DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

H G M EQUIPAMIENTOS S.R.L.

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

ARGENTINA

Marzo 2022

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

Informe de Reevaluación / Ampliación de Alcance
Anexo 3 A - Servicios

			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**								
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**25%**	**10**						

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		**97%**	**29**									

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**	10	**40**	**25%**	**10,0%**	**0,3**
2	**Situación Económico-Financiera**	29	**30**	**97%**	**90,0%**	**8,7**
Resultado Final		**9,0**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

H G M EQUIPAMIENTOS S.R.L. es una empresa que opera desde el año 2000, dedicándose (según información de AFIP) a la fabricación de muebles e instalaciones para Edificios y obras de Ingeniería Civil. Sus socios no presentan antecedentes comerciales negativos como así tampoco eventos de Integridad. No se ha detectado Prensa Negativa. Declaran contar con 6 empleados registrados. Tienen afiliación vigente con QBE ART. No presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. Opera con normalidad con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se han detectado juicios en su contra.

El ejercicio cerrado en 12/2020 refleja un crecimiento interanual de las Ventas del 38.4% con un resultado operativo que equivalió un 39% s/ventas con un óptimo Resultado Final equivalente al 31% s/ventas vs 10% s/ventas del ejercicio pasado. El panorama Financiero y Patrimonial acompañó esta situación mostrando indicadores con valores más que óptimos: La Liquidez Corriente pasó de 5.46 a 13.68, el Capital de Trabajo representó el 47 % del Activo, el Endeudamiento Corriente bajó de 0.19 a un casi nulo 0.04 y la Solvencia aumentó de 5.32 a 25.74. Por otro lado, debemos destacar la reducida conformación del Patrimonio Neto.

No informaron ventas post balance.

Ante lo dicho, operar con normalidad.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 32 853 635**	**-**
Límite de compra	**$ 9 856 091**	**-**

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 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 6
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 6
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 7
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.7.1 Socios / Accionistas 8
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.7.3 Directivos 8
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 8
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 9
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 9
2.10 CERTIFICACIONES 10
2.10.1 Certificaciones de Calidad 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 10
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 11

3- SITUACIÓN COMERCIAL 12

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 12
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 12
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 12
3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 12
3.5 PROVEEDORES 12
3.6 CLIENTES 12
3.7 SEGUROS 12
3.7.1 Registro de contratos con las ART 12
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 13
3.7.3 Otros Seguros contratados 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.2 EXPORTACIONES 14

5- SITUACIÓN BANCARIA 15

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 15
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 15
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 16

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 17

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 17
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 17
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 17
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 17
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 17
6.3.3 Embargos 18
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 18
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 19

7- INTEGRIDAD 20

7.1 INTEGRIDAD 20
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 20

8- ESTADOS CONTABLES 21

8.1 DATOS CONTABLES 21
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	H G M EQUIPAMIENTOS S.R.L.
CUIT	30-70734364-4
Domicilio	CAMARONES 2533, (1416), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	310010 - FABRICACIÓN DE MUEBLES Y PARTES DE MUEBLES, PRINCIPALMENTE DE MADERA 432990 - INSTALACIONES PARA EDIFICIOS Y OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripcion	15/09/2000
Fecha de Contrato Social	30/05/1999
Capital	$ 10 000
Patrimonio neto al 2020	$ 12 860 385
Cantidad Empleados	6 Aprox.
Domicilio Legal	CAMARONES 2533, (1416), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	CAMARONES 2533, (1416), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

No se detectó información.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

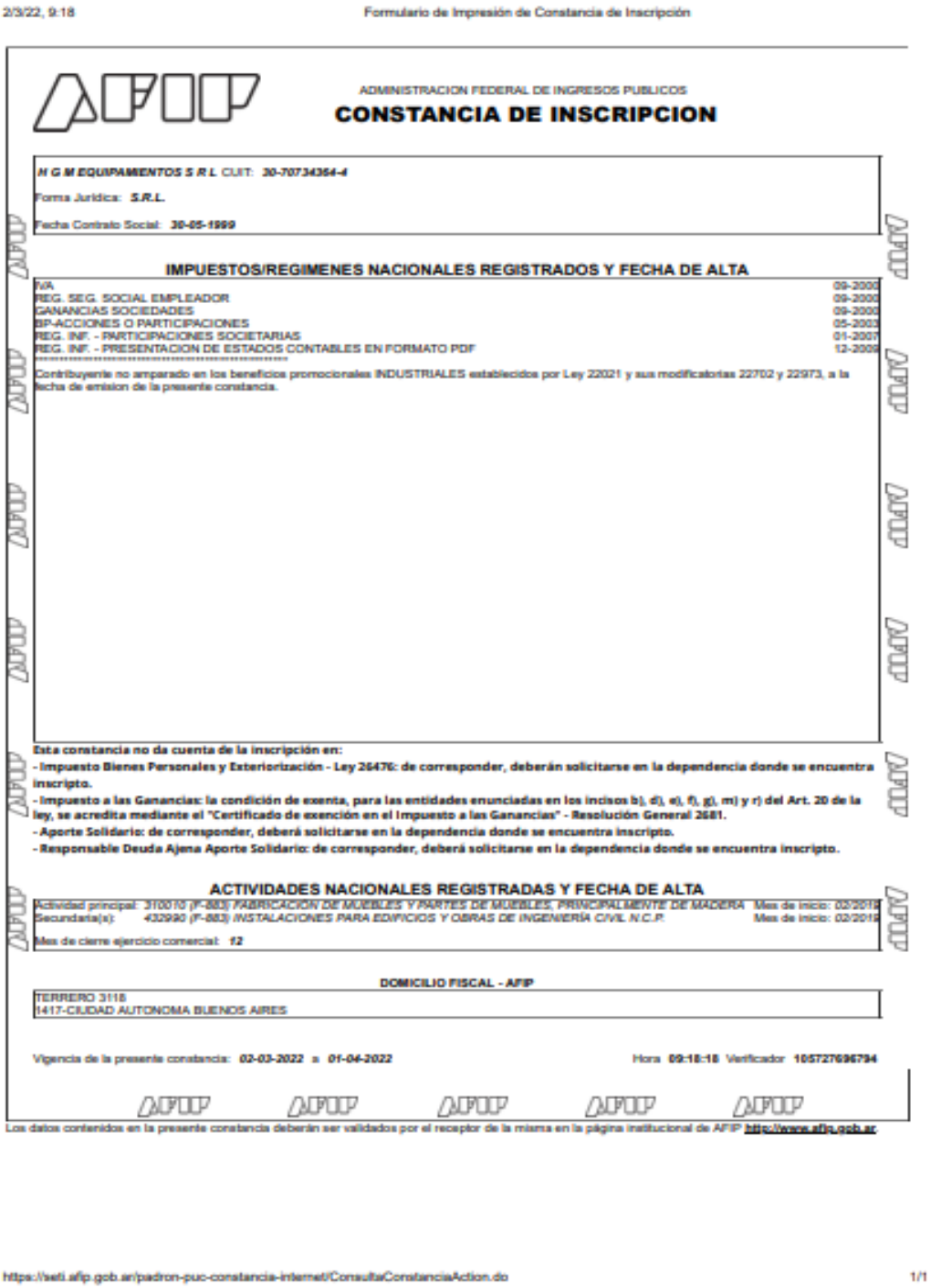
No se detectó información.

