DOSSIER FIDELITAS

HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A.

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

ARGENTINA

Abril 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		**100%**				**40**			

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		**27%**			**8**							

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	40	**40**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	8	**30**	**27%**	**90,0%**	**2,4**
Resultado Final		**3,4**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES es una empresa dedicada a realizar montajes y mantenimiento industrial operando desde el año 2003. Sus socios son: HORACIO MANUEL AVIGO (24%), GUILLERMO FABIAN GIMENEZ (16%), JUAN JOSE LA ROCCA (16%), JORGE ANTONIO BARBERO (15%), CARLOS ANSELMO GAYG (12%), INES ALEJANDRA GAYG (12%) y DANIEL HECTOR CAVALLI (5%). Tanto los socios como la empresa no presentan eventos de Integridad como así tampoco se detectó Prensa Negativa. No tienen juicios en contra. No declaran trabajar bajo Sistemas de Calidad. Declara tener 65 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con ASSOCIART ART. Tiene periodos exigibles en cuanto a Aportes a la Seguridad Social y no presenta sanciones laborales de acuerdo con el listado REPSAL. Opera con normalidad con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. El Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As. Indica que es un contribuyente sin deuda.

Las Ventas del ejercicio cerrado en 10/2020 mostraron una disminución del 7% interanual, aunque los Costos disminuyeron en relación a las ventas, situación que se vio expresada en el indicador de Margen Bruto (pasó de 18.85 al actual 19.43). Finalmente, la compañía arrojó un Margen Neto de 5.17% s/ventas vs 5.50% del periodo anterior, reflejando una adecuada performance general. Los indicadores financieros mejoraron respecto al ejercicio pasado:

El indicador de Liquidez pasó de 0.98 a 1.09 y el Capital de Trabajo salió del terreno negativo pasando $5.2 Millones (5.8% del Activo) aunque sigue siendo baja la proporción. La situación Patrimonial muestra a la compañía con alto Endeudamiento (el actual 3.47 vs 5.83 del ejercicio pasado), con débil conformación del PN y baja Solvencia Patrimonial, llegando esta a apenas 0.23 (0.17 en el periodo pasado). No informa ventas post balance.

Ante lo dicho, no hay mayores inconvenientes para la operatoria en forma normal, aunque sugerimos cierta cautela ante su situación Patrimonial.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 216 101 077**	**Sin información**
Límite de compra	**$ 64 830 323**	**----------**

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 9
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 14
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 16
2.8.1 Inmuebles 16
2.8.2 Rodados 16
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
2.10 CERTIFICACIONES 17
2.10.1 Certificaciones de Calidad 17
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 19

3- SITUACIÓN COMERCIAL 20

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 20
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 20
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 20
3.4 COMPRAS ANUALES 20
3.5 PROVEEDORES 20
3.6 CLIENTES 20
3.7 SEGUROS 21
3.7.1 Registro de contratos con las ART 21
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 21
3.7.3 Otros Seguros contratados 21

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.2 EXPORTACIONES 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 23
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 23
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 24

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 25

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 25
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 25
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 25
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 25
6.3.3 Embargos 26
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 26

7- INTEGRIDAD 28

7.1 INTEGRIDAD 28
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 29

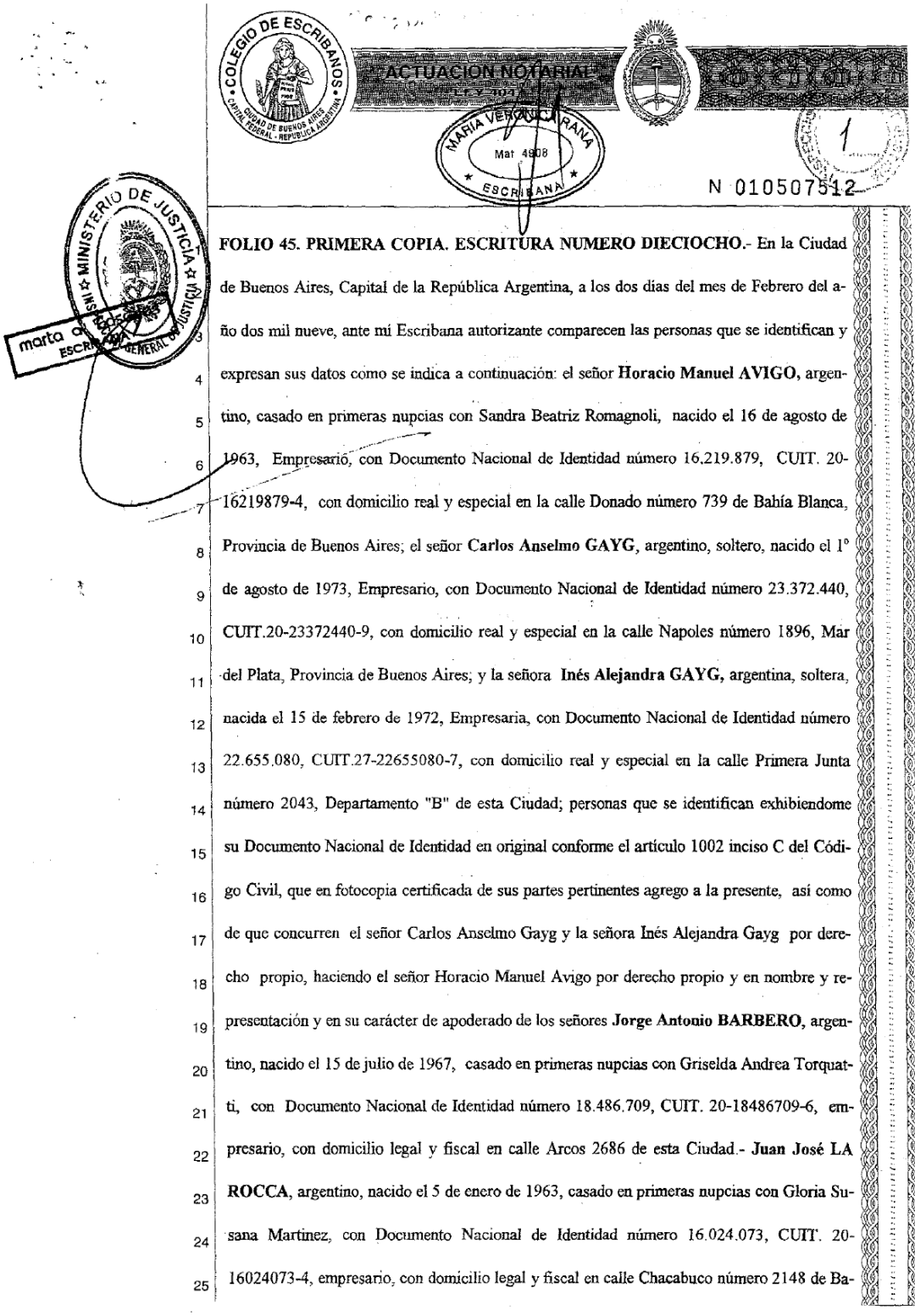
8- ESTADOS CONTABLES 30

8.1 DATOS CONTABLES 30
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 35
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 36
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 37
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 38
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 39
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 40
8.8 SCORE DE BALANCE 41

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A.
CUIT	30-71094802-6.
Domicilio	CNEL. RAMON L. FALCON 1336 - 7* PISO - DEPTO. A, (1406), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(011) 4431-7528
Actividad	331290 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA DE USO ESPECIAL N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	04/05/2009
Fecha de Contrato Social	02/02/2009
Capital	$ 100 000
Patrimonio neto al 2020	$ 16 564 879
Cantidad Empleados	69 (Fuente: 931 02-2021)
Domicilio Legal	CNEL. RAMON L. FALCON 1336 - 7* PISO - DEPTO. A, (1406), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	LAVALLE 1675 Piso:7 Dpto:6, (1048), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA



COLEGIO DE ESCRIBANOS · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPÚBLICA ARGENTINA

