DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

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

ARGENTINA

Septiembre 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		**95%**	**19**						

Tipo de Empresa		**Industrial**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,693	0,693	0,897	0,897	1,100	1,100
					x							
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,200	2,200	1,633	1,633	1,067	1,067	0,500	0,500
								x				
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,067	1,067	1,233	1,233	1,400	1,400
												x
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,333	0,333	0,467	0,467	0,600	0,600
					x							
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
					x							
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
					x							
Total Situación Económico-Financiero		**40%**	**12**									

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**	19	**20**	**95%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	12	**30**	**40%**	**90,0%**	**3,6**
Resultado Final		**4,6**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA es una empresa Metalúrgica nacional fundada en el año 200b brindando los siguientes servicios: Proyecto, dirección y ejecución de obras navales y terrestres, Construcción, reparación y transformación de buques, construcción de tanques de almacenamiento, montajes industriales y piping, entre otros servicios. Sus socios son: MONTAÑA JUAN MANUEL y VILLARINO MARIANO JAVIER. Estos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. La empresa cuenta con 51 empleados registrados, tiene afiliación vigente con PREVENCION ART, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan juicios comerciales en su contra, embargos, incumplimientos fiscales, cuestiones de Integridad ni tampoco Presa Negativa.

En el ejercicio cerrado en Dic/2020 la sociedad totalizó Ventas por $61.2 Millones, creciendo un 22.7% en relación con las del año anterior. Los Costos Directos y Gastos de Estructura disminuyeron su incidencia sobre las Ventas, y el Resultado Final arrojó una Ganancia de $791.7 Mil, cifra que representó el 1.3% de las Ventas vs $2 Millones (4.2% s/ventas) en el ejercicio anterior. El indicador de Liquidez Corriente pasó de 3.35 a 2.24, mientras que la Acida se redujo de 3.35 a 1.80, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios. El Capital de Trabajo fue de $20.1 Millones, cifra que representó el 40% del Activo, considerándose satisfactoria la relación. La situación patrimonial era insatisfactoria, con un bajo nivel de Solvencia (pasó de 0.36 a 0.34) y un ajustado Endeudamiento Corriente (aumentó de 0.68 a 1.25). Las Ventas post balance (7 meses) muestran una caída del 55% del promedio mensual.

Si bien no se registran hechos que impidan operar, recomendamos hacerlo con cautela debido a su situación patrimonial y su marcada caída de ventas.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 61 234 765**	**$ 15 920 732**
Límite de compra	**$ 18 370 429**	**$ 4 776 219**

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 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 9
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 9
2.10 CERTIFICACIONES 10
2.10.1 Certificaciones de Calidad 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 10
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 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 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

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

7- INTEGRIDAD 20

7.1 INTEGRIDAD 20
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 20

8- ESTADOS CONTABLES 21

8.1 DATOS CONTABLES 21
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 26
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 27
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 28
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 29
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 30
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 31
8.8 SCORE DE BALANCE 32

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA.
CUIT	30-70998833-2.
Domicilio	JUAN A PEÑA 5065, (7600), MAR DEL PLATA NORTE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	301100 - CONSTRUCCIÓN Y REPARACIÓN DE BUQUES 251102 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS PARA USO ESTRUCTURAL
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripcion	13/02/2007
Fecha de Contrato Social	02/06/2006
Patrimonio neto al 2020	$ 12 966 337
Cantidad Empleados	51 (Fuente: 931 07-2021)
Domicilio Legal	JUAN A PEÑA 5065, (7600), MAR DEL PLATA NORTE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, empresa Metalúrgica nacional, domiciliada legalmente en Mar del Plata, Provincia de Buenos Aires, Argentina, fundada en el año 2006 para brindar los siguientes servicios: Proyecto, dirección y ejecución de obras navales y terrestres. - Construcción, reparación y transformación de buques. - Construcción de tanques de almacenamiento bajo normas. - Montajes industriales y piping. - Desarrollo de Procedimientos de Soldadura. - Soldaduras especiales (bronces, aluminios, aleaciones). -Mecanizados pesados y livianos