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



2/3/22, 9:18 Formulario de Impresión de Constancia de Inscripción

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

H G M EQUIPAMIENTOS S R L CUIT: *30-70734354-4*

Forma Jurídica: *S.R.L.*

Fecha Contrato Social: *30-05-1999*

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

IVA	09-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	09-2000
GANANCIAS SOCIEDADES	09-2000
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009

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

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

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*310010 (F-883) FABRICACION DE MUEBLES Y PARTES DE MUEBLES, PRINCIPALMENTE DE MADERA*	Mes de inicio: 02/2019
Secundaria(s):	*432990 (F-883) INSTALACIONES PARA EDIFICIOS Y OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.*	Mes de inicio: 02/2019

Mes de cierre ejercicio comercial: *12*

DOMICILIO FISCAL - AFIP

TERRERO 3118
1417-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: *02-03-2022* a *01-04-2022* Hora *09:18:18* Verificador *105727696794*

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

https://seti.afip.gob.ar/padron-puc-constancia-internet/ConsultaConstanciaAction.do 1/1

Fuente: Externa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

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
MIRAGLIA HECTOR GUILLERMO	Argentina	20-12013390-0	Socios/Directores
PANDOLFO MARCELA SUSANA	Argentina	27-12453074-7	Socios/Directores

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos





2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 30/06/2006
H.G.M. EQUIPAMIENTOS S.R.L. Constitucion: Inst. priv. Del 30/6/98. Socios: Hector Guillermo Miraglia, arg., cas., com., nacido 11/3/58, DNI 12.013.390, domic. Billinghurst 1174, 1º B, Cap. Fed. Y Marcela Susana Pandolfo, arg., cas., bioquim., nacida 20/6/56, DNI 12.453.074, dom. Billinghurst 1174, 1º B, Cap Fed. Duracion: 99 anos. Objeto: dedicarse por cuenta propia o de terceros y/o asociada con terceros en cualquier parte de la Republica Argentina y del extranjero, a la produccion agricola, compra, venta, acopio, exportacion y/o importacion de productos agricolas. Actividades ganaderas, cria, compra y venta de ganado, faena de este, venta de carne, exportacion y/o importacion de ganado en pie y/o de alimentos secos. Operaciones inmobiliarias, constructoras, financieras, comerciales y de mandatos. Domicilio: Camarones 2533, Cap. Fed. Capital Social $ 10.000, dividido en 1.000 cuotas de valor $ 10 cada una, suscriptas a razon de 500 cuotas cada socio. Administracion y representacion: Dos gerentes con firma indistinta. Hector Guillermo Miraglia y Marcela Susana Pandolfo. Cierre de ejercicios economicos para todos los 30 de diciembre. Abogado – Carlos Alberto Aguirre Nº 159.956. BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA DEL 24/07/1998

Otras Publicaciones

No se detectó información

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

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.	30-70734364-4
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
01/2022	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	6
Suma de Rem. 1:	321.568,65
Suma de Rem. 2:	321.568,65
Suma de Rem. 3:	321.568,65
Suma de Rem. 4:	321.568,65
Suma de Rem. 5:	321.568,65
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	321.568,65
Suma de Rem. 9:	334.020,78
Suma de Rem. 10:	261.550,25

Apellido y Nombre o Razón Social: H G M EQUIPAMIENTOS S R L

Nro. Verificador: 739008

Domicilio Fiscal: TERRERO 3118 CAPITAL FEDERAL

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	42.966,66
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**42.966,66**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	49.973,18
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
	Subtotal contribuciones S.S.	48.173,18
	Retenciones	0,00
	Contribuciones S.S. a pagar	**48.173,18**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	8.200,01
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**8.200,01**
b1 -	Total de contribuciones	16.399,99
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	16.399,99
	Retenciones	0,00
	Contribuciones O.S. a pagar	**16.399,99**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	0,00
Total retenciones	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	0,00
Retenciones aplicadas a Obra Social	0,00
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	6	299,88
Remun. con ART	334.020,78	19.373,21
L.R.T. total a pagar		**19.673,09**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	6 - 146,10
Costo Emisión:	12,00
S.C.V.O. a Pagar:	**158,10**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

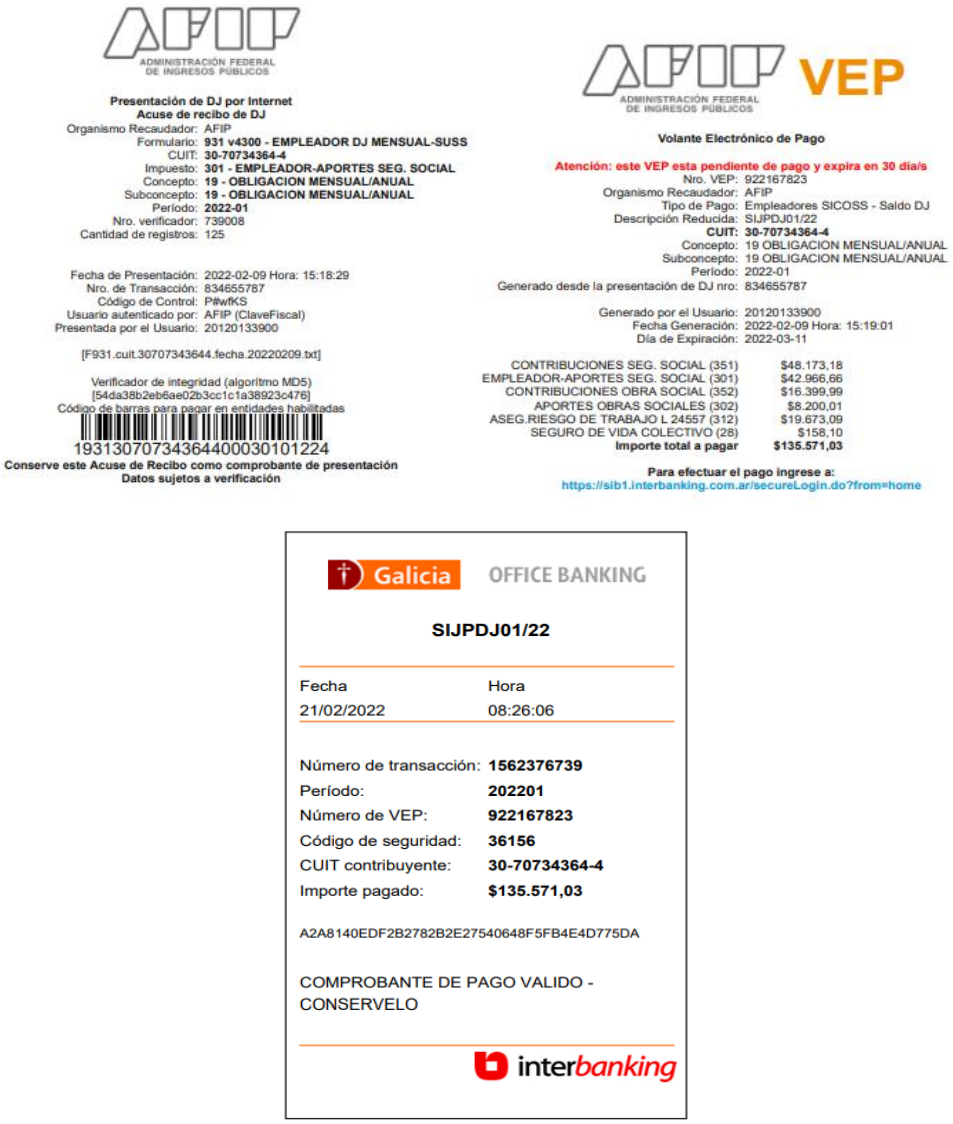
Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 35.018,40

