DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

METALURGICA ALTO VALLE S.A.

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

ARGENTINA

Junio 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	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
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		**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**	40	**40**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	29	**30**	**97%**	**90,0%**	**8,7**
Resultado Final		**9,7**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

METALURGICA ALTO VALLE S.A., constituida el 22/04/2014, está domiciliada legalmente en Ciudad Autónoma de Buenos Aires y tiene por objeto dedicarse a los servicios de reparación de máquinas y herramientas. La empresa informa pertenecer al Grupo Moto Mecánica Argentina, y enfoca su actividad en equipos para la industria Oil & Gas, reparando también productos MMA en el Alto Valle de Rio Negro y Neuquén. Además, declara que su planta industrial se montó en la ciudad de Allen provincia de Rio Negro y su personal y contratistas son de la zona. Cuenta con certificación API SPECIFICATION Q1 vigente, expedido por THE AMERICAN PETROLEUM INST. Sus accionistas son LUCAS ROLANDI (25%), ANGELA ROLANDI (25%), FRANCISCO DI RAIMONDO (25%) y LUCIA ROLANDI (25%). El presidente de la sociedad, MARCOS DABOVE, registró, entre junio y noviembre de 2020, atrasos bancarios de hasta 365 días. Según el F.931 04-2021, cuenta con 67 empleados registrados. Desde el punto de vista laboral y previsional, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP, tiene contrato de afiliación vigente con PREVENCION ART y no presentan sanciones laborales en el REPSAL. Con relación a su situación bancaria, no registra atrasos bancarios ni cheques rechazados por sin fondos. No se observan riesgos legales o fiscales, prensa negativa, ni tampoco cuestiones de Integridad.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 12/2020 una satisfactoria performance económica, mostrando una ligera variación negativa del nivel de Ventas (-3.2%), reducción de los Costos, y consecuentemente mejores márgenes de Ganancia a nivel Operativo (26.6% s/ventas vs 8.4% s/ventas en 2019) y Final (26.6% s/ventas vs 11.6% s/ventas en 2019). Los principales indicadores Financieros y Patrimoniales mostraron una mejora significativa con respecto al ejercicio precedente, pasando la Liquidez de 1.16 a 2.08, la Solvencia Patrimonial aumentando de 0.48 a 1.79 y el Endeudamiento Corriente cayendo de 2.01 a 0.53, ubicándose dentro de parámetros satisfactorios. Las Ventas Post Balance (4 meses) muestran que la compañía sigue con números en el orden a los del ejercicio analizado.

Por lo expuesto, recomendamos operar normalmente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 382 718 508**	**$ 129 827 811**
Límite de compra	**$ 114 815 552**	**$ 38 948 343**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12
2.7.1 Socios / Accionistas 12
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
2.10 CERTIFICACIONES 16
2.10.1 Certificaciones de Calidad 16
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 18

3- SITUACIÓN COMERCIAL 19

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 19
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 19
3.4 COMPRAS ANUALES 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 20
3.7 SEGUROS 20
3.7.1 Registro de contratos con las ART 20
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 20
3.7.3 Otros Seguros contratados 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 22
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 22

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 23
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 24
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 24

5- SITUACIÓN BANCARIA 25

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 25
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 25
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 26

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 27

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 27
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 27
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 27
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 27
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 27
6.3.3 Embargos 27
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 28
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 28

7- INTEGRIDAD 29

7.1 INTEGRIDAD 29
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 30

8- ESTADOS CONTABLES 31

8.1 DATOS CONTABLES 31
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 36
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 37
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 38
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 39
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 40
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 41
8.8 SCORE DE BALANCE 42

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	METALURGICA ALTO VALLE S.A.
CUIT	30-71461314-2.
Domicilio	TUCUMAN 141 PISO 4 OF. J, (1049), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	331900 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MÁQUINAS Y EQUIPO N.C.P. 773090 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripcion	30/09/2014
Fecha de Contrato Social	22/04/2014
Capital	$ 120 000
Patrimonio neto al 2020	$ 248 260 633
Cantidad Empleados	67 (Fuente: 931 04-2021)
Domicilio Legal	TUCUMAN 141 PISO 4 OF. J, (1049), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	TUCUMAN 141 PISO 4 OF. J, (1049), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

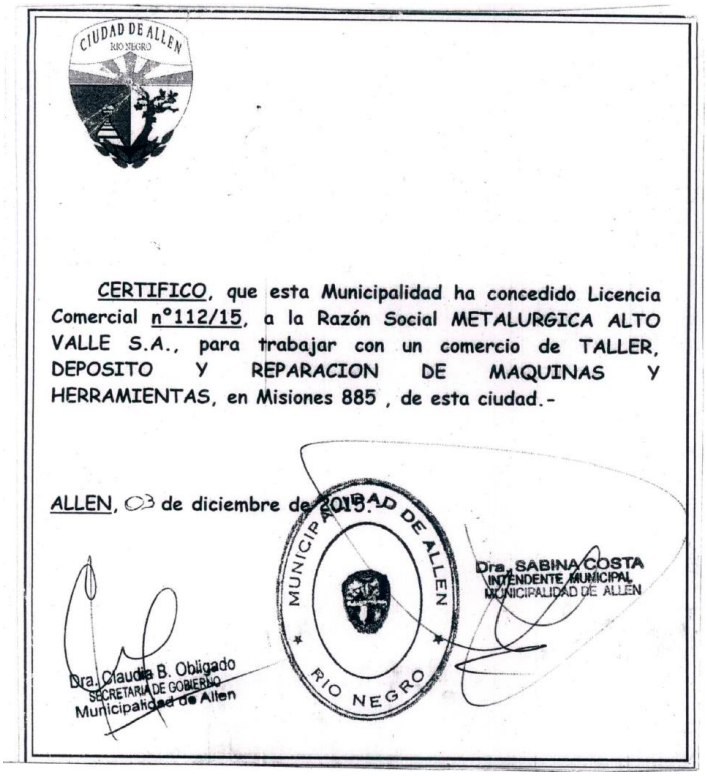
Metalúrgica Alto Valle nació en 2015 como una oportunidad de negocio dedicándose a la reparación y remanufactura de equipos para la industria Oil & Gas y reparar productos MMA en el Alto Valle de Rio Negro y Neuquén, cubriendo de esta forma las necesidades de las operadoras locales. Pertenece al Grupo Moto Mecánica Argentina.

La Planta industrial de M.A.V. se montó en la ciudad de Allen provincia de Rio Negro y su personal y contratistas son de la zona, lo cual establece un lazo comercial con la comunidad.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

"Nuestro principal objetivo es satisfacer las necesidades de nuestros clientes cumpliendo y superando sus requerimientos en calidad así como los estándares y normas de la industria"

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



CIUDAD DE ALLEN
RIO NEGRO

CERTIFICO, que esta Municipalidad ha concedido Licencia Comercial nº112/15, a la Razón Social METALURGICA ALTO VALLE S.A., para trabajar con un comercio de TALLER, DEPOSITO Y REPARACION DE MAQUINAS Y HERRAMIENTAS, en Misiones 885 , de esta ciudad.-

ALLEN, 03 de diciembre de 2015.

MUNICIPALIDAD DE ALLEN
RIO NEGRO

Dra. SABINA COSTA
INTENDENTE MUNICIPAL
MUNICIPALIDAD DE ALLEN

Dra. Claudia B. Obligado
SECRETARIA DE GOBIERNO
Municipalidad de Allen

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

METALURGICA ALTO VALLE S.A. CUIT: ***30-71461314-2***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***22-04-2014***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	01-2015
IVA	10-2014
GANANCIAS SOCIEDADES	10-2014
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	10-2014
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	10-2014
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	01-2015

****

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.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *331900 (F-883) REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MÁQUINAS Y EQUIPO N.C.P.* Mes de inicio: *10/2014*

Secundaria(s): *773090 (F-883) ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL* Mes de inicio: *08/2019*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

MISIONES 885 - ENTRE LAS CALLES : MARTIN FIERRO
ALLEN
8328-RIO NEGRO

Vigencia de la presente constancia: ***12-05-2021*** a ***11-06-2021*** Hora **09:51:25** Verificador **109734959809**

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 ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS		CUIT Nº: 30-71461314-2		Establecimiento: 0
GANANCIAS SOCIEDADES		Apellido y Nombre o Razón Social: METALURGICA ALTO VALLE S.A.		
F. 713	Versión 1600	Versión Interna: 1600003	Fecha de Operación: 07/05/2020	Hora: 13:48

Datos Bancarios

Banco	Sucursal	Tipo de sucursal	Banco anexo operativo
993 - AFIP Seti DJ	0	10	993

Datos de la Declaración Jurada

Período Fiscal	Fecha de Depósito	Impuesto	Concepto	Subconcepto
002019	07/05/2020 13:48:10	10 - IMP. A LAS GANANCIAS LEY 20628 - PERSONAS EXISTENCIA IDEAL	19 - DECLARACIÓN JURADA	19 - DECLARACIÓN JURADA

Datos del Ejercicio Fiscal

Ejercicio Fiscal Irregular	Cantidad de Meses del Período Irregular	Mes de cierre	¿Es primer ejercicio?	¿Es Irregular por Cese de Actividad?
No	12	12		
Fecha de Inicio del Período Fiscal que Declara	**Fecha de Fin del Período Fiscal que Declara**	**Entidad Exenta**	**Cantidad de Proyectos Promovidos**	**¿Es Irregular por Cambio de Cierre?**
//	//	0		

