DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ARIJON Y RANEA S.R.L.

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%**	**20**						

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		**73%**	**22**									

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**	20	**20**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	22	**30**	**73%**	**90,0%**	**6,6**
Resultado Final		**7,6**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ARIJON Y RANEA SRL, es una empresa fundada en el año 1979, domiciliada legalmente en la Capitán Bermúdez, Provincia de Santa Fe, Argentina, y dedicada según información de AFIP a la construcción, reforma y reparación de edificios no residenciales, a la construcción y reparación de buques, y a los servicios para la navegación.
Sus socios ARIJON OSCAR RAMON, RANEA RAFAEL ANGEL, DENESSINI LEANDRO, y BAIGORRI LISANDRO MANUEL, no registran antecedentes comerciales negativos. No declara trabajar bajo certificaciones de calidad. Según el F.931 04/2021, cuenta con 35 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 de acuerdo con el listado de 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 gestión económica aceptable, mostrando una reducción de las Ventas (17% de variación interanual), incremento de los Costos, y consecuentemente, menores márgenes de Ganancia a nivel Operativo (12.4% s/ventas vs 14.5% s/ventas en 2019) y Final (3.9% s/ventas vs 8.6% s/ventas en 2019), fuertemente influenciado por los Resultados financieros y por Tenencia. Mantuvo satisfactorios niveles de Solvencia (2.92) y de Liquidez Corriente (3.93), un bajo Endeudamiento Corriente (0.54), demostrando, en líneas generales, un perfil Financiero y Patrimonial adecuado. Como aspecto negativo debe mencionarse la escasa capitalización del Patrimonio Neto.
De acuerdo con los datos examinados, recomendamos operar normalmente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 136 643 834**	**Sin información**
Límite de compra	**$ 40 993 150**	**----------**

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 8
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 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 14
3.4 COMPRAS ANUALES 14
3.5 PROVEEDORES 14
3.6 CLIENTES 14
3.7 SEGUROS 14
3.7.1 Registro de contratos con las ART 14
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 15
3.7.3 Otros Seguros contratados 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 17
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 19
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 19
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 19
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 19
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 19
6.3.3 Embargos 19
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 20
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 20

7- INTEGRIDAD 21

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

8- ESTADOS CONTABLES 22

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

2- Datos Organizacionales

ARIJON Y RANEA SRL

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ARIJON Y RANEA SRL.
CUIT	30-58954359-5.
Domicilio	AV. SAN MARTIN 475, (2154), CAPITAN BERMUDEZ, SANTA FE, ARGENTINA
Posibles teléfonos	4912103
Actividad	410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES 301100 - CONSTRUCCIÓN Y REPARACIÓN DE BUQUES 524230 - SERVICIOS PARA LA NAVEGACIÓN
Forma Jurídica	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Fecha de Contrato Social	03/09/1979
Capital	$ 200 000
Cantidad Empleados	35 (Fuente: 931 04/2021)
Domicilio Legal	AV. SAN MARTIN 475, (2154), CAPITAN BERMUDEZ, SANTA FE, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	AV. SAN MARTIN 475, (2154), CAPITAN BERMUDEZ, SANTA FE, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

ARIJON Y RANEA SRL, empresa fundada en el año 1979, domiciliada legalmente en la Capitán Bermúdez, Provincia de Santa Fe, Argentina, dedicada según información de AFIP a la construcción, reforma y reparación de edificios no residenciales - construcción y reparación de buques - servicios para la navegación

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

No se detectó información.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

ARIJON Y RANEA SRL CUIT: ***30-58954359-5***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***03-09-1979***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
IVA	04-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-1981
GANANCIAS SOCIEDADES	10-1980
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:	*410021 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*301100 (F-883) CONSTRUCCIÓN Y REPARACIÓN DE BUQUES*	Mes de inicio: *11/2013*
	524230 (F-883) SERVICIOS PARA LA NAVEGACIÓN	Mes de inicio: *02/2016*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

SAN MARTIN 475
CAPITAN BERMUDEZ
2154-SANTA FE

Vigencia de la presente constancia: ***04-06-2021*** a ***04-07-2021*** Hora **12:38:22** Verificador **103609919051**

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: Externa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ARIJON OSCAR RAMON	Argentina	20060239356	Socio
RANEA RAFAEL ANGEL	Argentina	20060339121	Socio
DENESSINI LEANDRO	Argentina	20253244993	Socio
BAIGORRI LISANDRO MANUEL	Argentina	20209711010	Socio

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

ARIJON OSCAR RAMON - 20060239356

SCORE

63.1

ARIJON OSCAR RAMON

FECHA NACIMIENTO:	04/09/1937
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	33 000
BANCOS	1

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
BLAS PARERA 786, (3000), SANTA FE, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:
CAMINO PUBLICO S/N 0, (2142), IBARLUCEA, SANTA FE, ARGENTINA

OTROS:
CAMINO PUBLICO SN, (2142), IBARLUCEA, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ARIJON Y RANEA SRL (01/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/10/1987
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

RANEA RAFAEL ANGEL - 20060339121

SCORE

66

RANEA RAFAEL ANGEL

FECHA NACIMIENTO:	19/01/1940
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**54 000**
BANCOS	**1**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**08/2013**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AVDA PELLEGRINI 541, (2000), ROSARIO SUD, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

AVDA PELLEGRINI 541, (2000), ROSARIO SUD, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ARIJON Y RANEA SRL (01/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/12/1980
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

DENESSINI LEANDRO - 20253244993

SCORE

87.4

DENESSINI LEANDRO

FECHA NACIMIENTO:	13/08/1976
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**19 000**
BANCOS	**1**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**05/2014**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

3 DE FEBRERO 1457 4 A, ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

SAN LORENZO 3015, (1636), OLIVOS, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ARIJON Y RANEA SRL (01/2021)
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

BAIGORRI LISANDRO MANUEL - 20209711010



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

De acuerdo a los Estados Contables al 31/12/2020, figura la cuenta de Inmuebles valorizado en $ 501 844.-