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

METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA CUIT: ***30-70998833-2***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***02-06-2006***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	06-2006
IVA	04-2007
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	03-2007
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	01-2011
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:	*301100 (F-883) CONSTRUCCIÓN Y REPARACIÓN DE BUQUES*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*251102 (F-883) FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS PARA USO ESTRUCTURAL*	Mes de inicio: *11/2013*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

JUAN A PEÑA 5065
MAR DEL PLATA NORTE
7600-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***06-09-2021*** a ***06-10-2021*** Hora **12:35:16** Verificador **107730363784**

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

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	%
MONTAÑA JUAN MANUEL	Argentina	23203725639	N/A
VILLARINO MARIANO JAVIER	Argentina	20276268873	N/A

Fuente: Externa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MONTAÑA JUAN MANUEL	Argentina	23203725639	Socio Gerente
VILLARINO MARIANO JAVIER	Argentina	20276268873	Socio

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

MONTAÑA JUAN MANUEL - 23203725639

SCORE

76.5

MONTAÑA JUAN MANUEL

FECHA NACIMIENTO: 06/06/1968

SEXO: M

FINANCIERO



TOTAL	482 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

CAUPOLICAN E/3MARIAS/CALC S/N, BARRIO BATAN, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

B DEL BOSQUE Y NOGALES BOSQUE PERALTA RAMOS, (7600), MAR DEL PLATA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA (03/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

VILLARINO MARIANO JAVIER - 20276268873



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 31/12/2020, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 2 863 659.-

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BOLETIN DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES Fecha: 11/10/2006
METANAV S.R.L. POR 1 DIA - Ampliatorio: CUIL. de los socios: Juan Manuel Montana N° 23-20372563-9 Mariano Javier Villarino N° 20-27626887-3 Dr. Strazza Gustavo Pascual Adolfo C.P.N.

Provincia: BOLETIN DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES Fecha: 09/08/2006
METANAV Sociedad de Responsabilidad Limitada POR 1 DIA -1) Acto privado 17-06-2006, 2) Domicilio: Juan A. Pena 5065, Mar del Plata, Gral. Pueyrredon, Buenos Aires 3) Duracion: 30 años desde inscripcion,4) Socios: Juan Manuel Montana, arg., nacido el 06-06-1968, casado, DNI: 20.372.563, empleado, dom: Bvard. Del Bosque y Los Nogales (Bosque Peralta Ramos) Mar del Plata, Gral. Pueyrredon, Buenos Aires y Mariano Javier Villarino, arg., nacido el 26-05-1980, soltero, DNI 27.626.887, ingeniero mecanico, dom. Juan A. Pena 5065, Mar del Plata, Gral. Pueyrredon, Buenos Aires. 5) Capital: $ 2.000,00 6) Objeto: Realizar por sí o por terceros o asociada a terceros, la construcción, reparación, modificación y montaje correspondientes a la industria metalúrgica y naval y los servicios de ingeniería a dichas industrias. 7) Administración: ejercida por el socio gerente Juan Manuel Montana, por todo el término que dure la sociedad. 8) Fiscalización: por el socio no gerente. 9) Cierre de ejercicio: 31 de diciembre de c/ano. Dr. Strazza Gustavo Pascual Adolfo, CPN.

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	51	0	0	51

Fuente: Empresa.

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.	30-70998833-2
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
07/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	51
Suma de Rem. 1:	3.395.226,70
Suma de Rem. 2:	3.395.226,51
Suma de Rem. 3:	3.395.226,51
Suma de Rem. 4:	3.425.320,93
Suma de Rem. 5:	3.395.226,70
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	3.425.320,93
Suma de Rem. 9:	3.425.320,93
Suma de Rem. 10:	2.899.050,15

Apellido y Nombre o Razón Social:

METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

Nro. Verificador: 910246

Domicilio Fiscal: JUAN A PEÑA 5065 MAR DEL PLATA N V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	423.294,95
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**423.294,95**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	556.040,16
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	556.040,16
Retenciones	23.103,47
Contribuciones S.S. a pagar	**532.936,69**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	78.347,26
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**78.347,26**
b1 - Total de contribuciones	154.574,51
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	154.574,51
Retenciones	6.422,53
Contribuciones O.S. a pagar	**148.151,98**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	29.526,00
Total retenciones	29.526,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	23.103,47
Retenciones aplicadas a Obra Social	6.422,53
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	51	2.040,00
Remun. con ART	3.425.320,93	294.235,07
L.R.T. total a pagar		**296.275,07**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	49 - 1.193,15
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**1.193,15**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 336.176,54