Observaciones

Comprobante general

Detalle de la Declaración Jurada

Descripción	Monto
Impuesto determinado para Juegos de Azar	$ 0,00
Impuesto determinado sin Juegos de Azar	$ 14.699.754,94
Total Impuesto determinado (Incluye Juegos de azar)	$ 14.699.754,94
Impuesto Liberado	$ 0,00
Impuesto No Liberado	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Extranjera	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuestos Análogos Pagados en el Exterior	$ 0,00
Subtotal de Fuente Extranjera	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Argentina	$ 14.699.754,94
Desgravación Ley 25.922 - Industria del Software	$ 0,00
Saldo a Favor Periodo Anterior en Bonos	$ 0,00
Total Anticipos Cancelados Mediante F.515	$ 0,00
Total Bonos Aplicados mediante F.515	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente en Bonos	$ 0,00
Subtotal de Fuente Argentina	$ 14.699.754,94
Régimen de Promoción (Diferimiento)	$ 0,00
Impuesto Operaciones de Sucursales de Empresas Extranjeras	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	$ 0,00
Pago a Cuenta Ley Promoción a la Investigación	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Intereses Pagados y Costo Financiero del Endeudamiento Empresario	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos Dto 802/2001	$ 0,00
Total Retenciones y Percepciones	$ 3.746.067,75
Total Anticipos Excepto F.515	$ 7.894.934,05
Otros Pagos a Cuenta	$ 0,00
Saldo a Favor del Periodo Anterior	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente	$ 2.796.720,80

Detalle de la Declaración Jurada

Descripción	Monto
Saldo a Favor AFIP	$ 0,00
Anticipos Cancelados con Cómputo de Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente por Ant. Cancelados con Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 0,00
Saldo a Favor AFIP Neto de Anticipos Cancelados con Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 14.699.754,94
Cómputo de Impuestos Sobre los Créditos y Débitos para Cancelación de DJ	$ 2.249.144,86
Saldo a Favor AFIP	$ 12.450.610,08
Anticipos Cancelados con Cómputo de Bonos o Certificados Fiscales	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente por Anticipos Cancelados con Bonos	$ 0,00
Saldo a Ingresar (a Favor AFIP) por Anticipos Cancelados con Bonos o Certificados Fiscales	$ 12.450.610,08
Saldo a Favor por Fusión o Absorción	$ 0,00
	$ 0,00
Saldo A Favor Periodo Anterior Anticipos Cancelados En Bonos Cf Dto. 135	$ 0,00
Anticipos Cancelados Mediante Bonos CF Dto. 135	$ 0,00
Total Bonos CF Dto. 135	$ 0,00

Fuente: Empresa

AFIP		CUIT Nº: 30714613142	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: METALURGICA ALTO VALLE S.A.	
		Fecha de Presentación: 20/04/2021	Hora: 17:13
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 782498662	MD5: f52d42127d701ac25ed1690ff4d4e296
		Período: 202103	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 7967377.97
Total del Crédito Fiscal		$ 5455216.49
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		$ 2512161.48
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		$ 2512161.48
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		$ 15665496.64
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 13153335.16
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 223022

CUIT: 30-71461314-2	Contribuyente: METALURGICA ALTO VALLE S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202103	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 15/04/2021 - 09:30:14 ante AFIP, N° de Transacción 781052221

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	$14.056,19	$751.173,83	$0,00	$737.117,64	$0,00	$0,00
916 RIO NEGRO	$1.872.218,38	$938.286,08	$0,00	$0,00	$933.932,30	$933.932,30
Totales	$1.886.274,57	$1.689.459,91	$0,00	$737.117,64	$933.932,30	$933.932,30

VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP: 823124685
Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Tipo de Pago: Convenio Multilateral - SOLO PAGO
Descripción Reducida: CM-SOP03/21
CUIT: 30-71461314-2
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2021-03
NRO INSCRIPCION: 9012794775
TIPO PAGO: 000

Generado por el Usuario: 27285882422

CM RIO NEGRO (5816) $933.932,30

Datos del comprobante de Pago:

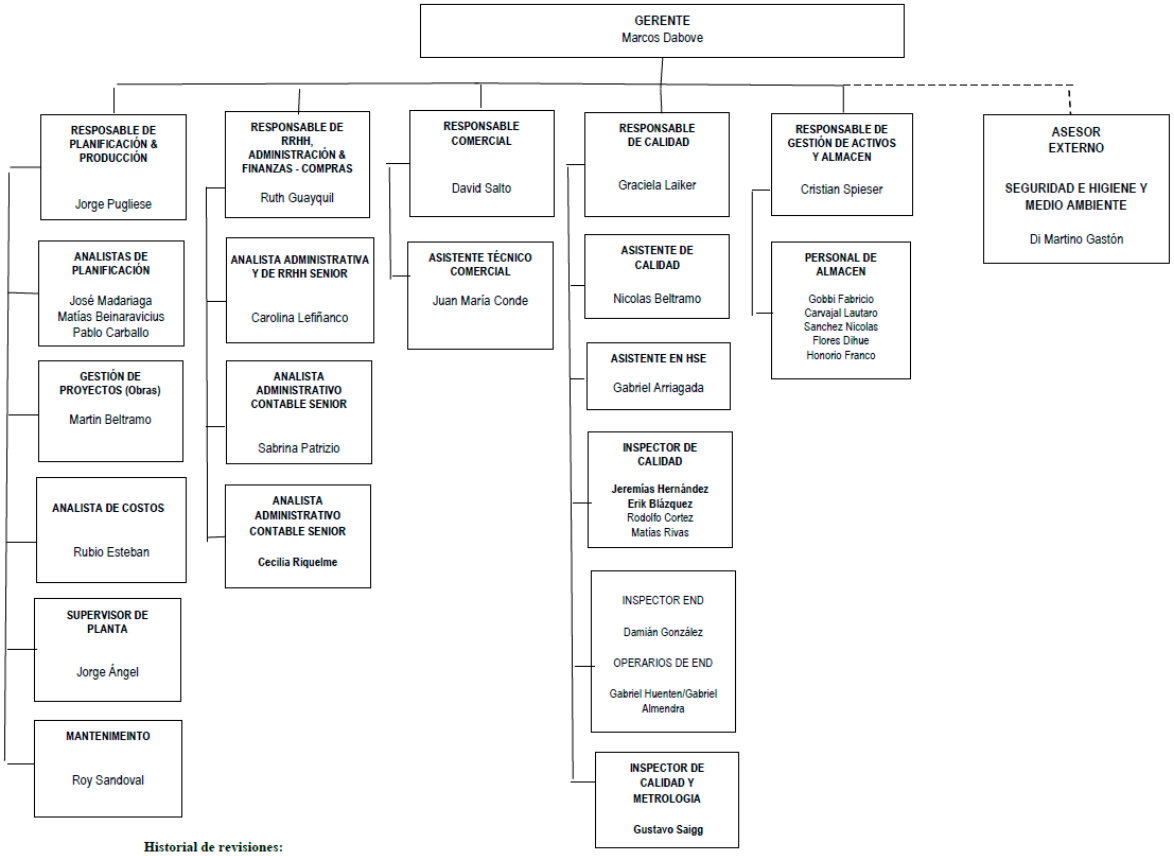
Entidad de Pago: BANELCO
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción: 20486500
Código de Control: 004747
Fecha de Pago: 2021-04-15 Hora: 10:00:21
IMPORTE PAGADO $933.932,30

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Historial de revisiones:

Rev.:	Fecha efectiva	Causa de revisión	Preparado por:	Revisado por	Aprobado por:
0	30/11/2019	Documento nuevo	G. Laiker	F. Iacobucci	M. Dabove
1	06/03/2020	Cambio de personal	G.Laiker	F-Iacobucci	M.Dabove
2	18/08/2020	Se agrega puesto de trabajo	G. Laiker	F. Iacobucci	M. Dabove
3	23/10/2020	Se cambia personal de puesto	G. Laiker	F. Iacobucci	M. Dabove
4	20/11/2020	Se agrega puesto de trabajo	G. Laiker	F. Iacobucci	M. Dabove
5	09/12/2020	Se modifica puesto de trabajo	G. Laiker	F. Iacobucci	M. Dabove
6	13/01/2021	Se modifica nombre de puestos administrativos	G. Laiker	F. Iacobucci	M. Dabove
7			G. Laiker	F. Iacobucci	M. Dabove

Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	%
LUCAS ROLANDI	Argentina	20-10368022-1	25
ANGELA ROLANDI	Argentina	27-33155071-5	25
FRANCISCO DI RAIMONDO	Argentina	20-26691152-2	25
LUCIA ROLANDI	Argentina	27-29394204-3	25

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MARCOS DABOVE	Argentina	20241044662	Presidente
JORGE PUGLIESE	Argentina	20-22229901-3	Vicepresidente
LUCAS ROLANDI	Argentina	20-10368022-1	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

DABOVE MARCOS ANDRES - 20241044662



PUGLIESE JORGE ALBERTO - 20222299013

SCORE

85.3

PUGLIESE JORGE ALBERTO
FECHA NACIMIENTO: 25/07/1971
SEXO: M

FINANCIERO



TOTAL	171 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2001

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
AVELLANEDA 950, MORON, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
CORONEL ACHA 426, (1708), MORON, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
SANTANDER 3152, (1754), SAN JUSTO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE: METALURGICA ALTO VALLE S.A. (01/2021)
CLAE: SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD: 01/11/2017

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

ROLANDI LUCAS ANTONIO - 20103680221

SCORE

71.3

ROLANDI LUCAS ANTONIO
FECHA NACIMIENTO: 03/01/1954
ESTADO CIVIL: SEPARADA/O

FINANCIERO



TOTAL	67 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2012

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
WASHINGTON N 773, (1643), BECCAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
RIO PILCOMAYO 451, (1657), LOMA HERMOSA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
DIAZ ESTANISLAO 591, (1642), SAN ISIDRO - SI, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE: MOTO MECANICA ARGENTINA SOCIEDAD ANONIMA (01/2021)
CLAE: SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO: 01/07/1982

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

Se adjunta documentación.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 29/12/2020
METALURGICA ALTO VALLE S.A. CUIT 30-71461314-2.Por asamblea extraordinaria del 25/9/2020, protocolizada por escritura pública Nro. 166 del 03/12/2020 al Registro Notarial N. 1828, se resolvio por unanimidad que el directorio quedaba integrado: Presidente: Marcos Andres Dabove, DNI 24.104.466, Vicepresidente: Jorge Pugliese, DNI 22.229.901 y Director Suplente: Lucas Antonio Rolandi DNI 10.368.022, argentinos. Aceptan el cargo y constituyen domicilio especial en Tucuman 141, 4 piso "J", CABA Autorizado segun instrumento privado Nota de Autorización de fecha 14/12/2020 Gonzalo Javier De Luca - T°: 60 F°: 789 C.P.A.C.F.

