DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

# METALURGICA INCOMET SACIF

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

**ARGENTINA**

**Febrero 2021**

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** | | **50%** | **5** | | | | | | |

| **Tipo de Empresa** | **Industrial** | | **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 | 0,693 | 0,693 | 0,897 | 0,897 | 1,100 | 1,100 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| 2.1.2 | **Endeudamiento Corriente** | | | | 2,200 | 2,200 | 1,633 | 1,633 | 1,067 | 1,067 | 0,500 | 0,500 |
| | | | | | | | | | | X | | |
| 2.2.1 | **Índice de liquidez** | | | | 0,900 | 0,900 | 1,067 | 1,067 | 1,233 | 1,233 | 1,400 | 1,400 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| 2.3.1 | **Rentabilidad Bruta:** | | | | 0,200 | 0,200 | 0,333 | 0,333 | 0,467 | 0,467 | 0,600 | 0,600 |
| | | | | | X | | | | | | | |
| 2.3.2 | **Rentabilidad Operativa** | | | | 0,020 | 0,020 | 0,040 | 0,040 | 0,060 | 0,060 | 0,080 | 0,080 |
| | | | | | | X | | | | | | |
| 2.3.3 | **Rentabilidad Neta** | | | | 0,030 | 0,030 | 0,053 | 0,053 | 0,077 | 0,077 | 0,100 | 0,100 |
| | | | | | X | | | | | | | |
| **Total Situación Económico-Financiero** | | **60%** | **18** | | | | | | | | | |

### Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

| **CONDICIÓN** | | **CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Puntaje Obtenido | | % respecto al total | Ponderación (%) | Resultado |
| 1 | **Cumplimiento Previsional y Fiscal** | 5 | **10** | **50%** | **10,0%** | **0,5** |
| 2 | **Situación Económico-Financiera** | 18 | **30** | **60%** | **90,0%** | **5,4** |
| **Resultado Final** | | **5,9** | | | | |

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

## 1.2. CONCLUSIÓN:

METALURGICA INCOMET SACIF. fue constituida el 04/12/1973 y de dedica a ofrecer Productos y Soluciones Tecnológicas Sustentables para el mercado del Petróleo y Gas, Aceitero, Petroquímico, Siderometalúrgico y a industrias en general. Realizan la fabricación de equipos de petróleo, gas y de equipos de la industria general, plantas llave en mano y servicios de ingeniería.

De acuerdo a fuentes externas, cuenta con aproximadamente 60 empleados, tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo vigente y no presenta sanciones laborales según REPSAL. Presenta en el último periodo (12/2020) impago a las obligaciones vinculadas a los aportes de Seguridad Social. Opera en forma normal con el sistema bancario, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos ni tampoco Prensa Negativa. Desde el punto de vista fiscal, la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires informa deuda de Categoría 3 (Mayor a $10.000). Existen cuestiones de Integridad a ser evaluadas por el área Gestión de Proveedores.

Según los Estados contables al 30/06/2020, la compañía presentó una aceptable performance económica, mostrando una reducción de las ventas y una ligera reducción de los costos, logrando una aceptable rentabilidad final (2.5% s/ventas). Desde el punto de vista financiero y patrimonial, exhibió adecuados niveles de Liquidez corriente (1.62), Liquidez acida (0.91), Solvencia (1.14) y de Endeudamiento Corriente (0.87).

Por lo expuesto, no se identificaron aspectos que impidan la operatoria con la empresa analizada.

| **LÍMITE DE COMPRA** (30% sobre ventas) | **VENTAS BALANCE** | **VENTAS POST-BALANCE** |
|---|---|---|
| Ventas | **$ 544 270 939** | **Sin información** |
| Límite de compra | **$ 163 281 281** | **----------** |

# 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 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 13**

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 13
3.4 COMPRAS ANUALES 13
3.5 PROVEEDORES 13
3.6 CLIENTES 14
3.7 SEGUROS 14
3.7.1 Registro de contratos con las ART 14
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 14
3.7.3 Otros Seguros contratados 14

**4- COMERCIO EXTERIOR 15**

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

**5- SITUACIÓN BANCARIA 16**

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

**6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18**

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

**7- INTEGRIDAD 21**

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

**8- ESTADOS CONTABLES 22**

8.1 DATOS CONTABLES 22
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 27
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

# 2- Datos Organizacionales

## 2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | METALURGICA INCOMET SACIF. |
| **CUIT** | 30-54718890-6. |
| **Domicilio** | GUATAMBU 01380, (1852), BURZACO, BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Posibles teléfonos** | (011) 4238-3855/4299-0550/3288/8886 - 1142383855 - 1142990550 - 1142993288 - 1142998886 - 1142998889 - |
| **Actividad** | 282909 - FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO ESPECIAL N.C.P.<br>251200 - FABRICACIÓN DE TANQUES, DEPÓSITOS Y RECIPIENTES DE METAL |
| **Forma Jurídica** | SOCIEDAD ANONIMA |
| **Fecha de Inscripción** | 23/11/1988 |
| **Fecha de Contrato Social** | 04/12/1973 |
| **Capital** | $ 50 000 |
| **Patrimonio neto al 2020** | $ 69 264 380 |
| **Cantidad Empleados** | 60 Aprox. |
| **Domicilio Legal** | GUATAMBU 01380, (1852), BURZACO, BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.** | GUATAMBU S-N, (1852), BURZACO<br>GUATAMBU E INDEPENDENCIA - PARQUE INDUSTRIAL, (1852), BURZACO, BUENOS AIRES, ARGENTINA<br>REMEDIOS 4483 - 2 PISO - OF. A, (1407), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA<br>BELGRANO AV. 835 Piso:4 Dpto: K, (1092), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA |

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Metalúrgica INCOMET S.A. es una Empresa Argentina con una amplia trayectoria en el mercado, que desde el año 1973 se dedica a ofrecer Productos y Soluciones Tecnológicas Sustentables para el mercado del Petróleo y Gas, Aceitero, Petroquímico, Siderometalúrgico y a industrias en general.

Ha evolucionado desde el inicio de sus actividades con la incorporación de nuevas y mejores tecnologías, las cuales posibilitaron su crecimiento.

Diseña y resuelve la solución, siendo su principal área de trabajo y servicio, el Mercado Común del Sur.

Provee tecnología sustentable y adecuada a la realidad del cliente agregándole valor a sus procesos.




## 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**

***METALURGICA INCOMET SACIF*** CUIT: ***30-54718890-6***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***04-12-1973***

**IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA**

| | |
|---|---|
| RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 742 | 04-2015 |
| RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 754 | 04-2015 |
| BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES | 05-2003 |
| IVA | 03-1989 |
| SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78 | 01-2000 |
| SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116 | 01-2000 |
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 01-1973 |
| GANANCIAS SOCIEDADES | 11-1988 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 01-2007 |
| REG. INF. - CITI - VENTAS | 06-2008 |
| 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.**

**- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.**

**- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.**

**ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA**

| | | |
|---|---|---|
| Actividad principal: | *282909 (F-883) FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO ESPECIAL N.C.P.* | Mes de inicio: *11/2013* |
| Secundaria(s): | *251200 (F-883) FABRICACIÓN DE TANQUES, DEPÓSITOS Y RECIPIENTES DE METAL* | Mes de inicio: *11/2013* |

Mes de cierre ejercicio comercial: ***6***

**DOMICILIO FISCAL - AFIP**

GUATAMBU 1380
BURZACO
1852-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***02-02-2021*** a ***04-03-2021*** Hora **13:10:19** Verificador **103567671151**

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: Medios externos de consulta