ACTUACION NOTARIAL

MARIA VERONICA RANA · Mat. 4908 · ESCRIBANA

N 010507512

MINISTERIO DE JUSTICIA · INSPECCIÓN GENERAL DE JUSTICIA

marta c… ESCRIBANA

FOLIO 45. PRIMERA COPIA. ESCRITURA NUMERO DIECIOCHO.- En la Ciudad de Buenos Aires, Capital de la República Argentina, a los dos días del mes de Febrero del año dos mil nueve, ante mí Escribana autorizante comparecen las personas que se identifican y expresan sus datos como se indica a continuación: el señor **Horacio Manuel AVIGO,** argentino, casado en primeras nupcias con Sandra Beatriz Romagnoli, nacido el 16 de agosto de 1963, Empresario, con Documento Nacional de Identidad número 16.219.879, CUIT. 20-16219879-4, con domicilio real y especial en la calle Donado número 739 de Bahía Blanca, Provincia de Buenos Aires; el señor **Carlos Anselmo GAYG**, argentino, soltero, nacido el 1° de agosto de 1973, Empresario, con Documento Nacional de Identidad número 23.372.440, CUIT.20-23372440-9, con domicilio real y especial en la calle Napoles número 1896, Mar del Plata, Provincia de Buenos Aires; y la señora **Inés Alejandra GAYG,** argentina, soltera, nacida el 15 de febrero de 1972, Empresaria, con Documento Nacional de Identidad número 22.655.080, CUIT.27-22655080-7, con domicilio real y especial en la calle Primera Junta número 2043, Departamento "B" de esta Ciudad; personas que se identifican exhibiendome su Documento Nacional de Identidad en original conforme el artículo 1002 inciso C del Código Civil, que en fotocopia certificada de sus partes pertinentes agrego a la presente, así como de que concurren el señor Carlos Anselmo Gayg y la señora Inés Alejandra Gayg por derecho propio, haciendo el señor Horacio Manuel Avigo por derecho propio y en nombre y representación y en su carácter de apoderado de los señores **Jorge Antonio BARBERO,** argentino, nacido el 15 de julio de 1967, casado en primeras nupcias con Griselda Andrea Torquatti, con Documento Nacional de Identidad número 18.486.709, CUIT. 20-18486709-6, empresario, con domicilio legal y fiscal en calle Arcos 2686 de esta Ciudad.- **Juan José LA ROCCA**, argentino, nacido el 5 de enero de 1963, casado en primeras nupcias con Gloria Susana Martinez, con Documento Nacional de Identidad número 16.024.073, CUIT. 20-16024073-4, empresario, con domicilio legal y fiscal en calle Chacabuco número 2148 de Ba-

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

HCI es una empresa de montajes y mantenimiento industrial que comienza sus actividades en el año 2003, como un impulso de personas que habían desarrollado vasta experiencia en plantas del rubro petroquímico, energético, destilerías y de proceso continuo, con el objetivo de abordar el mantenimiento integral de los Hornos de Craqueo de DOW-PBBPolisur.

Radicados en el parque industrial de bahía blanca desde hace más de una década, han logrado el crecimiento habiendo posicionado a HCI entre las empresas de servicios industriales líderes de la región, acompañando y aportando al progreso de la actividad industrial.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

"Llevar a cabo los trabajos encomendados por nuestros clientes respetando estrictamente las condiciones de marco establecidas en cada contratación. Organizando la fuerza laboral y recursos materiales en consecuencia, al amparo de un Sistema de Gestión Integral propio que nos garantice la satisfacción del cliente y la sustentabilidad técnica, medio ambiental y económica del giro de nuestra empresa. A la vez que estimular el espíritu de servicio y el desarrollo personal y profesional de nuestra gente, con un horizonte de permanente mejora y crecimiento."

Visión

"Lograr la excelencia en el servicio, alineado con las necesidades de nuestros clientes."

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

MUNICIPALIDAD DE BAHIA BLANCA

TRIPLICADO

CERTIFICADO Nº 45131

Expte.: Cód.: 4007 Nº 8377 Año 20 19

CERTIFICADO DE HABILITACION

(CONVENIO DE DESCENTRALIZACION OPERATIVO)

Bahía Blanca, 26 de febrero de 20 18

La Municipalidad certifica que se ha habilitado el local sito en Av Francisco Ramírez Nº 1652

donde la firma Hornos y Calderas Industriales S.A.

desarrolla la actividad de Fabricación de tubos de proceso y otras piezas metálicas para hornos y calderas,

diseños, ingeniería y fabricas de piezas refractarias *.

Por estar debidamente encuadrado dentro de las prescripciones del ~~Decreto 1125 - Ley 71~~ Ley 11459 Decreto 1741

Se certifican condiciones sanitarias, sin convalidar posesión al dominio u otra circunstancia referidas al local.

ARCHIVESE

Contribuyente Nº 71023

*Servicio de mantenimiento, fabrica de montaje de cañerías y estructura para la industria.-

Ing. PABLO GARAT
SECRETARIO DE HACIENDA Y DESARROLLO ECONOMICO INTERINO
MUNICIPALIDAD DE BAHIA BLANCA

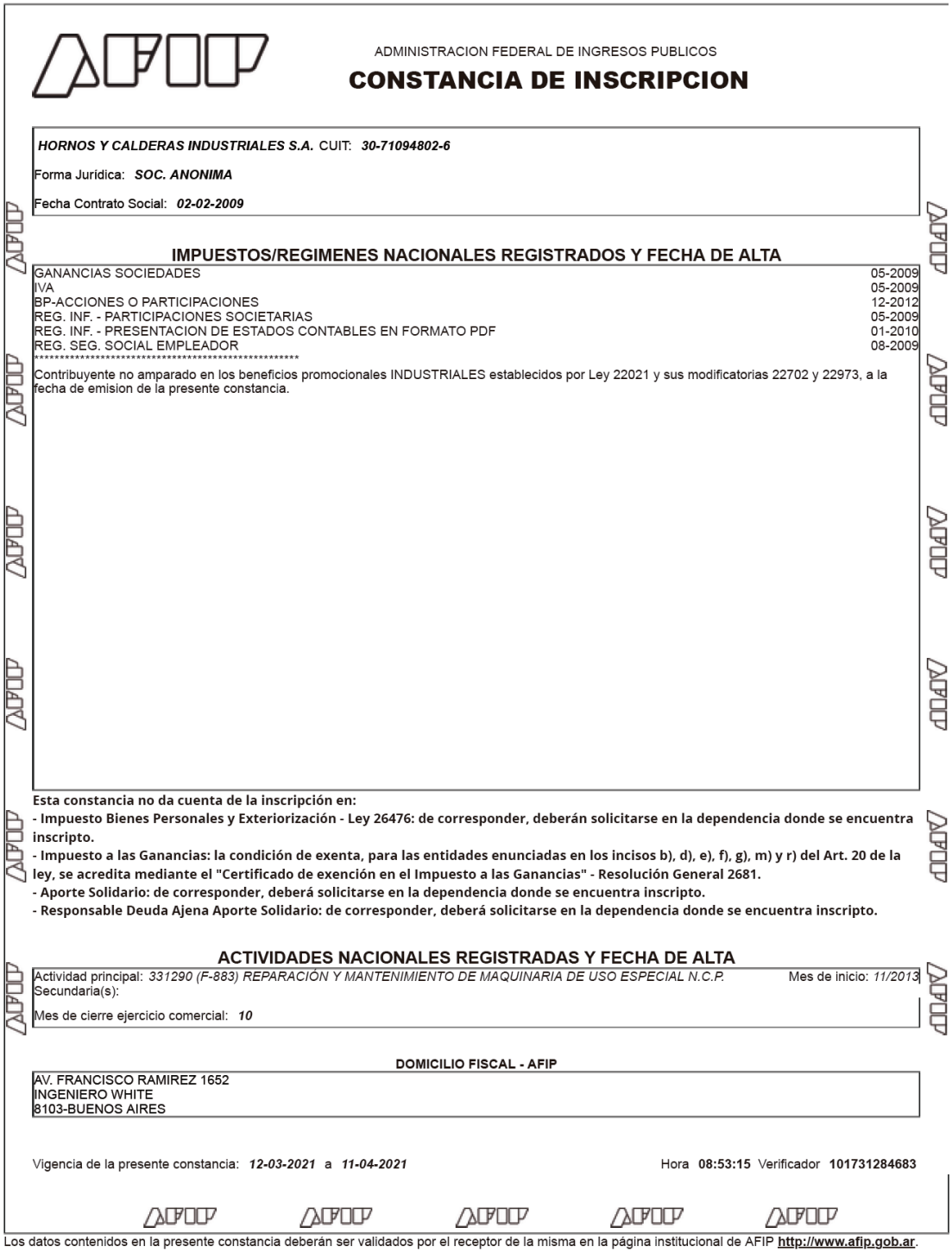
Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A. CUIT: ***30-71094802-6***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***02-02-2009***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	05-2009
IVA	05-2009
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	12-2012
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	05-2009
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-2009

****

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *331290 (F-883) REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA DE USO ESPECIAL N.C.P.* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):

Mes de cierre ejercicio comercial: ***10***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

AV. FRANCISCO RAMIREZ 1652
INGENIERO WHITE
8103-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***12-03-2021*** a ***11-04-2021*** Hora **08:53:15** Verificador **101731284683**

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

AFIP **Impuesto Sobre los Bienes Personales Sociedades y Participaciones** F.899/A		Firma	C.U.I.T. o C.U.I.L.	N° Verif.	Hora
			30-71094802-6	060700	092050
			Año	0 Orig. / 1-9 Rect.	Establecimiento
			2019	Original	00
	Sello fechador de recepción	Carácter	Código de Actividad: 291400		Versión 4.0 R4

Apellido y Nombre o Denominación:
HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A.