Provincia: NACION Fecha: 02/03/2020
METALURGICA ALTO VALLE S.A. CUIT 30-71461314-2.Esc. N 18 del 21/2/20.Registro 1828.Transcripcion Acta de Directorio del 16/9/19. Resuelve: Aceptar la renuncia del Director Daniel Walter Aguerre. Autorizado segun instrumento privado Nota de Autorización de fecha 21/02/2020 Gonzalo Javier De Luca - T°: 60 F°: 789 C.P.A.C.F. e. 02/03/2020 N° 10631/20 v. 02/03/2020 Fecha de publicacion 02/03/2020

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 10/01/2018
METALURGICA ALTO VALLE S.A. Escritura 220, 15/12/2017. Se designa nuevo director titular a Jorge Alberto Pugliese acepta el cargo y fija domicilio especial en Tucuman N° 141, Piso 4°, Of. J CABA. Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 220 de fecha 15/12/2017 Reg. Nº 1828 Matias Leonardo Oliver - T°: 63 F°: 482 C.P.A.C.F. e. 10/01/2018 N° 1379/18 v. 10/01/2018

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 28/06/2017
METALURGICA ALTO VALLE S.A. Escritura 86 19/06/2017. Directorio y Asamblea 20/06/2017. Se designa directorio a: Presidente Sr Francisco Di Raimondo, Vicepresidente Sra. Ángela Rolandi, Director Titular Daniel Aguerre, Director Suplente Lucas Rolandi. Todos aceptaron los cargos y fijan domicilio especial Tucuman N° 141, Piso 4°, Of. J, Cap. Fed. Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 86 de fecha 19/06/2017 Reg. Nº 1828 Matias Leonardo Oliver - T°: 63 F°: 482 C.P.A.C.F. e. 28/06/2017 N° 44948/17 v. 28/06/2017 Fecha de publicacion 28/06/2017

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 19/01/2016
METALURGICA ALTO VALLE S.A. Escritura Publica N° 244, 22/12/2015 la sociedad decidió aumentar el capital de $ 120000 a $ 3120000, modificando el artículo 4. Autorizado segun instrumento público Esc. N° 244 de fecha 22/12/2015 Reg. N°1828 Matias Leonardo Oliver - T°: 63 F°: 482 C.P.A.C.F. e. 19/01/2016 N° 2356/16 v. 19/01/2016

Provincia: CIUDAD DE BUENOS AIRES Fecha: 06/05/2014
METALURGICA ALTO VALLE SOCIEDAD ANONIMA Escritura 76, 22/4/14. Lucas Rolandi, casado, 60 años, DNI 10.368.022, Washington Nº 773, Beccar, Pcia. Bs. As., Ángela Rolandi, soltera, 26 años, DNI 33.155.071 Basavilbaso Nº 218, Piso 8º, Depto. B, Neuquén, Pcia. Neuquén, Francisco Javier Di Raimondo, soltero, 35 años, DNI 26.691.152, Av. Luis M. Campos Nº 1602, Piso 7, Depto. A, Cap. Fed, todos argentinos, empresarios. 2) 99 años. 3) Realizar por sí o por terceros, o asociada a terceros las siguientes actividades: A) Industrial: mediante la explotación o administración de establecimientos destinados a la fabricación y reparación de válvulas bombas, turbinas, piezas especiales, compuertas y otros productos de hierro y acero fundido o forjado, chapas de acero o cualquier otro material, para ser utilizado en instalaciones de producción extracción de petróleo, gas, energía hidráulica, térmica, nuclear, acueductos, plantas de tratamiento de aguas, mineras, como así también la instalación, el montaje y el mantenimiento de los citados productos. B) Comercial: mediante la compra, venta, consignación, permuta, distribución, importación y exportación, leasing o cualquier otra forma de uso comercial actualmente existente o futura, al por mayor y al por menor, de las materias primas, productos semielaborados o elaborados relativos a la actividad industrial y al ramo metalúrgico. Asesoramiento técnico y comercial, ejercicio de representaciones, comisiones y mandatos. 4) $ 120.000. 5) 31/12. 6) Presidente: Lucas Rolandi, Vicepresidente 1º: Francisco Di Raimondo, Vicepresidente 2º: Ángela Rolandi, Director Suplente: Daniel Aguerre, todos aceptan los cargos y fijan domicilio especial en la sede social Tucuman Nº 141, Piso 4º, Oficina. J, CABA. Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 76 de fecha 22/04/2014 Reg. Nº 1828. Matias Leonardo Oliver Tº: 63 Fº: 482 C.P.A.C.F. e. 06/05/2014 Nº 28313/14 v. 06/05/2014

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	API SPECIFICATION Q1	THE AMERICAN PETROLEUM INSTITU	10/05/2021	10/05/2024

Se adjunta certificación.

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2018	21	1	3	25
2019	42	2	5	49
2020	39	2	5	**46**

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.	30-71461314-2
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
04/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	67
Suma de Rem. 1:	7.726.249,56
Suma de Rem. 2:	8.645.350,93
Suma de Rem. 3:	8.645.350,93
Suma de Rem. 4:	8.254.324,94
Suma de Rem. 5:	7.726.249,56
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	9.203.266,72
Suma de Rem. 9:	9.203.266,72
Suma de Rem. 10:	8.178.401,76

Apellido y Nombre o Razón Social:

METALURGICA ALTO VALLE S.A.

Nro. Verificador: 369493

Domicilio Fiscal: MISIONES 885 ALLEN

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	1.123.558,55
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**1.123.558,55**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	1.568.924,92
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
	Subtotal contribuciones S.S.	1.568.924,92
	Retenciones	445.468,00
	Contribuciones S.S. a pagar	**1.123.456,92**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	205.746,14
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**205.746,14**
b1 -	Total de contribuciones	457.281,11
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	457.281,11
	Retenciones	129.836,14
	Contribuciones O.S. a pagar	**327.444,97**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	575.304,14
Total retenciones	575.304,14
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	445.468,00
Retenciones aplicadas a Obra Social	129.836,14
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	67	2.680,00
Remun. con ART	9.203.266,72	537.470,78
L.R.T. total a pagar		**540.150,78**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	67 - 1.631,45
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**1.631,45**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 456.406,48

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**1.123.456,92**	302 - Aportes de Obra Social	**205.746,14**
301 - Aportes de Seguridad Social	**1.123.558,55**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**540.150,78**
352 - Contribuciones de Obra Social	**327.444,97**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.631,45**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP:	832190033
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ04/21
CUIT:	**30-71461314-2**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2021-04
Generado desde la presentación de DJ nro:	785954545
Generado por el Usuario:	27140153090

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$1.123.456,92
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$1.123.558,55
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$327.444,97
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$205.746,14
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$540.150,78
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$1.631,45

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago:	BANELCO
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción:	27555300
Código de Control:	006013
Fecha de Pago:	2021-05-10 Hora: 15:33:42
IMPORTE PAGADO	**$3.321.988,81**

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

- Alquiler de stack de fractura
- Reparación y remanufactura: Válvulas, armaduras, cabezas de pozo y otros equipamientos relacionados que se utilizan para la producción de Petróleo y Gas e Industrias relacionadas.
- END
- PH
- Laboratorio de Metrología

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2021	$ 15 683 158	$ 10 947 284	Pesos
Febrero 2021	$ 57 501 607	$ 3 288 007	Pesos
Marzo 2021	$ 37 784 427	$ 6 455 982	Pesos
Abril 2021	$ 18 858 619	$ 11 417 298	Pesos
Total	**$ 129 827 811**	**$ 32 108 571**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
12-2020	$ 38 138 219	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	MOTO MECANICA ARGENTINA SA	30500786937	Argentina	$ 1 920 454	Dólares
2	BATFER INVESTMENT	217294850012	Uruguaya	$ 1 138 520	Dólares
3	MAKING SRL	33714740429	Argentina	$ 111 809	Dólares

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	MOTO MECANICA ARGENTINA	30500786937	Argentina	$ 3 149 169	Dólares
2	YPF S.A-CIA DE HIDRO NO CONV.	30714335614	Argentina	$ 878 619	Dólares
3	YPF S.A.- PBB POLISUR S.A.	30715142658	Argentina	$ 531 247	Dólares
4	YPF S.A.	30546689979	Argentina	$ 473 583	Dólares
5	YPF SA, PESA, POSA, AREA RIO	30716137119	Argentina	$ 137 984	Dólares
6	YPF SA-PETROLERA PAMPA SA-UTE RDM	30714428469	Argentina	$ 62 424	Dólares
7	SAN ANTONIO INTERNATIONAL S.A.	30553613147	Argentina	$ 27 620	Dólares
8	EXXONMOBIL EXPLORATION ARGENTINA	30711635382	Argentina	$ 21 790	Dólares
9	TACKER SRL	30657819049	Argentina	$ 11 443	Dólares
10	YPF SA PETRONAS E&P ARGENTINA SA	30714869759	Argentina	$ 9 914	Dólares

