# DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

## SITEM SANTA FE 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 | 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** | | **93%** | **14** | | | | | | |

| | 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** | | **100%** | **30** | | | | | | | | | |

**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** | 14 | **15** | **93%** | **10,0%** | **0,9** |
| 2 | **Situación Económico-Financiera** | 30 | **30** | **100%** | **90,0%** | **9,0** |
| | **Resultado Final** | **9,9** | | | | |

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

## 1.2. CONCLUSIÓN:

SITEM SANTA FE SRL se dedica, desde el año 2015, a la prestación de servicios de sellado de fugas de vapor y fluidos, reacondicionamiento de las mismas; reparación, instalación y mantenimiento de tubos y cañerías en industrias y talleres. Según el F.931 05-2021, cuenta con 1 empleado registrado. Presenta afiliación vigente con la aseguradora GALENO ART y no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP. Con relación a su situación bancaria, no opera a crédito con Bancos y no registra cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos, cuestiones de Integridad, ni tampoco Prensa Negativa. La Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As. informa que el CUIT de la empresa no tiene bienes asociados e inexiste como agente de recaudación. Según fuentes externas, sus socios son MIÑO RAMON ANTONIO y BLANCO CLAUDIA GABRIELA. Estos no registran antecedentes comerciales negativos.

Los Balances analizados indican las Ventas del ejercicio cerrado en 11/2020 ascendieron a un total de $14.6 Millones vs $11.7 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual de las Ventas del 25%. El Resultado Operativo creció 37% alcanzando $7 Millones vs $5.1 Millones en ejercicio anterior. Se registraron Otros Egresos por $2 Millones (14% s/ventas), correspondientes a Resultados financieros y por tenencia (incluye RECPAM) y, de este modo, obtuvo un Resultado Final de $4.9 Millones (34% s/ventas), vs $ $3.9 Millones (34% s/ventas) en el ejercicio anterior. Desde el punto de vista financiero y patrimonial, mostró una mejora que se explica mayormente por su crecimiento comercial. Finalizó el ejercicio con Liquidez en 4.59 (3.78 en el ejercicio anterior), Capital de Trabajo de $7.2 millones, Solvencia en 4.59 (3.32 en 2019) y Endeudamiento en 0.22 (0.30 en 2019). Las Ventas post balance ($6.1 Millones en 6 meses) muestran una reducción del 17% del promedio mensual de ventas con relación al ejercicio cerrado a 11/2020.

Por lo expuesto, recomendamos operar normalmente.

| LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas) | VENTAS BALANCE | VENTAS POST-BALANCE |
|---|---|---|
| Ventas | **$ 14 678 195** | **$ 6 101 450** |
| Límite de compra | **$ 4 403 458** | **$ 1 830 435** |

# Contenidos

**1- RESUMEN 2**

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

**2- DATOS ORGANIZACIONALES 6**

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 6
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 6
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 7
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 7
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 7
2.7.1 Socios / Accionistas 7
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 7
2.7.3 Directivos 8
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 9
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
2.10 CERTIFICACIONES 10
2.10.1 Certificaciones de Calidad 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 10
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 13**

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

**4- COMERCIO EXTERIOR 15**

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

**5- SITUACIÓN BANCARIA 16**

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

**6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 17**

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

**7- INTEGRIDAD 19**

7.1 INTEGRIDAD 19
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 19

**8- ESTADOS CONTABLES 20**

8.1 DATOS CONTABLES 20
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 25
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 26
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 27
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 28
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 29
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 30
8.8 SCORE DE BALANCE 31

# 2- Datos Organizacionales

## SITEM SANTA FE SRL

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

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | SITEM SANTA FE SRL. |
| **CUIT** | 33-71510568-9. |
| **Domicilio** | FRENCH 5, (2156), FRAY LUIS BELTRAN, SANTA FE, ARGENTINA |
| **Posibles teléfonos** | 4913392 - (FIJO) |
| **Actividad** | 410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES<br>331210 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA DE USO GENERAL |
| **Fecha de Inscripcion** | 21/12/2015 |
| **Fecha de Contrato Social** | 01/12/2015 |
| **Patrimonio neto al 2020** | $ 9 216 814 |
| **Cantidad Empleados** | 1 (Fuente: 9361 05-2021) |
| **Domicilio Legal** | FRENCH 5, (2156), FRAY LUIS BELTRAN, SANTA FE, ARGENTINA |
| **Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.** | FRENCH 5, (2156), FRAY LUIS BELTRAN, SANTA FE, ARGENTINA |

### 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

SITEM SANTA FE SRL, empresa fundada en el año 2015, domiciliada legalmente en la Provincia de Santa Fe, Argentina, dedicada según informacion de AFIP a la construcción, reforma y reparación de edificios no residenciales - reparación y mantenimiento de maquinaria de uso general.

### 2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

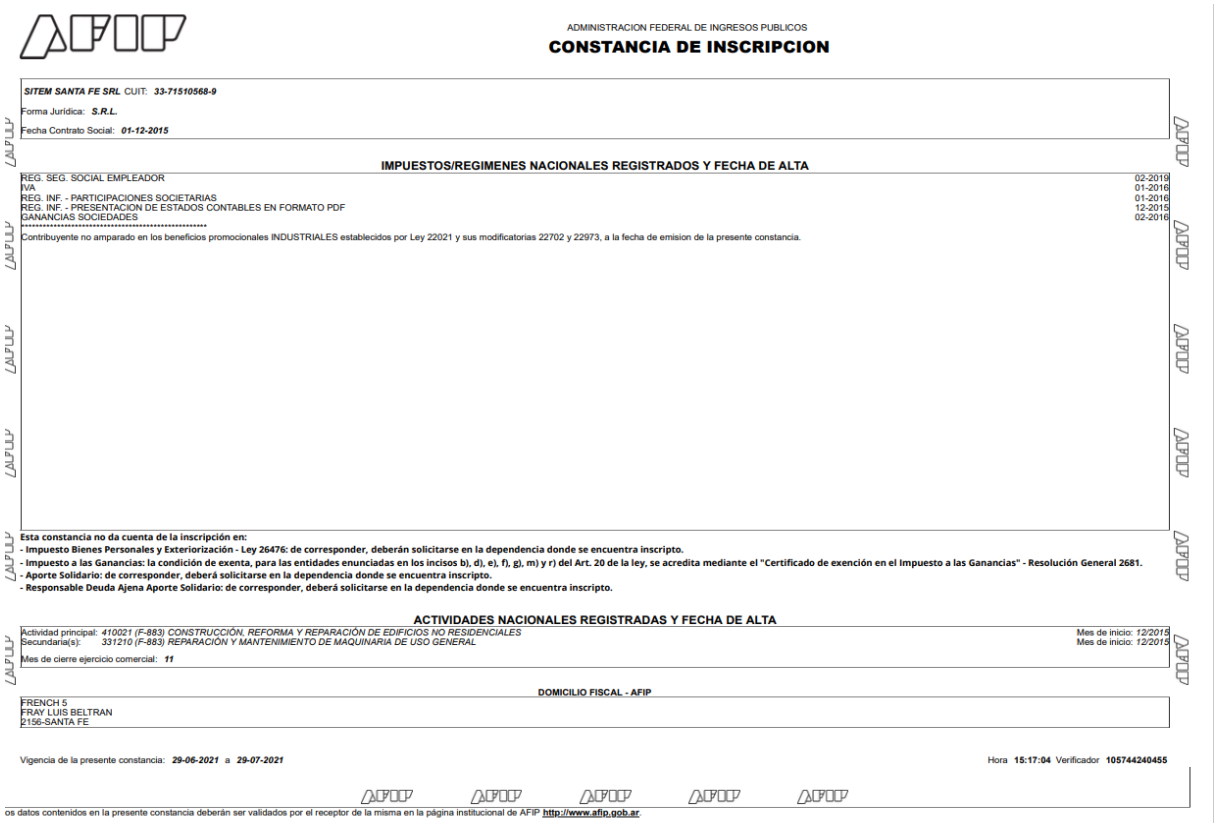
No se detectó información.