## 2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS




## 2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

## 2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

### 2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **JUAN MARTIN CYBULSKI** | Argentina | 20044029740 | Presidente |
| **JUAN LEONARDO CYBULSKI** | Argentina | 20207357767 | Director/a Suplente |

Fuente: Medios externos de consulta

## 2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

### CYBULSKI JUAN MARTIN - 20044029740

**SCORE**

66.9

CYBULSKI JUAN MARTIN

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 23/02/1943 |
| ESTADO CIVIL: | CASADA/O |
| SEXO: | M |

**FINANCIERO**



| | |
|---|---|
| TOTAL | 53 000 |
| BANCOS | 1 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 12/1998 |

**CHEQUES RECHAZADOS**



BCRA no informa cheques rechazados

**DOMICILIOS**

DOMICILIO:

AV. BELGRANO 835 PISO 4 DPTO. K, (1092), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

ALBARI#OS 2637, (1754), SAN JUSTO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

GUATAMBU 1380, (4142329), ALMIRANTE BROWN

ALBARI¥OS 2637, (1754), RAMOS MEJIA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

**FISCALES**

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | METALURGICA INCOMET SACIF (10/2020) |
| CLAE | SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS |
| INICIO ACTIVIDAD | 01/06/1994 |

**JUICIOS**



no se detectó actividad judicial

### CYBULSKI JUAN LEONARDO - 20207357767

**SCORE**

83.6

CYBULSKI JUAN LEONARDO

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 08/03/1969 |
| ESTADO CIVIL: | NO INFORMADO |
| SEXO: | M |

**FINANCIERO**



| | |
|---|---|
| TOTAL | 29 000 |
| BANCOS | 1 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 07/1999 |

**CHEQUES RECHAZADOS**



BCRA no informa cheques rechazados

**DOMICILIOS**

DOMICILIO:

AV. BELGRANO 835 PISO 4 DPTO. K, (1092), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

AV. BELGRANO 835 PISO 4 DPTO. K, (1092), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

**FISCALES**

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | METALURGICA INCOMET SACIF (10/2020) |
| CLAE | SERVICIOS DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y ASESORÍA FISCAL |
| INICIO ACTIVIDAD | 01/02/2017 |
| RIESGO FISCAL | NO |

**JUICIOS**



no se detectó actividad judicial

## 2.8 ACTIVOS

### 2.8.1 Inmuebles

De acuerdo a los Estados Contables al 30/06/2020, figura la cuenta de Inmuebles valorizado en $ 3 324 150.-

### 2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 30/06/2020, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 1 258 119.-

## 2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

| Provincia: NACIONFecha: 22/09/2020 |
| --- |
| METALURGICA INCOMET S.A. COMERCIAL INDUSTRIAL Y FINANCIERA CUIT 30-54718890-6.- Por Escritura 72 de fecha 10/09/2020 Reg. Nº 1457 se transcribió Acta de Asamblea Unánime del 20/08/2020 y acta de directorio del 21/8/2020, de elección y distribución de cargos: Presidente Juan Martin Cybulski; Director Suplente: Juan Leonardo Cybulski, ambos domicilio especial en Av. Belgrano 835 4"K" C.A.B.A. Autorizado segun instrumento público citado Georgina Carla Parrotta - Matricula: 5428 C.E.C.B.A.e. 22/09/2020 N° 40936/20 v. 22/09/2020 Fecha de publicacion 22/09/2020 |

| Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRESFecha: 12/08/2016 |
| --- |
| METALURGICA INCOMET S.A. COMERCIAL INDUSTRIAL Y FINANCIERA Por acta de asamblea unánime del 1/8/2016 se eligió autoridades y por acta de directorio del 2/8/2016, se distribuyó cargos: Presidente: Juan Martin Cybulski y Director Suplente: Juan Leonardo Cybulski, ambos domicilio especial Belgrano 835 4to K CABA. Autorizado segun instrumento privado acta de asamblea de fecha 01/08/2016 Georgina Carla Parrotta - Matricula: 5428 C.E.C.B.A. e. 12/08/2016 N° 57329/16 v. 12/08/2016 |

| Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRESFecha: 20/01/2015 |
| --- |
| METALURGICA INCOMET S.A. COMERCIAL INDUSTRIAL Y FINANCIERA Que por Acta de Asamblea General Ordinaria Nº 49 de fecha 25/8/14, quedo formalizada la Cesación y elección de los Directores Presidente Juan Martin Cybulski y Director Suplente Juan Leonardo Cybulski; y por Acta de Directorio Nº 342 de fecha 27/8/14, se distribuyeron los cargos así: Presidente: Juan Martin Cybulski, Director Suplente: Juan Leonardo Cybulski, ambos con Domicilio Especial en Av. Belgrano 835, 4º "K", CABA, Maximiliano Stegmann, Abogado, Tº 68 Fº 594, Autorizado en Acta de Asamblea Nº 49 del 25/08/2014. MAXIMILIANO STEGMANN Tº: 68 Fº: 594 C.P.A.C.F. e. 20/01/2015 Nº 3399/15 v. 20/01/2015 |

## 2.10 CERTIFICACIONES

### 2.10.1 Certificaciones de Calidad

"La integración de los sistemas de gestión, entienden a la calidad, el medio ambiente y la salud y seguridad ocupacional como los principales aspectos de la misma. Actualmente nuestra organización se gestiona con sistemas integrados cumpliendo los requisitos de las normas: ISO 9001:2008, OHSAS 18001:2007 y ISO 14001:2004."

Fuente: Web

### 2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

### 2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

“Apuntamos a que nuestra fábrica sea sustentable y para esto contamos ya con planta de tratamiento de efluentes y proyectamos implementar un sistema de recolección de agua de lluvia para su uso en riego de áreas parquizada, red baja de sanitarios y limpieza en general. Asimismo, dentro del proyecto de ampliación edilicia se incluirán -sobre uno de los techos nuevos- paneles solares para alimentación de los circuitos de iluminación en planta, perímetro y oficinas.”

## 2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

## 2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

# 3- Situación Comercial

## 3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

**Fabricación de equipos de petróleo y gas** (Recipientes sometidos a presión, horizontales o verticales - Knock Out Drum. - Intercambiadores de calor de casco y tubo. - Separadores bifásicos gas/petróleo. - Separadores Trifásicos gas/petróleo/agua. - Separadores de agua libre - Calentadores de petróleo - gas. - Plantas paquetizadas. - Torres de procesos. - Filtro separador. - Trampas de Scraper.)

**Fabricación de equipos industria general** (Puentes grúas de diferentes capacidades y dimensiones. - Hornos eléctricos de arco para aceros de 15 y 25 ton. con accionamientos hidráulicos, hornos, basculantes y para recocido y tratamiento térmico. - Tolvas y Silos para almacenaje de vidrio molido y cemento a granel de 100 To capacidad. - Plantas de tratamiento de agua y efluentes. - Mesas motorizadas para entrada y salida de laminadoras. - Cintas transportadoras de gran capacidad. - Máquinas y mecanismos especiales para todo tipo de trabajo e industria. - Tostadores, secadores y enfriadores de oleaginosas de hasta 11.000 To/día. – Cocinadores de oleaginosas de 500 To. /día. - Hidrogenadores de margarina s /ASME. - Secadores-enfriadores verticales para harina de soja. - Separadores de Hexano. - Evaporadores y condensadores de amoníaco s/ASME.)

**Plantas llave en mano** (Asistencia técnica - Asesoramiento pre y post venta - Desarrollo al servicio de cada aplicación)

**Ingeniería** (Anteproyectos y Asesoramiento - Ingeniería básica y de detalle. - Especificaciones técnicas. - Memorias de cálculo.)