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	439590
Desde:	06/01/2015 - Alta de afiliación
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

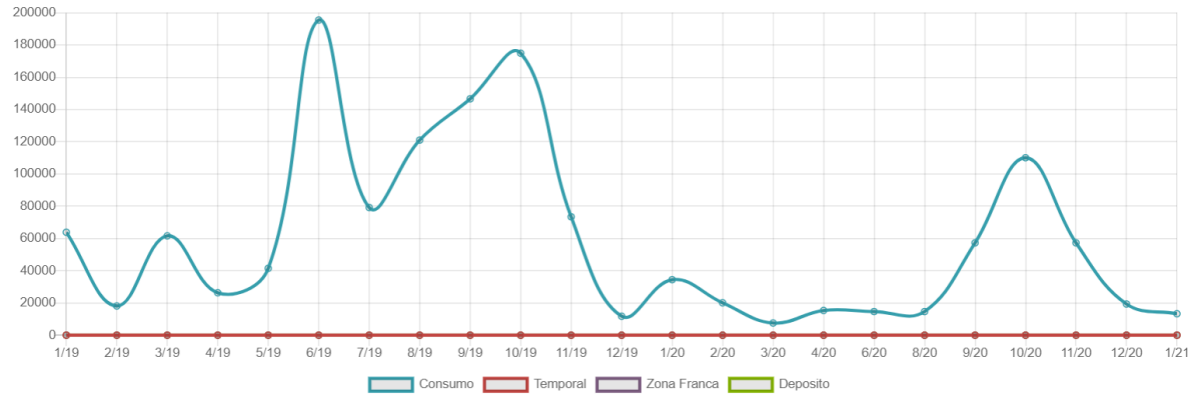
N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	ZURICH	RCG2-00-072727	$ 2 000 000	Dólares
2	TECNICO EQUIPOS INFORMATICOS	ALLIANZ	20021/698118	$ 21 170	Dólares
3	AUTOMOTOR	ALLIANZ	200040089082 2	$ 1 522 500	Pesos
4	AUTOMOTOR	ALLIANZ	200040089082 3	$ 1 288 500	Pesos
5	AUTOMOTOR	ALLIANZ	200040089082 1	$ 1 155 000	Pesos
6	VIDA OBLIGATORIO	SANCOR SEGUROS	2033523	$ 3 526 856	Pesos
7	ART	PREVENCION ART	439590	0	Pesos

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

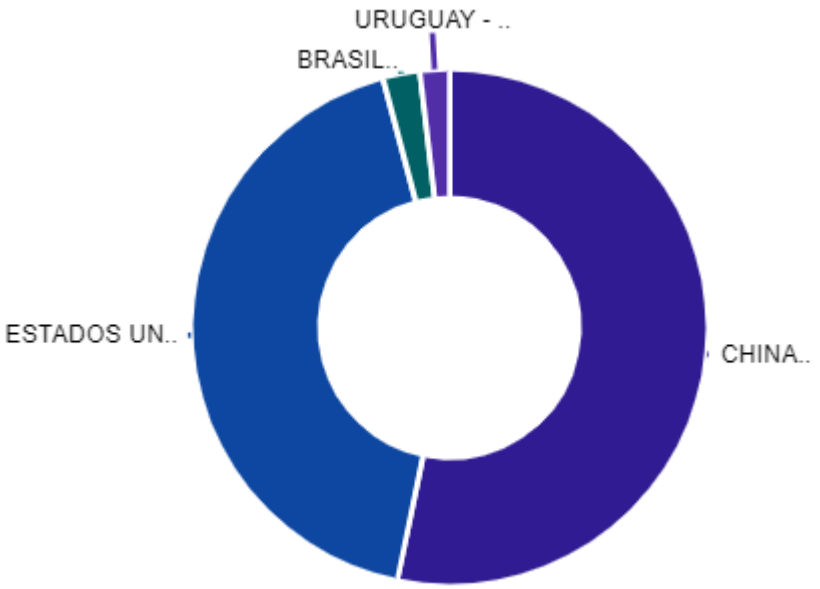
4.1 IMPORTACIONES

Importaciones (últimos 24 meses)



Período	Consumo Total: $ 1 377 038	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total: $ 1 377 038
01/2021	$ 13 293	0	0	0	$ 13 293
12/2020	$ 19 312	0	0	0	$ 19 312
11/2020	$ 57 245	0	0	0	$ 57 245
10/2020	$ 110 015	0	0	0	$ 110 015
09/2020	$ 57 241	0	0	0	$ 57 241
08/2020	$ 14 630	0	0	0	$ 14 630
06/2020	$ 14 646	0	0	0	$ 14 646
04/2020	$ 15 313	0	0	0	$ 15 313
03/2020	$ 7 545	0	0	0	$ 7 545
02/2020	$ 20 068	0	0	0	$ 20 068
01/2020	$ 34 409	0	0	0	$ 34 409
12/2019	$ 11 740	0	0	0	$ 11 740
11/2019	$ 73 407	0	0	0	$ 73 407
10/2019	$ 174 836	0	0	0	$ 174 836
09/2019	$ 146 556	0	0	0	$ 146 556
08/2019	$ 120 975	0	0	0	$ 120 975
07/2019	$ 79 158	0	0	0	$ 79 158
06/2019	$ 195 399	0	0	0	$ 195 399
05/2019	$ 41 448	0	0	0	$ 41 448
04/2019	$ 26 293	0	0	0	$ 26 293
03/2019	$ 61 597	0	0	0	$ 61 597
02/2019	$ 18 100	0	0	0	$ 18 100
01/2019	$ 63 812	0	0	0	$ 63 812

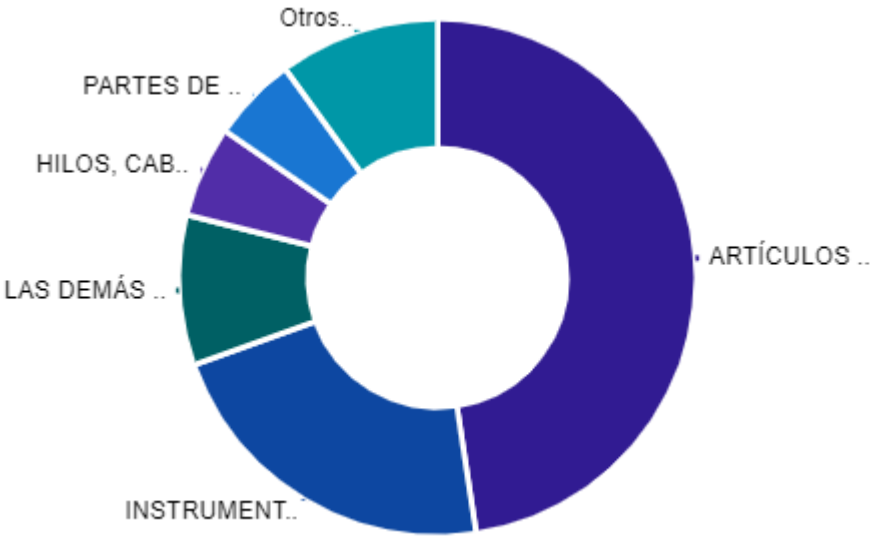
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
CHINA	53.26	$ 186 627
ESTADOS UNIDOS	42.59	$ 149 239
BRASIL	2.31	$ 8 109
URUGUAY - MONTEVIDEO (ZF)	1.84	$ 6 451
Totales		$ 350 426

Valores estadísticos aproximados

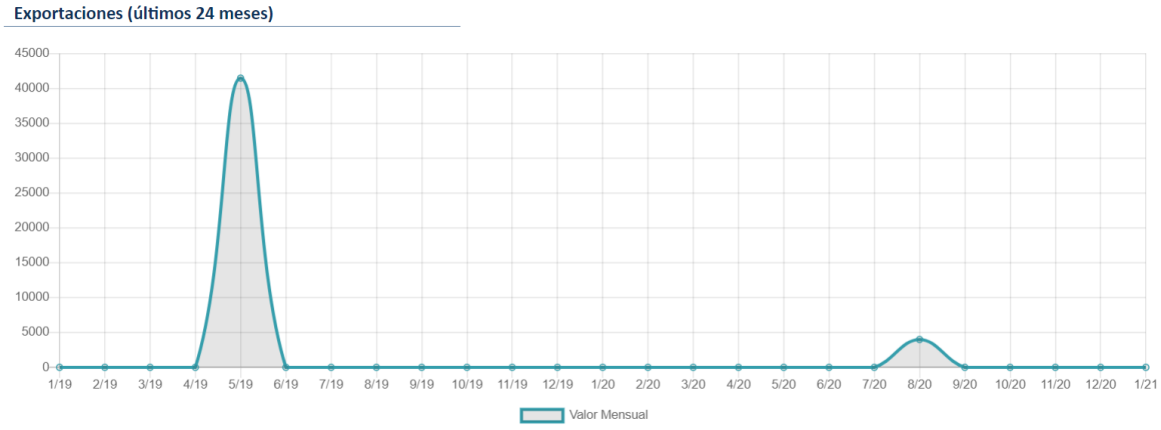
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
ARTÍCULOS DE GRIFERÍA Y ÓRGANOS SIMILARES PARA TUBERÍAS, CALDERAS, DEPÓSITOS, CUBAS O CONTINENTES SIMILARES, INCLUIDAS LAS VÁLVULAS REDUCTORAS DE PRESIÓN Y LAS VÁLVULAS TERMOSTÁTICAS.	8481	47.61	$ 166 853
INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA REGULACIÓN O CONTROL AUTOMÁTICOS.	9032	21.92	$ 76 806
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE HIERRO O ACERO.	7326	9.39	$ 32 890
HILOS, CABLES (INCLUIDOS LOS COAXIALES) Y DEMÁS CONDUCTORES AISLADOS PARA ELECTRICIDAD, AUNQUE ESTEN LAQUEADOS, ANODIZADOS O PROVISTOS DE PIEZAS DE CONEXIÓN; CABLES DE FIBRAS ÓPTICAS CONSTITUIDOS POR FIBRAS ENFUNDADAS INDIVIDUALMENTE, INCLUSO CON CONDUCT	8544	5.73	$ 20 068
PARTES DE MÁQUINAS O APARATOS, NO EXPRESADAS NI COMPRENDIDA S EN OTRA PARTE DE ESTE CAPÍTULO, SIN CONEXIONES ELECTRICAS, PARTES AISLADAS ELECTRICAMENTE, BOBI NADOS, CONTACTOS NI OTRAS CARACTERÍSTICAS ELECTRICAS.	8487	5.33	$ 18 689
Otros		10.02	$ 35 120
Totales			$ 350 426