### 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**

***SITEM SANTA FE SRL*** CUIT: ***33-71510568-9***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***01-12-2015***

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

| | |
|---|---|
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 02-2019 |
| IVA | 01-2016 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 01-2016 |
| REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF | 12-2015 |
| GANANCIAS SOCIEDADES | 02-2016 |

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: *12/2015* |
| Secundaria(s): | *331210 (F-883) REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA DE USO GENERAL* | Mes de inicio: *12/2015* |

Mes de cierre ejercicio comercial: ***11***

**DOMICILIO FISCAL - AFIP**

FRENCH 5
FRAY LUIS BELTRAN
2156-SANTA FE

Vigencia de la presente constancia: ***29-06-2021*** a ***29-07-2021***

Hora **15:17:04** Verificador **105744240455**

os 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

| Nombre y Apellido | Nacionalidad | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **MIÑO RAMON ANTONIO** | Argentina | 20177817571 | Socio Gerente |
| **BLANCO CLAUDIA GABRIELA** | Argentina | 27178025681 | Socia |

Fuente: Externa.

### 2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

**MIÑO RAMON ANTONIO - 20177817571**

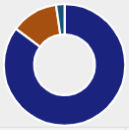
SCORE

**80.8**

MIÑO RAMON ANTONIO

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 14/05/1966 |
| ESTADO CIVIL: | NO INFORMADO |

FINANCIERO



| | |
|---|---|
| TOTAL | 182 000 |
| BANCOS | 3 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 06/2007 |

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

**DOMICILIO:**

FRENCH 5, (2156), FRAY LUIS BELTRAN, SANTA FE, ARGENTINA

**FISCAL:**

FRENCH 5, (2156), FRAY LUIS BELTRAN, SANTA FE, ARGENTINA

**OTROS:**

AV SAN MARTIN 1855 P10 F, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | SITEM SANTA FE SRL (03/2021) |
| CLAE | SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN. |
| INICIO ACTIVIDAD | 01/12/1991 |
| RIESGO FISCAL | NO |

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

**BLANCO CLAUDIA GABRIELA - 27178025681**

SCORE

**80.5**

BLANCO CLAUDIA GABRIELA

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 26/01/1966 |
| ESTADO CIVIL: | NO INFORMADO |
| SEXO: | F |

FINANCIERO



| | |
|---|---|
| TOTAL | 9 000 |
| BANCOS | 1 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 12/2006 |

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

**DOMICILIO:**

FRENCH 5 PISO:- DPTO:-, (2156), FRAY LUIS BELTRAN, SANTA FE, ARGENTINA

**OTROS:**

PAROISSIEN 3847, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | MINISTERIO DE EDUCACION DE LA PROVINCIA DE SANTA FE (03/2021) |
| RIESGO FISCAL | NO |

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

## 2.8 ACTIVOS

### 2.8.1 Inmuebles

De acuerdo a los Estados Contables al 30/11/2020, figura la cuenta de Instalaciones valorizado en $ 20 908.-

### 2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 30/11/2020, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 1 960 685.-

## 2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: SANTA FE Fecha: 28/12/2015

SITEM SANTA FE S.R.L. CONTRATO Conforme al contrato constitutivo de "SITEM SANTA FE S.R.L." y a los efectos de su inscripción en el Registro Público de Comercio, se publicara por el termino de ley: 1.- Datos de los Socios: Mino Ramon Antonio, argentino, casado en primeras nupcias con Blanco Claudia Gabriela, DNI 17.781.757, nacido el 14 de mayo de 1966, domiciliado en French nº 05 de la ciudad de Fray Luis Beltrán, provincia de Santa Fe, de profesión comerciante y Blanco Claudia Gabriela, argentino, casada en primeras nupcias con Mino Ramon Antonio, DNI 17.802.568, nacida el 26 de enero de 1966, domiciliado en French n° 05, de la ciudad de Fray Luis Beltrán, provincia de Santa Fe, de profesión empleada 2.- Fecha de Constitución: 01 de diciembre del año 2015 (01/12/2015).- 3.- Denominación: SITEM SANTA FE S.R.L. 4.- Sede Social: en la calle French 05 de la ciudad de Fray Luis Beltrán, departamento San Lorenzo, provincia de Santa Fe.- 5.- Objeto Social: La sociedad tendrá por objeto la prestación de servicios de sellado de fugas de vapor y fluidos, reacondicionamientos de los mismas; reparación, instalación y mantenimiento de tubos y cañerías en industrias y talleres. 6.- Plazo de Duracion: Noventa y nueve (99) anos a partir de su inscripción en el Registro Público de Comercio pudiendo prorrogarse por un término similar. 7.- Capital Social: El capital social se fija en la suma de $ 250.000,00 (Doscientos Cincuenta Mil Pesos), divididos en dos mil quinientas cuotas de Cien pesos ($ 100.-) cada una de valor nominal; totalmente suscriptas por cada uno de los socios de acuerdo al siguiente detalle: El socio Mino Ramon Antonio suscribe dos mil doscientas cincuenta (2.250) cuotas de capital, o sea doscientos veinticinco mil pesos ($225.000,00), integrado totalmente en el acto de constitución en bienes de uso. La socia Blanco Claudia Gabriela suscribe doscientas cincuenta (250) cuotas de capital, o sea veinticinco mil pesos ($ 25.000,00), integrado totalmente en el acto de constitución en bienes de uso 8.- Administración, Direccion y Representación: estará a cargo del socio o los socios que invistan el caracter de socio gerente. A tal fin usara su propia firma, con el aditamento "socio gerente", precedida de la denominación social Los socios convienen por unanimidad en este acto que tal caracter será investido por el socio Mino Ramon Antonio. 9.- Fiscalización: La fiscalización de la sociedad estará a cargo de todos los socios, quienes ejercerán por sí mismos. 10.- Fecha de Cierre de Ejercicio: 30 de noviembre de cada ano. $ 90 281272 Dic. 28