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 31/12/2020, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 518 742.-

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: SANTA FE Fecha: 06/10/2014

ARIJON Y RANEA S.R.L. MODIFICACION DE CONTRATO Fecha del Instrumento: 02 de septiembre de 2014.- Plazo de Duracion: Hasta el dia 18 de septiembre de 2017.- Nuevos Socios: Lisandro Manuel Baigorri, argentino, D.N.I. N° 20.971.101, de apellido materno Peralta, empleado, nacido el 08 de septiembre de 1969, casado en primeras nupcias con Ivana Andrea Bortolussi, C.U.I.T. N° 20-20971101-0, domiciliado en Carlos Villata 759 de la localidad de Ricardone, provincia de Santa Fe.- Leandro Denessini, argentino, D.N.I. N° 25.324.499, de apellido materno Ranea, empleado, nacido el 13 de agosto de 1976, soltero, C.U.I.T. N° 20-25324499-3, domiciliado en Reconquista 655, Departamento 6 de la ciudad de Rosario, provincia de Santa Fe.- Diego Denessini, argentino, D.N.I. N° 23.760.042, de apellido materno Ranea, empleado, nacido el 31 de diciembre de 1973, casado en primeras nupcias con Carina Rivas, C.U.I.T. N° 20-23760042-9, domiciliado en Jorge Harbing 1106 de la ciudad de Rosario, provincia de Santa Fe.- Raul Marcelo Olivera, argentino, D.N.I. N° 14.494.918, de apellido materno Zarate, empleado, nacido el 05 de febrero de 1962, casado en primeras nupcias con Maria del Carmen Sisea, C.U.I.T. N° 20-14494918-9, domiciliado en Valentín Gomez 2760 de la ciudad de Rosario, provincia de Santa Fe.- Capital Social: El capital social lo constituye la suma de $ 300.000.- (pesos trescientos mil) dividido en 3.000 (tres mil) cuotas de $ 100.- (pesos cien) cada una, correspondiéndole a los socios en las siguientes proporciones: El socio Oscar Ramon Arijon, 1.200 (un mil doscientas) cuotas de capital de $ 100.- (pesos cien) cada una que representan $ 120.000.- (pesos ciento veinte mil); el socio Rafael Angel Ranea, 1.200 (un mil doscientas) cuotas de capital de $ 100.- (pesos cien) cada una que representan $ 120.000.- (pesos ciento veinte mil); el socio Lisandro Manuel Baigorri, 150 (ciento cincuenta) cuotas de capital de $ 100.- (pesos cien) cada una que representan $ 15.000.- (pesos quince mil); el socio Leandro Denessini, 150 (ciento cincuenta) cuotas de capital de $ 100.- (pesos cien) cada una que representan $ 15.000.- (pesos quince mil); el socio Diego Denessini, 150 (ciento cincuenta) cuotas de capital de $ 100.- (pesos cien) cada una que representan $ 15.000.- (pesos quince mil) y el socio Raul Marcelo Olivera, 150 (ciento cincuenta) cuotas de capital de $ 100.- (pesos cien) cada una que representan $ 15.000.- (pesos quince mil). $ 70 242351 Oct. 6

Provincia: SANTA FE Fecha: 30/08/2010
ARIJON Y RANEA S.R.L MODIFICACION DE CONTRATO Fecha del Instrumento: 17 de agosto de 2010. Objeto Social: El objeto de la sociedad es: a) la construcción, ampliación y reformas integrales de estructura de ingeniería; b) el salvamento de embarcaciones y/o maquinarias y/o equipamientos que se encuentren sumergidos en aguas lacustres, fluviales y/o marítimas; c) astillero, es decir la fabricación, reparación y venta de embarcaciones del tipo comercial como por ejemplo pontones y barcazas; d) prestar servicios de buceo a través de buzos profesionales empleados de la sociedad o contratados con fines relacionados con su objeto social. Capital Social: El capital social lo constituye $ 200.000 (pesos doscientos mil) dividido en dos mil (2.000) cuotas de $ 100 (pesos cien) cada una, correspondiéndole a los socios en las siguientes proporciones: El socio Oscar Ramon Arijon, un mil (1.000) cuotas de capital de $ 100 cada una que representan $ 100.000 (cien mil pesos); el socio Rafael Angel Ranea un mil (1.000) cuotas de capital de $ 100 cada una que representan $ 100.000 (cien mil pesos). $ 16 109450 Ag. 30

Fecha: 14/01/2009
ARIJON Y RANEA S.R.L. MODIFICACION DE CONTRATO Fecha Del Instrumento: 16 de octubre de 2008. $ 15 57974 En. 14

Fecha: 05/01/2009
ARIJON Y RANEA S.R.L. EDICTO COMPLEMENTARIO Fecha del Instrumento: 18 de octubre de 2008. $ 15 57561 Ene. 5

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

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	35	0	0	35

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.	30-58954359-5
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
04/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	35
Suma de Rem. 1:	3.318.266,55
Suma de Rem. 2:	3.318.266,55
Suma de Rem. 3:	3.318.266,55
Suma de Rem. 4:	3.337.644,09
Suma de Rem. 5:	3.318.266,55
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	3.337.644,09
Suma de Rem. 9:	3.337.644,09
Suma de Rem. 10:	2.822.046,87

Apellido y Nombre o Razón Social:

ARIJON Y RANEA SRL

Nro. Verificador: 418872

Domicilio Fiscal: SAN MARTIN 475 CAPITAN BERMUDE V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	446.189,14
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**446.189,14**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	655.826,81
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	655.826,81
Retenciones	180.419,93
Contribuciones S.S. a pagar	**475.406,88**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	78.762,43
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**78.762,43**
b1 - Total de contribuciones	157.524,78
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	157.524,78
Retenciones	43.335,88
Contribuciones O.S. a pagar	**114.188,90**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	223.755,81
Total retenciones	223.755,81
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	180.419,93
Retenciones aplicadas a Obra Social	43.335,88
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	35	1.400,00
Remun. con ART	3.337.644,09	239.309,08
L.R.T. total a pagar		**240.709,08**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	35 - 852,25
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**852,25**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