RESPONSABLE POR DEUDA AJENA: NO

Detalle de Capital de Empresas o Explotaciones		
Total del Activo / Activo asignado a Sucursal de Empresas Extranjeras	114.596.321,85	
Total del Pasivo		97.806.019,57
Patrimonio Neto	16.790.302,28	
Aportes de Capital		0,00
Aumentos y Disminuciones de Capital verificados entre el cierre del ejercicio y el 31/12 del Período que se Liquida.		
Aportes de Capital	0,00	
Disminuciones de Capital		0,00
Detalle de Bienes correspondientes a Fideicomisos no Financieros		
Bienes situados en el país		0,00
Bienes exentos o no alcanzados en el país		0,00
Total de Bienes en el pais		0,00
Detalle de Accionistas / Socios o Fiduciantes		
Porcentaje de Capital en Acciones o en Cuotas Partes		0,00
Total de Acciones		100.000,00
Total de Participaciones		0,00
Total de Cuotas Partes		0,00
Determinación del Impuesto		
Base Imponible con Doble Imposición		0,00
Base Imponible		16.790.302,28
Alícuota		0,50
Impuesto Determinado		83.951,51
Exención BP Contribuyente Cumplidor (Art. 63° Ley 27.260)		0,00
Saldo Período Anterior		0,00
Detalle de Pagos		
Total Pagos a Cuenta		0,00
Saldo a favor AFIP		83.951,51
Saldo a favor Contribuyente		0,00

Fuente: Empresa

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
	10	2019	30-71094802-6
	0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
Carácter	Original	291400	816742
	Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A.	1600004	0

Cantidad proyectos promovidos 0 | C.U.I.T./C.U.I.L. contador 20-08389960-4 | Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

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

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	12.809.277,16	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	8.102.896,47	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	20.912.173,63	0,00
d Resultado impositivo	20.912.173,63	0,00	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	20.912.173,63	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

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

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	30,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	6.273.652,09	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	6.273.652,09
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	1.228.149,65	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		5.045.502,44
d Imp. determinado F. Argentina		6.273.652,09	y Cómputo Credeb para canc. DJ	1.059.262,66	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		3.986.239,78
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	702.010,44	
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	3.467.136,69	
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-	175.449,95	
n Subtotal Fuente Argentina		6.273.652,09	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	507.328,11	
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		6.273.652,09	af Saldo a favor	865.685,41	0,00

R6 - Forma de Ingreso

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

Fuente: Empresa

AFIP		CUIT Nº: 30710948026	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A.	
		Fecha de Presentación: 23/02/2021	Hora: 16:47
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 773054462	MD5: daf9158b8ea5edf63f064b8ac088e4c2
		Período: 202101	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 4432051.73
Total del Crédito Fiscal		$ 1295705.87
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 3136345.86
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		$ 3136345.86
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 0.00
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 8906594.27
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 5770248.41
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

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

Fuente: Empresa

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 189646

CUIT: 30-71094802-6	Contribuyente: HORNOS Y CALDERAS	Sede: 901
Anticipo: 202012	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 19/01/2021 - 14:33:41 ante AFIP, N° de Transacción 767283866

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	$13.596,30	$4.276,73	$0,00	$0,00	$9.319,57	$9.319,57
902 BUENOS AIRES	$737.537,53	$574.295,73	$0,00	$0,00	$163.241,80	$163.241,80
Totales	$751.133,83	$578.572,46	$0,00	$0,00	$172.561,37	$172.561,37

BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO

Banco Credicoop Coop.Ltdo.
Banca Internet

Comprobante de Pago de Volante Electrónico - VEP

Nro de Operación
190620131

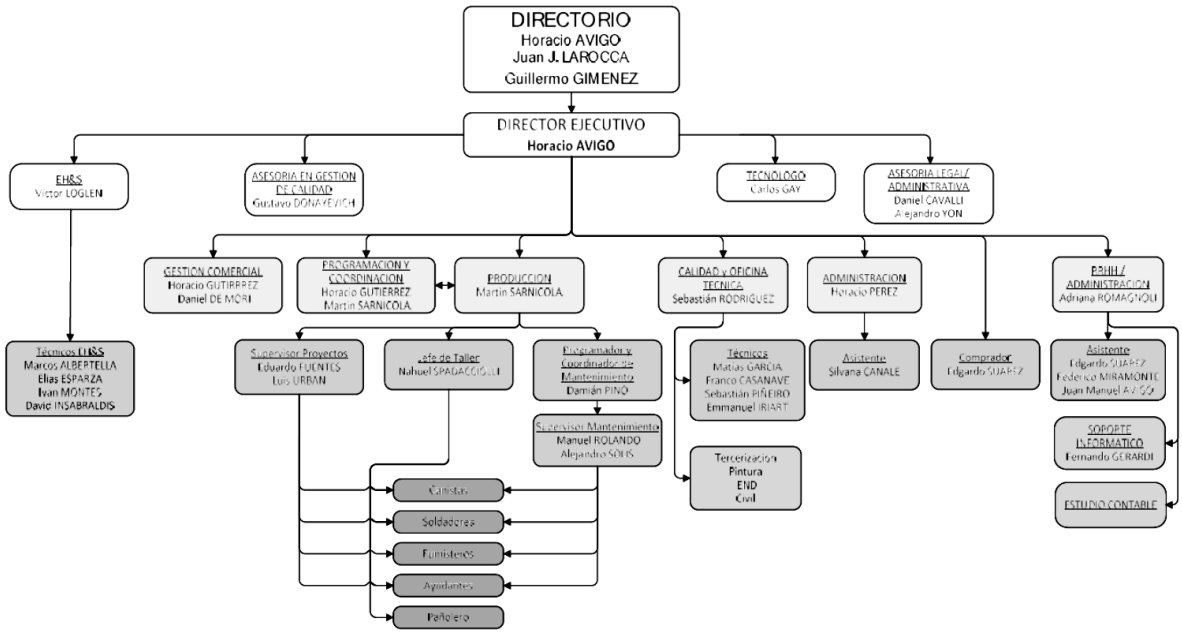
Pago de:	**CONVENIO MULTILATERAL - SOLO PAGO**
Concepto:	**OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período Fiscal:	**12/2020**
Número de VEP:	**789356979**
Cuit Contribuyente:	**30-71094802-6**
Con débito en:	**CC$ 191-130-063267/4**
Importe:	**$172.561,37**
Anticipo o cuota:	
Cod.Seg.:	**847**
Fecha de Pago:	**19/01/2021 - 17:39:06**

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

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	%
HORACIO MANUEL AVIGO	Argentina	20162198794	24
GUILLERMO FABIAN GIMENEZ	Argentina	20146907343	16
JUAN JOSE LA ROCCA	Argentina	20160240734	16
JORGE ANTONIO BARBERO	Argentina	20184867096	15
CARLOS ANSELMO GAYG	Argentina	20233724409	12
INES ALEJANDRA GAYG	Argentina	27226550807	12
DANIEL HECTOR CAVALLI	Argentina	20166068143	5

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
HORACIO MANUEL AVIGO	Argentina	20162198794	Presidente
DANIEL HECTOR CAVALLI	Argentina	20166068143	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

AVIGO HORACIO MANUEL - 20162198794

SCORE

79.1

AVIGO HORACIO MANUEL

FECHA NACIMIENTO:	16/08/1963
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	91 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

PARERA 284, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

DONADO 00739, (B8000IYO), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

CONSTITUCION 763 /DE/ 3, (7000), TANDIL, BUENOS AIRES

FISCALES

EMPLEADO DE	HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A. (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	01/08/2000

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CAVALLI DANIEL HECTOR - 20166068143

SCORE

79.1

CAVALLI DANIEL HECTOR

FECHA NACIMIENTO:	09/01/1964
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	82 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV. GRAL. LAS HERAS 1964 PISO 4 DPTO. B, (1127), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

AV. GRAL. LAS HERAS 1964 PISO 4 DPTO. B, (1127), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

CARRIEGO 02140, (B8003EEB), BAHIA BLANCA
E.CARRIEGO 2152, (4217466), BAHIA BLANCA
CARRIEGO 2152, (8000), BUENOS AIRES,

FISCALES

EMPLEADO DE	RECURSOS INDUSTRIALES S.A. (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	01/05/2001

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

Se adjunta documentación.