## 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 | 1 | 0 | 0 | 1 |

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. | 33-71510568-9 |
|---|---|
| Mes - Año | Orig. (0) - Rect. (1/9): 0 |
| 05/2021 | Servicios Eventuales: No |

| | |
|---|---|
| Empleados en nómina: | 1 |
| Suma de Rem. 1: | 60.000,00 |
| Suma de Rem. 2: | 60.000,00 |
| Suma de Rem. 3: | 60.000,00 |
| Suma de Rem. 4: | 60.000,00 |
| Suma de Rem. 5: | 60.000,00 |
| Suma de Rem. 6: | 0,00 |
| Suma de Rem. 7: | 0,00 |
| Suma de Rem. 8: | 60.000,00 |
| Suma de Rem. 9: | 60.000,00 |
| Suma de Rem. 10: | 0,00 |

Apellido y Nombre o Razón Social:

SITEM SANTA FE SRL

Nro. Verificador: 745687

Domicilio Fiscal: FRENCH 5 FRAY LUIS BELTR

V 43

## I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

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

## II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

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

## III - RETENCIONES

| | |
|---|---|
| Saldo retenciones período anterior | 0,00 |
| Retenciones del período | 0,00 |
| Total retenciones | 0,00 |
| Retenciones aplicadas a Seguridad Social | 0,00 |
| Retenciones aplicadas a Obra Social | 0,00 |
| Saldo de retenciones a período futuro | 0,00 |

## IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

| | |
|---|---|
| Monto base de cálculo | 0,00 |
| **Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar** | 0,00 |
| **Percepciones de Vales Aliment.** | 0,00 |

## V - RENATRE

| | |
|---|---|
| **Total Contribuciones RENATRE** | **0,00** |
| **Total Seg. Sepelio UATRE** | **0,00** |

## VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

| | | |
|---|---|---|
| Cantidad de CUILES con ART | 1 | 40,00 |
| Remun. con ART | 60.000,00 | 3.918,00 |
| **L.R.T. total a pagar** | | **3.958,00** |

## VII - SEGURO DE VIDA

| | |
|---|---|
| Cuiles c/S.C.V.O. - Prima | 1 - 24,35 |
| Costo Emisión: | 0,00 |
| **S.C.V.O. a Pagar:** | **24,35** |

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 0,00

## VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

| | | | |
|---|---|---|---|
| 351 - Contribuciones de Seguridad Social | **0,00** | 302 - Aportes de Obra Social | **0,00** |
| 301 - Aportes de Seguridad Social | **0,00** | 270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos | **0,00** |
| 360 - Contribuciones RENATRE | **0,00** | 312 - L.R.T. | **3.958,00** |
| 352 - Contribuciones de Obra Social | **0,00** | 028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio | **24,35** |
| 935 - Seg. Sepelio UATRE | **0,00** | | |

Forma de Pago: **Efectivo**

**Presentación de DJ por Internet**

**Acuse de recibo de DJ**

| | |
|---|---|
| Organismo Recaudador: | AFIP |
| Formulario: | **931 v4300 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS** |
| CUIT: | **33-71510568-9** |
| Impuesto: | **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL** |
| Concepto: | **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL** |
| Subconcepto: | **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL** |
| Período: | **2021-05** |
| Nro. verificador: | 745687 |
| Cantidad de registros: | 115 |
| Fecha de Presentación: | 2021-06-07 Hora: 13:37:48 |
| Nro. de Transacción: | 790618698 |
| Código de Control: | CjlBhg |
| Usuario autenticado por: | AFIP (ClaveFiscal) |
| Presentada por el Usuario: | 20177817571 |

[F931.cuit.33715105689.fecha.20210607.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)

[38dbf70f5e6cdefa98a9609e2a26b85a]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

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, reforma y reparación de edificios no residenciales
- Reparación y mantenimiento de maquinaria de uso general

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

| Mes | Ventas (montos sin impuestos) | Compras (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|---|
| Diciembre 2020 | $ 662 444 | - | Pesos |
| Enero 2021 | $ 1 242 566 | - | Pesos |
| Febrero 2021 | $ 837 231 | - | Pesos |
| Marzo 2021 | $ 808 214 | - | Pesos |
| Abril 2021 | $ 1 253 888 | - | Pesos |
| Mayo 2021 | $ 1 297 107 | - | Pesos |
| **Total** | **$ 6 101 450** | **-** | **Pesos** |

Fuente: Empresa.

## 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 |
|---|---|---|
| 11/2020 | $ 3 214 261 | Pesos |

Fuente: Empresa

## 3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

## 3.6 CLIENTES

No se detectó información.

## 3.7 SEGUROS

### 3.7.1 Registro de contratos con las ART

| Aseguradora: | LA SEGUNDA |
|---|---|
| N° de contrato: | 230542 |
| Desde: | 01/01/2016 - Alta de afiliación |
| Hasta: | 31/01/2019 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | GALENO |
|---|---|
| N° de contrato: | 4752223 |
| Desde: | 01/02/2019 - 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

No se registra información de Bancos.

## 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 | 2016-02 |
| 25 | GANANCIA MINIMA PRESUNTA | ACTIVO | 2016-02 |
| 30 | IVA | ACTIVO | 2016-01 |
| 103 | REGIMENES DE INFORMACIÓN | ACTIVO | 2016-01 |
| 301 | EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL | ACTIVO | 2019-02 |

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 |
|---|---|---|---|---|
| 06-2020 | SI | - | - | PAGO |
| 07-2020 | SI | - | - | PAGO |
| 08-2020 | SI | - | - | PAGO |
| 09-2020 | SI | - | - | PAGO |
| 10-2020 | SI | - | - | PAGO |
| 11-2020 | SI | - | - | PAGO |
| 12-2020 | SI | - | - | PAGO |
| 01-2021 | SI | - | - | PAGO |
| 02-2021 | SI | - | - | PAGO |
| 03-2021 | SI | - | - | PAGO |
| 04-2021 | SI | - | - | PAGO |
| 05-2021 | SI | - | - | PAGO |

### Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

SITEM SANTA FE SRL, 33715105689, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 09/06/2021.