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**532.936,69**	302 - Aportes de Obra Social	**78.347,26**
301 - Aportes de Seguridad Social	**423.294,95**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**296.275,07**
352 - Contribuciones de Obra Social	**148.151,98**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.193,15**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

AFIP VEP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Comprobante de Pago

Datos del VEP:	
Nro. VEP:	859699848
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ07/21
CUIT:	**30-70998833-2**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2021-07
Generado desde la presentación de DJ nro:	801248976
Generado por el Usuario:	23203725639
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$148.151,98
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$78.347,26
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$296.275,07
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$1.193,15
Datos del comprobante de Pago:	
Entidad de Pago:	BANELCO
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	HSBC BANK ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción:	54155200
Código de Control:	003440
Fecha de Pago:	2021-08-10 Hora: 10:24:02
IMPORTE PAGADO	**$523.967,46**

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

- Proyecto, dirección y ejecución de obras navales y terrestres.
- Construcción, reparación y transformación de buques.
- Construcción de tanques de almacenamiento bajo normas.
- Montajes industriales y piping.
- Desarrollo de Procedimientos de Soldadura.
- Soldaduras especiales (bronces, aluminios, aleaciones).
- Mecanizados pesados y livianos

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2021	$ 3 270 137	-	Pesos
Febrero 2021	$ 1 515 029	-	Pesos
Marzo 2021	$ 1 806 135	-	Pesos
Abril 2021	$ 1 803 818	-	Pesos
Mayo 2021	$ 2 371 850	-	Pesos
Junio 2021	$ 2 080 228	-	Pesos
Julio 2021	$ 3 073 535	-	Pesos
Total	**$ 15 920 732**	**-**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

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:	PREVENCION
N° de contrato:	150694
Desde:	28/03/2007 - Alta de afiliación
Hasta:	31/10/2013 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	328972
Desde:	01/11/2013 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/11/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	496269
Desde:	01/12/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.
Hasta:	30/06/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	625345
Desde:	01/07/2017 - 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

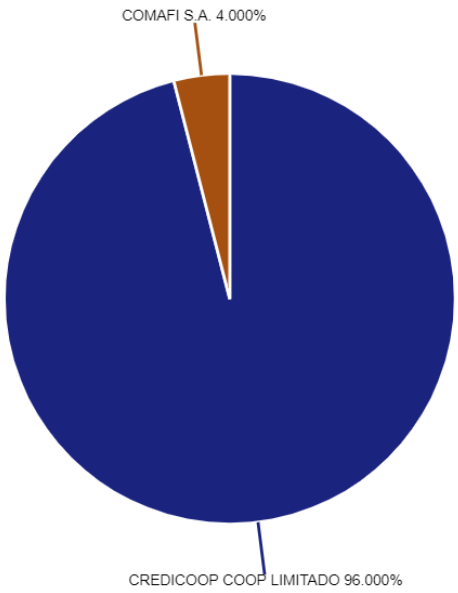
Banco	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020
COMAFI S.A.								
GPAT COMPAÑIA FINANCIERA S.A.	15,00							
CREDICOOP COOP LIMITADO	101,00	707,00	162,00	125,00	156,00	159,00	146,00	
TOTAL PERIODO	**116,00**	**707,00**	**162,00**	**125,00**	**156,00**	**159,00**	**146,00**	