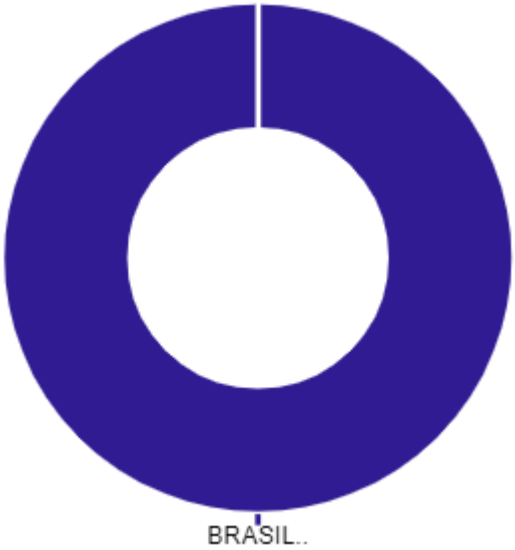
Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)



Valores estadísticos aproximados

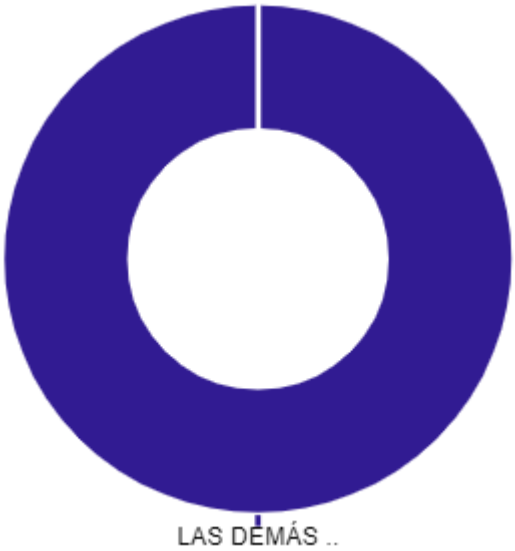
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
BRASIL	100	$ 3 988
Totales		$ 3 988

Valores estadísticos aproximados

4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE CAUCHO VULCANIZADO SIN ENDURECER.	4016	100.00	$ 3 988
Totales			$ 3 988

Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

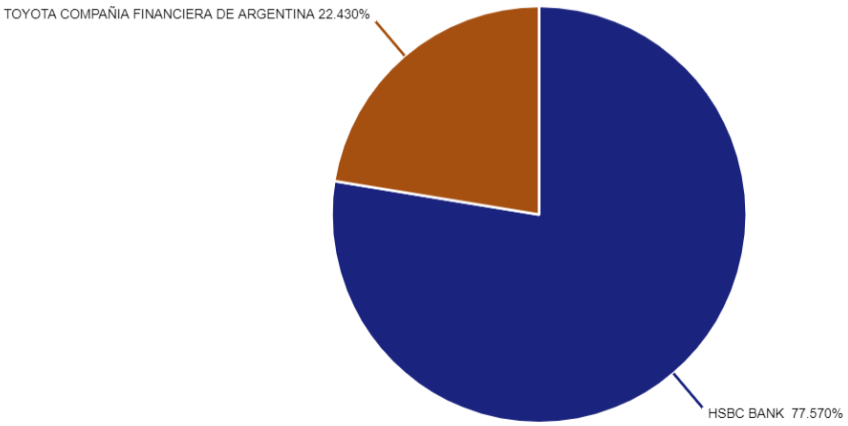
Banco	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019
TOYOTA COMPAÑIA FINANCIERA DE ARGENTINA	189,00	184,00	178,00	173,00	167,00	161,00	155,00	148,00
SUPERVIELLE	1,00	1,00	1,00					
HSBC BANK	54,00	53,00	34,00	56,00	40,00	60,00	72,00	38,00
TOTAL PERIODO	**244,00**	**238,00**	**213,00**	**229,00**	**207,00**	**221,00**	**227,00**	**186,00**

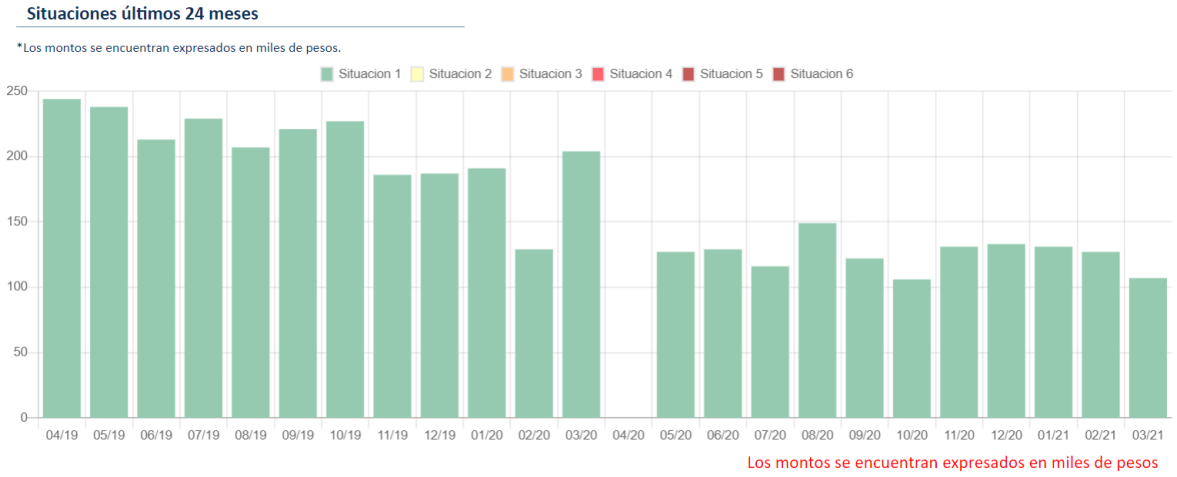
Banco	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020
TOYOTA COMPAÑIA FINANCIERA DE ARGENTINA	142,00	135,00	129,00	122,00		108,00	100,00	92,00
SUPERVIELLE				3,00				
HSBC BANK	45,00	56,00		79,00		19,00	29,00	24,00
TOTAL PERIODO	**187,00**	**191,00**	**129,00**	**204,00**		**127,00**	**129,00**	**116,00**

Banco	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021
TOYOTA COMPAÑIA FINANCIERA DE ARGENTINA	85,00	77,00	68,00	60,00	51,00	43,00	33,00	24,00
SUPERVIELLE								
HSBC BANK	64,00	45,00	38,00	71,00	82,00	88,00	94,00	83,00
TOTAL PERIODO	**149,00**	**122,00**	**106,00**	**131,00**	**133,00**	**131,00**	**127,00**	**107,00**

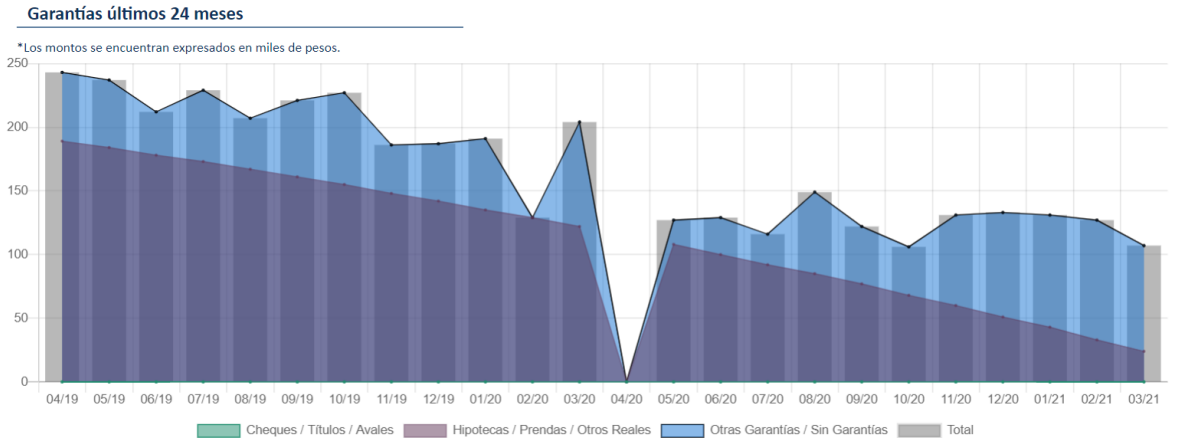
Importes expresados en Miles de Pesos

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	HSBC BANK ARGENTINA	0	Pesos
2	BANCO SUPERVIELLE	0	Pesos

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2014-10
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2015-05
30	IVA	ACTIVO	2014-10
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2014-10
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2015-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2015-01

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

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

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
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
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

METALURGICA ALTO VALLE SA, 30714613142, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 11/05/2021.