SITEM SANTA FE SRL no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 28/06/2021



**REPSAL**

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

Se deja constancia que a la fecha de emisión, SITEM SANTA FE SRL CUIT 33715105689 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

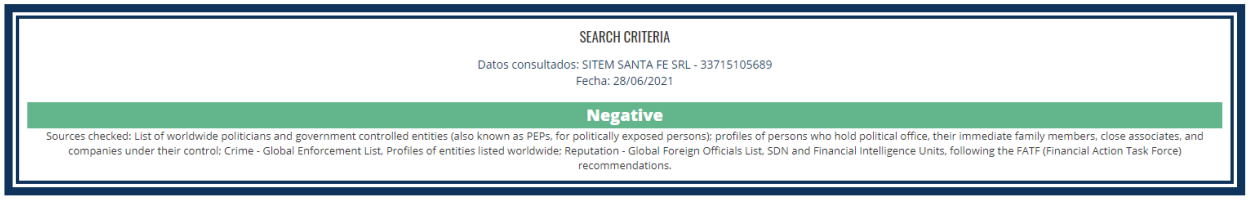
**Fecha de emisión: 28/06/2021 (válido únicamente por el día de emisión)**

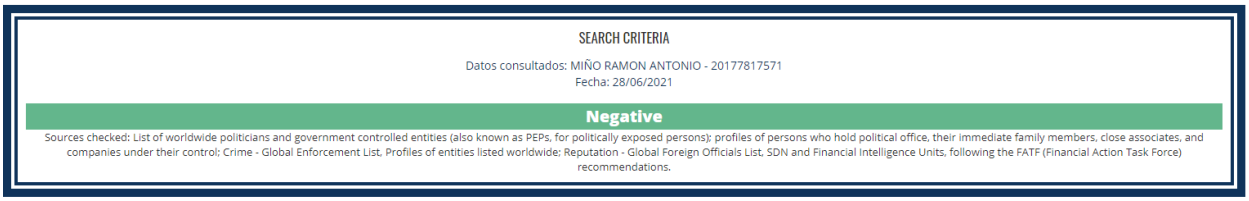
Sello Electrónico: 078243cc-9275-48cb-819d-cbe7b973a62c

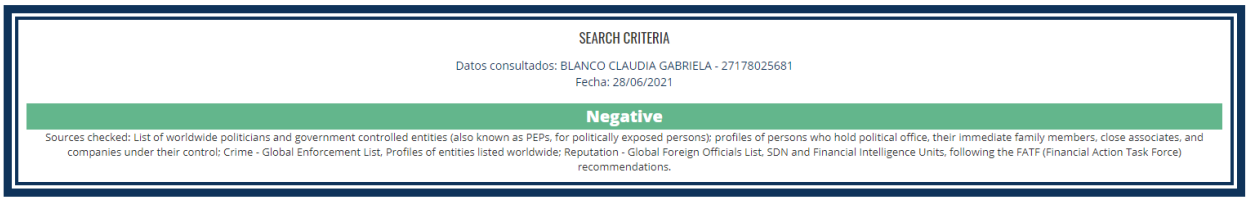
Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

# 7- INTEGRIDAD

## 7.1 INTEGRIDAD




## 7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

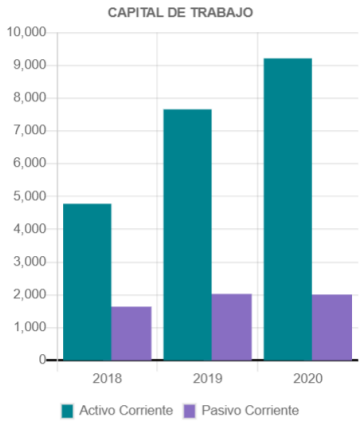
# 8- Estados Contables

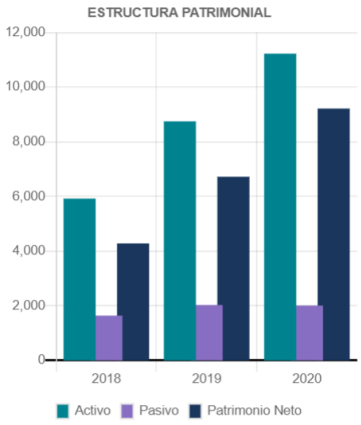
## 8.1 DATOS CONTABLES

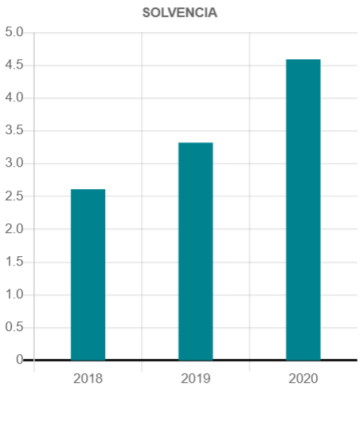
### Activo

| Fecha Balance | 30/11/2018 | 30/11/2019 | 30/11/2020 |
|---|---|---|---|
| Caja y Banco | 2 152 | 834 | 864 |
| Inversion Corriente | 568 | 1 647 | 1 691 |
| Anc Creditos Por Ventas | 377 | 2 900 | 3 949 |
| Otros Créditos | 1 679 | 2 275 | 2 706 |
| Bienes Cambio | 0 | 0 | 0 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo Corriente | 4 777 | 7 657 | 9 211 |
| Credito Por Venta | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 1 260 | 1 803 | 4 169 |
| Depreciación Acumulada | 115 | 711 | 2 154 |
| Bienes De Uso | 1 145 | 1 092 | 2 015 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 1 145 | 1 092 | 2 015 |
| Total Activo | 5 922 | 8 749 | 11 225 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



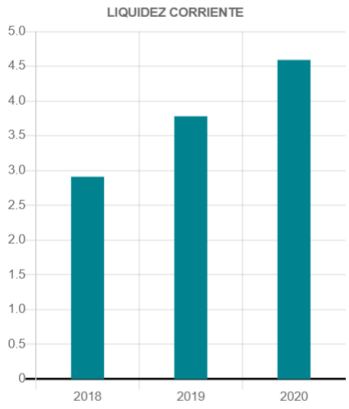



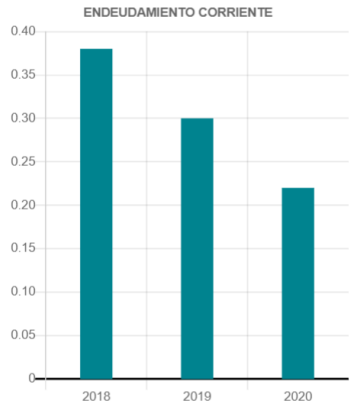



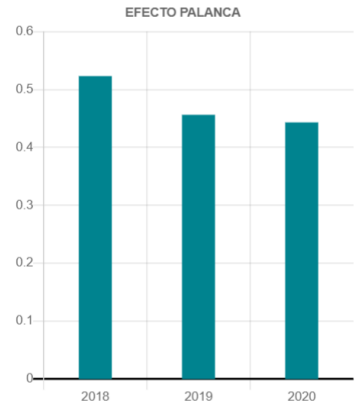
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 30/11/2018 | 30/11/2019 | 30/11/2020 |
|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 93 | 0 | 7 |
| Prestamos (Deudas Bancarias) | 0 | 0 | 0 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 0 | 43 | 32 |
| Cargas Fiscales | 1 547 | 1 984 | 1 970 |
| Anticipos Clientes | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo Corriente | 1 640 | 2 027 | 2 009 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 |
| Prestamos | 0 | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 0 | 0 | 0 |
| Previsiones | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo No Corriente | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo | 1 640 | 2 027 | 2 009 |
| Capital Social | 528 | 1 001 | 1 001 |
| Resultados No Asignados | 3 754 | 5 720 | 8 216 |
| Patrimonio Neto | 4 282 | 6 721 | 9 217 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