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

## 3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

## 3.4 COMPRAS ANUALES

| Mes / Año | Compras (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|
| 06/2020 | $ 351 142 256 | Pesos |

Fuente: Empresa.

## 3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

## 3.6 CLIENTES

No se detectó información.

## 3.7 SEGUROS

### 3.7.1 Registro de contratos con las ART

| Aseguradora: | PROVINCIA |
|---|---|
| N° de contrato: | 10745 |
| Desde: | 01/07/1996 - Alta de afiliación |
| Hasta: | 30/11/2008 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | PREVENCION |
|---|---|
| N° de contrato: | 189801 |
| Desde: | 01/12/2008 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 30/09/2011 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | EXPERTA - |
|---|---|
| N° de contrato: | 311747 |
| Desde: | 01/10/2011 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 30/11/2016 - Absorción de una ART por parte de otra. |

| Aseguradora: | EXPERTA ART |
|---|---|
| N° de contrato: | 487283 |
| Desde: | 01/12/2016 - Absorción de una ART por parte de otra. |
| Hasta: | 31/03/2017 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | FED. PATRONAL |
|---|---|
| N° de contrato: | 197840 |
| Desde: | 01/04/2017 - 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

No se detectó información.

# 4- Comercio Exterior

## 4.1 IMPORTACIONES

| Período | Consumo Total: $ 3 738 | (F.O.B. U$S) Temporal | (F.O.B. U$S) Depósito | (F.O.B. U$S) Zona Franca | (F.O.B. U$S) Total: $ 3 738 |
|---|---|---|---|---|---|
| 04/2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 02/2019 | $ 3 738 | 0 | 0 | 0 | $ 3 738 |

## 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

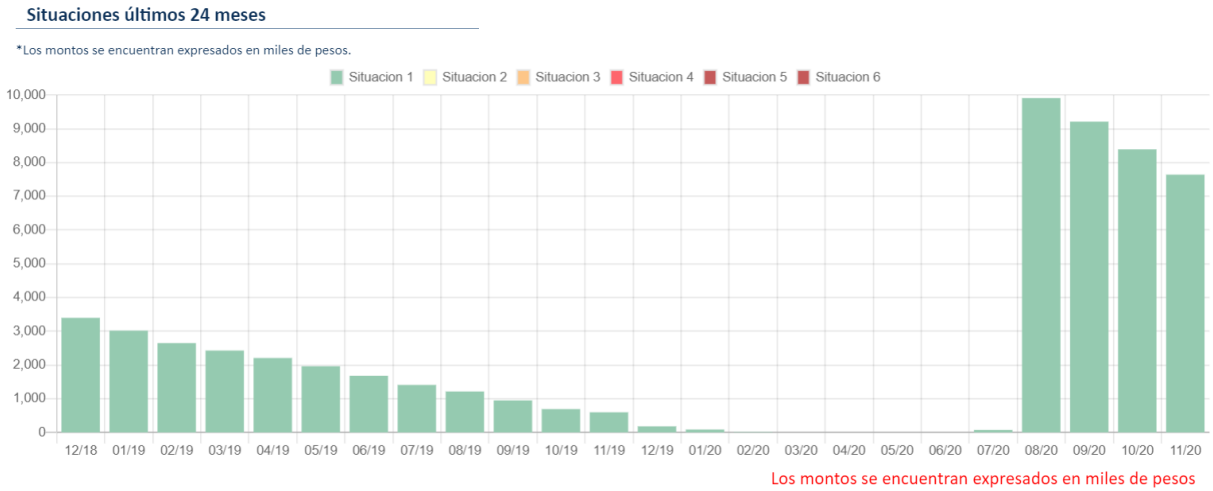
| Banco | 12/2018 | 01/2019 | 02/2019 | 03/2019 | 04/2019 | 05/2019 | 06/2019 | 07/2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PROVINCIA DE BUENOS AIRES | 3 163,00 | 2 899,00 | 2 647,00 | 2 426,00 | 2 205,00 | 1 960,00 | 1 678,00 | 1 407,00 |
| PATAGONIA | 232,00 | 117,00 | | | | | | |
| **TOTAL PERIODO** | **3 395,00** | **3 016,00** | **2 647,00** | **2 426,00** | **2 205,00** | **1 960,00** | **1 678,00** | **1 407,00** |

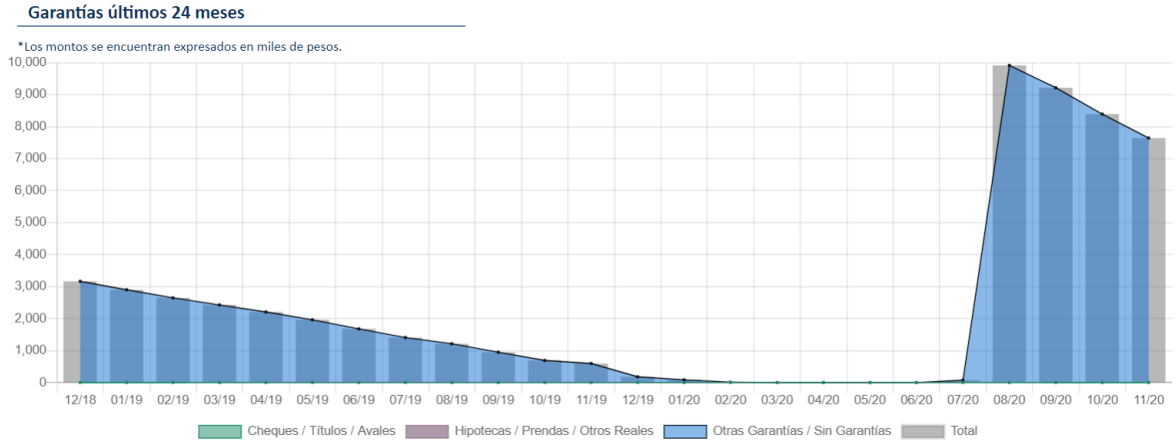
| Banco | 08/2019 | 09/2019 | 10/2019 | 11/2019 | 12/2019 | 01/2020 | 02/2020 | 03/2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PROVINCIA DE BUENOS AIRES | 1 212,00 | 948,00 | 691,00 | 596,00 | 179,00 | 85,00 | 13,00 | |
| PATAGONIA | | | | | | | | |
| **TOTAL PERIODO** | **1 212,00** | **948,00** | **691,00** | **596,00** | **179,00** | **85,00** | **13,00** | |

| Banco | 04/2020 | 05/2020 | 06/2020 | 07/2020 | 08/2020 | 09/2020 | 10/2020 | 11/2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PROVINCIA DE BUENOS AIRES | | | | 73,00 | 9 910,00 | 9 211,00 | 8 389,00 | 7 640,00 |
| PATAGONIA | | | | | | | | |
| **TOTAL PERIODO** | | | | **73,00** | **9 910,00** | **9 211,00** | **8 389,00** | **7 640,00** |

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






## 5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

# 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 | 1988-11 |
| 30 | IVA | ACTIVO | 1989-03 |
| 103 | REGIMENES DE INFORMACIÓN | ACTIVO | 2007-01 |
| 211 | BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES | ACTIVO | 2003-05 |
| 217 | SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS | ACTIVO | 2000-01 |
| 301 | EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL | ACTIVO | 1973-01 |
| 353 | RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL | ACTIVO | 2015-04 |

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 con Deuda |
| Situación actual: | **Categoría 3** |

| 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 **02/02/2021** 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: | AGENTE SIN INCUMPLIMIENTO. |
| Situación actual: | **Categoría 0** |

| Referencias de categorías | |
|---|---|
| **Categoría 0** | **Agente sin incumplimiento.** |
| Categoría 1 | Incumplimiento mayor a 0% y menor o igual a 5% |
| Categoría 2 | Incumplimiento mayor a 5% y menor o igual a 25% |
| Categoría 3 | Incumplimiento mayor 25% |
| Categoría 4 | AGENTE EN INSTANCIA JUDICIAL |

La información expuesta es la registrada al **02/02/2021** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación.
En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

### 6.3.3 Embargos

No se detectó información.