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**48.173,18**	302 - Aportes de Obra Social	**8.200,01**
301 - Aportes de Seguridad Social	**42.966,66**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**19.673,09**
352 - Contribuciones de Obra Social	**16.399,99**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**158,10**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4300 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-70734364-4**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-01**
Nro. verificador: 739008
Cantidad de registros: 125

Fecha de Presentación: 2022-02-09 Hora: 15:18:29
Nro. de Transacción: 834655787
Código de Control: P#wfKS
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20120133900

[F931.cuit.30707343644.fecha.20220209.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[54da38b2eb6ae02b3cc1c1a38923c476]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313070734364400030101224

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

AFIP VEP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Volante Electrónico de Pago

Atención: este VEP esta pendiente de pago y expira en 30 día/s

Nro. VEP: 922167823
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SIJPDJ01/22
CUIT: 30-70734364-4
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2022-01
Generado desde la presentación de DJ nro: 834655787

Generado por el Usuario: 20120133900
Fecha Generación: 2022-02-09 Hora: 15:19:01
Día de Expiración: 2022-03-11

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$48.173,18
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$42.966,66
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$16.399,99
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$8.200,01
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$19.673,09
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$158,10
Importe total a pagar	**$135.571,03**

Para efectuar el pago ingrese a:
https://sib1.interbanking.com.ar/secureLogin.do?from=home

Galicia OFFICE BANKING

SIJPDJ01/22

Fecha	Hora
21/02/2022	08:26:06

Número de transacción: **1562376739**
Período: **202201**
Número de VEP: **922167823**
Código de seguridad: **36156**
CUIT contribuyente: **30-70734364-4**
Importe pagado: **$135.571,03**

A2A8140EDF2B2782B2E27540648F5FB4E4D775DA

COMPROBANTE DE PAGO VALIDO - CONSERVELO

interbanking

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

No se detectó información.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó compras a PAE.

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:	ASOCIART
N° de contrato:	4707599
Desde:	01/11/2018 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	Afiliación vigente

Aseguradora:	LA HOLANDO
N° de contrato:	19720
Desde:	12/11/2002 - Alta de afiliación
Hasta:	31/10/2018 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	QBE
N° de contrato:	13947
Desde:	17/01/2001 - Alta de afiliación
Hasta:	02/10/2002 - Rescisión por falta de pago

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

Extinción:	03/10/2002
Regularización:	03/10/2003 - Por el transcurso de un año

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

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 existen registros de cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

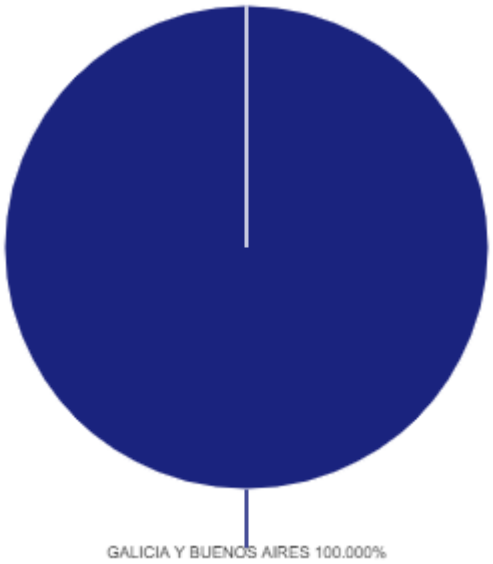
Banco	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020
GALICIA Y BUENOS AIRES	2	2	2		2	2	2	3
TOTAL PERIODO	2	2	2		2	2	2	3

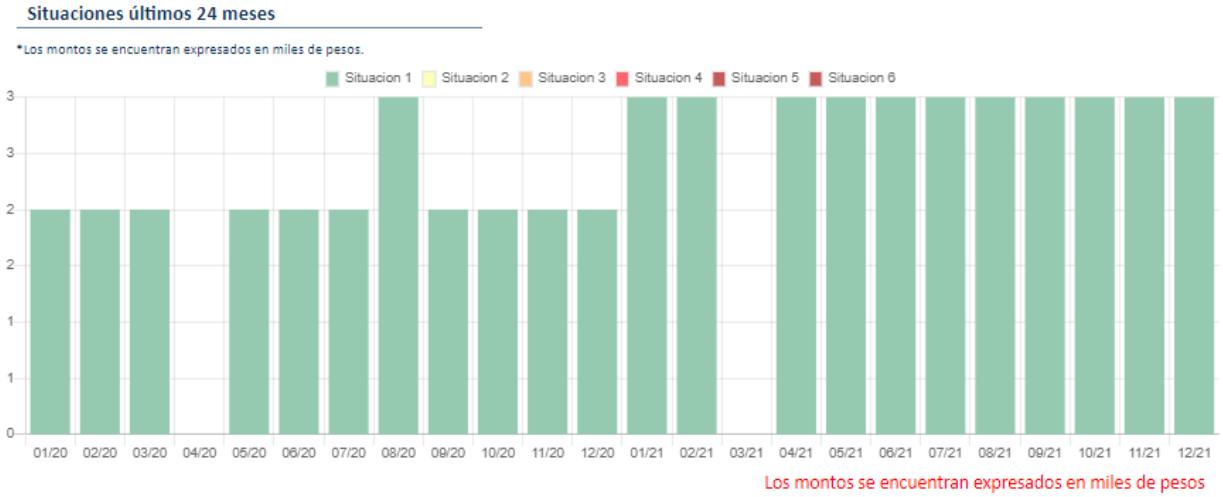
Banco	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021
GALICIA Y BUENOS AIRES	2	2	2	2	3	3		3
TOTAL PERIODO	2	2	2	2	3	3		3

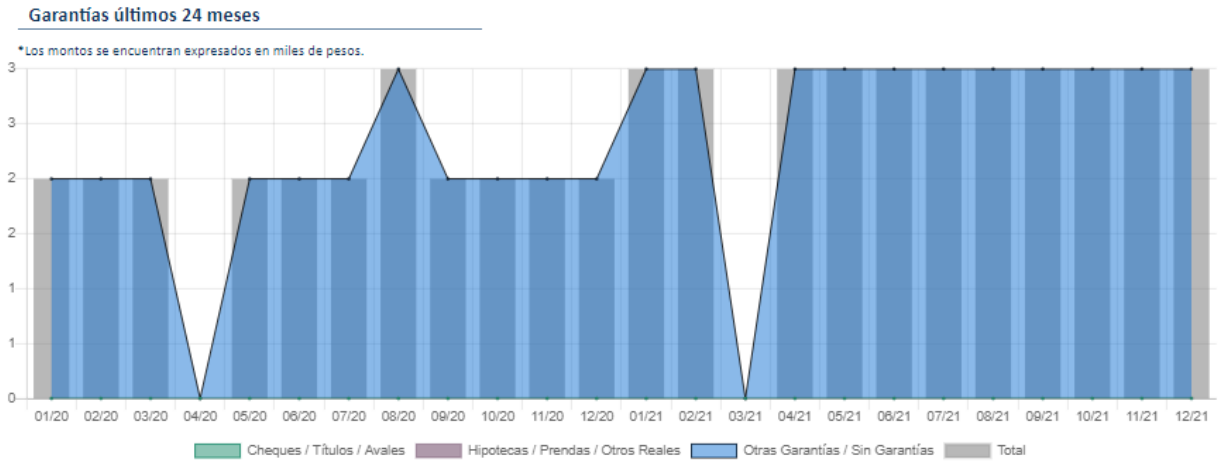
Banco	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021
GALICIA Y BUENOS AIRES	3	3	3	3	3	3	3	3
TOTAL PERIODO	3	3	3	3	3	3	3	3

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	2000-09
30	IVA	ACTIVO	2000-09
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2000-09

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 **16/03/2017**en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.
Situación actual:	-

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 **16/03/2017**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

MIS APORTES

Consulta/s realizada/s a Mis Aportes (AFIP) con fecha y resultado vinculado uno o más CUILes de ejemplo. Puede no representar la situación general y actual de la empresa. Recomendamos ampliar y actualizar la consulta.