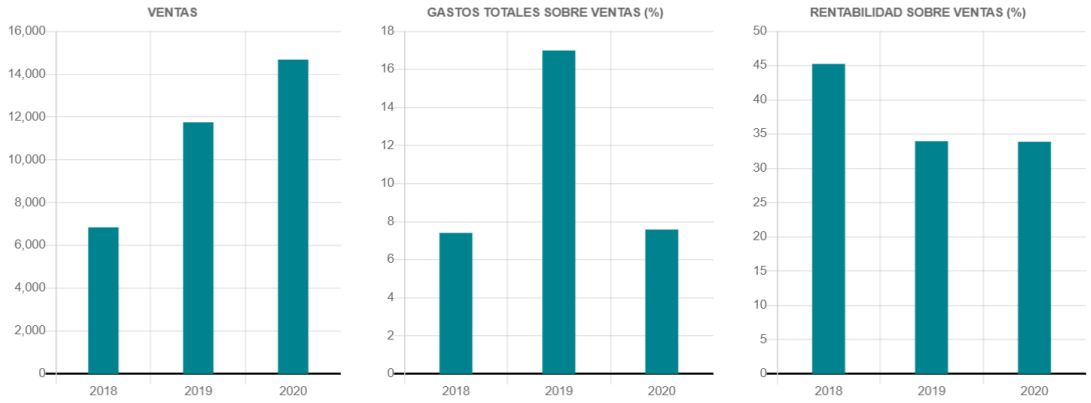



## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 30/11/2018 | 30/11/2019 | 30/11/2020 |
|---|---|---|---|
| Ventas | 6 845 | 11 751 | 14 678 |
| Compras Del Ejercicio | 0 | 1 725 | 3 214 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 1 852 | 3 061 | 4 591 |
| Resultado Bruto | 4 993 | 8 690 | 10 087 |
| Amortizaciones | 0 | 358 | 830 |
| Gastos de Comercialización | 297 | 659 | 857 |
| Gastos de Administración | 210 | 1 291 | 162 |
| Gastos Financieros | 0 | 47 | 94 |
| Otros Ingresos | 0 | 0 | 0 |
| Otros Egresos | 11 | 0 | 0 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | 12 | -1 110 | -2 031 |
| Impuesto A Las Ganancias | 1 391 | 1 592 | 1 970 |
| Resultado | 3 097 | 3 990 | 4 973 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



## Indices de Gestión

| Fecha Balance | 30/11/2018 | 30/11/2019 | 30/11/2020 |
|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 2,91 | 3,78 | 4,59 |
| **LIQUIDEZ SECA (Acida)**<br>(Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente | 2,91 | 3,78 | 4,59 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 0,38 | 0,30 | 0,22 |
| **Endeudamiento Activo Fijo**<br>Pasivo No Corriente / Bs. de Uso | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 2,61 | 3,32 | 4,59 |
| **Capital De Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 3 136,67 | 5 629,21 | 7 202,05 |
| **Inversiones De Bienes De Uso**<br>Patrimonio Neto / Bs. de Uso | 3,74 | 6,16 | 4,57 |
| **Margen Bruto**<br>(Utilidad Bruta / Ventas) * 100 | 72,94 | 73,95 | 68,72 |
| **Margen Neto**<br>(Utilidad Neta / Ventas) * 100 | 45,24 | 33,96 | 33,88 |
| **Retorno Sobre Patrimonio**<br>Utilidad Neta / Patrimonio Neto | 0,72 | 0,59 | 0,54 |
| **Rotacion De Activos**<br>Ventas / Activo Total | 1,16 | 1,34 | 1,31 |
| **Rotacion Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 5,98 | 10,76 | 7,29 |
| **RENTABILIDAD S/ACTIVO**<br>(Utilidad Neta / Activo Total) * 100 | 52,29 | 45,61 | 44,30 |
| **EBITDA / PASIVO**<br>(Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 2,74 | 2,95 | 3,92 |
| **Rotacion De Creditos**<br>Ventas / Creditos por Ventas | 18,13 | 4,05 | 3,72 |
| **Rotacion De Inventarios**<br>Costo Mercaderías / Bs.de Cambio | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PRESTAMOS / P.N.**<br>Prestamos / Patrimonio Neto | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PRESTAMOS / (VENTAS/12)**<br>Prestamos / (Ventas / 12) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación Económica Financiera y Patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 30/11). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 11/2020 ascendieron a un total de $14.6 Millones vs $11.7 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual de las Ventas del 25%.
- Los Costos Directos incrementaron del 26% al 31% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron del 17% al 7.6% su participación, determinando un Resultado Operativo de $7 Millones, equivalente al 47.7% s/ventas vs $5 Millones, 43.4% s/ventas en el ejercicio anterior.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Egresos por $2 Millones (14% s/ventas), correspondientes a Resultados financieros y por tenencia (incluye RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $4.9 Millones, cifra que representó el 34% de las Ventas vs $3.9 Millones (34% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 11/2020 una satisfactoria performance económica, mostrando un incremento de las Ventas, y una absorción más eficiente de los gastos de Estructura, manteniendo satisfactorios Márgenes de Ganancia.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 3.78 a 4.59, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $7.2 Millones, cifra que representó el 64% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

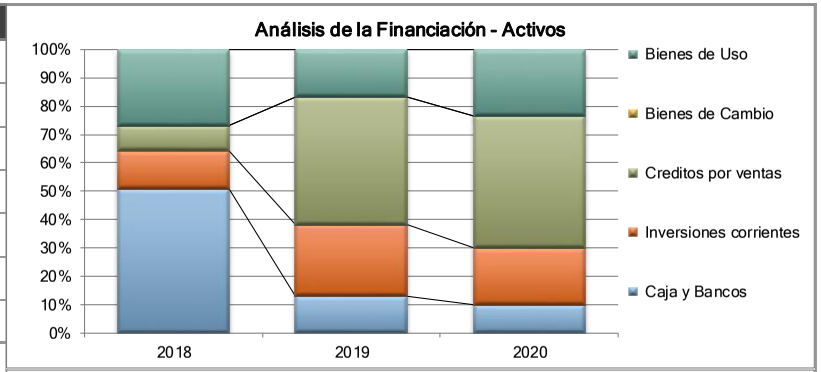
En resumen, la situación Financiera de la sociedad era satisfactoria, con adecuados indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo.