METALURGICA ALTO VALLE SA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 01/06/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, METALURGICA ALTO VALLE S.A. CUIT 30714613142 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 01/06/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 8ba5891e-8d49-4ab0-8b59-aae24c829e27

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: METALURGICA ALTO VALLE S.A. - 30714613142
Fecha: 01/06/2021

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: DABOVE MARCOS ANDRES - 20241044662
Fecha: 01/06/2021

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: PUGLIESE JORGE ALBERTO - 20222299013
Fecha: 01/06/2021

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: ROLANDI LUCAS ANTONIO - 20103680221
Fecha: 01/06/2021

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: DI RAIMONDO FRANCISCO JAVIER - 20266911522
Fecha: 01/06/2021

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: ROLANDI LUCIA GRACIELA - 27293942043
Fecha: 01/06/2021

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: ROLANDI ANGELA - 27331550715
Fecha: 01/06/2021

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.

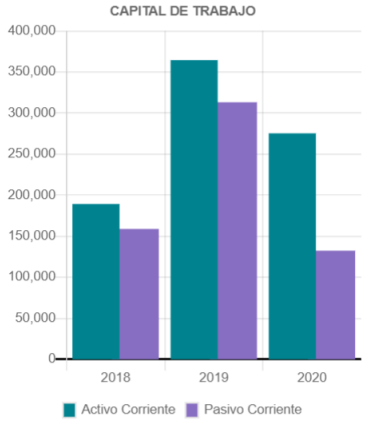
8- Estados Contables

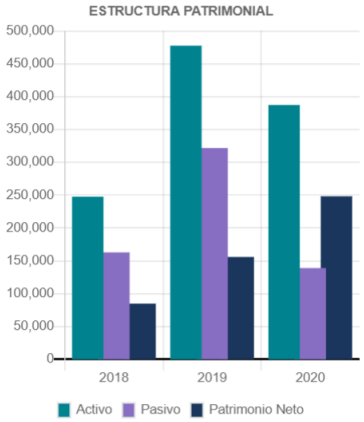
8.1 DATOS CONTABLES

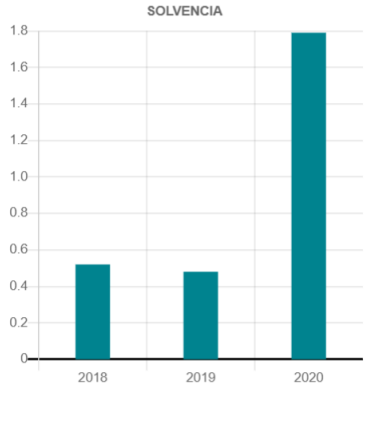
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	14 920	21 851	7 284
Inversion Corriente	3 247	3 661	4 441
Anc Creditos Por Ventas	45 275	153 036	122 020
Otros Créditos	39 148	11 010	14 131
Bienes Cambio	86 593	174 855	127 373
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	189 182	364 412	275 249
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	133	118	86
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	64 130	124 306	236 170
Depreciación Acumulada	5 830	11 301	124 310
Bienes De Uso	58 300	113 005	111 860
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	58 433	113 123	111 947
Total Activo	247 615	477 535	387 196

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



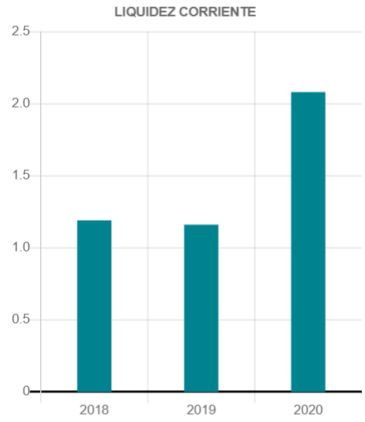


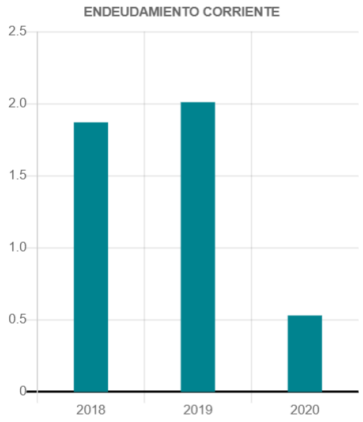


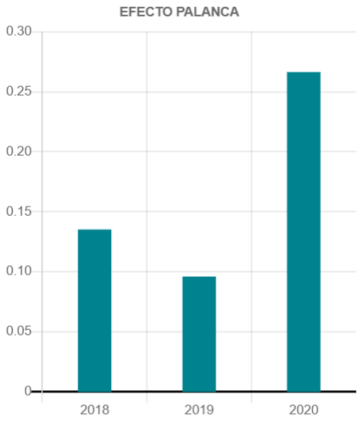
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	143 108	299 406	76 509
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	2 927	5 766	8 273
Cargas Fiscales	5 597	1 223	41 835
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	7 165	6 688	5 694
Total Pasivo Corriente	158 797	313 083	132 312
Cuentas Por Pagar	217	37	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	3 790	8 542	6 623
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	4 007	8 579	6 623
Total Pasivo	162 803	321 662	138 935
Capital Social	15 591	21 226	21 226
Resultados No Asignados	69 221	0	227 035
Patrimonio Neto	84 812	155 873	248 261

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



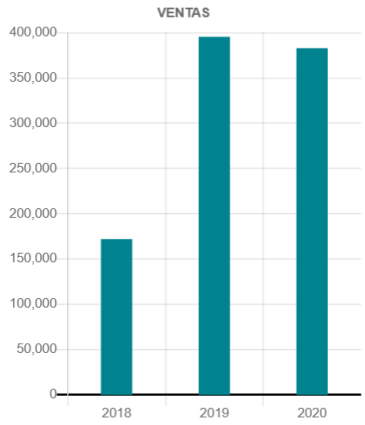


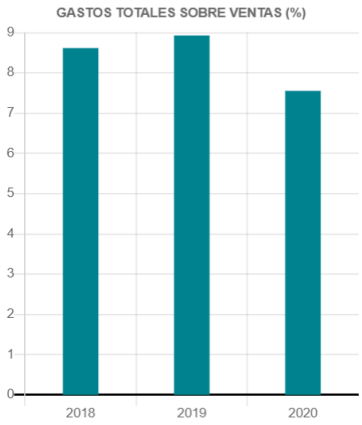


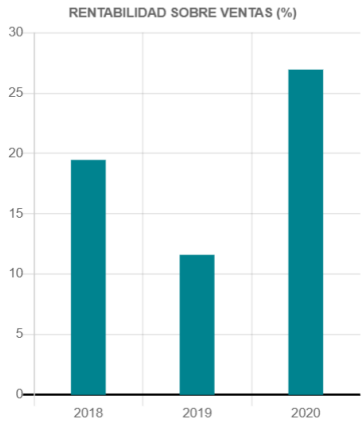
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	172 006	395 310	382 719
Compras Del Ejercicio	80 044	214 811	38 138
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	130 686	301 468	215 713
Resultado Bruto	41 320	93 841	167 005
Amortizaciones	13 280	2 345	21 631
Gastos de Comercialización	4 589	6 782	8 118
Gastos de Administración	9 600	21 912	9 192
Gastos Financieros	627	6 595	11 602
Otros Ingresos	16	97	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	25 121	12 395	3 345
Impuesto A Las Ganancias	18 163	25 201	38 345
Resultado	33 477	45 843	103 094

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,19	1,16	2,08
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,65	0,61	1,12
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,87	2,01	0,53
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,07	0,08	0,06
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,52	0,48	1,79
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	30 385,57	51 328,70	142 937,15
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	1,45	1,38	2,22
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	24,02	23,74	43,64
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	19,46	11,60	26,94
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,39	0,29	0,42
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,69	0,83	0,99
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,95	3,50	3,42
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	13,52	9,60	26,63
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,40	0,25	1,26
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	3,80	2,58	3,14
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	1,51	1,72	1,69
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación Económica Financiera y Patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12). Información no auditada.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 ascendieron a un total de $382.7 Millones vs $395.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una ligera reducción interanual de las Ventas del 3.2%.
- Los Costos Directos disminuyeron del 76.3% al 56.4% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura redujeron del 8.9% al 7.6% su participación, determinando un Resultado Operativo neto de $99.7 Millones, cifra que representó 26.6% s/ventas vs $33.3 Millones (8.4% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $3.3 Millones correspondientes al RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $103 Millones, cifra que representó el 26.9% de las Ventas vs $45.8 Millones (11.6% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una satisfactoria performance económica, mostrando una ligera variación negativa del nivel de Ventas, reduccion de los Costos, y consecuentemente, mejores márgenes de Ganancia a nivel Operativo y Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 1.16 a 2.08, mejorando y ubicándose dentro de parámetros satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $142.9 Millones, cifra que representó el 37% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

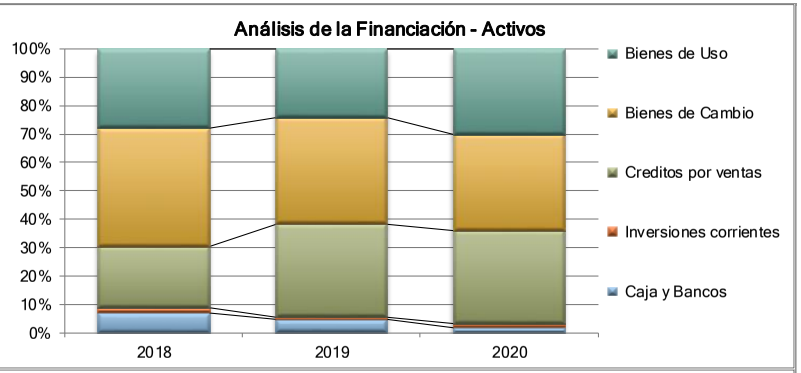
En función de los valores de los indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo, la posición Financiera de la compañía se considera satisfactoria.