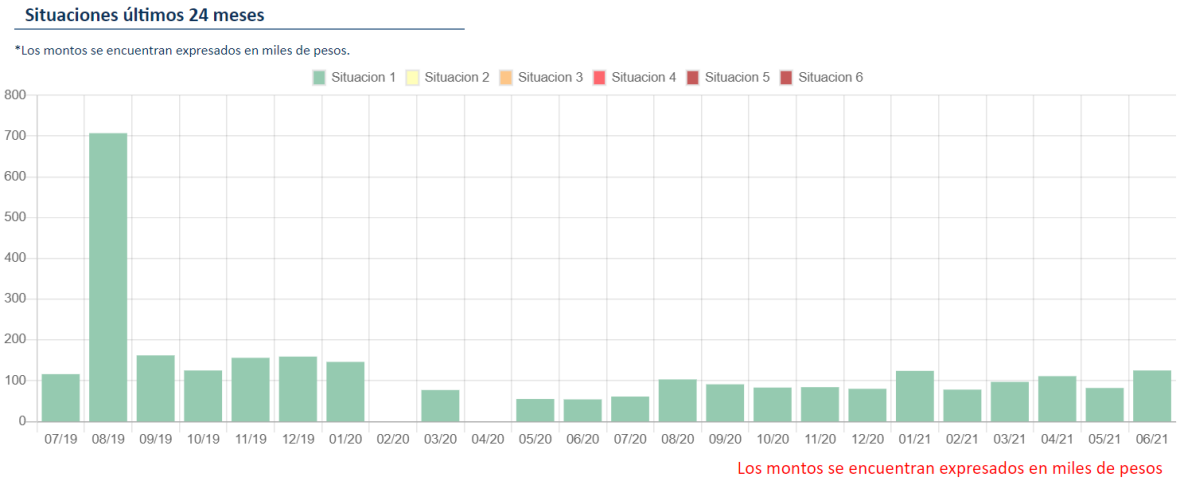
Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
COMAFI S.A.								
GPAT COMPAÑIA FINANCIERA S.A.								
CREDICOOP COOP LIMITADO	77,00		55,00	54,00	61,00	103,00	91,00	83,00
TOTAL PERIODO	**77,00**		**55,00**	**54,00**	**61,00**	**103,00**	**91,00**	**83,00**

Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
COMAFI S.A.							2,00	5,00
GPAT COMPAÑIA FINANCIERA S.A.								
CREDICOOP COOP LIMITADO	84,00	80,00	124,00	78,00	97,00	111,00	80,00	120,00
TOTAL PERIODO	**84,00**	**80,00**	**124,00**	**78,00**	**97,00**	**111,00**	**82,00**	**125,00**

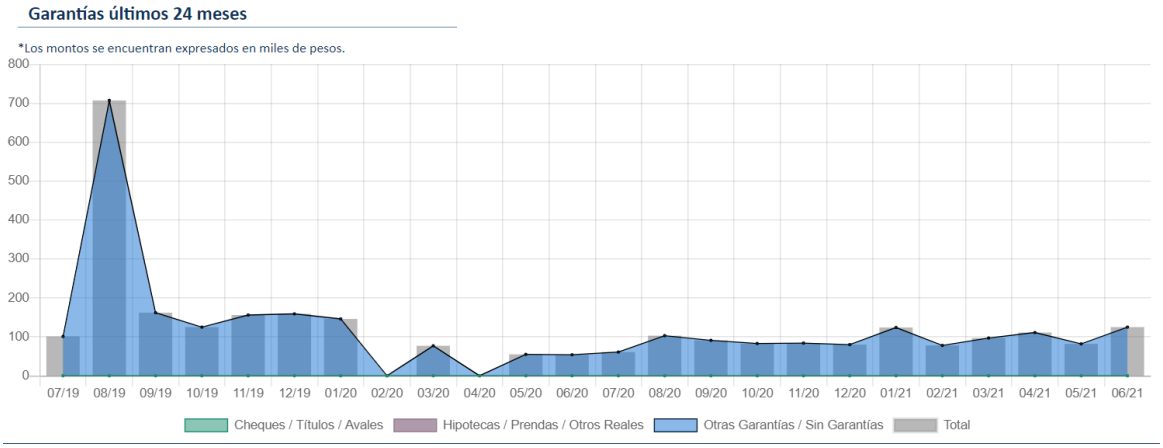
Importes expresados en Miles de Pesos

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	2006-06
30	IVA	ACTIVO	2007-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2011-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2007-03

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

Referencias de categorías	
Categoría 0	**Contribuyente sin deuda.**
Categoría 1	Desde $501 hasta $4.500
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	Mayor a $10.000
Categoría 4	CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **06/09/2021**en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INACTIVA 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
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 PARCIAL	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
07-2021	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, 30709988332, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 05/08/2021.

METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 06/09/2021



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA CUIT 30709988332 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 06/09/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: ecfe2b0b-0a92-4711-9f77-404c5c5e0f31

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 METANAV SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

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 MONTAÑA JUAN MANUEL

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 VILLARINO MARIANO JAVIER

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.