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO PARCIAL
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

H G M EQUIPAMIENTOS S.R.L., CUIT 30-70734364-4, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP al 01/12/2021.

H G M EQUIPAMIENTOS S.R.L., CUIT 30-70734364-4, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 02/03/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, H G M EQUIPAMIENTOS S R L CUIT 30707343644 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

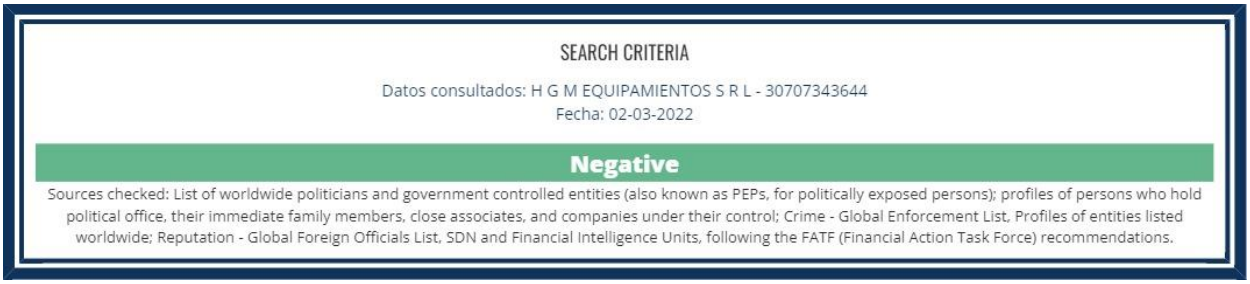
Fecha de emisión: 02/03/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

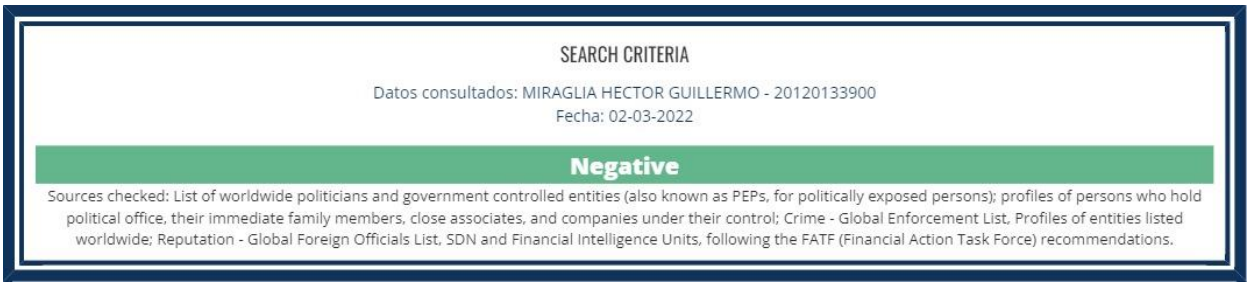
Sello Electrónico: da562216-1145-49b3-8a85-c4c6f08f1a47

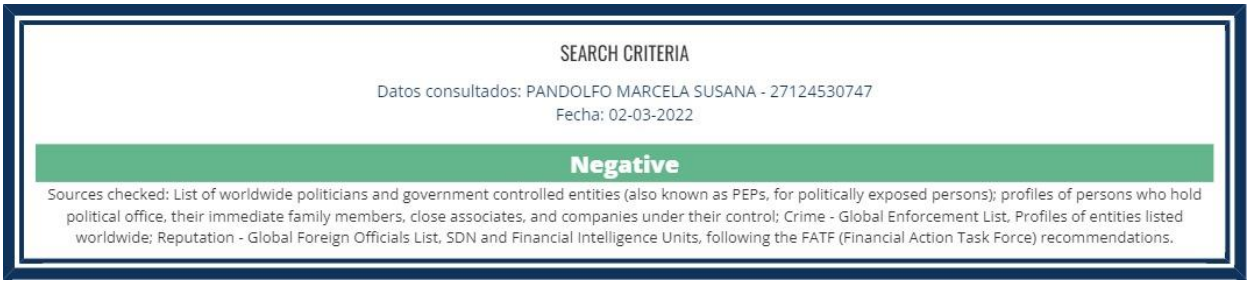
Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

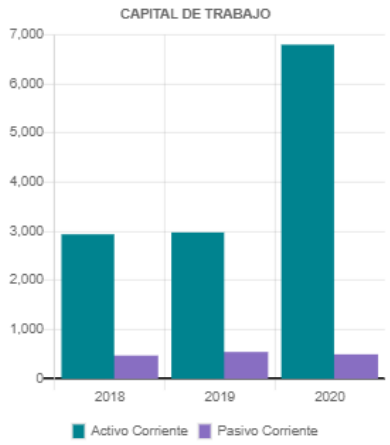
8- Estados Contables

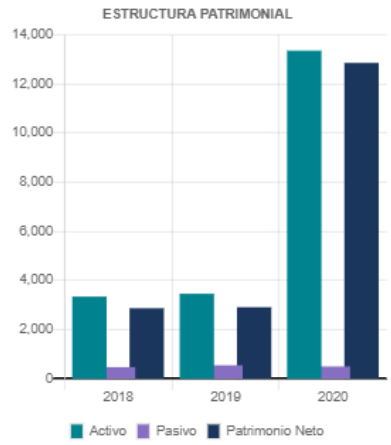
8.1 DATOS CONTABLES

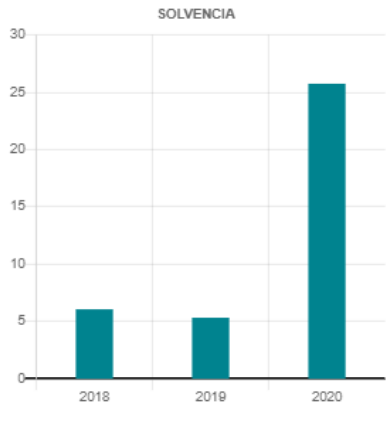
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Bancos	171	651	5 016
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	0	0	0
Otros Créditos	1 102	1 918	1 580
Bienes Cambio	1 668	411	206
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activo Corriente	2 941	2 979	6 802
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	443	823	2 215
Depreciación Acumulada	40	342	944
Bienes De Uso	403	481	1 271
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	5 286
Total Activo No Corriente	403	481	6 558
Total Activo	3 344	3 461	13 360

