4.979.213	3.187.397	216.986
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	7.585.822	18.811.569	11.887.041
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**12.565.035**	**21.998.966**	**12.104.027**
Gastos Comerciales	5.152.959	15.842.338	14.644.828
Gastos Administración	2.764.710	7.096.160	6.962.471
Gastos Financieros	77.352	246.281	236.901
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	4.230.706	19.579.862	9.802.914
Total	**12.225.727**	**42.764.641**	**31.647.114**

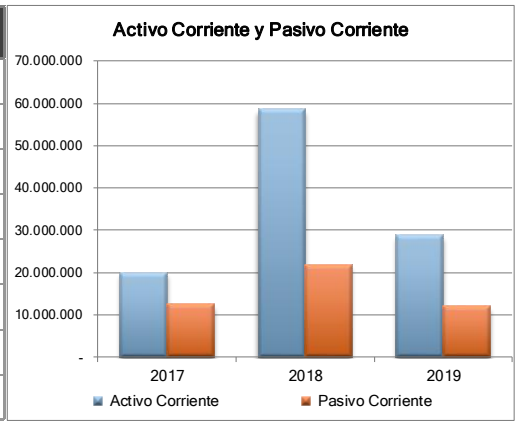




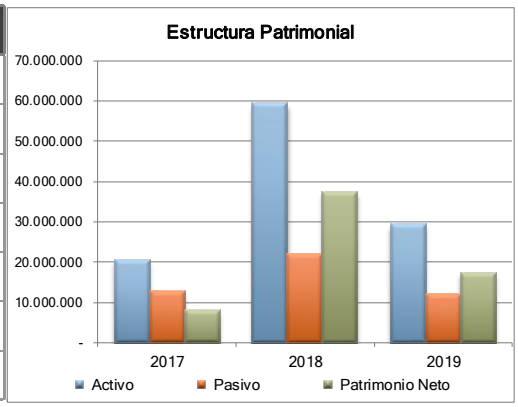


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

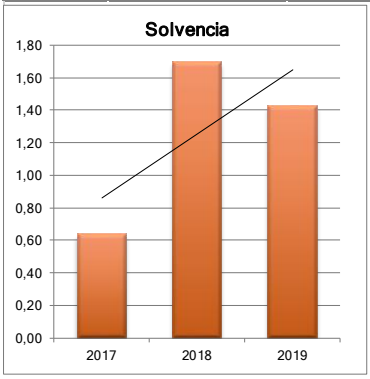
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Analisis Patrimonial	dic-17	dic-18	dic-19
Solvencia	0,64	1,70	1,43
Patrimonio Neto sobre Activo	39%	63%	59%
Endeudamiento corriente	1,57	0,59	0,70
Capital corriente	0,36	0,62	0,57
Activo no Cte sobre Activo	3%	1%	2%
Financiación del activo no cte.	14,40	47,70	29,76
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	40%	14%	2%

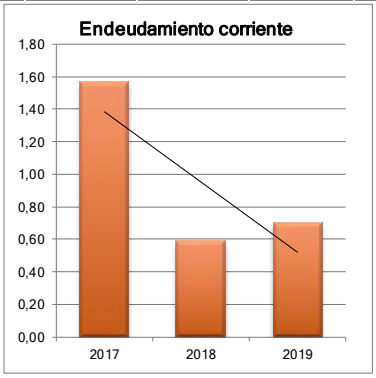


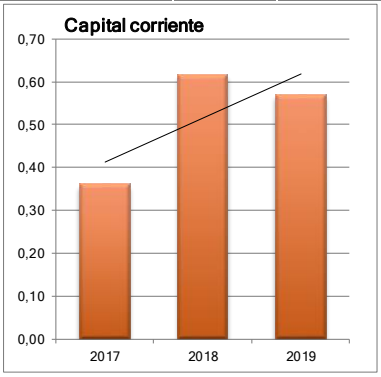
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Activo Corriente	$ 20.018.876	$ 58.662.442	$ 28.816.614
Activo no Corriente	$ 556.232	$ 785.117	$ 581.016
Activo	$ 20.575.108	$ 59.447.559	$ 29.397.630
Pasivo Corriente	$ 12.565.035	$ 21.998.966	$ 12.104.027
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 12.565.035	$ 21.998.966	$ 12.104.027
Patrimonio Neto	$ 8.010.073	$ 37.448.593	$ 17.293.603



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

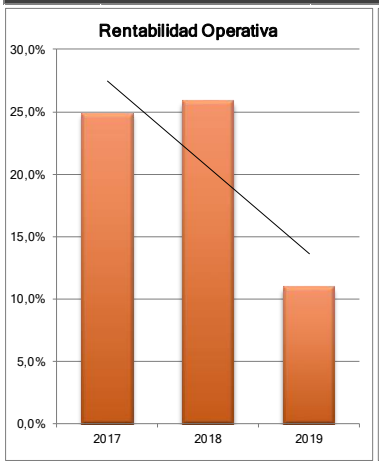
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	dic-17	dic-18	dic-19
Rentabilidad de la inversión total	98,1%	99,4%	98,6%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	151,9%	152,3%	156,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	59,1%	95,9%	92,1%
Resultado bruto sobre ventas	68,9%	70,5%	57,6%
Rentabilidad sobre Ventas	28,3%	38,8%	25,1%
Costo del financiamiento	0,6%	1,1%	2,0%
Rentabilidad Operativa	24,8%	25,9%	11,0%