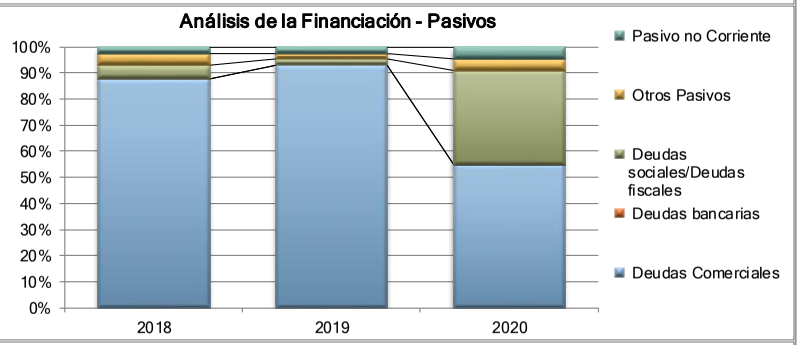
Patrimoniales:

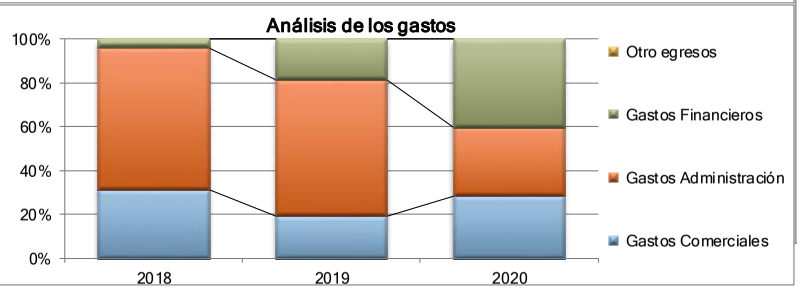
- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $248.2 Millones vs $155.8 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $21.2 Millones corresponden a Capital Social, considerándose muy volátil su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 35.9% del Activo (67% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones comerciales exigibles en el corto plazo, que mostraron una reducción del 74% con relación al ejercicio anterior, la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.48 a 1.79 y el Endeudamiento Corriente disminuyó de 2.01 a 0.53, mejorando y ubicándose dentro de parámetros satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba razonable, con un reducido nivel de Conformación del PN y satisfactorios indicadores de Solvencia y de Endeudamiento Corriente.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	14.919.592	21.850.714	7.283.884
Inversiones corrientes	3.246.690	3.660.627	4.440.994
Creditos por ventas	45.275.315	153.036.232	122.020.093
Otros Créditos	39.280.867	11.127.228	14.217.255
Bienes de Cambio	86.592.923	174.854.970	127.373.347
Bienes de Uso	58.299.935	113.005.225	111.860.173
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**247.615.322**	**477.534.996**	**387.195.746**
Deudas Comerciales	143.108.003	299.405.740	76.509.003
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	8.523.922	6.989.530	50.108.574
Otros Pasivos	7.164.925	6.688.131	5.694.410
Pasivo no Corriente	4.006.631	8.578.881	6.623.126
Pasivo	**162.803.482**	**321.662.281**	**138.935.113**
Gastos Comerciales	4.589.317	6.782.052	8.117.646
Gastos Administración	9.600.334	21.911.778	9.191.634
Gastos Financieros	627.218	6.595.299	11.602.142
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	18.163.195	25.200.639	38.345.225
Total	**32.980.064**	**60.489.768**	**67.256.647**

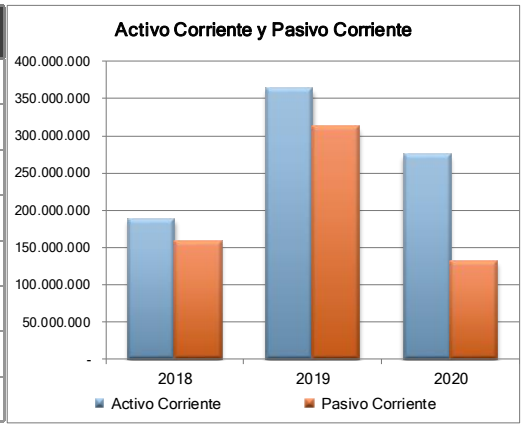




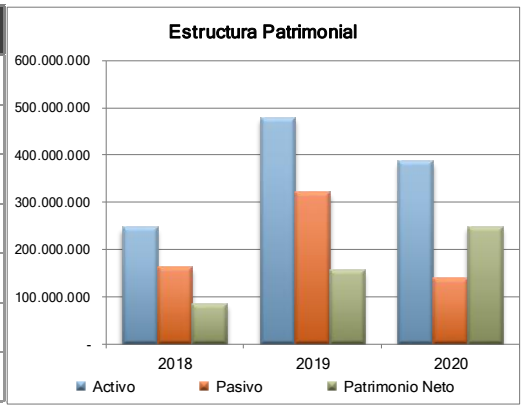


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

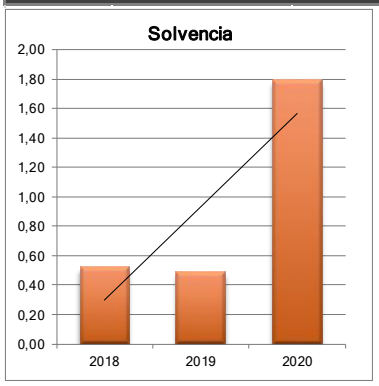
Períodos Analizados	2018/2019/2020		
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	0,52	0,48	1,79
Patrimonio Neto sobre Activo	34%	33%	64%
Endeudamiento corriente	1,87	2,01	0,53
Capital corriente	0,12	0,11	0,37
Activo no Cte sobre Activo	24%	24%	29%
Financiación del activo no cte.	1,52	1,45	2,28
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	88%	93%	55%

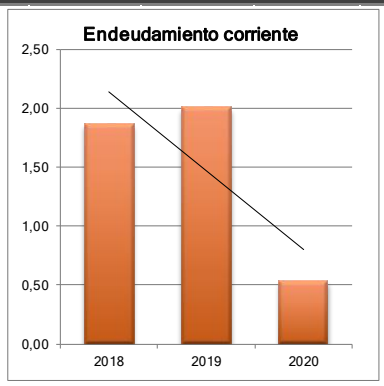


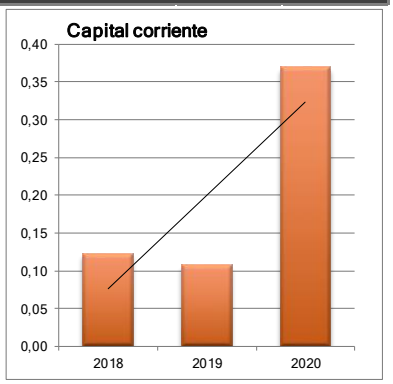
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 189.182.419	$ 364.412.096	$ 275.249.137
Activo no Corriente	$ 58.432.903	$ 113.122.901	$ 111.946.609
Activo	$ 247.615.321	$ 477.534.996	$ 387.195.746
Pasivo Corriente	$ 158.796.851	$ 313.083.401	$ 132.311.987
Pasivo no Corriente	$ 4.006.631	$ 8.578.881	$ 6.623.126
Pasivo	$ 162.803.482	$ 321.662.281	$ 138.935.113
Patrimonio Neto	$ 84.811.840	$ 155.872.715	$ 248.260.633



Trends



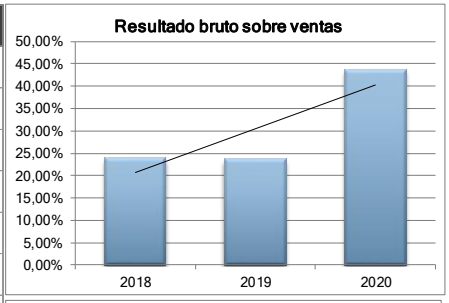




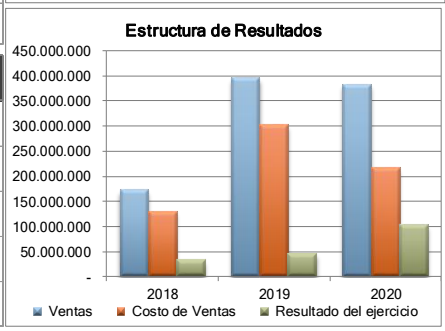
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

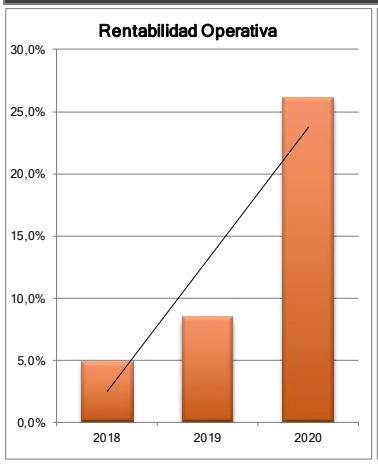
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	39,5%	29,4%	41,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	61,6%	49,8%	61,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	21,1%	16,3%	39,5%
Resultado bruto sobre ventas	24,0%	23,7%	43,6%
Rentabilidad sobre Ventas	19,5%	11,6%	26,9%
Costo del financiamiento	0,4%	2,1%	8,4%
Rentabilidad Operativa	4,8%	8,4%	26,1%