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



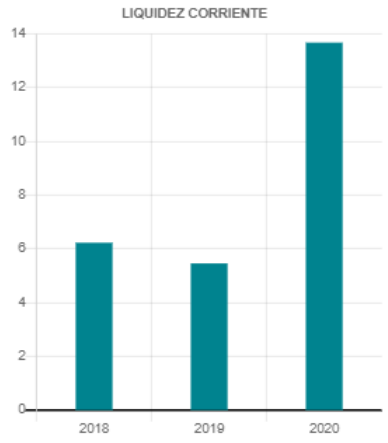


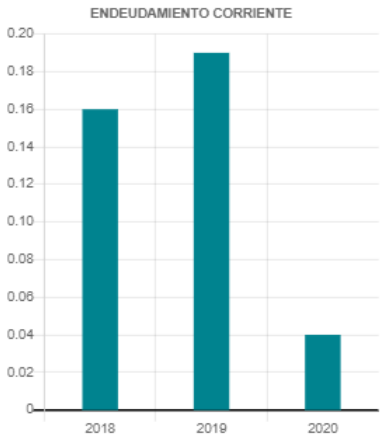


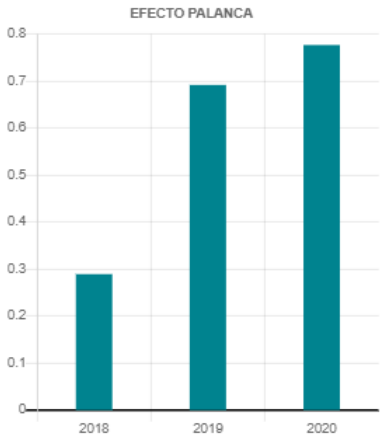
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	234	0	292
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	93	347	206
Cargas Fiscales	0	0	0
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	145	199	0
Total Pasivo Corriente	472	545	497
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	2	2	2
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	2	2	2
Total Pasivo	474	548	500
Capital Social	348	473	473
Resultados No Asignados	2 523	2 440	12 387
Patrimonio Neto	2 870	2 913	12 860

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



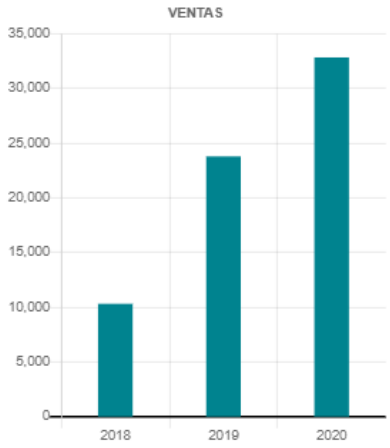


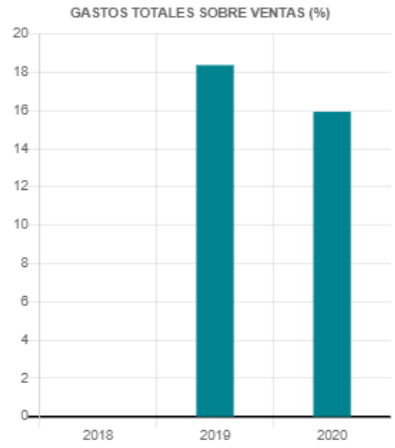


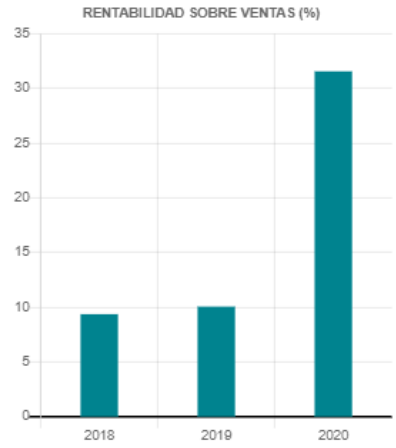
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	10 317	23 801	32 854
Compras Del Ejercicio	0	2 009	1 834
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	5 234	13 731	14 854
Resultado Bruto	5 084	10 070	18 000
Amortizaciones	0	65	323
Gastos de Comercialización	0	3 724	4 268
Gastos de Administración	0	542	932
Gastos Financieros	0	107	34
Otros Ingresos	1 132	0	0
Otros Egresos	3 775	1 616	129
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-1 474	-1 689	-2 261
Impuesto a las Ganancias	0	0	0
Resultado	967	2 394	10 375

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	6,06	5,32	25,74
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,16	0,19	0,04
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,16	0,19	0,04
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 469,08	2 433,94	6 305,03

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	6,23	5,46	13,68
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,70	4,71	13,26
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	0,00	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	0,00	25,79	21,23
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	3,14	33,44	72,01
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	3,09	6,88	2,46
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	25,60	49,45	25,84
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	49,27	42,31	54,79
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	9,37	10,06	31,58
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	34,99	16,85	31,97
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,34	0,82	0,81
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	28,92	69,17	77,65
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	967 019,06	2 565 826,65	10 731 903,96
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	2,04	4,68	21,48
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,09	0,11	0,33
EBITDA / Intereses @traducir('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros')	0,00	24,02	316,42

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,16	0,13
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,02	0,03
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,00	0,18	0,16
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	7,12	6,05	10,11
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	7,38	3,93

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 31/12). Información auditada sin salvedades

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 alcanzaron un total de $32.8 Millones vs $23.8 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un crecimiento interanual de las Ventas del 38.4%.
- Los Costos Directos disminuyeron del 8.4% al 5.5% su incidencia sobre las Ventas, y los Gastos de Estructura pasaron del 17.9% al 15.8% su participación, determinando un Resultado Operativo Neto de $12.7 Millones, cifra que representó 38.86% s/ventas vs $5.7 Millones (23.9% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Otros Egresos por $2.3 Millones correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia incluido RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $10.3 Millones, cifra que representó el 31.5% de las Ventas vs $2.3 Millones (10% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 aumento de Ventas, disminución de los Costos, con un importante incremento del margen final.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 5.46 a 13.68, aumentando significativamente y ubicándose en niveles que superan el óptimo.
- El Capital de Trabajo al cierre del ejercicio 2020 es positivo en $6.3 Millones, cifra que representa el 47 % del Activo, considerándose adecuada la relación.
- Por el lado de los Activos Corrientes, se observa un notorio incremento de los rubros Caja y Bancos (617% interanual).

En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con una elevada Liquidez y un satisfactorio nivel de Capital de Trabajo.