2.8.2 Rodados

Vehículo	Seguro	
	Póliza	Vencimiento
Toyota CLF 558	30155900	02/07/2021
Toyota LYL 106	30137051	19/04/2021
Kía JDF 473	30155960	01/07/2021
Saveiro ISU 214	30159568	04/08/2021
Ranger AA397MU	30145272	16/05/2021
Ranger AD293OT	30145279	16/05/2021
Camion Iveco AD509YS	30173457	01/09/2021
Semirremolque HZR 599	30135493	30/04/2021
Seguro Técnico Hidrogrúa	30000814	12/04/2021
Acoplado 1 eje 2012 Ch 02	30155790	14/07/2021
Acoplado 1 eje 2012 Ch 03	30164369	19/08/2021
Acoplado 2 ejes 2010 Ch 01	30152012	02/07/2021
Acoplado Stamford	30134685	28/03/2021

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 02/03/2021

HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A. CUIT 30-71094802-6 Por acta del 26/02/21 Reelige Presidente Horacio Manuel Avigo y Suplente Daniel Hector Cavalli. La sociedad cambia su sede social a Lavalle 1675 Piso 8 Oficina 5 CABA y los designados fijan domicilio especial en dicha sede. Autorizado según instrumento privado ACTA de fecha 26/02/2021 Pablo Damián Rodriguez - T°: 69 F°: 84 C.P.A.C.F.

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 15/03/2018

HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A. Por Acta del 26/02/18 Reelige Presidente Horacio Manuel Avigo y Suplente Daniel Hector Cavalli. La sociedad cambia sede social a Lavalle 1675 Piso 7 Oficina 6 CABA y los designados fijan domicilio especial en dicha sede. Autorizado según instrumento privado Acta de fecha 26/02/2018 Virginia CODO - T°: 72 F°: 196 C.P.A.C.F. e. 15/03/2018 N° 15960/18 v. 15/03/2018

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 26/05/2014

HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A. Por acta del 06/03/14 reelige Presidente Horacio Manuel Avigo y Suplente Daniel Hector Cavalli. La sociedad cambia sede social a Lavalle 1675 Piso 12 Oficina 1 CABA. Los designados fijan domicilio especial en la sede social Autorizado según instrumento privado Acta de fecha 06/03/2014. Pablo Damián Rodriguez Tº: 69 Fº: 84 C.P.A.C.F.

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 06/02/2009
1) Horacio Manuel Avigo, 16/8/63 DNI 16.219.879 con domicilio real y especial en Donado 739 Bahía Blanca Prov. Bs. As. Casado y Carlos Anselmo Gayg 1/8/73 DNI 23.372.440 domiciliado en Nápoles 1896 Mar del Plata Prov. Bs. As. Soltero e Inés Alejandra Gayg 15/2/72 DNI 22.665.080 domiciliada en Primera Junta 2043 Dpto. B CABA soltera y Jorge Antonio Barbero 15/7/67 DNI 18.486.709 domiciliado en Arcos 2686 CABA casado y Juan Jose La Rocca 5/1/63 DNI 16.024.073 domiciliado en Chacabuco 2148 Bahía Blanca Prov. Bs. As. Y Guillermo Fabian Giménez 15/10/61 DNI 14.690.734 domiciliado en Cuyo 24 Bahía Blanca Prov. Bs. As. Casado Daniel Hector Cavalli 9/1/64 DNI 16.606.814 con domicilio real y especial en Av. General Las Heras 1964 piso 4 Dpto. B CABA todos argentinos empresarios 2) 2/2/09 4) Coronel Ramon L. Falcon 1336 piso 7 Dpto. A CABA 5) El proyecto calculo dirección y construcción de obras ya sean públicas o privadas montajes industriales mantenimiento integral y refacción de obras sobre inmuebles plantas industriales equipos electromecánicos equipos de generación de calor hornos de usinas petroquímicos incineradores crematorios calderas de gene-ración de vapor y de calefacción Obras de fumistería aislación térmica y acústica de calefacción y refrigeración metalúrgicas eléctricas electromecánicas gasoductos oleoductos pavimentación tendido de redes eléctricas de telefonía agua gas cloacales revestimientos anticorrosivos pinturas lacas servicios de Logistica integral anexos a la producción industrial parquizacion limpieza de plantas y oficinas servicio de carga y descarga de materiales fraccionado y embalaje 6) 99 anos 7) $ 100.000 8) Dirección y administración 1 a 5 directores por 3 años Sin sindico 9) El Presidente. Presidente Horacio Manuel Avigo. y Suplente Daniel Hector Cavalli 10) 31/10 Pablo Rodriguez autorizado en Acta Constitutiva 2/2/09.Pablo D. Rod

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
2019	82	2	6	90
2020	58	2	7	67
2021	60	3	7	**70**

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.	30-71094802-6
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
02/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	65
Suma de Rem. 1:	7.091.684,21
Suma de Rem. 2:	9.581.736,81
Suma de Rem. 3:	9.581.736,81
Suma de Rem. 4:	7.147.399,55
Suma de Rem. 5:	7.091.684,21
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	9.637.452,15
Suma de Rem. 9:	12.013.432,88
Suma de Rem. 10:	9.031.924,71

Apellido y Nombre o Razón Social:

HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A.

Nro. Verificador: 114905

Domicilio Fiscal: AV. FRANCISCO RAMIRE 1652 INGENIERO WHITE V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	969.255,02
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**969.255,02**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	1.791.865,26
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
	Subtotal contribuciones S.S.	1.791.865,26
	Retenciones	7.570,64
	Contribuciones S.S. a pagar	**1.784.294,62**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	177.922,32
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**177.922,32**
b1 -	Total de contribuciones	482.837,46
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	482.837,46
	Retenciones	2.039,08
	Contribuciones O.S. a pagar	**480.798,38**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	9.609,72
Total retenciones	9.609,72
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	7.570,64
Retenciones aplicadas a Obra Social	2.039,08
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	65	39,00
Remun. con ART	12.013.432,88	216.241,79
L.R.T. total a pagar		**216.280,79**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	65 - 1.236,95
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**1.236,95**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

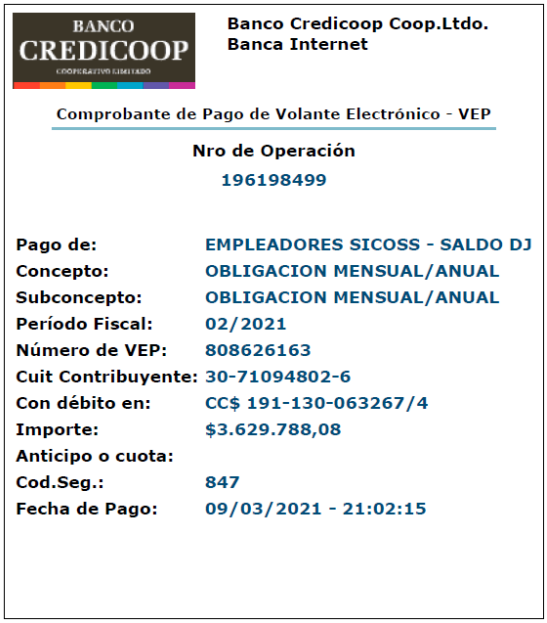
Porcentaje: 0,00 Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 424.812,10

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**1.784.294,62**	302 - Aportes de Obra Social	**177.922,32**
301 - Aportes de Seguridad Social	**969.255,02**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**216.280,79**
352 - Contribuciones de Obra Social	**480.798,38**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.236,95**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



Banco Credicoop Coop.Ltdo.
Banca Internet

Comprobante de Pago de Volante Electrónico - VEP

Nro de Operación
196198499

Pago de:	EMPLEADORES SICOSS - SALDO DJ
Concepto:	OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período Fiscal:	02/2021
Número de VEP:	808626163
Cuit Contribuyente:	30-71094802-6
Con débito en:	CC$ 191-130-063267/4
Importe:	$3.629.788,08
Anticipo o cuota:	
Cod.Seg.:	847
Fecha de Pago:	09/03/2021 - 21:02:15

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Servicios

- Piping y Estructuras
- Montajes
- Fumistería
- Metalúrgicos
- Reparación de Hornos y Calderas
- Complementarios

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No declara.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

Información no proporcionada.

3.5 PROVEEDORES

No declara.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PBBPOLISUR SA	N/I	N/I	0	Pesos
2	PROFERTIL SA	N/I	N/I	0	Pesos
3	ALCALIS DE LA PATAGONIA	N/I	N/I	0	Pesos
4	TGS	N/I	N/I	0	Pesos
5	UNIPART	N/I	N/I	0	Pesos

Fuente: Empresa.