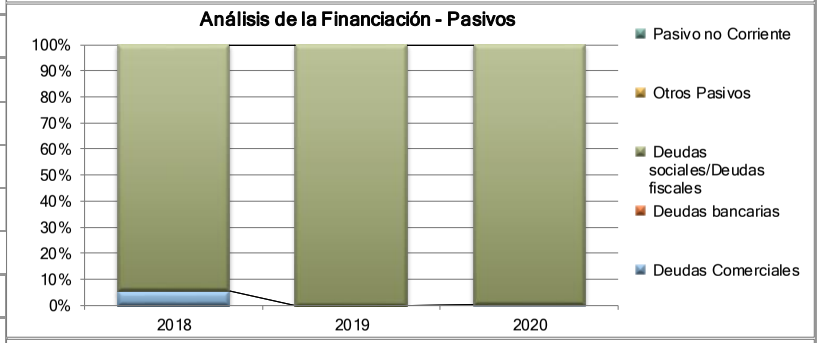
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 11/2020 fue de $9.2 Millones vs $6.7 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un aumento del PN de 37%.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 17.9% del Activo, siendo las obligaciones fiscales exigibles en el corto plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 3.32 a 4.59, mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó de 0.30 a 0.22, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.

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

| Períodos Analizados | | | 2018/2019/2020 |
|---|---|---|---|
| Concept | nov-18 | nov-19 | nov-20 |
| Caja y Bancos | 2.151.622 | 834.440 | 864.303 |
| Inversiones corrientes | 568.477 | 1.646.897 | 1.690.510 |
| Creditos por ventas | 377.448 | 2.900.132 | 3.949.377 |
| Otros Créditos | 1.678.998 | 2.275.213 | 2.706.393 |
| Bienes de Cambio | - | - | - |
| Bienes de Uso | 1.145.008 | 1.091.897 | 2.014.762 |
| Otros activos corrientes | - | - | - |
| **Activo Corriente** | **5.921.553** | **8.748.579** | **11.225.345** |
| | | | |
| Deudas Comerciales | 92.532 | - | 6.600 |
| Deudas bancarias | - | - | - |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 1.547.340 | 2.027.472 | 2.001.931 |
| Otros Pasivos | - | - | - |
| Pasivo no Corriente | - | - | - |
| **Pasivo** | **1.639.872** | **2.027.472** | **2.008.531** |
| | | | |
| Gastos Comerciales | 297.137 | 659.448 | 857.352 |
| Gastos Administración | 209.952 | 1.290.654 | 162.385 |
| Gastos Financieros | 0 | 46.681 | 93.577 |
| Otro egresos | 10.582 | 1.110.404 | 2.030.864 |
| Impuesto a las ganancias | 1.390.783 | 1.592.412 | 1.969.952 |
| **Total** | **1.908.454** | **4.699.599** | **5.114.130** |

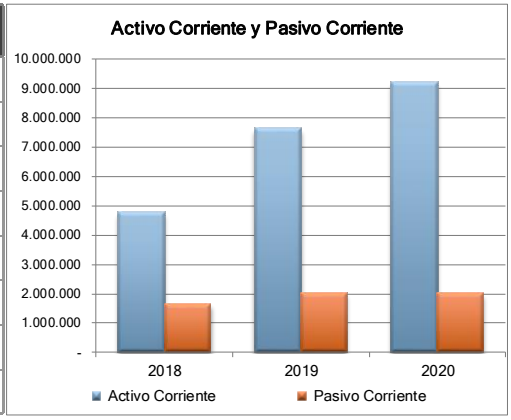


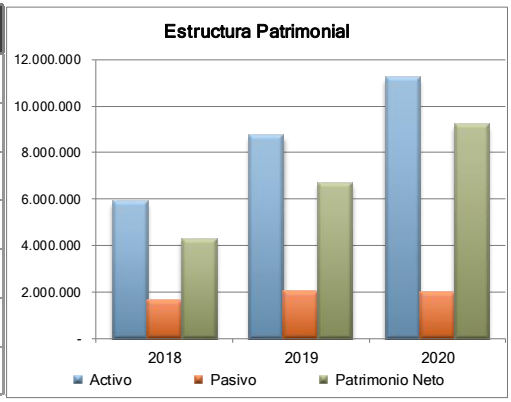



## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

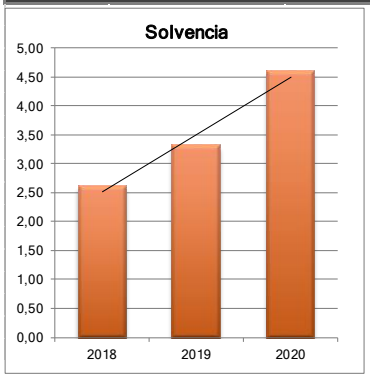
| Períodos Analizados | 2018/2019/2020 | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Patrimonial | nov-18 | nov-19 | nov-20 |
| Solvencia | 2,61 | 3,32 | 4,59 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 72% | 77% | 82% |
| Endeudamiento corriente | 0,38 | 0,30 | 0,22 |
| Capital corriente | 0,53 | 0,64 | 0,64 |
| Activo no Cte sobre Activo | 19% | 12% | 18% |
| Financiación del activo no cte. | 3,74 | 6,16 | 4,57 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 0% | 0% | 0% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 6% | 0% | 0% |

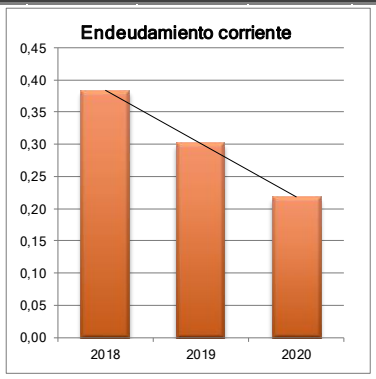


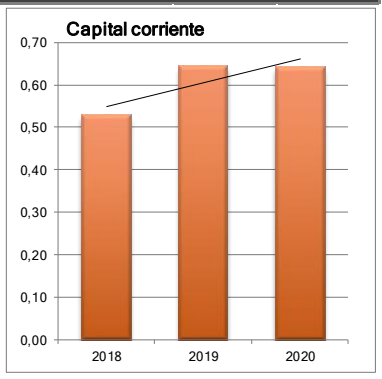

| Info | nov-18 | nov-19 | nov-20 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 4.776.545 | $ 7.656.683 | $ 9.210.583 |
| Activo no Corriente | $ 1.145.008 | $ 1.091.897 | $ 2.014.762 |
| Activo | $ 5.921.552 | $ 8.748.580 | $ 11.225.345 |
| Pasivo Corriente | $ 1.639.872 | $ 2.027.472 | $ 2.008.531 |
| Pasivo no Corriente | $ - | $ - | $ - |
| Pasivo | $ 1.639.872 | $ 2.027.472 | $ 2.008.531 |
| Patrimonio Neto | $ 4.281.680 | $ 6.721.108 | $ 9.216.814 |