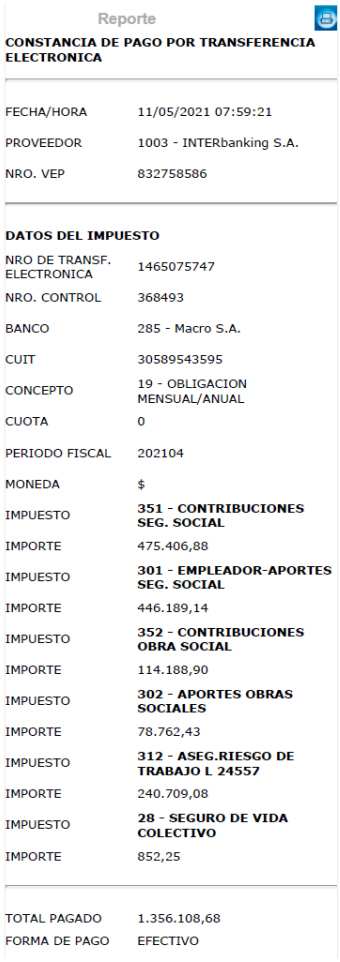
Porcentaje: 0,00 Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 213.612,24

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**475.406,88**	302 - Aportes de Obra Social	**78.762,43**
301 - Aportes de Seguridad Social	**446.189,14**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**240.709,08**
352 - Contribuciones de Obra Social	**114.188,90**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**852,25**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



Reporte

CONSTANCIA DE PAGO POR TRANSFERENCIA ELECTRONICA

FECHA/HORA	11/05/2021 07:59:21
PROVEEDOR	1003 - INTERbanking S.A.
NRO. VEP	832758586

DATOS DEL IMPUESTO

NRO DE TRANSF. ELECTRONICA	1465075747
NRO. CONTROL	368493
BANCO	285 - Macro S.A.
CUIT	30589543595
CONCEPTO	19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
CUOTA	0
PERIODO FISCAL	202104
MONEDA	$
IMPUESTO	**351 - CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL**
IMPORTE	475.406,88
IMPUESTO	**301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
IMPORTE	446.189,14
IMPUESTO	**352 - CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL**
IMPORTE	114.188,90
IMPUESTO	**302 - APORTES OBRAS SOCIALES**
IMPORTE	78.762,43
IMPUESTO	**312 - ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557**
IMPORTE	240.709,08
IMPUESTO	**28 - SEGURO DE VIDA COLECTIVO**
IMPORTE	852,25

TOTAL PAGADO	1.356.108,68
FORMA DE PAGO	EFECTIVO

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

- Construcción, ampliación y reformas integrales de estructuras de ingeniería

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
12/2020	$ 10 569 546	Pesos

Fuente: Empresa. .

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	EMPRESA CONSTRUCTORA ARGENTINA DE SERVICIO S.A. (ANTES S.R.L.)	N/A	N/A	N/A	N/A

Fuente: Externa.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	16000
Desde:	01/07/1996 - Alta de afiliación
Hasta:	31/12/1999 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	LA SEGUNDA
N° de contrato:	38925
Desde:	01/01/2000 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/09/2006 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	139430
Desde:	01/10/2006 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/06/2015 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	OMINT
N° de contrato:	439
Desde:	01/07/2015 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/07/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	629312
Desde:	01/08/2017 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

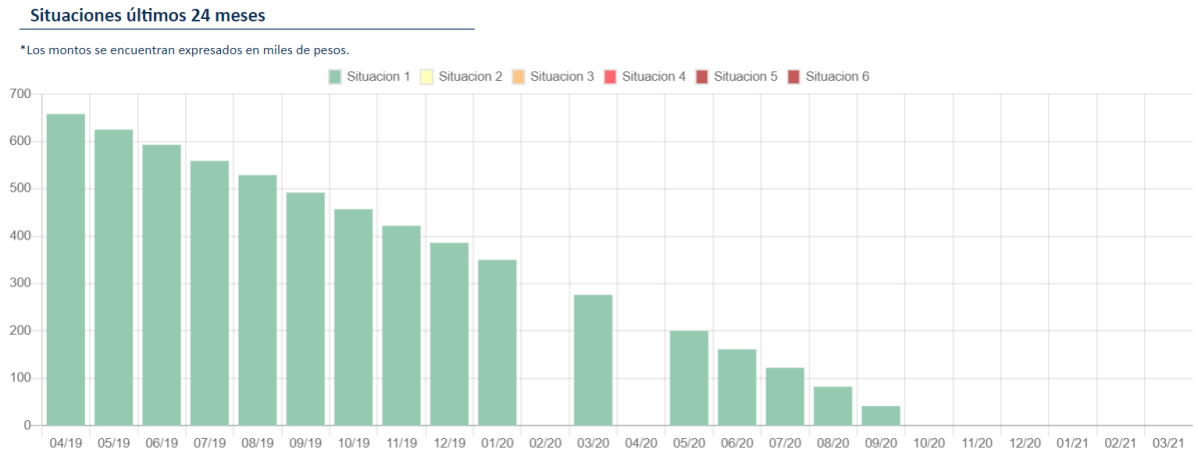
Banco	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019
SUPERVIELLE					3,00			
CREDICOOP COOP LIMITADO	658,00	625,00	593,00	559,00	526,00	492,00	457,00	422,00
TOTAL PERIODO	**658,00**	**625,00**	**593,00**	**559,00**	**529,00**	**492,00**	**457,00**	**422,00**

Banco	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020
SUPERVIELLE								
CREDICOOP COOP LIMITADO	386,00	350,00		276,00		200,00	161,00	122,00
TOTAL PERIODO	**386,00**	**350,00**		**276,00**		**200,00**	**161,00**	**122,00**