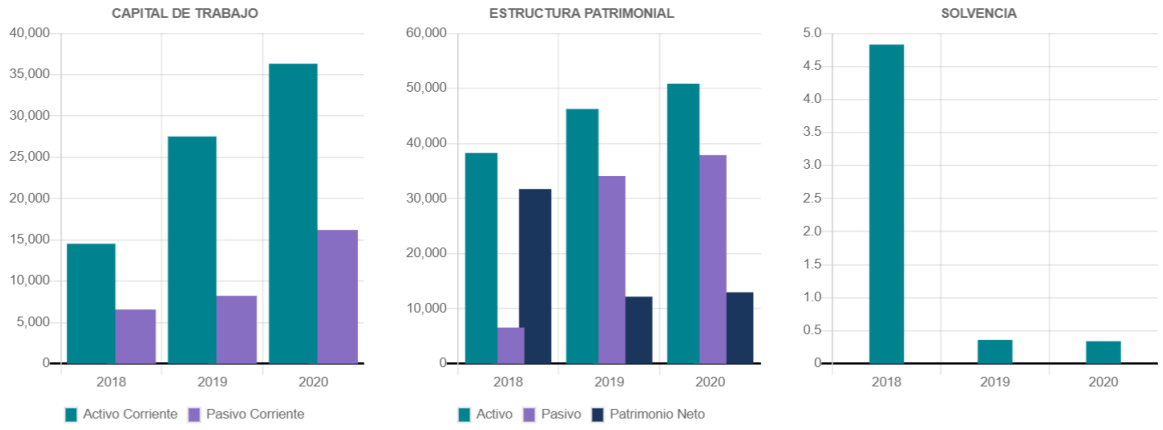
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	5 840	6 509	17 059
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	473	8 089	0
Otros Créditos	8 210	12 912	12 112
Bienes Cambio	0	0	7 154
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	14 523	27 510	36 325
Credito Por Venta	13 509	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	4 977	3 657
Bienes De Uso Valor De Origen	0	15 153	31 096
Depreciación Acumulada	0	1 378	20 224
Bienes De Uso	10 248	13 776	10 873
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	23 757	18 753	14 530
Total Activo	38 280	46 263	50 854

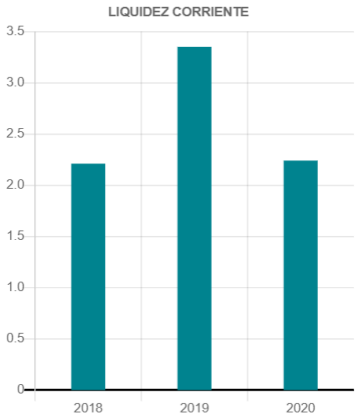
Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

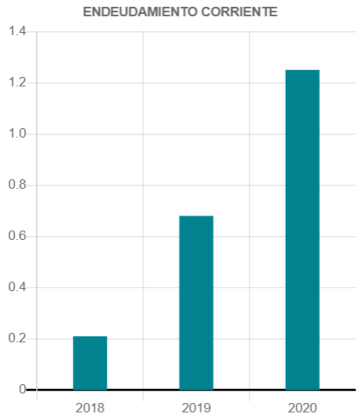


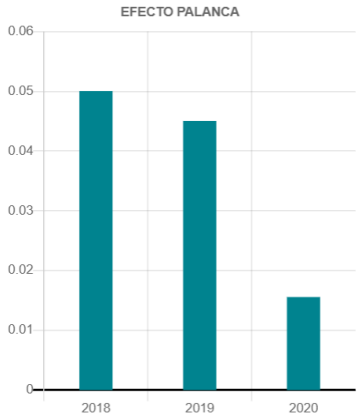
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	170	579	8 134
Prestamos (Deudas Bancarias)	161	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	4 773	5 242	5 668
Cargas Fiscales	1 381	2 208	2 208
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	77	190	180
Total Pasivo Corriente	6 563	8 219	16 190
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	1 316	967
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	24 553	20 731
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	25 870	21 698
Total Pasivo	6 563	34 088	37 888
Capital Social	24	32	32
Resultados No Asignados	31 693	12 142	12 934
Patrimonio Neto	31 717	12 175	12 966