CLIENTES



3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	LA SEGUNDA
N° de contrato:	121639
Desde:	06/06/2009 - Alta de afiliación
Hasta:	31/10/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	360726
Desde:	01/11/2017 - 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

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SVO	N/I	N/I	N/I	N/I
2	ART	N/I	N/I	N/I	N/I

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

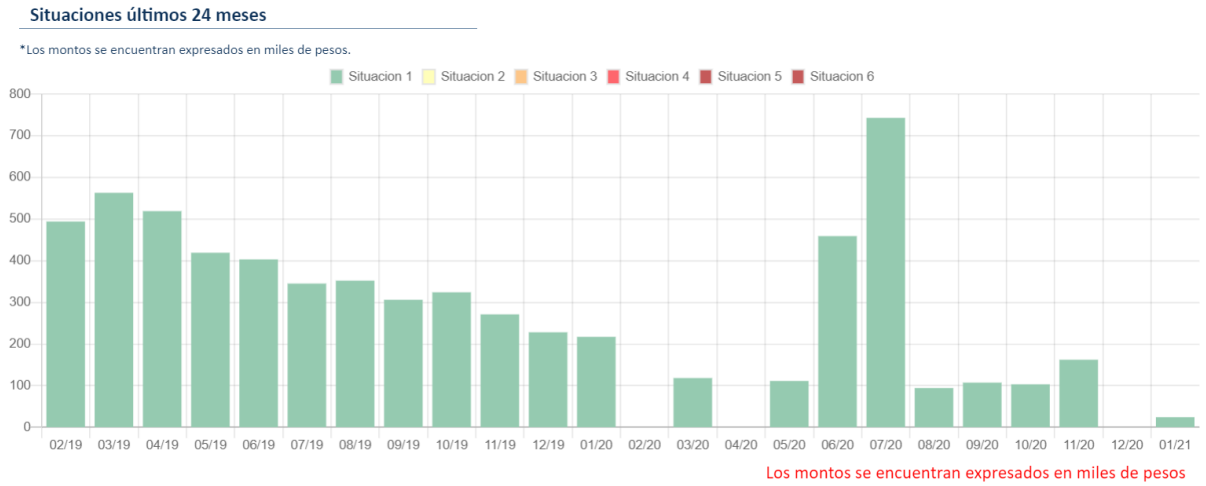
Banco	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019
CREDICOOP COOP LIMITADO	494,00	563,00	519,00	419,00	403,00	345,00	352,00	306,00
TOTAL PERIODO	**494,00**	**563,00**	**519,00**	**419,00**	**403,00**	**345,00**	**352,00**	**306,00**

Banco	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020
CREDICOOP COOP LIMITADO	324,00	271,00	228,00	217,00		118,00		111,00
TOTAL PERIODO	**324,00**	**271,00**	**228,00**	**217,00**		**118,00**		**111,00**

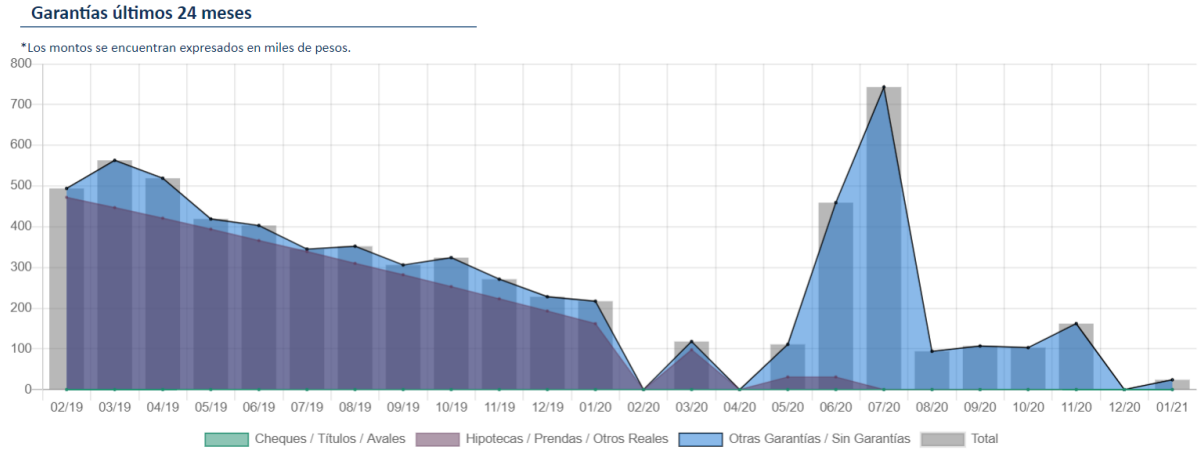
Banco	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021
CREDICOOP COOP LIMITADO	459,00	743,00	94,00	107,00	103,00	162,00		24,00
TOTAL PERIODO	**459,00**	**743,00**	**94,00**	**107,00**	**103,00**	**162,00**		**24,00**

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	BANCO CREDICOOP - SUC 130 BAHIA BLANCA	N/I	N/I
2	BANCO CREDICOOP - SUC 070 CABA	N/I	N/I

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	2009-05
30	IVA	ACTIVO	2009-05
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2009-05
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2012-12
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2009-08

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 **07/04/2021** 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 **07/04/2021** 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
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	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
30710948026	HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A.	2020-12	Aportes a la Seg. Social	301	26/03/2021

HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 07/04/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A. CUIT 30710948026 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 07/04/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 1575bd10-7508-4e72-aaeb-6a1f11db5392

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL

CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATRE REGISTRO NACIONAL DE TRABAJADORES RURALES Y EMPLEADORES

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: HORNOS Y CALDERAS INDUSTRIALES S.A. - 30710948026
Fecha: 19/03/2021

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: AVIGO HORACIO MANUEL - 20162198794
Fecha: 19/03/2021

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CAVALLI DANIEL HECTOR - 20166068143
Fecha: 19/03/2021

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GAYG CARLOS ANSELMO - 20233724409
Fecha: 19/03/2021

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GIMENEZ GUILLERMO FABIAN - 20146907343
Fecha: 19/03/2021

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LA ROCCA JUAN JOSE - 20160240734
Fecha: 19/03/2021

Negative

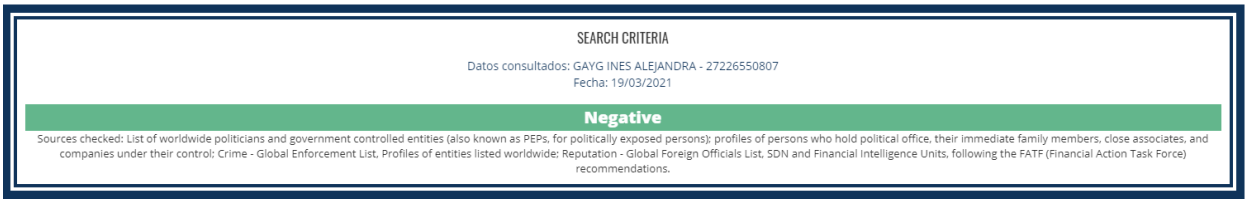
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons): profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List,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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BARBERO JORGE ANTONIO - 20184867096
Fecha: 19/03/2021

Negative

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


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GAYG INES ALEJANDRA - 27226550807
Fecha: 19/03/2021

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

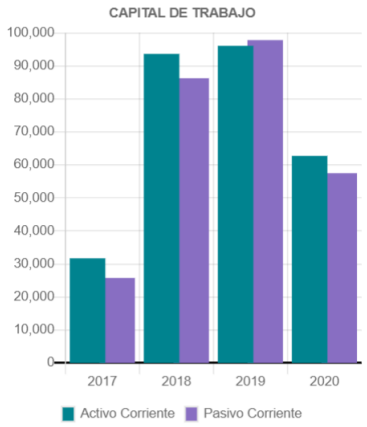
8- Estados Contables

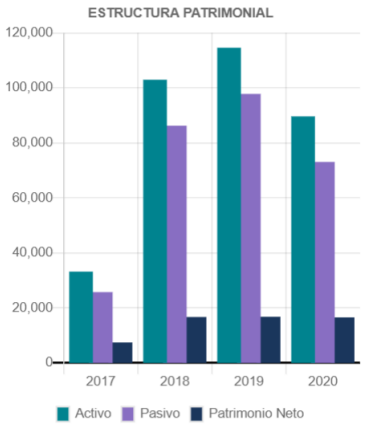
8.1 DATOS CONTABLES

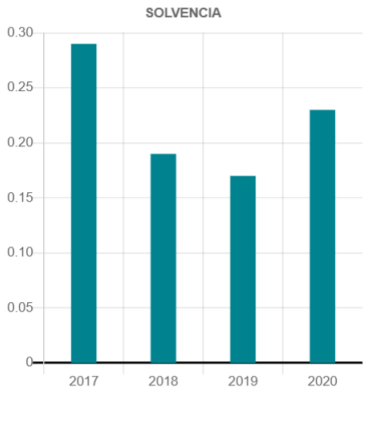
Activo

Fecha Balance	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020
Caja y Banco	3 763	15 417	40 354	5 875
Inversion Corriente	12 500	29 041	0	2 234
Anc Creditos Por Ventas	6 873	26 910	46 883	33 902
Otros Créditos	889	9 203	6 115	14 400
Bienes Cambio	535	0	0	6 318
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	7 140	13 060	2 725	0
Total Activo Corriente	31 700	93 631	96 077	62 729
Credito Por Venta	0	0	0	16 421
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	1 428	1 847	8 685	0
Bienes De Uso Valor De Origen	653	8 232	15 631	21 452
Depreciación Acumulada	579	748	5 797	10 964
Bienes De Uso	75	7 484	9 834	10 487
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 503	9 330	18 519	26 909
Total Activo	33 203	102 961	114 596	89 638