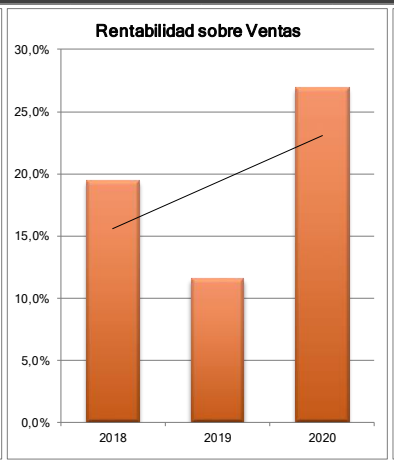


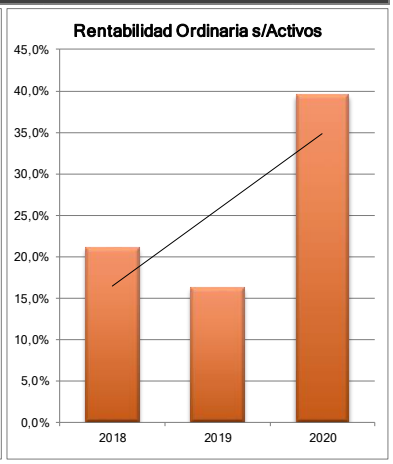
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 172.005.832	$ 395.309.621	$ 382.718.508
Costo de Ventas	$ 130.686.027	$ 301.468.392	$ 215.713.130
Resultado del ejercicio	$ 33.476.757	$ 45.843.015	$ 103.093.883
EBITDA/Ventas	0,38	0,20	0,46
EBITDA/Intereses	104,51	12,13	15,06



Trends



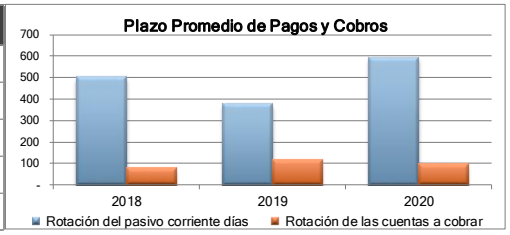




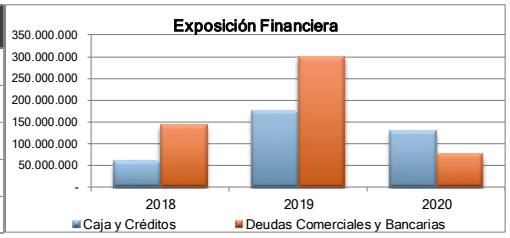
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

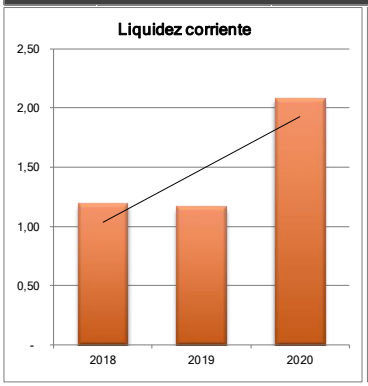
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20
Liquidez corriente	1,19	1,16	2,08
Liquidez acida	0,65	0,61	1,12
Rotación del pasivo corriente días	505	378	595
Rotación de las cuentas a cobrar	79	117	96
Efecto Palanca	0,14	0,10	0,27

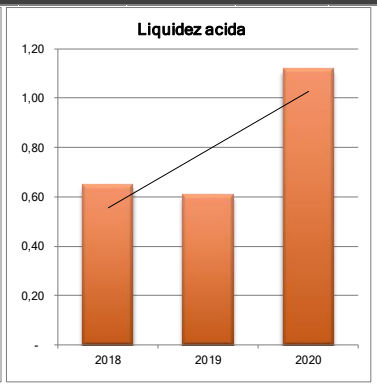


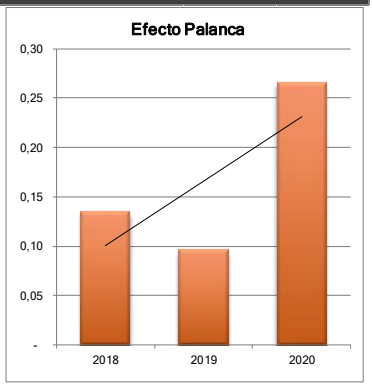
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	14.919.592	21.850.714	7.283.884
Creditos por ventas	45.275.315	153.036.232	122.020.093
Deudas Comerciales	143.108.003	299.405.740	76.509.003
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

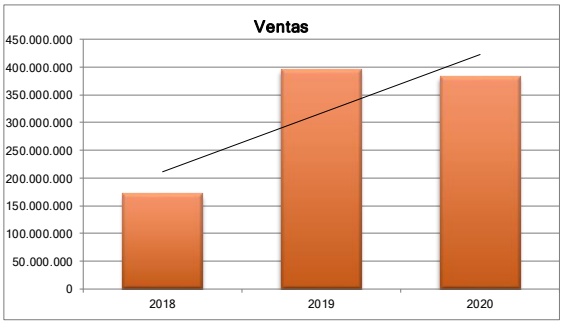


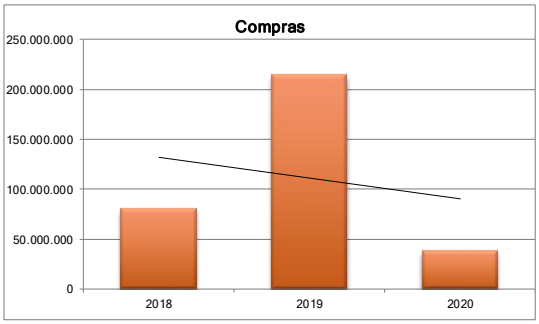
Trends









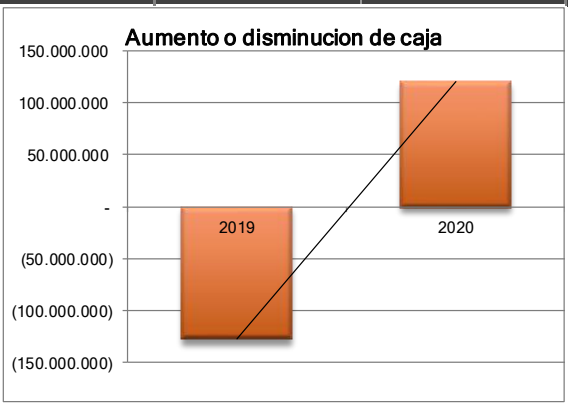


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-19**	**dic-20**
Resultado del ejercicio	**$ 45.843.015,00**	**$ 103.093.883,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 2.344.993,00	$ 21.631.075,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 48.188.008,00**	**$ 124.724.958,00**
Variación de créditos por ventas	$ -107.760.917,00	$ 31.016.139,00
Variación de otros créditos	$ 28.153.639,00	$ -3.090.027,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -88.262.047,00	$ 47.481.623,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 156.117.841,00	$ -222.933.369,00
Variación de deudas sociales	$ 2.838.909,00	$ 2.506.959,00
Variación de deudas fiscales	$ 378.846,00	$ 38.692.962,00
Variación de otras deudas	$ -476.794,00	$ -993.721,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 39.177.485,00**	**$ 17.405.524,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -115.063.659,00	$ 123.940.803,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 5.634.751,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -57.050.283,00	$ -20.486.023,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -127.301.706,00**	**$ 120.860.304,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ -127.301.706,00**	**$ 120.860.304,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	31.893.209,0	$	S/Patrimonio Neto	10.949.411,1	$
Compras Mensuales	3.178.184,9	$	S/Capital de Trabajo	5.106.378,9	$
Modo de Cobro s/Balance	99	días	S/Activos Líquidos	4.049.050,0	$
Modo de Pago s/Balance	543	días	S/Variables Combinadas	5.794.177,9	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	1.826.661,8	3.653.323,6	5.479.985,3	7.306.647,1	10.959.970,7	14.613.294,2
	80%	1.538.241,5	3.076.483,0	4.614.724,5	6.152.966,0	9.229.449,0	12.305.932,0
	65%	1.249.821,2	2.499.642,4	3.749.463,7	4.999.284,9	7.498.927,3	9.998.569,7
	50%	961.400,9	1.922.801,9	2.884.202,8	3.845.603,7	5.768.405,6	7.691.207,5
	40%	769.120,7	1.538.241,5	2.307.362,2	3.076.483,0	4.614.724,5	6.152.966,0
	30%	576.840,6	1.153.681,1	1.730.521,7	2.307.362,2	3.461.043,4	4.614.724,5
	20%	384.560,4	769.120,7	1.153.681,1	1.538.241,5	2.307.362,2	3.076.483,0
	10%	192.280,2	384.560,4	576.840,6	769.120,7	1.153.681,1	1.538.241,5
	2%	38.456,0	76.912,1	115.368,1	153.824,1	230.736,2	307.648,3

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,40	10	Liquidez corriente	ratio	1,81	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,96	9	Liquidez acida	ratio	0,97	10
Capital corriente	%	29,2%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	543	1
Activo no Cte sobre Activo	%	27,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	99	8
Financiación del activo no cte.	ratio	2,04	10	Efecto Palanca	ratio	0,22	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	66,0%	3	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,5%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2,1%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	38,9%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	3,3%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	59,3%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	7,9%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	33,0%	8	Vida restante de Bienes de Uso	años	14	10
Resultado bruto sobre ventas	%	37,7%	10	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	23,1%	10	Rotación del activo	veces	0,90	1
Costo del financiamiento	%	6,3%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	20,4%	10	91,71			
EBITDA/Ventas	%	39,8%	10				
EBITDA/Intereses	%	23,41	10				