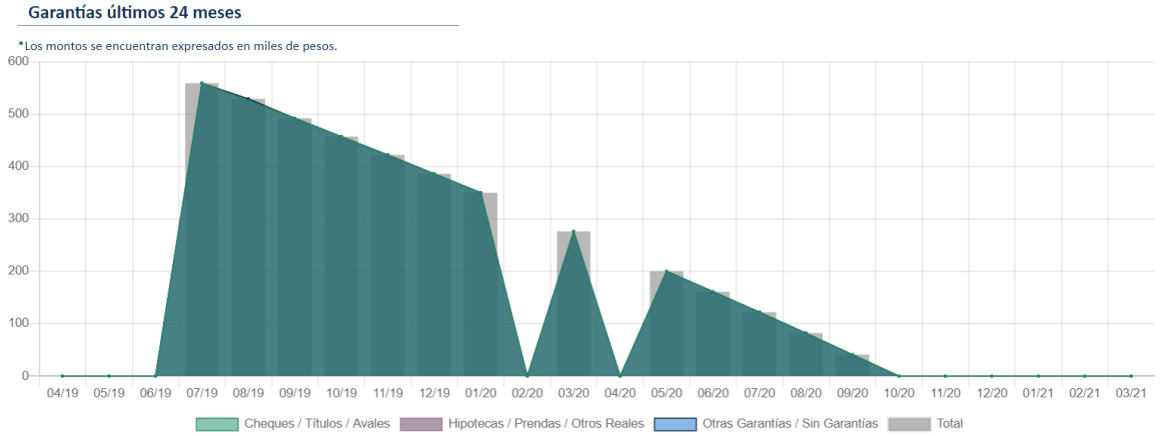
Banco	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021
SUPERVIELLE								
CREDICOOP COOP LIMITADO	82,00	41,00						
TOTAL PERIODO	**82,00**	**41,00**						

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

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	1980-10
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2004-10
30	IVA	ACTIVO	1989-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1981-12

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

ARIJON Y RANEA SRL, 30589543595, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 11/05/2021.

ARIJON Y RANEA SRL no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 04/06/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ARIJON Y RANEA SRL CUIT 30589543595 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 04/06/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: b7680c68-f7d1-4e08-87e1-69015134e4fc

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: ARIJON Y RANEA SRL - 30589543595
Fecha: 04/06/2021

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: ARIJON OSCAR RAMON - 20060239356
Fecha: 04/06/2021

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: RANEA RAFAEL ANGEL - 20060339121
Fecha: 04/06/2021

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: DENESSINI LEANDRO - 20253244993
Fecha: 04/06/2021

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: BAIGORRI LISANDRO MANUEL - 20209711010
Fecha: 04/06/2021

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.

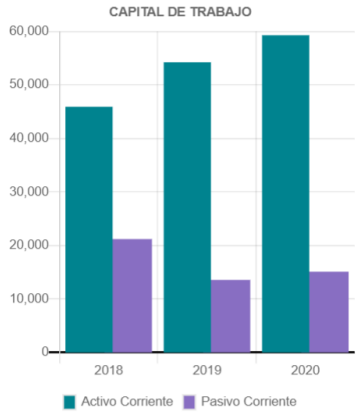
8- Estados Contables

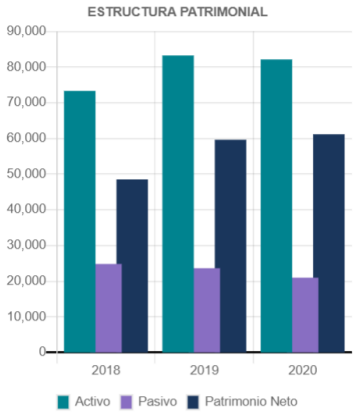
8.1 DATOS CONTABLES

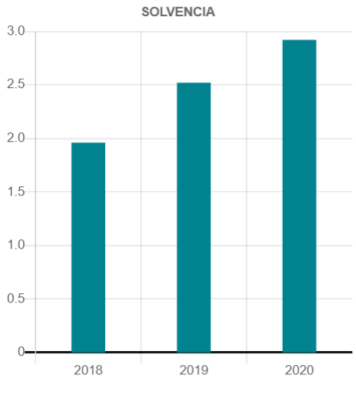
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	15 851	13 318	11 720
Inversion Corriente	11 135	0	14 354
Anc Creditos Por Ventas	14 166	22 632	16 487
Otros Créditos	3 215	3 785	2 562
Bienes Cambio	1 541	14 484	14 147
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	45 907	54 218	59 271
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	4 975	3 682	4 512
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	24 668	27 867	95 348
Depreciación Acumulada	2 243	2 533	77 014
Bienes De Uso	22 426	25 334	18 334
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	27 400	29 015	22 846
Total Activo	73 307	83 234	82 117

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



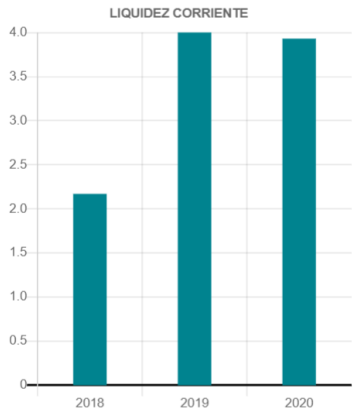


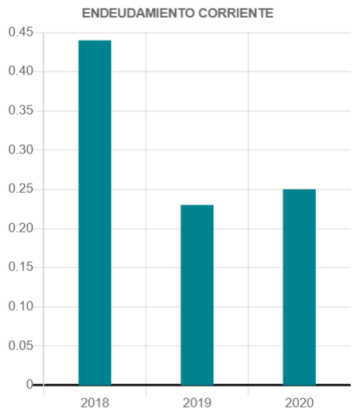


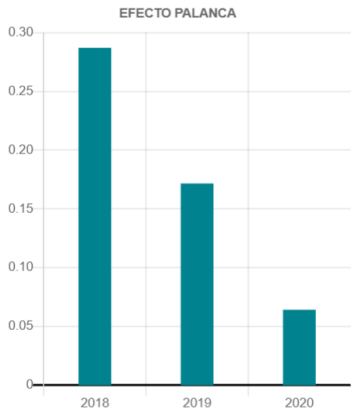
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	10 091	5 170	5 015
Prestamos (Deudas Bancarias)	1 189	519	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	5 272	5 439	4 413
Cargas Fiscales	4 636	2 430	5 664
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	21 189	13 558	15 091
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	3 274	5 262	4 854
Otros Pasivos (No Corrientes)	343	4 798	1 019
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	3 617	10 060	5 873
Total Pasivo	24 806	23 618	20 964
Capital Social	3 137	4 270	4 270
Resultados No Asignados	45 365	55 345	56 882
Patrimonio Neto	48 502	59 615	61 153