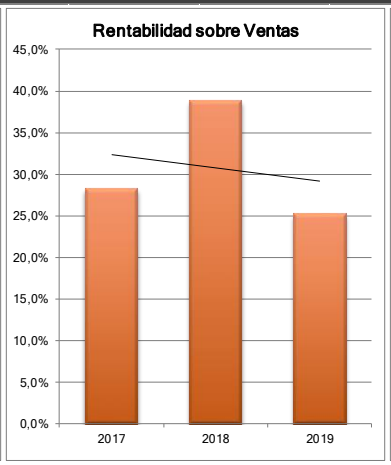


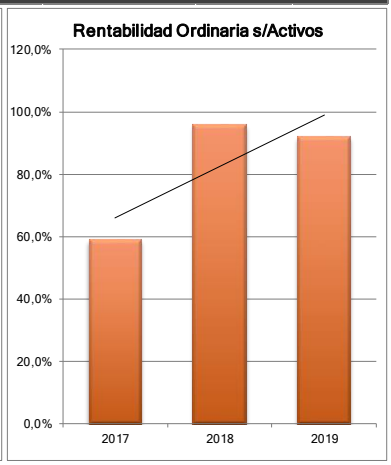
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Ventas	$ 27.761.933	$ 95.823.585	$ 67.827.849
Costo de Ventas	$ 8.646.635	$ 28.287.379	$ 28.752.278
Resultado del ejercicio	$ 7.857.026	$ 37.213.155	$ 17.045.632
EBITDA/Ventas	0,44	0,60	0,40
EBITDA/Intereses	158,24	232,16	115,22



Trends



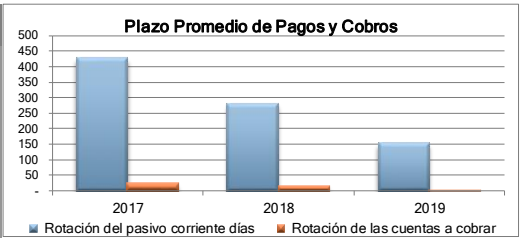




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

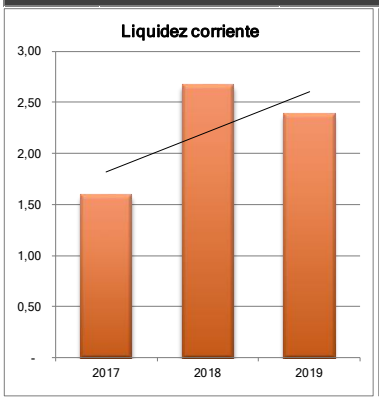
Períodos Analizados				2017/2018/2019
Analisis Financiero	dic-17	dic-18	dic-19	
Liquidez corriente	1,59	2,67	2,38	
Liquidez acida	1,59	2,67	2,38	
Rotación del pasivo corriente días	429	280	153	
Rotación de las cuentas a cobrar	24	16	3	
Efecto Palanca	0,38	0,63	0,58	

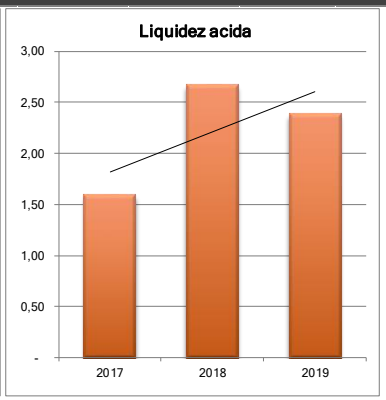


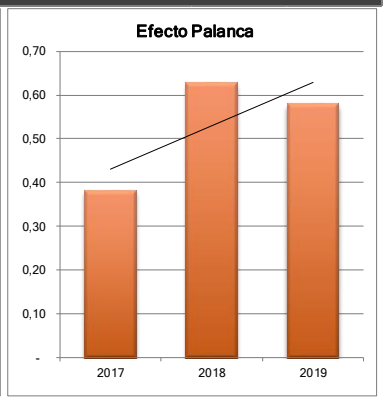
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	1.459.779	40.521.740	22.094.525
Creditos por ventas	2.227.794	5.239.914	719.940
Deudas Comerciales	4.979.213	3.187.397	216.986
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