### 6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

| Período | Pres. DDJJ | Aporte Seg. Soc. | Aporte Obra Soc. | Contr. Patronal |
|---|---|---|---|---|
| 01-2020 | 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 |
| 11-2020 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 12-2020 | SI | IMPAGO | PAGO | PAGO |

METALURGICA INCOMET SACIF no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 02/02/2021

# REPSAL

## Registro público de empleadores con sanciones laborales
## Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, METALURGICA INCOMET SACIF CUIT 30547188906 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

**Fecha de emisión: 02/02/2021 (válido únicamente por el día de emisión)**

Sello Electrónico: 34dbba21-5081-41ea-b6b5-aca933e8b2c5

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL

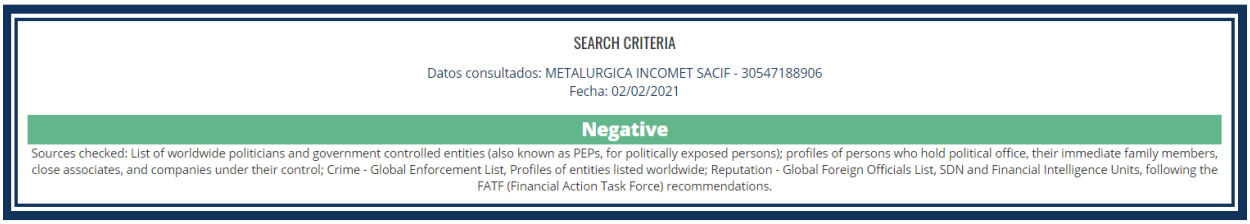
CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

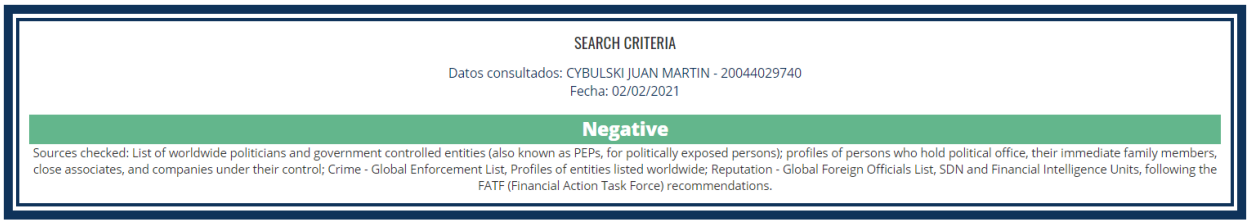
RENATRE REGISTRO NACIONAL DE TRABAJADORES RURALES Y EMPLEADORES

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

# 7- INTEGRIDAD

## 7.1 INTEGRIDAD




Consultar con Área Gestión de Proveedores

## 7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

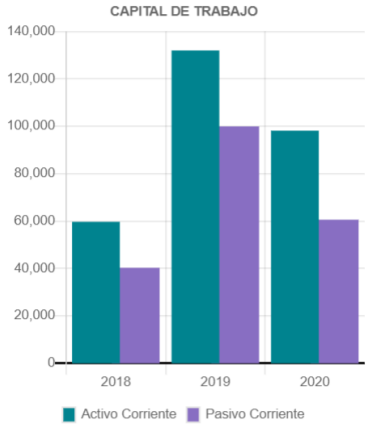
# 8- Estados Contables

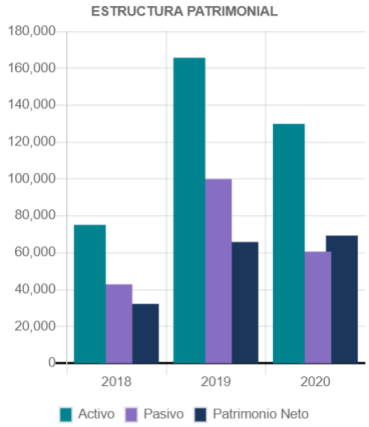
## 8.1 DATOS CONTABLES

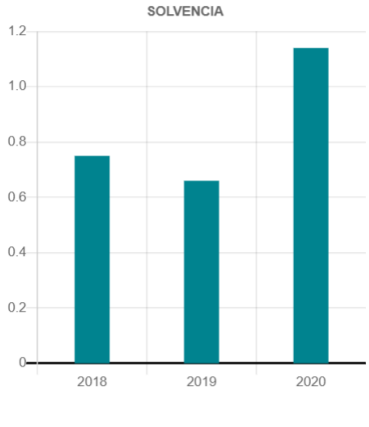
### Activo

| Fecha Balance | 30/06/2018 | 30/06/2019 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| Caja y Banco | 15 896 | 16 679 | 35 003 |
| Inversion Corriente | 0 | 0 | 0 |
| Anc Creditos Por Ventas | 13 436 | 67 239 | 546 |
| Otros Créditos | 5 690 | 21 729 | 19 824 |
| Bienes Cambio | 24 660 | 26 313 | 42 763 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo Corriente | 59 682 | 131 960 | 98 135 |
| Credito Por Venta | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 12 511 | 91 055 | 129 565 |
| Depreciación Acumulada | -2 899 | 57 305 | 97 856 |
| Bienes De Uso | 15 410 | 33 750 | 31 709 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 15 410 | 33 750 | 31 709 |
| Total Activo | 75 092 | 165 710 | 129 844 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



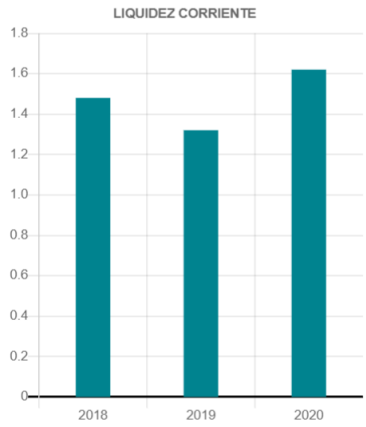



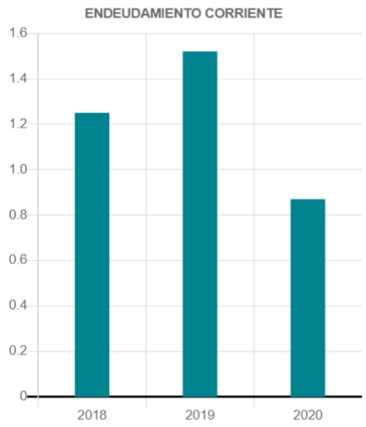



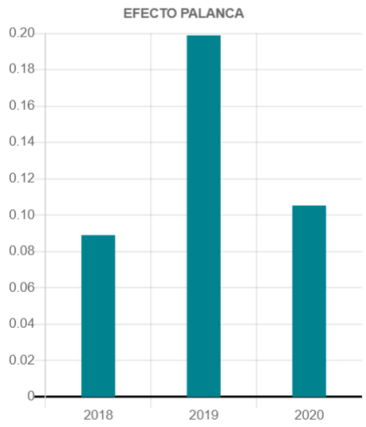
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 30/06/2018 | 30/06/2019 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 27 685 | 86 879 | 53 651 |
| Prestamos (Deudas Bancarias) | 0 | 0 | 0 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 3 628 | 4 013 | 1 929 |
| Cargas Fiscales | 3 087 | 6 684 | 5 000 |
| Anticipos Clientes | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 5 894 | 2 339 | 0 |
| Total Pasivo Corriente | 40 294 | 99 915 | 60 580 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 |
| Prestamos | 0 | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 2 552 | 0 | 0 |
| Previsiones | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo No Corriente | 2 552 | 0 | 0 |
| Total Pasivo | 42 846 | 99 915 | 60 580 |
| Capital Social | 1 348 | 1 925 | 1 925 |
| Resultados No Asignados | 30 897 | 63 870 | 67 339 |
| Patrimonio Neto | 32 246 | 65 795 | 69 264 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