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



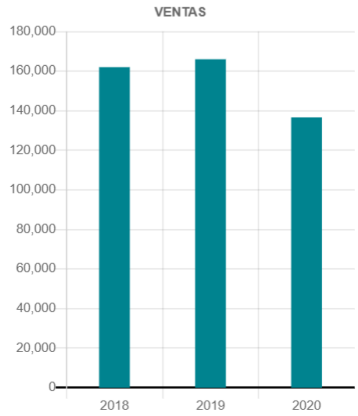


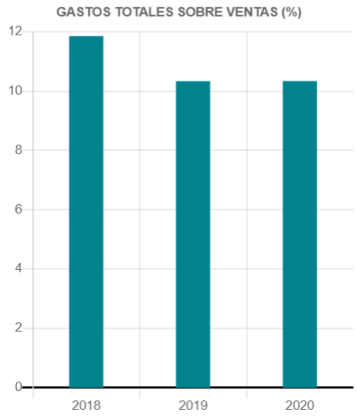


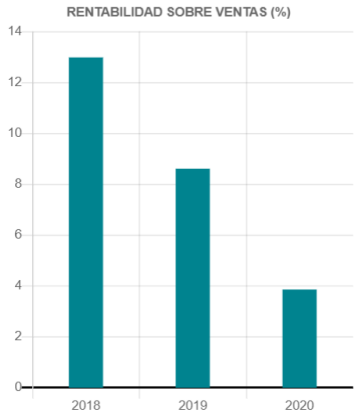
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	162 026	165 961	136 644
Compras Del Ejercicio	14 440	33 368	10 570
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	100 390	115 764	100 945
Resultado Bruto	61 637	50 197	35 699
Amortizaciones	5 403	7 281	7 013
Gastos de Comercialización	9 502	8 309	7 769
Gastos de Administración	9 133	8 404	6 061
Gastos Financieros	556	430	290
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-8 991	-9 808	-11 693
Impuesto A Las Ganancias	12 419	8 964	4 616
Resultado	21 036	14 282	5 270

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	2,17	4,00	3,93
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,09	2,93	2,99
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,44	0,23	0,25
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,16	0,40	0,32
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,96	2,52	2,92
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	24 718,51	40 660,09	44 179,66
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	2,16	2,35	3,34
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	38,04	30,25	26,13
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	12,98	8,61	3,86
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,43	0,24	0,09
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,21	1,99	1,66
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	7,23	6,55	7,45
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	28,70	17,16	6,42
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,59	1,31	0,82
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	11,44	7,33	8,29
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	65,15	7,99	7,14
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,02	0,01	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,01	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 auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 ascendieron a un total de $136.6 Millones vs $165.9 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual de las Ventas del 17.7%.
- Los Costos Directos incrementaron del 70% al 74% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura mantuvieron en el 10.3% su participación, determinando un Resultado Operativo neto de $16.9 Millones, cifra que representó 12.4% s/ventas vs $24 Millones (14.5% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Egresos por $11.7 Millones correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia (incluyendo el RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $5.2 Millones, cifra que representó el 3.9% de las Ventas vs $14.2 Millones (8.6% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una aceptable performance económica, mostrando una reducción de las Ventas, incremento de los Costos, y consecuentemente, menores márgenes de Ganancia a nivel Operativo y Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 4.00 a 3.93, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $44 Millones, cifra que representó el 54% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

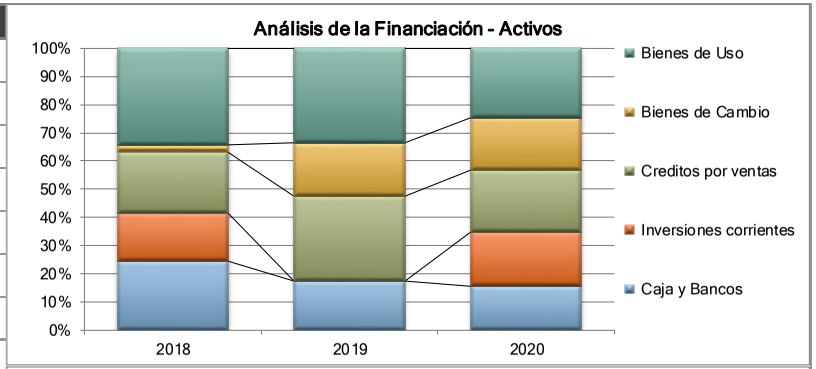
En función de los valores de los indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo, la posición Financiera de la compañía se considera satisfactoria.