**Trends**



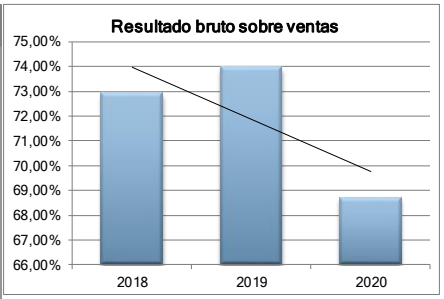



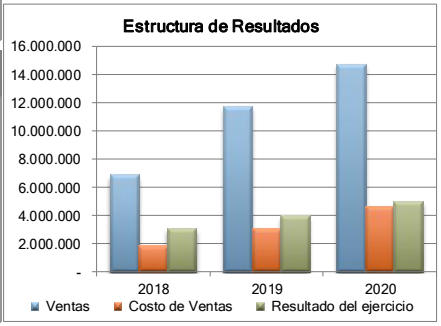

Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

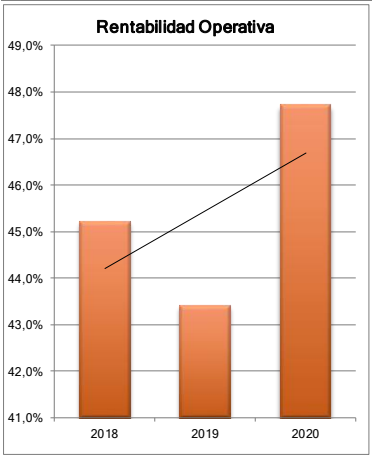
| Períodos Analizados | 2018/2019/2020 | | |
|---|---|---|---|
| Análisis de rentabilidad | nov-18 | nov-19 | nov-20 |
| Rentabilidad de la inversión total | 72,3% | 59,4% | 54,0% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 104,8% | 83,8% | 76,3% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 75,8% | 64,3% | 62,7% |
| Resultado bruto sobre ventas | 72,9% | 74,0% | 68,7% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 45,2% | 34,0% | 33,9% |
| Costo del financiamiento | 0,0% | 2,3% | 4,7% |
| Rentabilidad Operativa | 45,2% | 43,4% | 47,7% |

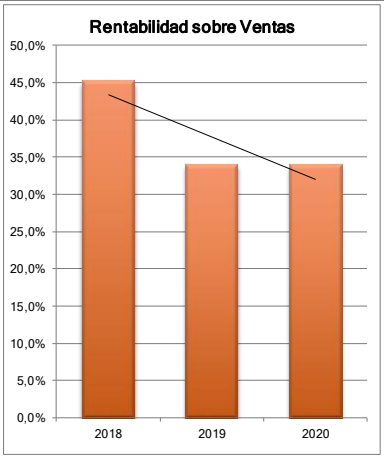


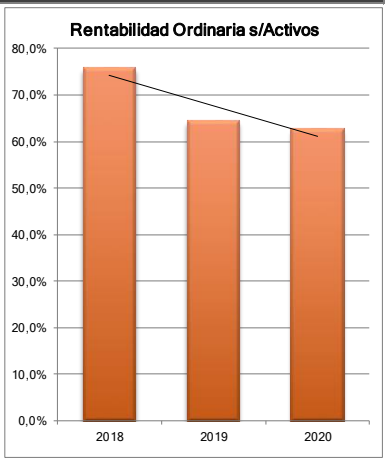

| Info | nov-18 | nov-19 | nov-20 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 6.844.961 | $ 11.750.864 | $ 14.678.195 |
| Costo de Ventas | $ 1.851.957 | $ 3.060.932 | $ 4.591.254 |
| Resultado del ejercicio | $ 3.096.587 | $ 3.990.334 | $ 4.972.811 |
| EBITDA/Ventas | 0,66 | 0,51 | 0,54 |
| EBITDA/Intereses | | | |




**Trends**



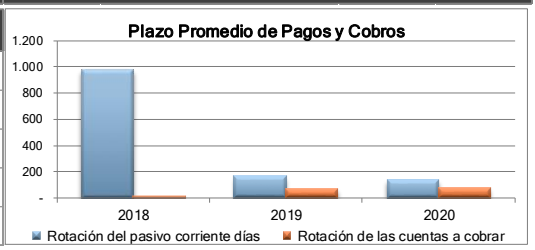



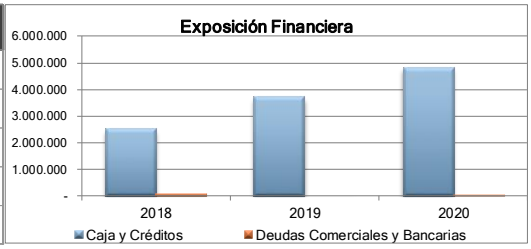

Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

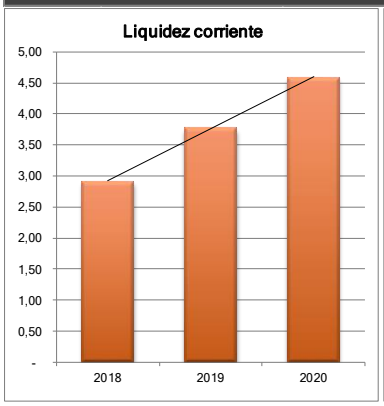
| Períodos Analizados | | | | 2018/2019/2020 |
|---|---|---|---|---|
| Analisis Financiero | nov-18 | nov-19 | nov-20 | |
| Liquidez corriente | 2,91 | 3,78 | 4,59 | |
| Liquidez acida | 2,91 | 3,78 | 4,59 | |
| Rotación del pasivo corriente días | 976 | 164 | 140 | |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 17 | 74 | 81 | |
| Efecto Palanca | 0,52 | 0,46 | 0,44 | |

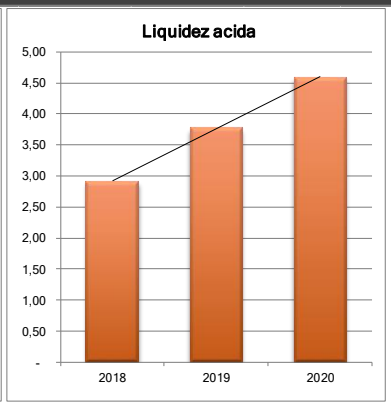


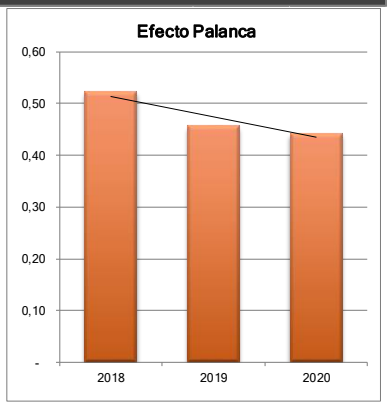

| Info | nov-18 | nov-19 | nov-20 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 2.151.622 | 834.440 | 864.303 |
| Creditos por ventas | 377.448 | 2.900.132 | 3.949.377 |
| Deudas Comerciales | 92.532 | - | 6.600 |
| Deudas bancarias | - | - | - |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | - | - | - |

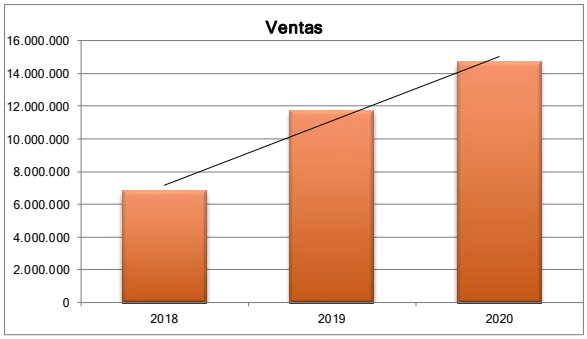


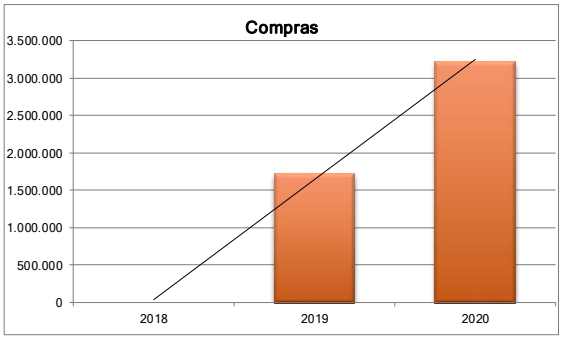

**Trends**



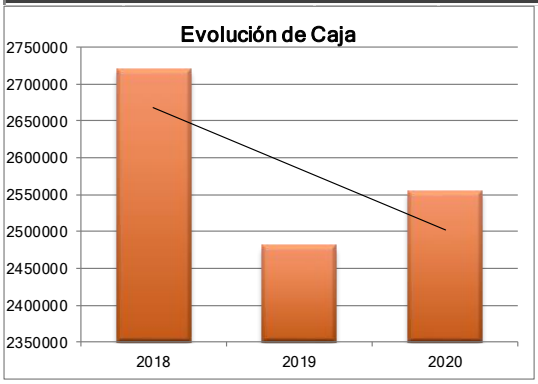



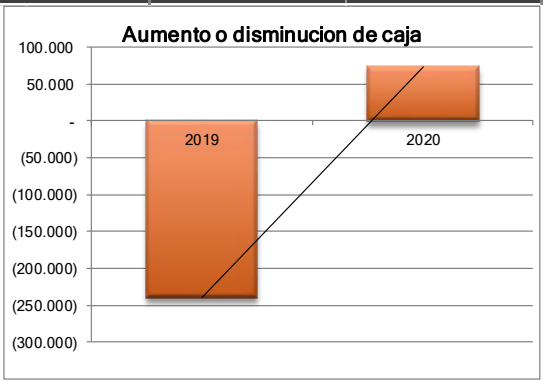




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2018/2019/2020 | |
|---|---|---|
| **Análisis del Flujo de fondos** | **nov-19** | **nov-20** |
| **Resultado del ejercicio** | **$ 3.990.334,00** | **$ 4.972.811,00** |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 358.076,00 | $ 830.243,00 |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| **Generación interna de fondos** | **$ 4.348.410,00** | **$ 5.803.054,00** |
| Variación de créditos por ventas | $ -2.522.684,00 | $ -1.049.245,00 |
| Variación de otros créditos | $ -596.215,00 | $ -431.180,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ - | $ - |
| Variación de otros activos corrientes | $ - | $ - |
| Variación de cuentas a pagar | $ -92.532,00 | $ 6.600,00 |
| Variación de deudas sociales | $ 43.420,00 | $ -11.441,00 |
| Variación de deudas fiscales | $ 436.712,00 | $ -14.100,00 |
| Variación de otras deudas | $ - | $ - |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ - |
| Ajuste | | |
| **Flujo de fondos operativos netos** | **$ 1.617.111,00** | **$ 4.303.688,00** |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ -2.024.051,00 | $ -2.477.105,00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ 473.145,00 | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -304.965,00 | $ -1.753.108,00 |
| **Flujo de fondos antes de la financiación** | **$ -238.760,00** | **$ 73.475,00** |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ - | $ - |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - | $ - |
| **Aumento o disminucion de caja** | **$ -238.760,00** | **$ 73.475,00** |




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 1.223.182,9 | $ | S/Patrimonio Neto | 406.503,0 | $ |
| Compras Mensuales | 267.855,1 | $ | S/Capital de Trabajo | 257.290,8 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 73 | días | S/Activos Líquidos | 150.736,5 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 228 | días | S/Variables Combinadas | 234.282,7 | $ |

| Plazo de Ventas | | 15 | 30 | 45 | 60 | 90 | 120 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Participación Máxima Aceptada | 95% | 153.949,7 | 307.899,4 | 461.849,1 | 615.798,8 | 923.698,3 | 1.231.597,7 |
| | 80% | 129.641,9 | 259.283,7 | 388.925,6 | 518.567,4 | 777.851,2 | 1.037.134,9 |
| | 65% | 105.334,0 | 210.668,0 | 316.002,0 | 421.336,0 | 632.004,1 | 842.672,1 |
| | 50% | 81.026,2 | 162.052,3 | 243.078,5 | 324.104,7 | 486.157,0 | 648.209,3 |
| | 40% | 64.820,9 | 129.641,9 | 194.462,8 | 259.283,7 | 388.925,6 | 518.567,4 |
| | 30% | 48.615,7 | 97.231,4 | 145.847,1 | 194.462,8 | 291.694,2 | 388.925,6 |
| | 20% | 32.410,5 | 64.820,9 | 97.231,4 | 129.641,9 | 194.462,8 | 259.283,7 |
| | 10% | 16.205,2 | 32.410,5 | 48.615,7 | 64.820,9 | 97.231,4 | 129.641,9 |
| | 2% | 3.241,0 | 6.482,1 | 9.723,1 | 12.964,2 | 19.446,3 | 25.928,4 |

**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 | 4,14 | 10 | Liquidez corriente | ratio | 4,26 | 10 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 0,25 | 10 | Liquidez acida | ratio | 4,26 | 10 |
| Capital corriente | % | 63,1% | 10 | Rotación del pasivo corriente días | días | 228 | 1 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 17,0% | 10 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 73 | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 4,81 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,45 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 0,0% | 10 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 0,8% | 10 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 0,5% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 5,6% | 10 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 56,9% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 3,3% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 80,7% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 9,4% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 64,3% | 10 | Vida restante de Bienes de Uso | años | 2 | 2 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 70,2% | 10 | Rotación de bienes de cambio | días | | 1 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 35,0% | 10 | Rotación del activo | veces | 1,29 | 1 |
| Costo del financiamiento | % | 3,7% | 10 | Total | | | |
| Rentabilidad Operativa | % | 46,6% | 10 | 93,52 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 54,3% | 10 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | | 10 | | | | |