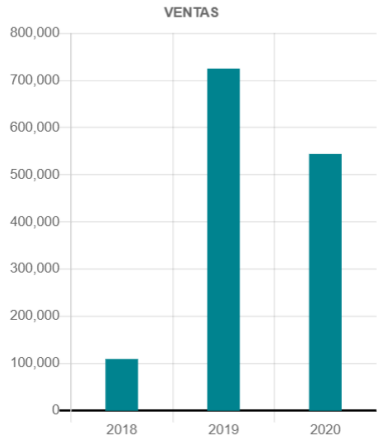



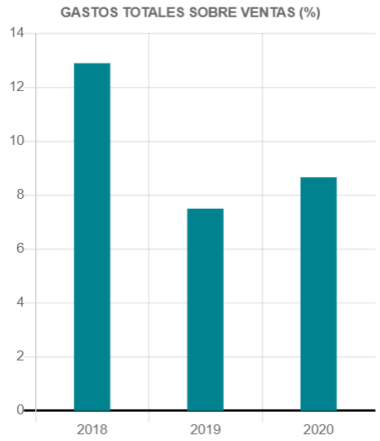



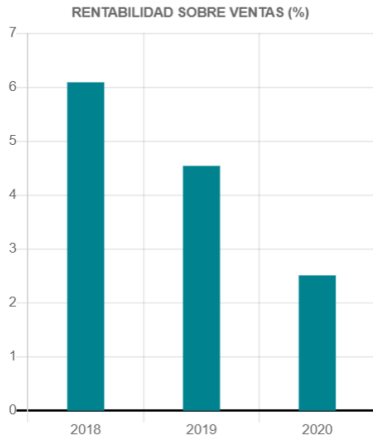
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 30/06/2018 | 30/06/2019 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| Ventas | 109 656 | 724 998 | 544 271 |
| Compras Del Ejercicio | 63 988 | 520 332 | 351 142 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 95 632 | 665 635 | 477 050 |
| Resultado Bruto | 14 024 | 59 363 | 67 221 |
| Amortizaciones | 713 | 4 282 | 2 688 |
| Gastos de Comercialización | 5 379 | 29 240 | 21 945 |
| Gastos de Administración | 6 825 | 22 086 | 22 487 |
| Gastos Financieros | 1 928 | 3 013 | 2 690 |
| Otros Ingresos | 9 823 | 33 176 | 7 593 |
| Otros Egresos | 0 | 0 | 0 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | 0 | 6 589 | -8 813 |
| Impuesto A Las Ganancias | 3 033 | 11 838 | 5 213 |
| Resultado | 6 682 | 32 950 | 13 667 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



## Indices de Gestión

| Fecha Balance | 30/06/2018 | 30/06/2019 | 30/06/2020 |
|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 1,48 | 1,32 | 1,62 |
| **LIQUIDEZ SECA (Acida)**<br>(Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente | 0,87 | 1,06 | 0,91 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 1,25 | 1,52 | 0,87 |
| **Endeudamiento Activo Fijo**<br>Pasivo No Corriente / Bs. de Uso | 0,17 | 0,00 | 0,00 |
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 0,75 | 0,66 | 1,14 |
| **Capital De Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 19 387,98 | 32 044,60 | 37 555,72 |
| **Inversiones De Bienes De Uso**<br>Patrimonio Neto / Bs. de Uso | 2,09 | 1,95 | 2,18 |
| **Margen Bruto**<br>(Utilidad Bruta / Ventas) * 100 | 12,79 | 8,19 | 12,35 |
| **Margen Neto**<br>(Utilidad Neta / Ventas) * 100 | 6,09 | 4,54 | 2,51 |
| **Retorno Sobre Patrimonio**<br>Utilidad Neta / Patrimonio Neto | 0,21 | 0,50 | 0,20 |
| **Rotacion De Activos**<br>Ventas / Activo Total | 1,46 | 4,38 | 4,19 |
| **Rotacion Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 7,12 | 21,48 | 17,16 |
| **RENTABILIDAD S/ACTIVO**<br>(Utilidad Neta / Activo Total) * 100 | 8,90 | 19,88 | 10,53 |
| **EBITDA / PASIVO**<br>(Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,29 | 0,52 | 0,40 |
| **Rotacion De Creditos**<br>Ventas / Creditos por Ventas | 8,16 | 10,78 | 997,17 |
| **Rotacion De Inventarios**<br>Costo Mercaderías / Bs.de Cambio | 3,88 | 25,30 | 11,16 |
| **PRESTAMOS / P.N.**<br>Prestamos / Patrimonio Neto | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PRESTAMOS / (VENTAS/12)**<br>Prestamos / (Ventas / 12) | 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 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 30/06). Auditado sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las ventas del ejercicio cerrado en 06/2020 ascendieron a $544.3 Millones vs $724.9 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual de las ventas del 24.9%.
- Los costos directos redujeron del 91.8% al 87.6% su incidencia sobre las ventas, mientras que los gastos de estructura incrementaron del 7.5% al 8.7% su participación, determinando un resultado operativo de $14.9 Millones, cifra que representó el 2.74% vs la pérdida de -$6.8 Millones (-0.94% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó otros ingresos por $7.6 Millones, correspondiente a resultados extraordinarios, y otros egresos por $8.8 Millones correspondientes a Resultados financieros y por tenencia.
- El cargo por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio fue de $5.2 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una ganancia final de $13.6 Millones, cifra que representó el 2.5% de las ventas vs $32.9 Millones (4.5% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2020 una aceptable performance económica, mostrando una reducción de las ventas y una aceptable rentabilidad final.

Financieros

- El indicador de liquidez corriente pasó de 1.32 a 1.62 y el de liquidez acida redujo de 1.06 a 0.91, manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El capital de trabajo fue de $37.5 Millones, cifra que representó el 29% del activo.