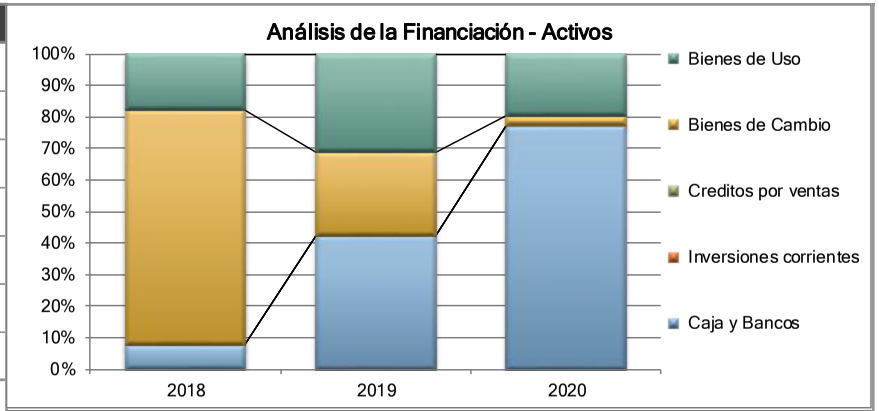
Patrimoniales:

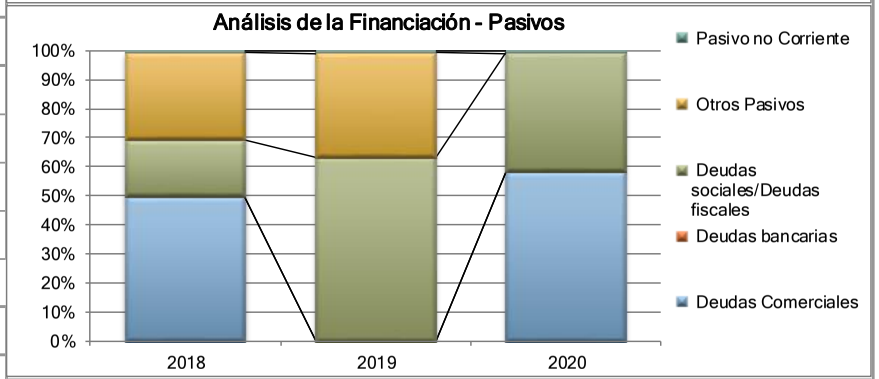
- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $12.9 Millones, vs $2.8 Millones en 2019. Del total del PN, sólo $473 Mil corresponden a Capital Social (4%) y Ajuste de Capital, considerándose extremadamente reducida su conformación.
- El Activo Total ($13 Millones, 51% corriente) tuvo un incremento interanual del 286% mientras que el Pasivo Total ($499 Mil, 99.5% de corto plazo) disminuyó un 0.9 % debido principalmente a deudas sociales y otros pasivos.
- Consecuentemente el nivel de Endeudamiento pasó de 0.19 a 0.04 dentro de valores muy adecuados y la Solvencia se incrementó de 5.32 a 25.74 dentro de valores más que óptimos.

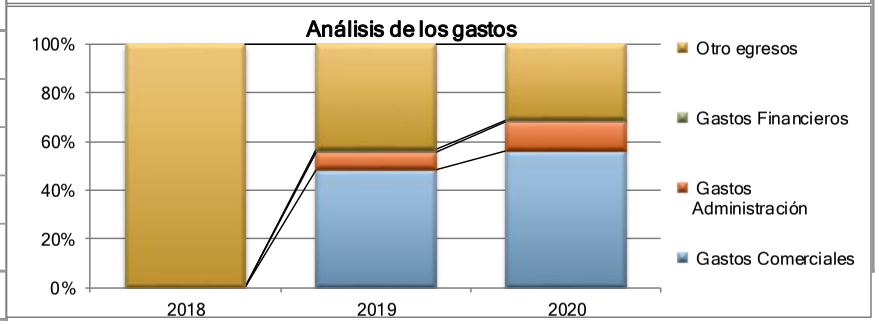
En resumen, la situación Patrimonial satisfactoria, con un adecuado PN, escasa capitalización y óptimos niveles de endeudamiento y solvencia

Períodos Analizados			2018/2019/2020

Análisis Vertical	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	170.937	650.877	5.016.459
Inversiones corrientes	0	0	0
Creditos por ventas	0	0	0
Otros Créditos	1.102.385	1.917.937	1.579.637
Bienes de Cambio	1.667.802	410.597	206.275
Bienes de Uso	403.033	481.343	1.271.437
Otros activos corrientes	0	0	5.286.216
Activo Corriente	**3.344.157**	**3.460.754**	
Deudas Comerciales	234.274	0	291.624
Deudas bancarias	0	0	0
Deudas sociales/Deudas fiscales	92.929	346.720	205.715
Otros Pasivos	144.839	198.752	0
Pasivo no Corriente	1.689	2.300	2.300
Pasivo	**473.732**	**547.771**	**499.639**
Gastos Comerciales	0	3.723.565	4.267.991
Gastos Administración	0	541.506	932.147
Gastos Financieros	0	106.823	33.916
Otro egresos	5.248.940	3.304.391	2.390.745
Impuesto a las ganancias	0	0	0
Total	**5.248.940**	**7.676.285**	**7.624.799**



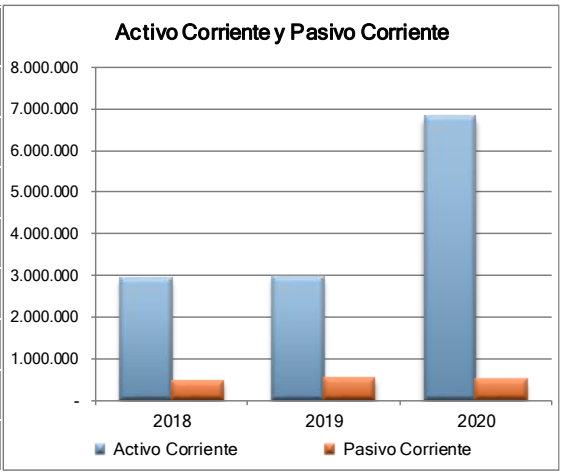




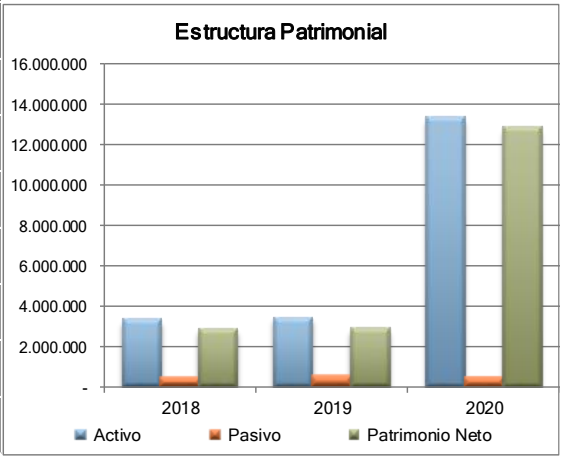
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018/2019/2020

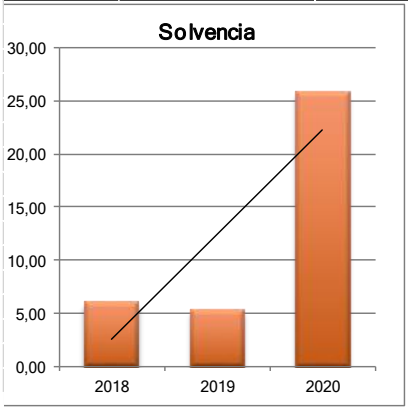
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	6,06	5,32	25,74
Patrimonio Neto sobre Activo	86%	84%	96%
Endeudamiento corriente	0,16	0,19	0,04
Capital corriente	0,74	0,70	0,47
Activo no Cte sobre Activo	12%	14%	49%
Financiación del activo no cte.	7,13	6,06	1,96
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	49%	0%	58%