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



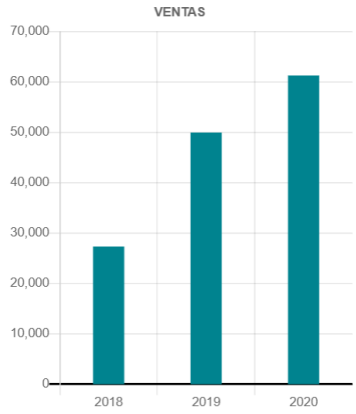


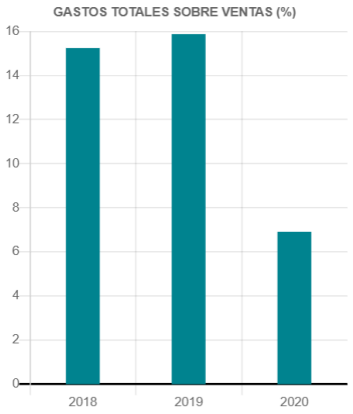


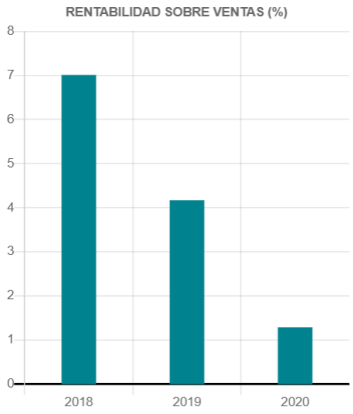
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	27 312	49 916	61 235
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	32 923	62 896	56 792
Resultado Bruto	-5 611	-12 980	4 443
Amortizaciones	72	4 327	3 071
Gastos de Comercialización	4 023	7 923	4 120
Gastos de Administración	0	0	0
Gastos Financieros	140	0	112
Otros Ingresos	10 515	39 769	9 512
Otros Egresos	0	10 000	6 058
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	1 174	-6 782	-2 873
Impuesto A Las Ganancias	0	0	0
Resultado	1 915	2 083	792

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	2,21	3,35	2,24
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,21	3,35	1,80
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,21	0,68	1,25
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	1,88	2,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	4,83	0,36	0,34
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	7 960,58	19 291,32	20 134,51
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	3,10	0,88	1,19
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	-20,54	-26,00	7,26
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	7,01	4,17	1,29
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,06	0,17	0,06
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,71	1,08	1,20
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,67	3,62	5,63
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	5,00	4,50	1,56
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,32	0,19	0,10
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	57,77	6,17	0,00
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	7,94
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,01	0,00	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 no auditada.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 31/12/2020 ascendieron a $61.2 Millones vs $49.9 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 22.7%
- Los Costos Directos pasaron del 126% al 92.7% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron del 15.9% al 6.9% su participación, determinando una Ganancia Operativa Neta de $211 Mil, cifra que representó el 0.34% de las Ventas vs la Pérdida Op. de -$20.9 Millones (-41.9% s/ventas) del ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $9.5 Millones ($39 Millones en el ejercicio anterior) correspondientes a resultados UTE, programa ATP y a recupero de gastos, y Otros Egresos por $8.9 Millones (correspondientes mayoritariamente a impuestos y a Resultados Financieros y por Tenencia incluyendo el RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $791.7 Mil, cifra que representó el 1.3% de las Ventas vs $2 Millones (4.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una aceptable performance Económica, mostrando incremento de las Ventas y reducción del nivel de Costos, presentando un aceptable Resultado Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 3.35 a 2.24, mientras que la Acida se redujo de 3.35 a 1.80, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $20.1 Millones, cifra que representó el 40% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