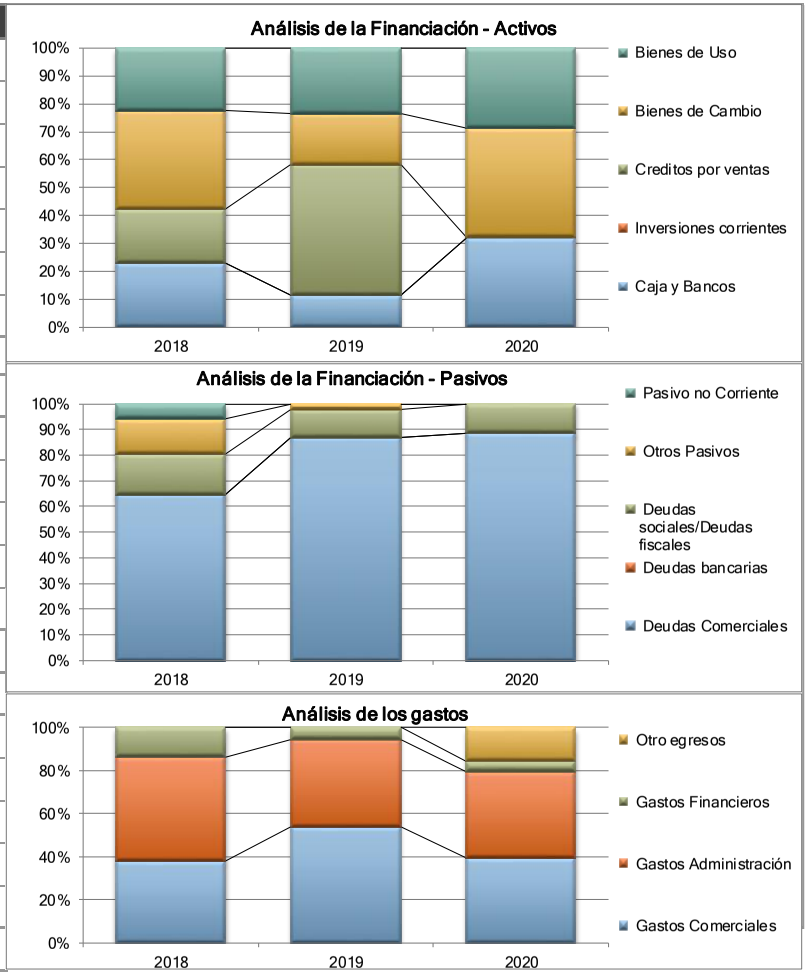
En función de los valores de los indicadores de liquidez y capital de trabajo, la posición financiera de la compañía se considera satisfactoria.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 06/2020 fue de $69.2 Millones vs $65.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $1.9 Millones corresponden a capital social y ajuste de capital, considerándose reducido su conformación.
- Se observa una reducción del Activo (-22%) y una disminución mayor del Pasivo (-39%). La reducción del rubro Créditos por Ventas fue el principal causante del comportamiento del activo, mientras que el pasivo mostro una reduccion en todos sus rubros.
- La solvencia patrimonial pasó de 0.66 a 1.14 y el endeudamiento corriente se pasó de 1.52 a 0.87, ubicándose dentro de parámetros satisfactorios.

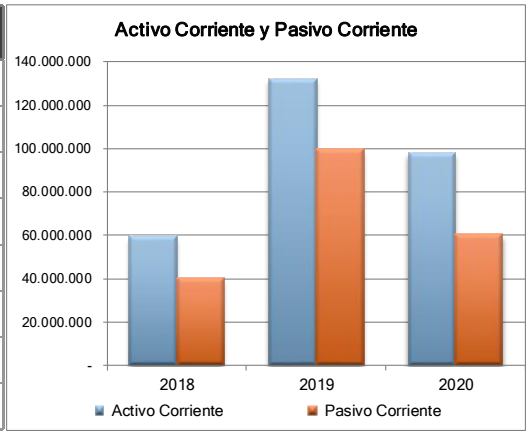
En resumen, la situación patrimonial resultaba adecuada, con satisfactorios indicadores de solvencia y de endeudamiento corriente.

| Períodos Analizados | | | | 2018/2019/2020 |
|---|---|---|---|---|
| Concept | jun-18 | jun-19 | jun-20 | |
| Caja y Bancos | 15.896.410 | 16.679.359 | 35.002.507 | |
| Inversiones corrientes | - | - | - | |
| Creditos por ventas | 13.435.921 | 67.238.583 | 545.817 | |
| Otros Créditos | 5.689.814 | 21.728.656 | 19.824.434 | |
| Bienes de Cambio | 24.659.739 | 26.313.465 | 42.762.520 | |
| Bienes de Uso | 15.410.063 | 33.750.089 | 31.708.661 | |
| Otros activos corrientes | - | - | - | |
| **Activo Corriente** | **75.091.947** | **165.710.152** | **129.843.939** | |
| | | | | |
| Deudas Comerciales | 27.685.154 | 86.878.945 | 53.650.834 | |
| Deudas bancarias | - | - | - | |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 6.714.884 | 10.697.180 | 6.928.726 | |
| Otros Pasivos | 5.893.864 | 2.339.340 | - | |
| Pasivo no Corriente | 2.552.254 | - | - | |
| **Pasivo** | **42.846.156** | **99.915.466** | **60.579.560** | |
| | | | | |
| Gastos Comerciales | 5.378.742 | 29.240.207 | 21.944.780 | |
| Gastos Administración | 6.825.271 | 22.085.853 | 22.486.817 | |
| Gastos Financieros | 1.927.533 | 3.013.242 | 2.689.750 | |
| Otro egresos | - | - | 8.812.977 | |
| Impuesto a las ganancias | 3.032.616 | 11.837.604 | 5.212.805 | |
| **Total** | **17.164.162** | **66.176.906** | **61.147.129** | |

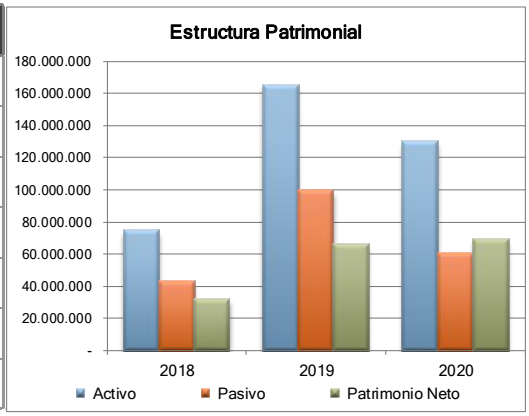


## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

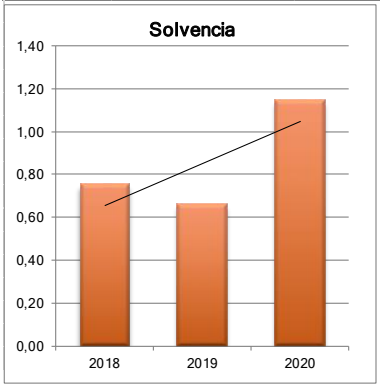
| Períodos Analizados | 2018/2019/2020 | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Patrimonial | jun-18 | jun-19 | jun-20 |
| Solvencia | 0,75 | 0,66 | 1,14 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 43% | 40% | 53% |
| Endeudamiento corriente | 1,25 | 1,52 | 0,87 |
| Capital corriente | 0,26 | 0,19 | 0,29 |
| Activo no Cte sobre Activo | 21% | 20% | 24% |
| Financiación del activo no cte. | 2,26 | 1,95 | 2,18 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 0% | 0% | 0% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 65% | 87% | 89% |

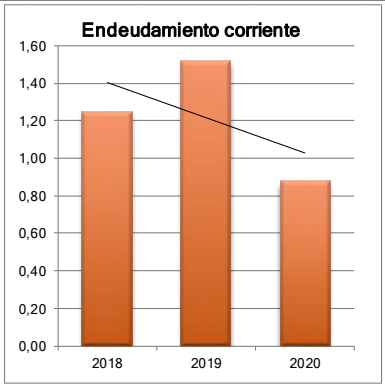


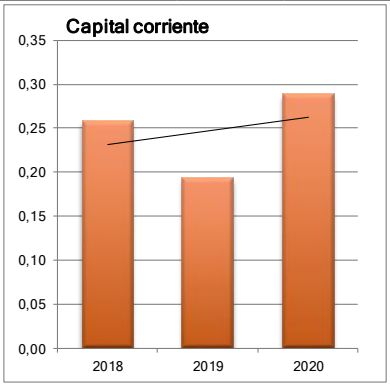

| Info | jun-18 | jun-19 | jun-20 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 59.681.884 | $ 131.960.062 | $ 98.135.278 |
| Activo no Corriente | $ 15.410.063 | $ 33.750.089 | $ 31.708.661 |
| Activo | $ 75.091.947 | $ 165.710.152 | $ 129.843.939 |
| Pasivo Corriente | $ 40.293.901 | $ 99.915.466 | $ 60.579.560 |
| Pasivo no Corriente | $ 2.552.254 | $ - | $ - |
| Pasivo | $ 42.846.156 | $ 99.915.466 | $ 60.579.560 |
| Patrimonio Neto | $ 32.245.791 | $ 65.794.686 | $ 69.264.380 |