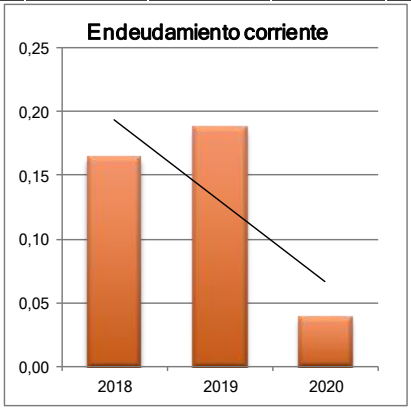


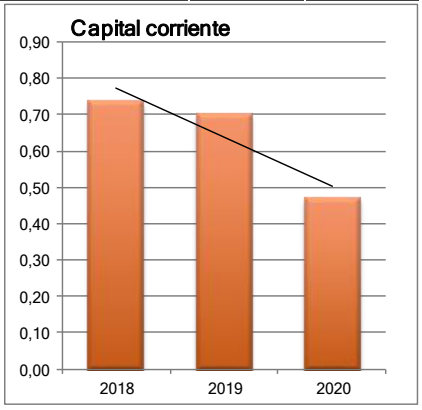
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 2.941.123	$ 2.979.412	$ 6.802.371
Activo no Corriente	$ 403.033	$ 481.343	$ 6.557.653
Activo	$ 3.344.156	$ 3.460.755	$ 13.360.024
Pasivo Corriente	$ 472.042	$ 545.471	$ 497.339
Pasivo no Corriente	$ 1.689	$ 2.300	$ 2.300
Pasivo	$ 473.732	$ 547.771	$ 499.639
Patrimonio Neto	$ 2.870.424	$ 2.912.984	$ 12.860.385



Trends



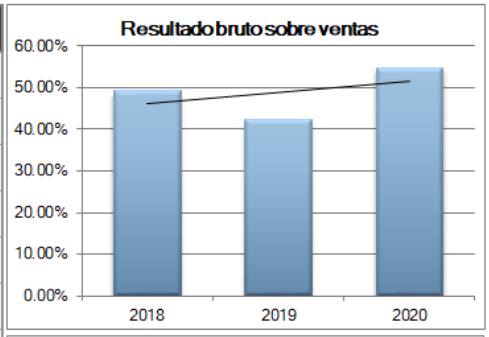




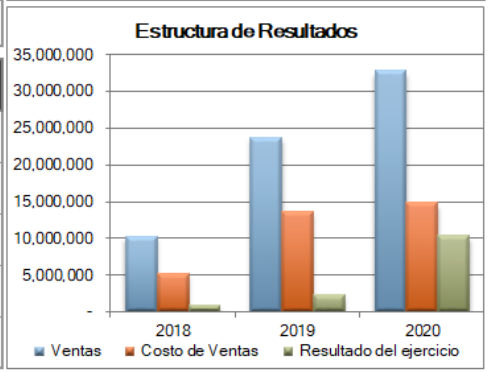
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

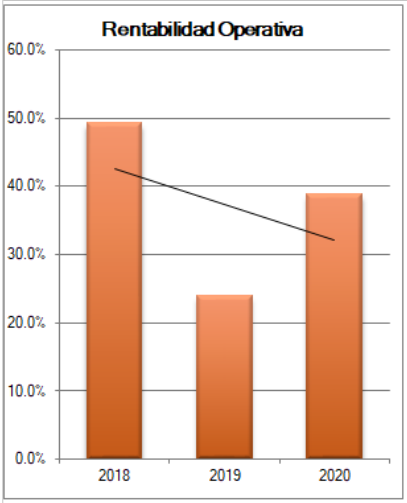
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	33.7%	82.2%	80.7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	33.7%	85.8%	80.9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	28.9%	72.3%	77.9%
Resultado bruto sobre ventas	49.3%	42.3%	54.8%
Rentabilidad sobre Ventas	9.4%	10.1%	31.6%
Costo del financiamiento	0.0%	19.5%	6.8%
Rentabilidad Operativa	49.3%	23.9%	38.9%

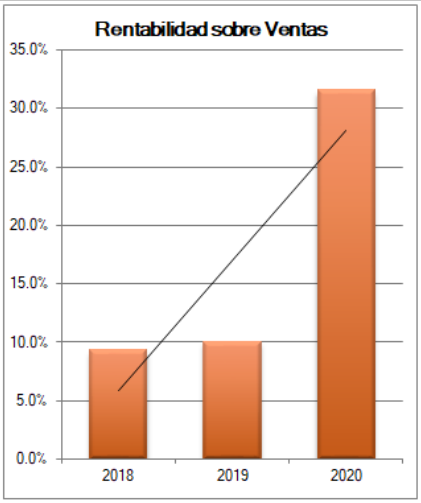


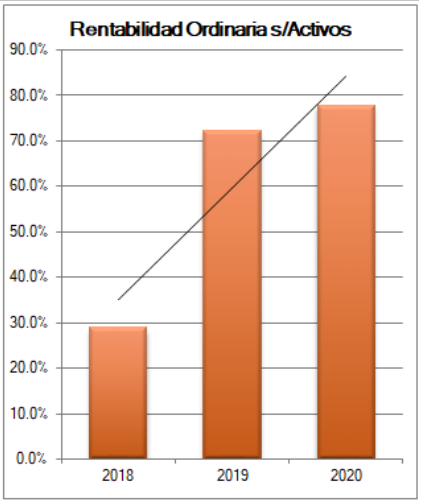
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 10,317,459	$ 23,800,662	$ 32,853,635
Costo de Ventas	$ 5,233,688	$ 13,730,562	$ 14,854,130
Resultado del ejercicio	$ 967,019	$ 2,393,815	$ 10,374,705
EBITDA/Ventas	0.09	0.11	0.33
EBITDA/Intereses		24.02	316.43



Trends



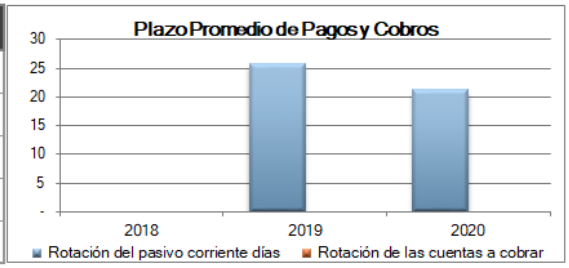




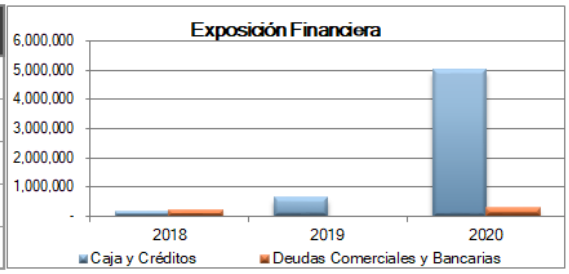
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

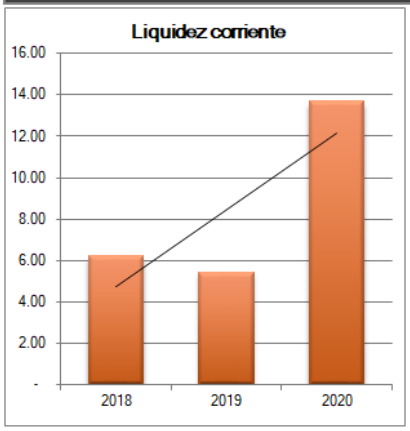
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20
Liquidez corriente	6.23	5.46	13.68
Liquidez acida	2.70	4.71	13.26
Rotación del pasivo corriente días		26	21
Rotación de las cuentas a cobrar	0	0	0
Efecto Palanca	0.29	0.69	0.78