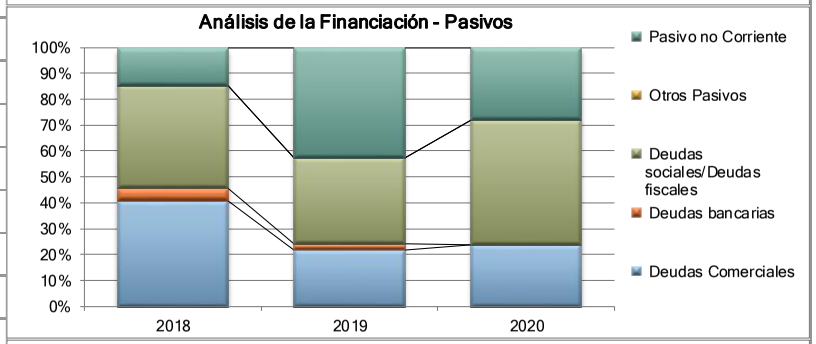
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $61 Millones vs $59 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $4.2 Millones corresponden a Capital Social, considerándose muy volátil su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 25.5% del Activo (28% en el ejercicio anterior).
- La Solvencia Patrimonial aumentó de 2.52 a 2.92 y el Endeudamiento Corriente pasó de 0.49 a 0.54, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba adecuada, con satisfactorios indicadores de Solvencia y de Endeudamiento Corriente.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	15.850.904	13.317.573	11.720.173
Inversiones corrientes	11.134.684	-	14.354.196
Creditos por ventas	14.166.183	22.632.015	16.486.959
Otros Créditos	8.189.193	7.466.462	7.073.704
Bienes de Cambio	1.540.807	14.483.997	14.147.400
Bienes de Uso	22.425.711	25.333.760	18.334.205
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**73.307.482**	**83.233.807**	**82.116.637**
Deudas Comerciales	10.090.864	5.170.251	5.014.804
Deudas bancarias	1.189.476	518.980	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	9.908.258	7.869.125	10.076.383
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	3.616.995	10.060.135	5.872.808
Pasivo	**24.805.592**	**23.618.491**	**20.963.996**
Gastos Comerciales	9.502.450	8.308.683	7.768.871
Gastos Administración	9.132.809	8.403.963	6.060.786
Gastos Financieros	555.620	430.390	289.953
Otro egresos	8.990.551	9.807.992	11.692.639
Impuesto a las ganancias	12.419.238	8.964.280	4.616.394
Total	**40.600.668**	**35.915.308**	**30.428.643**

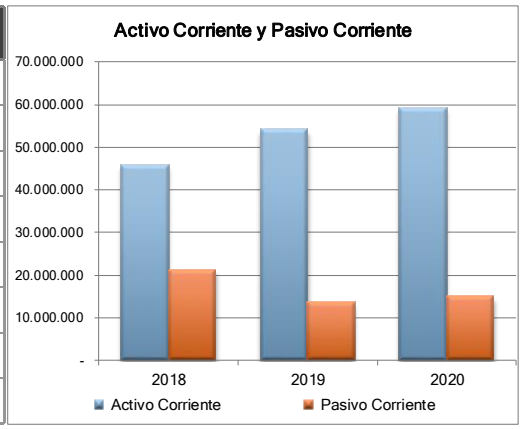




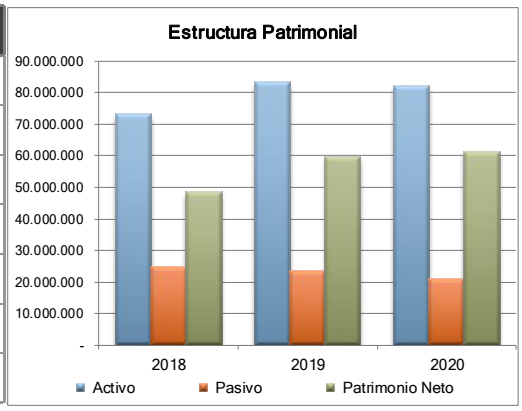


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

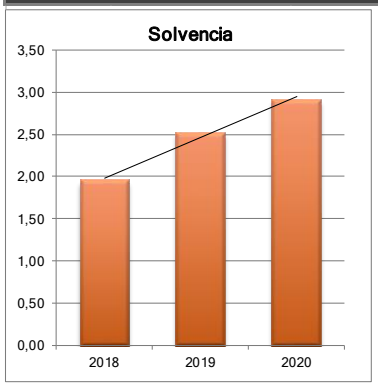
Períodos Analizados	2018/2019/2020		
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	1,96	2,52	2,92
Patrimonio Neto sobre Activo	66%	72%	74%
Endeudamiento corriente	0,44	0,23	0,25
Capital corriente	0,34	0,49	0,54
Activo no Cte sobre Activo	37%	35%	28%
Financiación del activo no cte.	1,90	2,40	2,93
Deuda bancaria sobre Pasivo	5%	2%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	41%	22%	24%

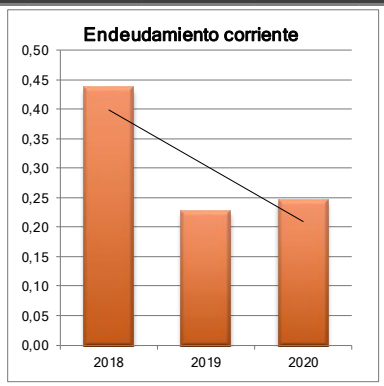


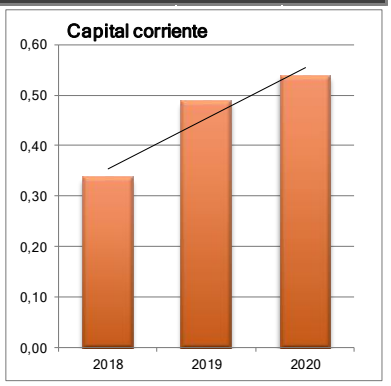
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 45.907.103	$ 54.218.449	$ 59.270.849
Activo no Corriente	$ 27.400.379	$ 29.015.359	$ 22.845.789
Activo	$ 73.307.483	$ 83.233.807	$ 82.116.638
Pasivo Corriente	$ 21.188.597	$ 13.558.356	$ 15.091.187
Pasivo no Corriente	$ 3.616.995	$ 10.060.135	$ 5.872.808
Pasivo	$ 24.805.592	$ 23.618.491	$ 20.963.996
Patrimonio Neto	$ 48.501.890	$ 59.615.316	$ 61.152.642