**Trends**



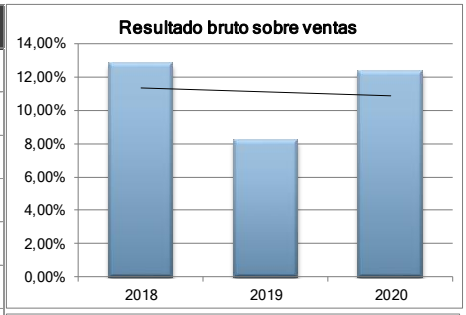



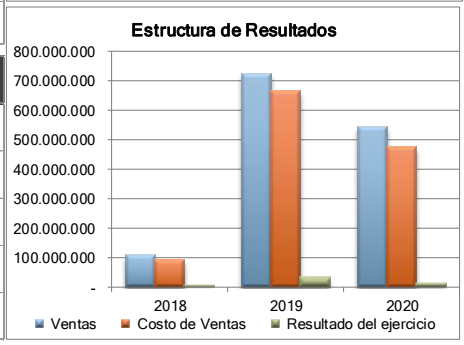

Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

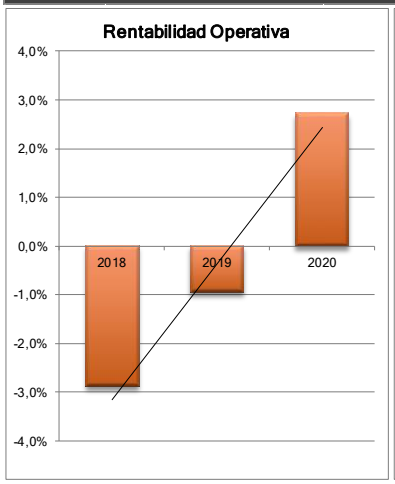
| Períodos Analizados | | | 2018/2019/2020 |
|---|---|---|---|
| **Análisis de rentabilidad** | **jun-18** | **jun-19** | **jun-20** |
| Rentabilidad de la inversión total | 20,7% | 50,1% | 19,7% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 36,1% | 72,7% | 31,1% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 15,5% | 28,8% | 16,6% |
| Resultado bruto sobre ventas | 12,8% | 8,2% | 12,4% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 6,1% | 4,5% | 2,5% |
| Costo del financiamiento | 4,5% | 3,0% | 4,4% |
| Rentabilidad Operativa | -2,9% | -0,9% | 2,7% |

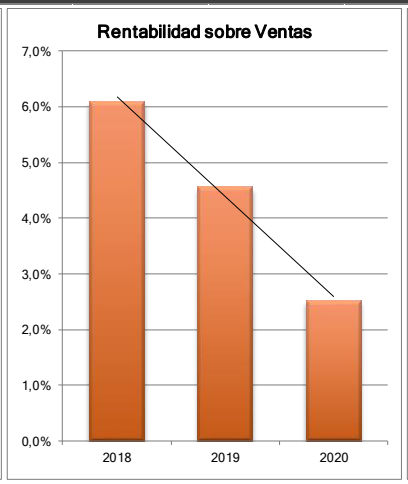


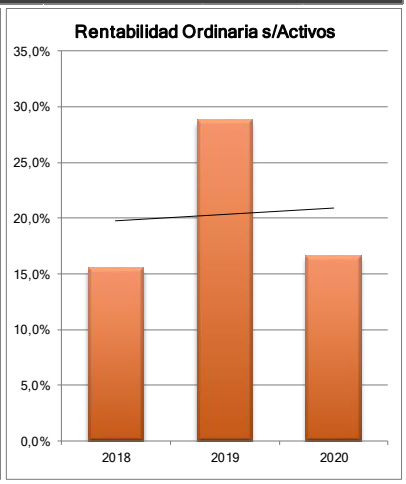

| Info | jun-18 | jun-19 | jun-20 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 109.655.636 | $ 724.997.810 | $ 544.270.940 |
| Costo de Ventas | $ 95.632.029 | $ 665.634.960 | $ 477.049.555 |
| Resultado del ejercicio | $ 6.682.000 | $ 32.950.482 | $ 13.667.054 |
| EBITDA/Ventas | 0,11 | 0,07 | 0,04 |
| EBITDA/Intereses | 6,41 | 17,28 | 9,02 |




**Trends**



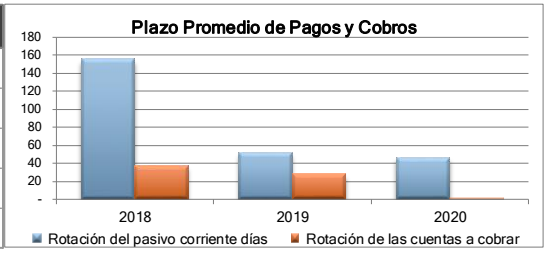




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

| Períodos Analizados | | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Financiero | jun-18 | jun-19 | jun-20 |
| Liquidez corriente | 1,48 | 1,32 | 1,62 |
| Liquidez acida | 0,87 | 1,06 | 0,91 |
| Rotación del pasivo corriente días | 156 | 52 | 46 |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 37 | 28 | 0 |
| Efecto Palanca | 0,09 | 0,20 | 0,11 |

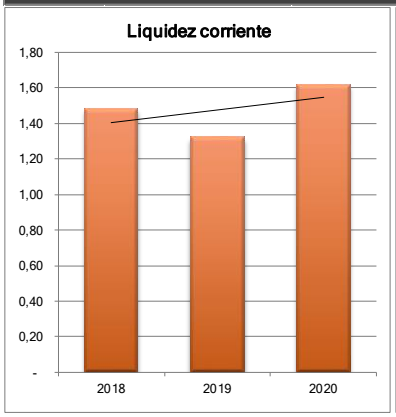
2018/2019/2020

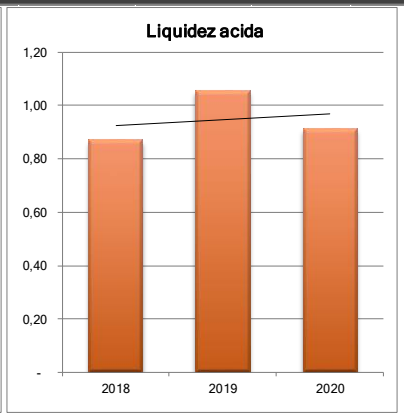


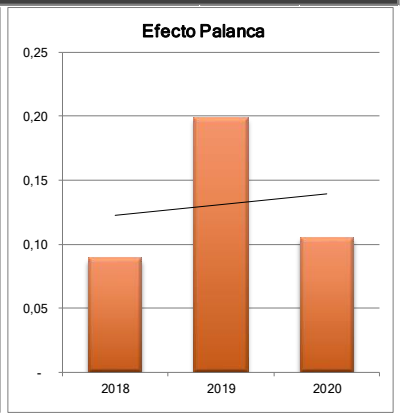

| Info | jun-18 | jun-19 | jun-20 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 15.896.410 | 16.679.359 | 35.002.507 |
| Creditos por ventas | 13.435.921 | 67.238.583 | 545.817 |
| Deudas Comerciales | 27.685.154 | 86.878.945 | 53.650.834 |
| Deudas bancarias | - | - | - |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | - | - | - |

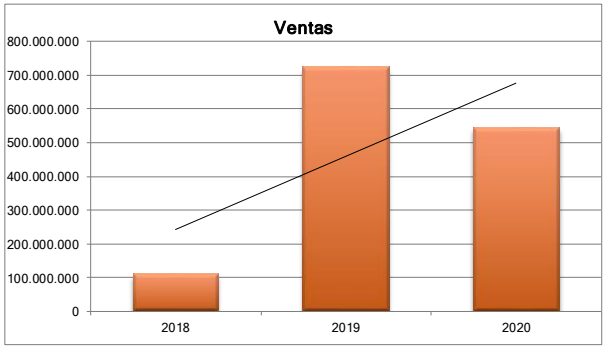


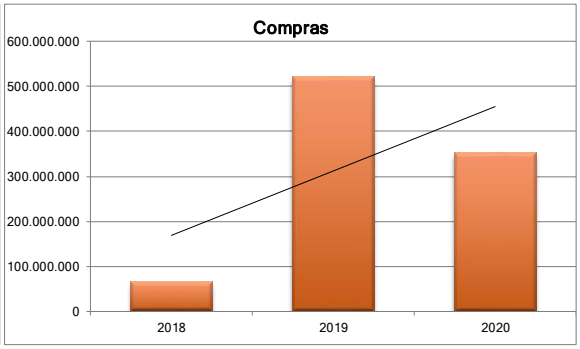

**Trends**



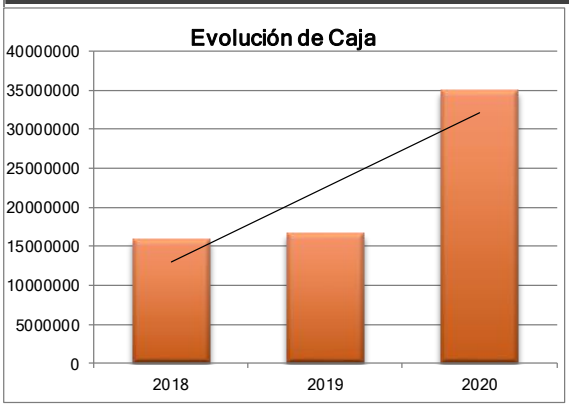



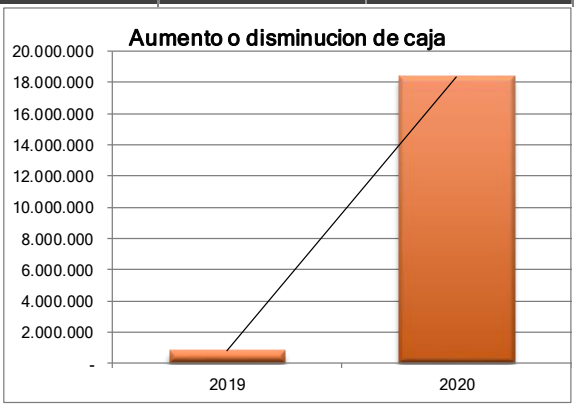




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2018/2019/2020 | |
|---|---|---|
| Análisis del Flujo de fondos | jun-19 | jun-20 |
| Resultado del ejercicio | $ 32.950.482,00 | $ 13.667.054,00 |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 4.281.657,00 | $ 2.687.919,00 |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| Generación interna de fondos | $ 37.232.139,00 | $ 16.354.973,00 |
| Variación de créditos por ventas | $ -53.802.662,00 | $ 66.692.766,00 |
| Variación de otros créditos | $ -16.038.842,00 | $ 1.904.222,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ -1.653.726,00 | $ -16.449.055,00 |
| Variación de otros activos corrientes | $ - | $ - |
| Variación de cuentas a pagar | $ 59.193.791,00 | $ -33.228.111,00 |
| Variación de deudas sociales | $ 385.289,00 | $ -2.084.089,00 |
| Variación de deudas fiscales | $ 3.597.007,00 | $ -1.684.365,00 |
| Variación de otras deudas | $ -6.106.778,00 | $ -2.339.340,00 |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ - |
| Ajuste | | |
| Flujo de fondos operativos netos | $ 22.806.218,00 | $ 29.167.001,00 |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ 21.875,00 | $ -10.197.361,00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ 576.538,00 | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -22.621.683,00 | $ -646.491,00 |
| Flujo de fondos antes de la financiación | $ 782.948,00 | $ 18.323.149,00 |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ - | $ - |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - | $ - |
| Aumento o disminucion de caja | $ 782.948,00 | $ 18.323.149,00 |




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 45.355.911,7 | $ | S/Patrimonio Neto | 2.832.774,6 | $ |
| Compras Mensuales | 29.261.854,8 | $ | S/Capital de Trabajo | 1.244.122,5 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 10 | días | S/Activos Líquidos | 1.032.237,3 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 58 | días | S/Variables Combinadas | 1.469.678,0 | $ |

| Plazo de Ventas | | 15 | 30 | 45 | 60 | 90 | 120 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Participación Máxima Aceptada | 95% | 14.922.760,0 | 29.845.519,9 | 44.768.279,9 | 59.691.039,9 | 89.536.559,8 | 119.382.079,8 |
| | 80% | 12.566.534,7 | 25.133.069,4 | 37.699.604,1 | 50.266.138,8 | 75.399.208,3 | 100.532.277,7 |
| | 65% | 10.210.309,5 | 20.420.618,9 | 30.630.928,4 | 40.841.237,8 | 61.261.856,7 | 81.682.475,6 |
| | 50% | 7.854.084,2 | 15.708.168,4 | 23.562.252,6 | 31.416.336,8 | 47.124.505,2 | 62.832.673,6 |
| | 40% | 6.283.267,4 | 12.566.534,7 | 18.849.802,1 | 25.133.069,4 | 37.699.604,1 | 50.266.138,8 |
| | 30% | 4.712.450,5 | 9.424.901,0 | 14.137.351,5 | 18.849.802,1 | 28.274.703,1 | 37.699.604,1 |
| | 20% | 3.141.633,7 | 6.283.267,4 | 9.424.901,0 | 12.566.534,7 | 18.849.802,1 | 25.133.069,4 |
| | 10% | 1.570.816,8 | 3.141.633,7 | 4.712.450,5 | 6.283.267,4 | 9.424.901,0 | 12.566.534,7 |
| | 2% | 314.163,4 | 628.326,7 | 942.490,1 | 1.256.653,5 | 1.884.980,2 | 2.513.306,9 |

**Importes Expresados en Miles de Pesos**

## 8.8 SCORE DE BALANCE

| Períodos Analizados | | | | 2018/2019/2020 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | Expresado por | Valor | Grade | Concepto | Expresado por | Valor | Grade |
| **Analisis Patrimonial** | | | | **Analisis Financiero** | | | |
| Solvencia | ratio | 1,01 | 9 | Liquidez corriente | ratio | 1,55 | 10 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 1,04 | 8 | Liquidez acida | ratio | 0,94 | 10 |
| Capital corriente | % | 26,7% | 7 | Rotación del pasivo corriente días | días | 58 | 10 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 23,2% | 10 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 10 | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 2,14 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,12 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 0,0% | 10 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 85,8% | 1 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 0,6% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 4,1% | 10 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 25,9% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 4,1% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 39,9% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 8,8% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 18,9% | 8 | Vida restante de Bienes de Uso | años | 12 | 10 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 11,6% | 1 | Rotación de bienes de cambio | días | 49 | 10 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 3,3% | 5 | Rotación del activo | veces | 3,83 | 10 |
| Costo del financiamiento | % | 4,2% | 10 | Total | | | |
| Rentabilidad Operativa | % | 1,4% | 2 | 80,89 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 5,7% | 3 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | 10,41 | 10 | | | | |