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



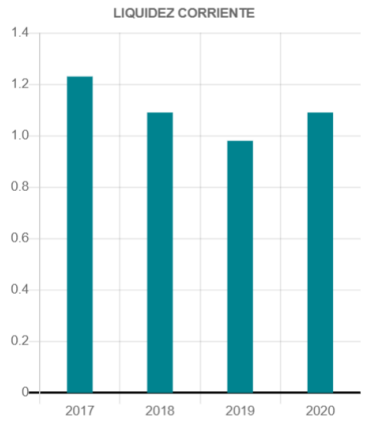


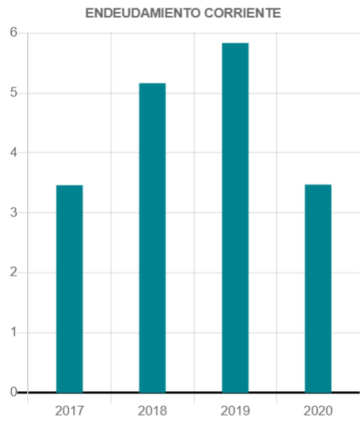


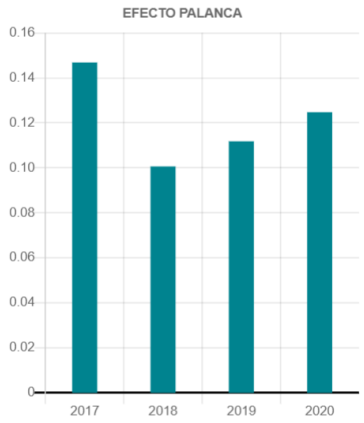
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	22 794	35 109	30 871	7 473
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	2 672	7 030	6 033	7 249
Cargas Fiscales	286	2 946	2 677	2 443
Anticipos Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	41 171	58 225	40 326
Total Pasivo Corriente	25 752	86 256	97 806	57 490
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	15 583
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	15 583
Total Pasivo	25 752	86 256	97 806	73 073
Capital Social	100	100	979	1 344
Resultados No Asignados	7 351	16 605	15 811	15 221
Patrimonio Neto	7 451	16 705	16 790	16 565

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



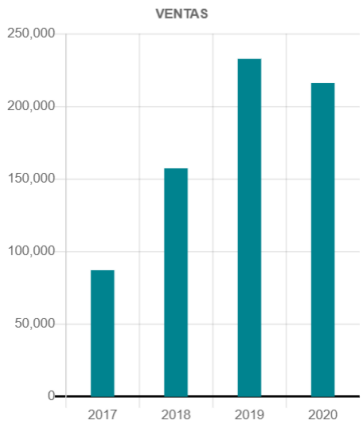


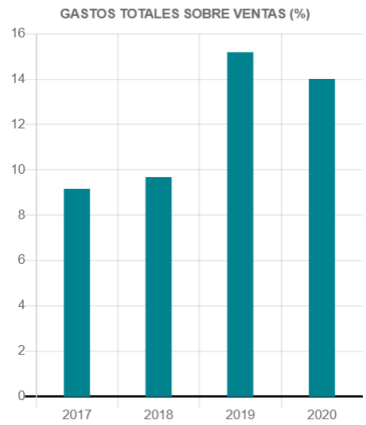


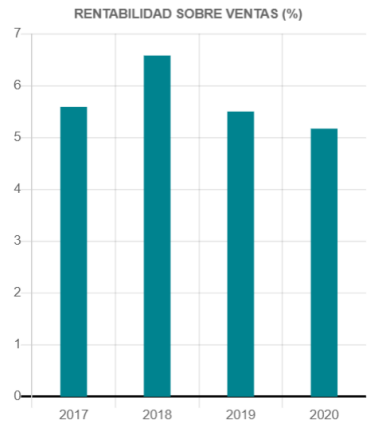
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020
Ventas	87 149	157 317	232 755	216 101
Compras Del Ejercicio	0	53 676	145 508	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	72 282	129 679	188 872	174 117
Resultado Bruto	14 867	27 638	43 882	41 984
Amortizaciones	37	1 019	2 340	3 009
Gastos de Comercialización	2 428	3 469	19 754	17 866
Gastos de Administración	5 476	11 690	15 213	12 408
Gastos Financieros	82	71	384	0
Otros Ingresos	595	622	208	6 886
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	96	3 144	10 343	-450
Impuesto A Las Ganancias	2 697	5 815	6 274	6 968
Resultado	4 875	10 358	12 809	11 178

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,23	1,09	0,98	1,09
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,21	1,09	0,98	0,98
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	3,46	5,16	5,83	3,47
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	1,49
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,29	0,19	0,17	0,23
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	5 947,72	7 374,95	-1 728,98	5 238,96
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	99,64	2,23	1,71	1,58
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	17,06	17,57	18,85	19,43
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	5,59	6,58	5,50	5,17
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,65	0,62	0,76	0,67
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,62	1,53	2,03	2,41
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	1 165,44	21,02	23,67	20,61
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	14,68	10,06	11,18	12,47
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,30	0,20	0,22	0,29
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	12,68	5,85	4,96	6,37
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	135,00	0,00	0,00	27,56
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 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/110). Auditado sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 10/2020 ascendieron a un total de $216 Millones vs $232 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una disminución del 7.16%.
- Los Costos Directos disminuyeron levemente pasando del 81.1% al 80.5% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura también bajaron pasando de 16% al 14%. Se determinó un Resultado Operativo Neto de $4.7 Millones, cifra que representó 2.19% s/ventas vs $2.2 Millones (0.97%) en el ejercicio anterior.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $6.8 Millones (Subsidio ATP otorgado por el PEN por la pandemia Covid 19) y otros Egresos por $451 Mil (correspondiente a Resultados Financieros y por Tenencia).
- El cargo por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio fue de $6.9 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $11 Millones, cifra que representó el 5.1% de las Ventas vs $12 Millones (5.9% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 10/2020 una adecuada performance económica, aunque mostrando decrecimiento de las Ventas y mejora de la Rentabilidad Neta.

Financiero

- El indicador de Liquidez pasó de 0.98 a 1.09, mejorando y manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios
- El Capital de Trabajo fue de $5.2 Millones, cifra que representó el 5.8% del Activo, considerándose muy baja la proporción .

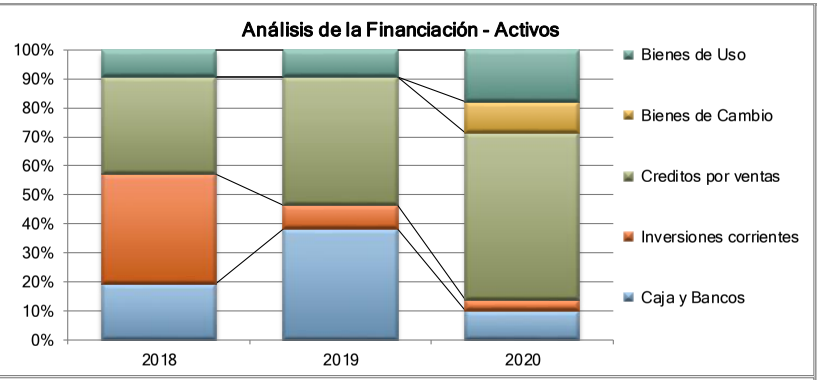
En función de los valores de los indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo, la posición Financiera de la compañía se considera razonable.

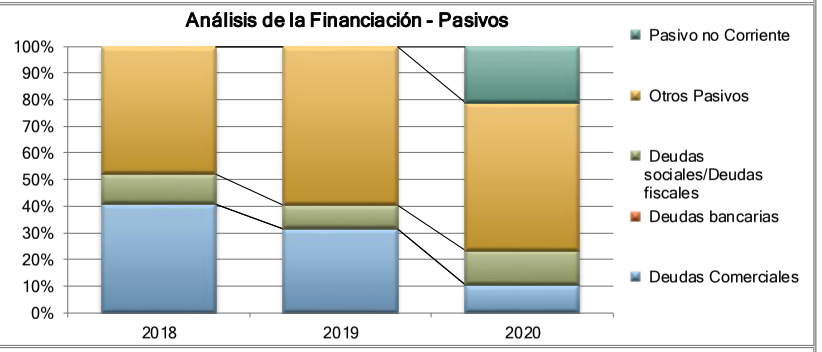
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 10/2020 fue de $16.5 Millones vs $ 16.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $1.3 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose muy débil su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 81% del Activo, siendo las obligaciones comerciales y las sociales las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial mejoró levemente (0.23 vs 0.17 en el ejercicio pasado), pero muy lejos de lo esperable. El Endeudamiento Corriente fue de 3.47, considerándose muy elevado.