Trends



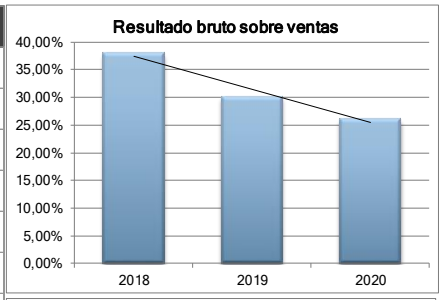




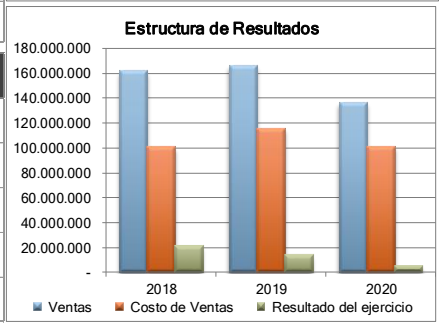
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

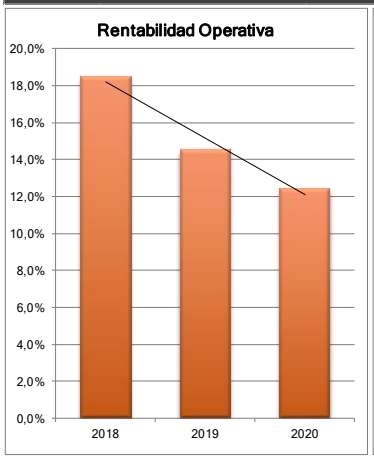
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	43,4%	24,0%	8,6%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	70,1%	39,7%	16,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	46,4%	28,4%	12,4%
Resultado bruto sobre ventas	38,0%	30,2%	26,1%
Rentabilidad sobre Ventas	13,0%	8,6%	3,9%
Costo del financiamiento	2,2%	1,8%	1,4%
Rentabilidad Operativa	18,5%	14,5%	12,4%

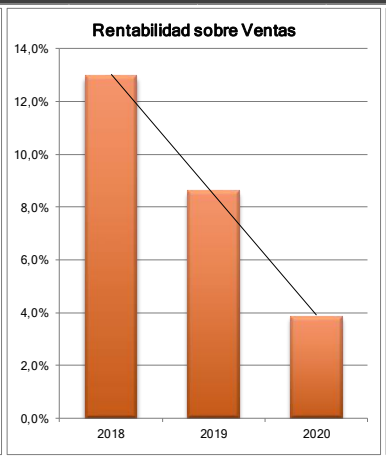


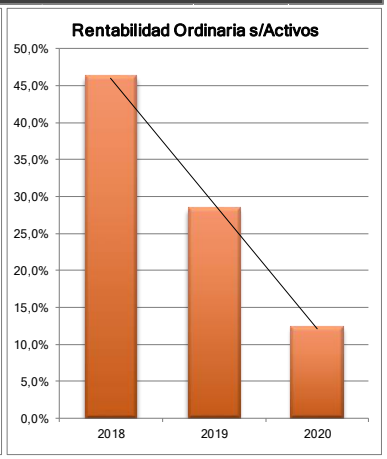
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 162.026.435	$ 165.961.417	$ 136.643.834
Costo de Ventas	$ 100.389.669	$ 115.764.375	$ 100.945.014
Resultado del ejercicio	$ 21.036.098	$ 14.281.734	$ 5.270.178
EBITDA/Ventas	0,24	0,19	0,13
EBITDA/Intereses	70,94	71,93	59,28



Trends



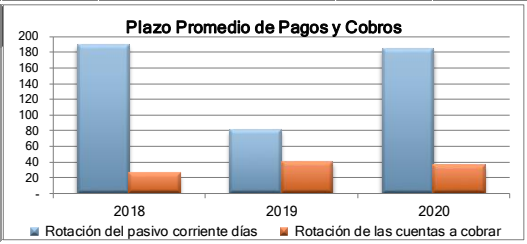




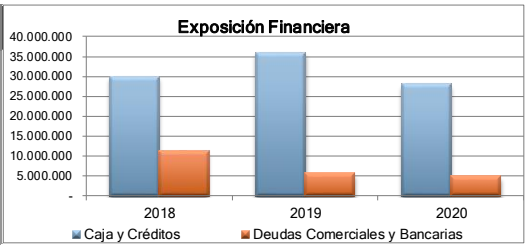
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

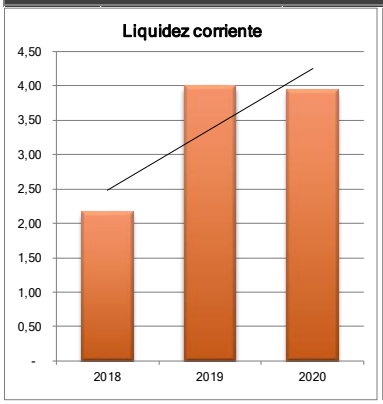
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20	
Liquidez corriente	2,17	4,00	3,93	
Liquidez acida	2,09	2,93	2,99	
Rotación del pasivo corriente días	190	81	184	
Rotación de las cuentas a cobrar	26	41	36	
Efecto Palanca	0,29	0,17	0,06	

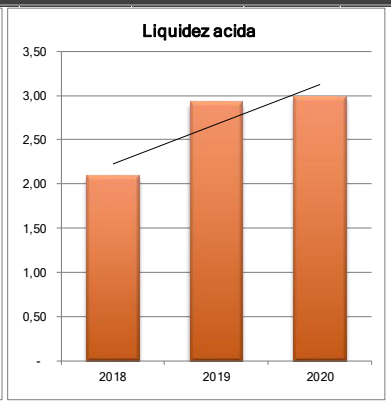


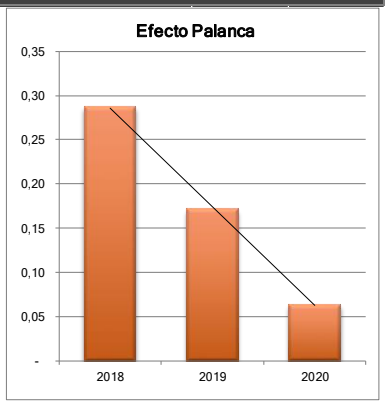
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	15.850.904	13.317.573	11.720.173
Creditos por ventas	14.166.183	22.632.015	16.486.959
Deudas Comerciales	10.090.864	5.170.251	5.014.804
Deudas bancarias	1.189.476	518.980	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	-