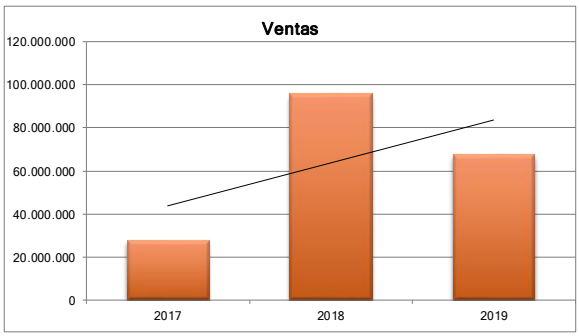


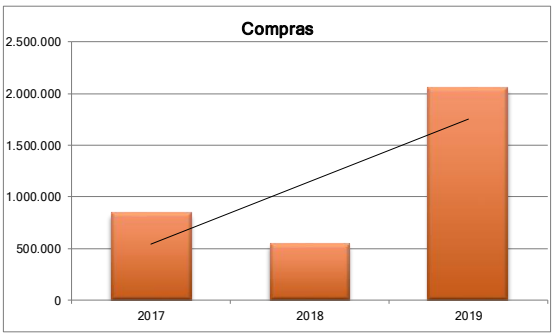
Trends







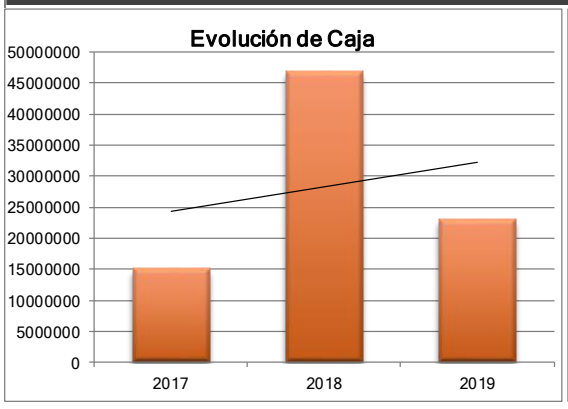


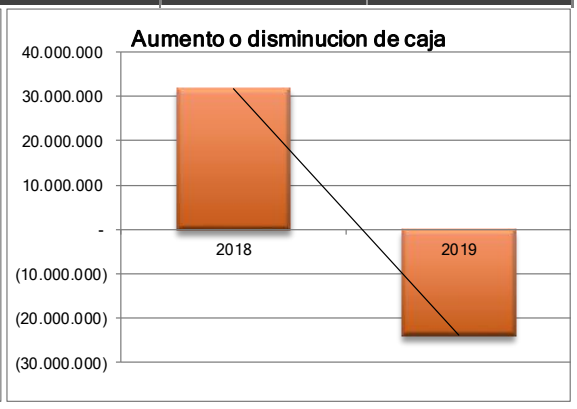


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-18**	**dic-19**
Resultado del ejercicio	**$ 37.213.155,00**	**$ 17.045.632,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 136.914,00	$ 210.618,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 37.350.069,00**	**$ 17.256.250,00**
Variación de créditos por ventas	$ -3.012.120,00	$ 4.519.974,00
Variación de otros créditos	$ -3.870.310,00	$ 1.488.096,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -20.376,00	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ -1.791.816,00	$ -2.970.411,00
Variación de deudas sociales	$ 331.781,00	$ 834.691,00
Variación de deudas fiscales	$ 10.893.966,00	$ -7.759.219,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 39.881.194,00**	**$ 13.369.381,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -7.815.831,00	$ -37.276.631,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 41.196,00	$ 76.009,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -288.769,00	$ -
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 31.817.790,00**	**$ -23.831.241,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 31.817.790,00**	**$ -23.831.241,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	5.652.320,8	$	S/Patrimonio Neto	762.725,7	$
Compras Mensuales	171.034,6	$	S/Capital de Trabajo	597.051,2	$
Modo de Cobro s/Balance	8	días	S/Activos Líquidos	714.416,6	$
Modo de Pago s/Balance	206	días	S/Variables Combinadas	691.699,2	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	98.302,1	196.604,3	294.906,4	393.208,5	589.812,8	786.417,0
	80%	82.780,7	165.561,5	248.342,2	331.123,0	496.684,4	662.245,9
	65%	67.259,3	134.518,7	201.778,0	269.037,4	403.556,1	538.074,8
	50%	51.738,0	103.475,9	155.213,9	206.951,8	310.427,8	413.903,7
	40%	41.390,4	82.780,7	124.171,1	165.561,5	248.342,2	331.123,0
	30%	31.042,8	62.085,6	93.128,3	124.171,1	186.256,7	248.342,2
	20%	20.695,2	41.390,4	62.085,6	82.780,7	124.171,1	165.561,5
	10%	10.347,6	20.695,2	31.042,8	41.390,4	62.085,6	82.780,7
	2%	2.069,5	4.139,0	6.208,6	8.278,1	12.417,1	16.556,1

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	1,40	10	Liquidez corriente	ratio	2,36	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,76	10	Liquidez acida	ratio	2,36	10
Capital corriente	%	55,8%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	206	1
Activo no Cte sobre Activo	%	1,9%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	8	10
Financiación del activo no cte.	ratio	31,81	10	Efecto Palanca	ratio	0,57	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	8,1%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	20,3%	6
Rentabilidad de la inversión total	%	98,7%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	9,7%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	155,3%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	30,3%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	89,6%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	61,3%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	28,2%	10	Rotación del activo	veces	1,99	1
Costo del financiamiento	%	1,7%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	15,3%	10	90,24			
EBITDA/Ventas	%	44,5%	10				
EBITDA/Intereses	%	142,91	10				