En resumen, la situación Patrimonial no resultaba satisfactoria, debido al alto nivel de Endeudamiento, baja solvencia y débil conformación del PN.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	oct-18	oct-19	oct-20
Caja y Bancos	15.416.757	40.353.554	5.875.379
Inversiones corrientes	30.887.857	8.685.047	2.233.584
Creditos por ventas	26.910.282	46.882.958	33.901.858
Otros Créditos	9.202.667	6.115.135	30.821.445
Bienes de Cambio	-	-	6.318.041
Bienes de Uso	7.483.758	9.834.240	10.487.424
Otros activos corrientes	13.060.103	2.725.388	-
Activo Corriente	**102.961.424**	**114.596.322**	**89.637.731**
Deudas Comerciales	35.109.328	30.871.048	7.473.098
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	9.975.503	8.710.178	9.691.125
Otros Pasivos	41.171.261	58.224.794	40.325.955
Pasivo no Corriente	-	-	15.582.674
Pasivo	**86.256.092**	**97.806.020**	**73.072.852**
Gastos Comerciales	3.468.646	19.753.927	17.865.638
Gastos Administración	11.690.298	15.213.042	12.408.051
Gastos Financieros	71.406	383.523	0
Otro egresos	-	-	450.470
Impuesto a las ganancias	5.814.982	6.273.652	6.967.569
Total	**21.045.332**	**41.624.144**	**37.691.728**

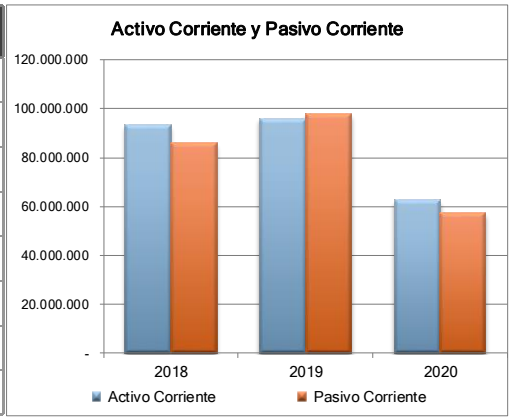




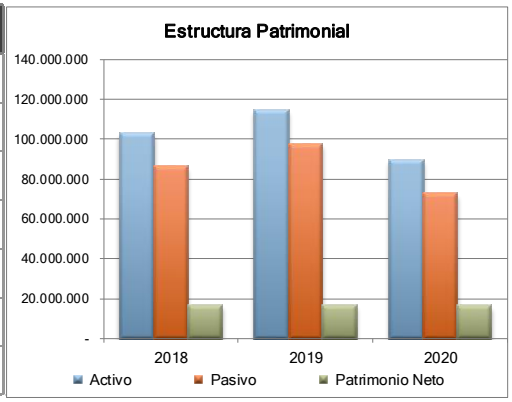


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

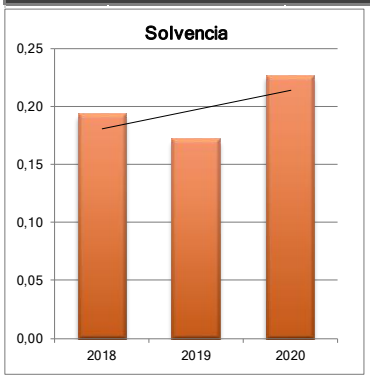
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Analisis Patrimonial	oct-18	oct-19	oct-20
Solvencia	0,19	0,17	0,23
Patrimonio Neto sobre Activo	16%	15%	18%
Endeudamiento corriente	5,16	5,83	3,47
Capital corriente	0,07	-0,02	0,06
Activo no Cte sobre Activo	9%	16%	30%
Financiación del activo no cte.	1,79	0,91	1,19
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	41%	32%	10%

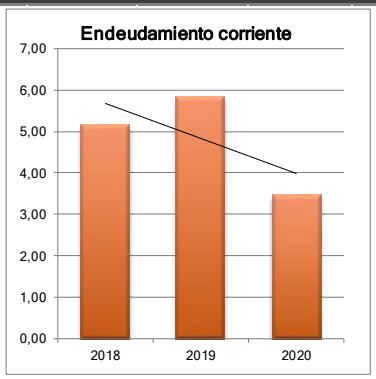


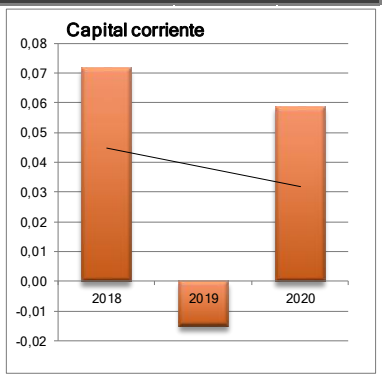
Info	oct-18	oct-19	oct-20
Activo Corriente	$ 93.631.039	$ 96.077.035	$ 62.729.138
Activo no Corriente	$ 9.330.384	$ 18.519.287	$ 26.908.594
Activo	$ 102.961.423	$ 114.596.322	$ 89.637.731
Pasivo Corriente	$ 86.256.092	$ 97.806.020	$ 57.490.178
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ 15.582.674
Pasivo	$ 86.256.092	$ 97.806.020	$ 73.072.852
Patrimonio Neto	$ 16.705.330	$ 16.790.302	$ 16.564.879



Trends



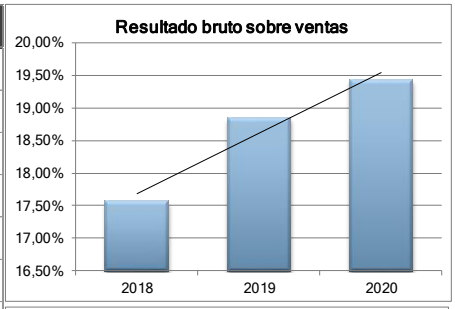




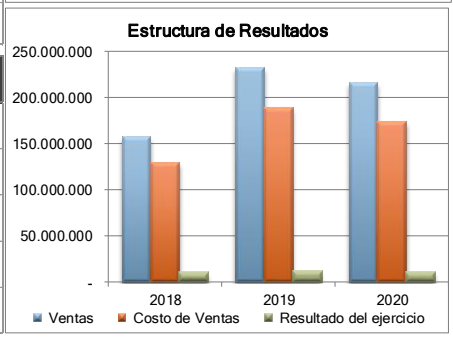
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

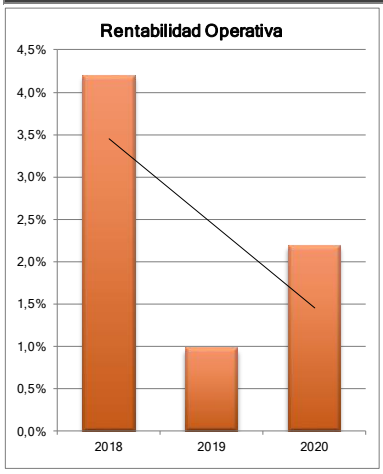
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	oct-18	oct-19	oct-20
Rentabilidad de la inversión total	62,0%	76,3%	67,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	97,2%	115,9%	109,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	15,8%	17,0%	20,2%
Resultado bruto sobre ventas	17,6%	18,9%	19,4%
Rentabilidad sobre Ventas	6,6%	5,5%	5,2%
Costo del financiamiento	0,1%	0,4%	0,0%
Rentabilidad Operativa	4,2%	1,0%	2,2%