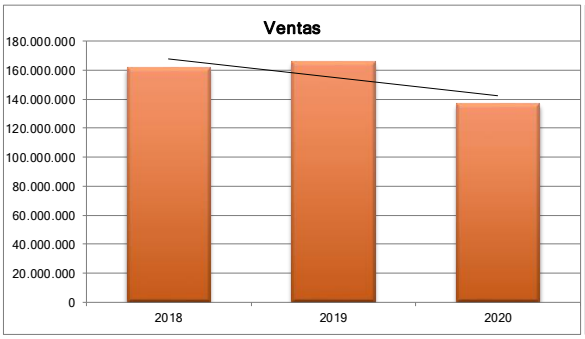


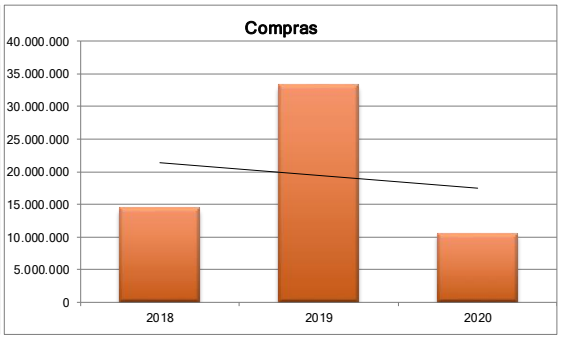
Trends







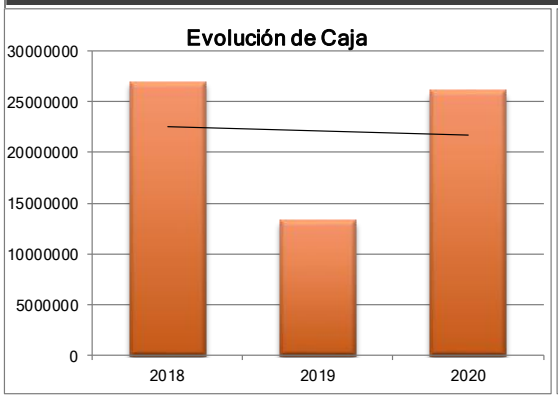


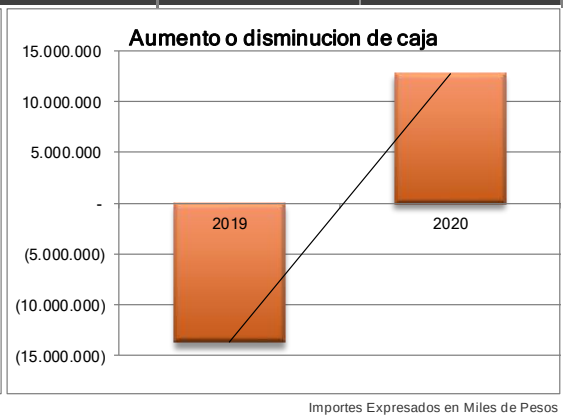


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	dic-19	dic-20
Resultado del ejercicio	$ 14.281.734,00	$ 5.270.178,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 7.280.695,00	$ 7.012.961,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 21.562.429,00	$ 12.283.139,00
Variación de créditos por ventas	$ -8.465.832,00	$ 6.145.056,00
Variación de otros créditos	$ 722.731,00	$ 392.758,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -12.943.190,00	$ 336.597,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ -4.920.613,00	$ -155.447,00
Variación de deudas sociales	$ 167.157,00	$ -1.026.772,00
Variación de deudas fiscales	$ -218.957,00	$ 2.826.041,00
Variación de otras deudas	$ 4.455.807,00	$ -3.779.338,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 359.532,00	$ 17.022.034,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -4.301.913,00	$ -3.732.852,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 1.133.606,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -10.188.744,00	$ -13.406,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -12.997.519,00	$ 13.275.776,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -670.496,00	$ -518.980,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -13.668.015,00	$ 12.756.796,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	11.386.986,2	$	S/Patrimonio Neto	2.501.020,8	$
Compras Mensuales	880.795,5	$	S/Capital de Trabajo	1.463.556,5	$
Modo de Cobro s/Balance	36	días	S/Activos Líquidos	819.066,9	$
Modo de Pago s/Balance	164	días	S/Variables Combinadas	1.352.734,3	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	455.613,5	911.227,0	1.366.840,5	1.822.454,0	2.733.681,0	3.644.907,9
	80%	383.674,5	767.349,0	1.151.023,6	1.534.698,1	2.302.047,1	3.069.396,2
	65%	311.735,5	623.471,1	935.206,6	1.246.942,2	1.870.413,3	2.493.884,4
	50%	239.796,6	479.593,1	719.389,7	959.186,3	1.438.779,4	1.918.372,6
	40%	191.837,3	383.674,5	575.511,8	767.349,0	1.151.023,6	1.534.698,1
	30%	143.877,9	287.755,9	431.633,8	575.511,8	863.267,7	1.151.023,6
	20%	95.918,6	191.837,3	287.755,9	383.674,5	575.511,8	767.349,0
	10%	47.959,3	95.918,6	143.877,9	191.837,3	287.755,9	383.674,5
	2%	9.591,9	19.183,7	28.775,6	38.367,5	57.551,2	76.734,9

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	2,74	10	Liquidez corriente	ratio	3,77	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,26	10	Liquidez acida	ratio	2,89	10
Capital corriente	%	50,8%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	164	3
Activo no Cte sobre Activo	%	30,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	36	10
Financiación del activo no cte.	ratio	2,72	10	Efecto Palanca	ratio	0,11	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,9%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	25,2%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	5,6%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	15,2%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%	4,7%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	26,6%	8	Gastos Totales sobre Ventas	%	10,5%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	19,0%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	28,1%	6	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,7%	7	Rotación del activo	veces	1,83	1
Costo del financiamiento	%	1,6%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	13,4%	10	86,93			
EBITDA/Ventas	%	15,0%	6				
EBITDA/Intereses	%	62,98	10				