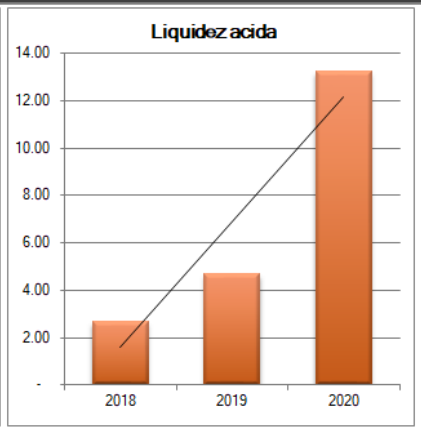


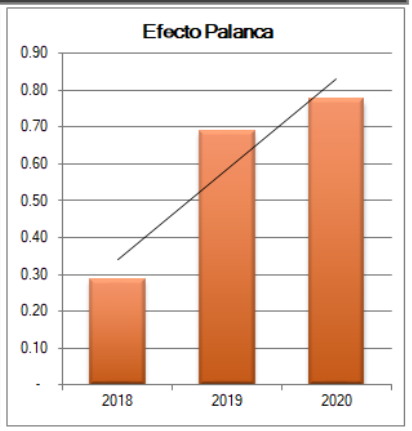
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	170,937	650,877	5,016,459
Creditos por ventas	0	0	0
Deudas Comerciales	234,274	0	291,624
Deudas bancarias	0	0	0
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

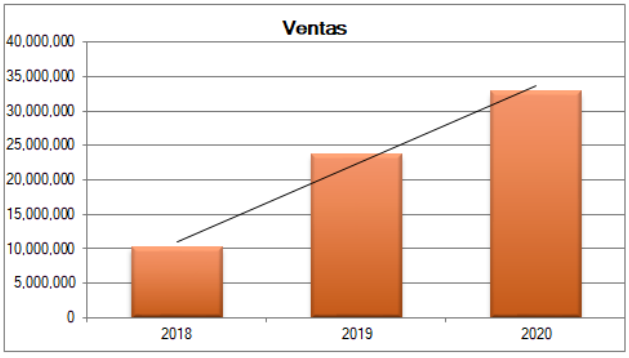


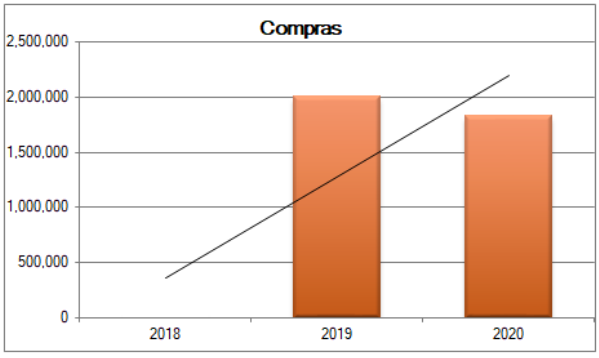
Trends







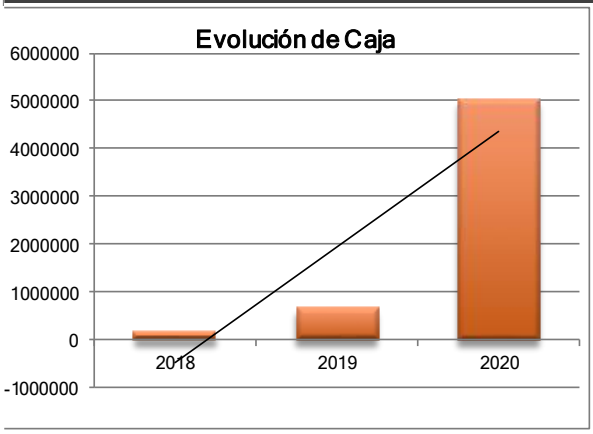


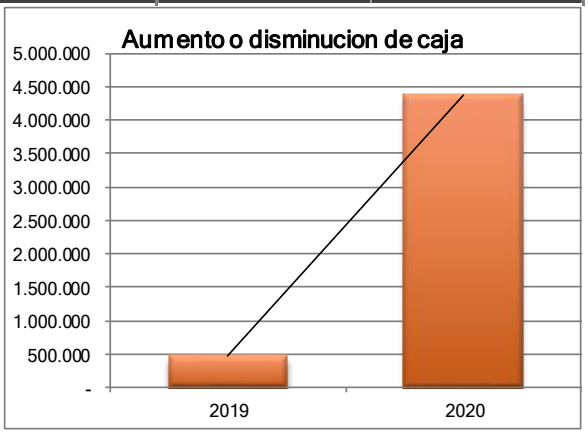


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	dic-19	dic-20
Resultado del ejercicio	$ 2.393.815,00	$ 10.374.705,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 65.189,00	$ 323.283,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 2.459.004,00	$ 10.697.988,00
Variación de créditos por ventas	$ -	$ -
Variación de otros créditos	$ -815.552,00	$ 338.300,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 1.257.205,00	$ 204.322,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -5.286.215,99
Variación de cuentas a pagar	$ -234.273,99	$ 291.623,99
Variación de deudas sociales	$ 253.791,00	$ -141.005,00
Variación de deudas fiscales	$ -	$ -
Variación de otras deudas	$ 54.524,00	$ -198.751,99
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 2.974.698,01	$ 5.906.261,01
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -2.476.865,00	$ -427.304,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 125.610,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -143.499,00	$ -1.113.377,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 479.944,01	$ 4.365.580,01
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 479.944,01	$ 4.365.580,01





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	2.737.803	$	S/Patrimonio Neto	731.267	$
Compras Mensuales	152.826	$	S/Capital de Trabajo	290.399	$
Modo de Cobro s/Balance		días	S/Activos Líquidos	202.525	$
Modo de Pago s/Balance	355982107	días	S/Variables Combinadas	338.165	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	1.416.197	2.832.394	4.248.591	5.664.788	8.497.182	11.329.576
	80%	1.258.842	2.517.684	3.776.525	5.035.367	7.553.051	10.070.734
	65%	1.022.809	2.045.618	3.068.427	4.091.236	6.136.854	8.182.472
	50%	786.776	1.573.552	2.360.328	3.147.104	4.720.657	6.294.209
	40%	629.421	1.258.842	1.888.263	2.517.684	3.776.525	5.035.367
	30%	472.066	944.131	1.416.197	1.888.263	2.832.394	3.776.525
	20%	314.710	629.421	944.131	1.258.842	1.888.263	2.517.684
	10%	157.355	314.710	472.066	629.421	944.131	1.258.842
	2%	31.471	62.942	94.413	125.884	188.826	251.768

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

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	19,69	10	Liquidez corriente	ratio	11,29	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,08	10	Liquidez acida	ratio	10,50	10
Capital corriente	%	54,5%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	355.982.107	1
Activo no Cte sobre Activo	%	38,3%	9	Rotación de las cuentas a cobrar	días	0	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,30	10	Efecto Palanca	ratio	0,71	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	45,8%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	12,2%	9
Rentabilidad de la inversión total	%	76,3%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	2,4%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	77,2%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	14,8%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	71,9%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	4.030.334	10
Resultado bruto sobre ventas	%	51,7%	10	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	25,1%	10	Rotación del activo	veces	3,66	10
Costo del financiamiento	%	8,7%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	36,9%	10	96,47			
EBITDA/Ventas	%	26,0%	10				
EBITDA/Intereses	%		10				