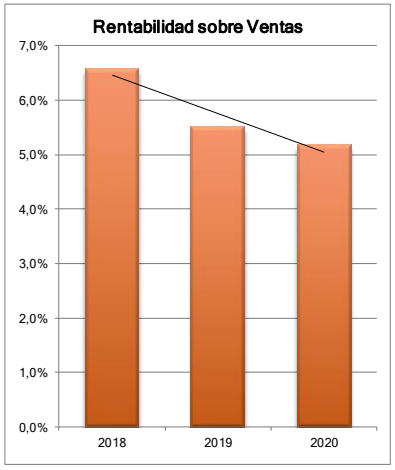


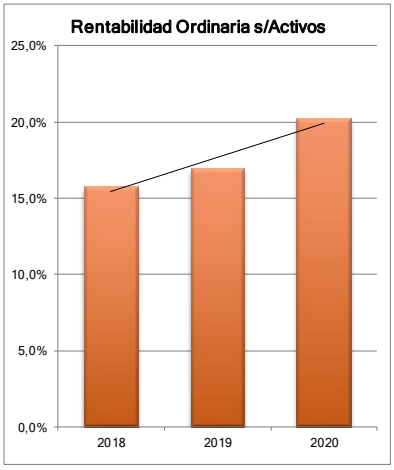
Info	oct-18	oct-19	oct-20
Ventas	$ 157.316.628	$ 232.754.760	$ 216.101.077
Costo de Ventas	$ 129.678.653	$ 188.872.297	$ 174.117.486
Resultado del ejercicio	$ 10.358.445	$ 12.809.277	$ 11.178.153
EBITDA/Ventas	0,11	0,09	0,10
EBITDA/Intereses	241,77	56,86	2.115.433.401,00



Trends



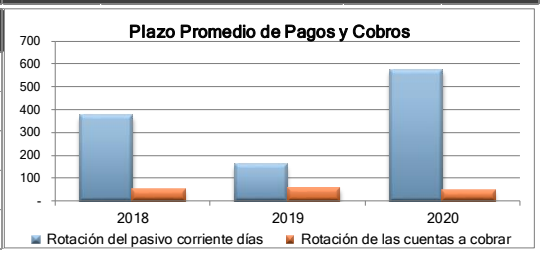




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

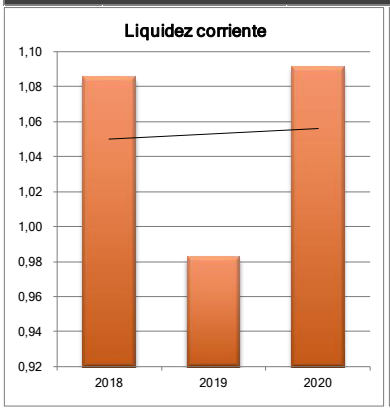
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	oct-18	oct-19	oct-20	
Liquidez corriente	1,09	0,98	1,09	
Liquidez acida	1,09	0,98	0,98	
Rotación del pasivo corriente días	378	163	573	
Rotación de las cuentas a cobrar	52	61	47	
Efecto Palanca	0,10	0,11	0,12	

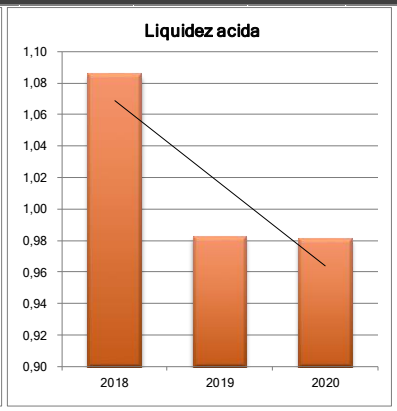


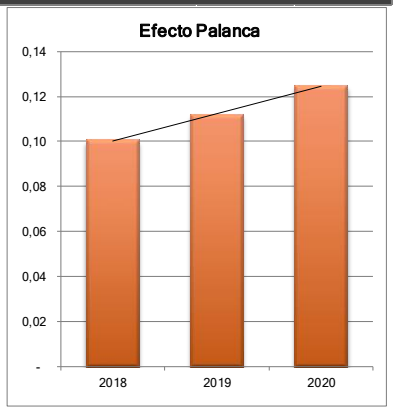
Info	oct-18	oct-19	oct-20
Caja y Bancos	15.416.757	40.353.554	5.875.379
Creditos por ventas	26.910.282	46.882.958	33.901.858
Deudas Comerciales	35.109.328	30.871.048	7.473.098
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

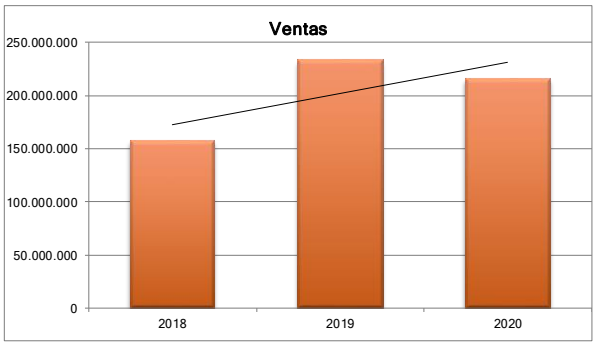


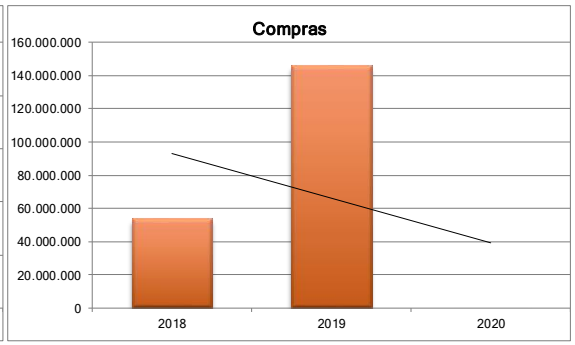
Trends







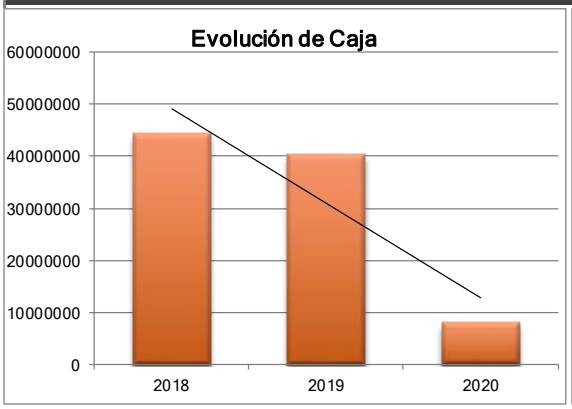


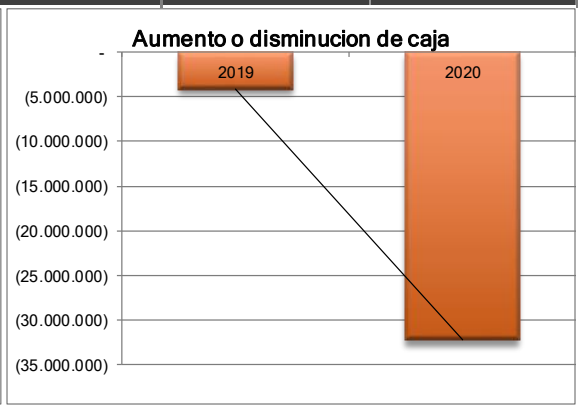


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**oct-19**	**oct-20**
Resultado del ejercicio	**$ 12.809.277,00**	**$ 11.178.153,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 2.339.542,00	$ 3.008.612,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 15.148.819,00**	**$ 14.186.765,00**
Variación de créditos por ventas	$ -19.972.676,00	$ 12.981.100,00
Variación de otros créditos	$ 3.087.532,00	$ -24.706.310,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -6.318.041,00
Variación de otros activos corrientes	$ 3.496.294,00	$ 11.410.435,00
Variación de cuentas a pagar	$ -4.238.280,00	$ -23.397.950,00
Variación de deudas sociales	$ -996.130,00	$ 1.215.250,00
Variación de deudas fiscales	$ -269.195,00	$ -234.303,00
Variación de otras deudas	$ 17.053.533,00	$ -17.898.839,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ 15.582.674,00
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 13.309.897,00**	**$ -17.179.219,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -13.603.408,00	$ -11.768.185,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 879.104,00	$ 364.608,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -4.690.024,00	$ -3.661.796,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -4.104.431,00**	**$ -32.244.592,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ -4.104.431,00**	**$ -32.244.592,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	18.008.423,1	$	S/Patrimonio Neto	577.252,9	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	147.879,5	$
Modo de Cobro s/Balance	50	días	S/Activos Líquidos	984.171,6	$
Modo de Pago s/Balance	471	días	S/Variables Combinadas	664.556,9	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

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	0,21	1	Liquidez corriente	ratio	1,07	4
Endeudamiento corriente	ratio	4,11	1	Liquidez acida	ratio	0,99	10
Capital corriente	%	4,5%	2	Rotación del pasivo corriente días	días	471	1
Activo no Cte sobre Activo	%	25,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	50	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,20	10	Efecto Palanca	ratio	0,12	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	17,5%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	7,7%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	68,7%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	6,1%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	109,6%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	13,8%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	19,1%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	19,1%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,4%	7	Rotación del activo	veces	2,18	2
Costo del financiamiento	%	0,1%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	2,1%	2	62,29			
EBITDA/Ventas	%	9,8%	5				
EBITDA/Intereses	%		10				