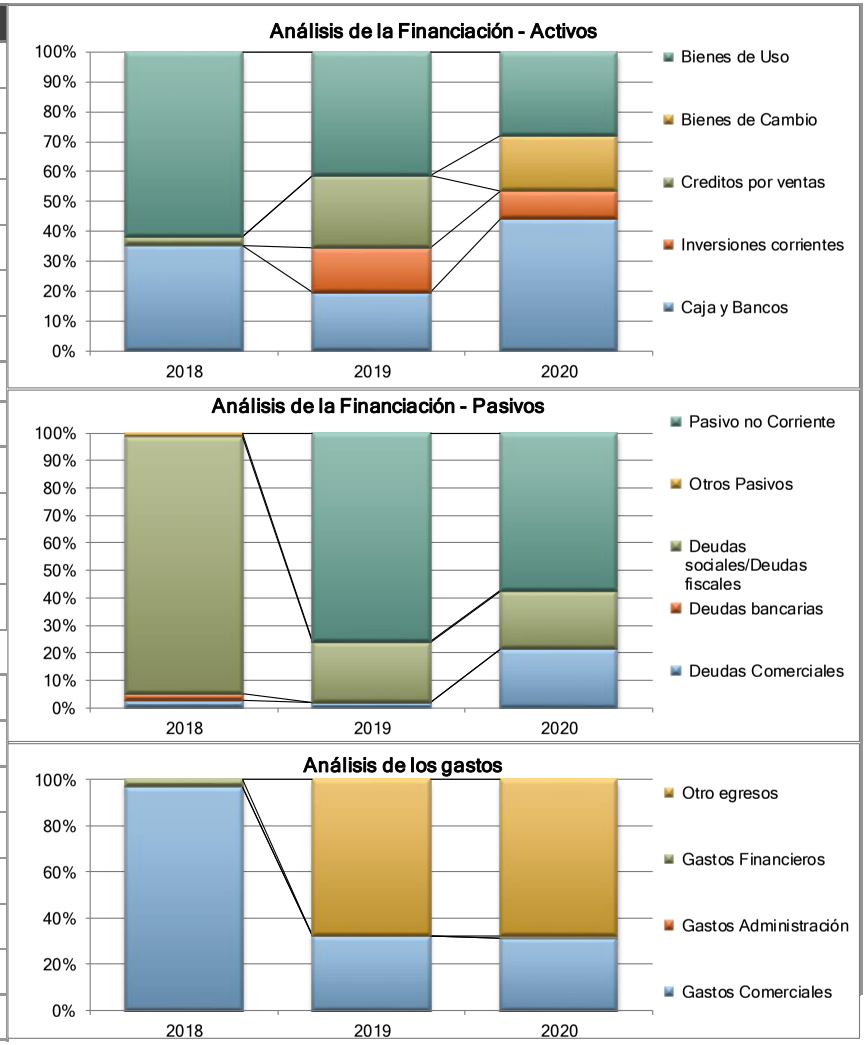
En función de los valores de los indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo, la posición Financiera de la compañía se considera satisfactoria.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $12.9 Millones vs $12.1 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $32 Mil corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose volátil su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 74.5% del Activo, siendo las Otras Deudas no Corrientes (cuenta corriente UTE) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia patrimonial pasó de 0.36 a 0.34, manteniéndose inadecuada, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.68 a 1.25, desmejorando y ubicándose dentro de parámetros ajustados.

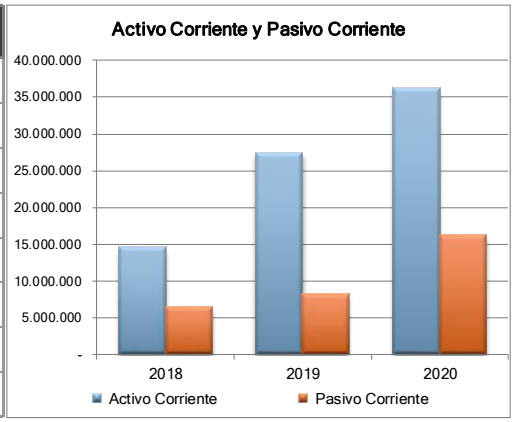
En resumen, la situación patrimonial a 12/2020 era insatisfactoria, con un bajo nivel de Solvencia y un ajustado Endeudamiento corriente.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	5.840.128	6.509.373	17.059.184
Inversiones corrientes	-	4.977.177	3.657.000
Creditos por ventas	472.773	8.088.987	-
Otros Créditos	21.719.187	12.911.939	12.111.654
Bienes de Cambio	-	-	7.153.823
Bienes de Uso	10.247.767	13.775.558	10.872.689
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**38.279.855**	**46.263.034**	**50.854.350**
Deudas Comerciales	170.125	579.267	8.134.347
Deudas bancarias	161.490	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	6.154.124	7.449.669	7.875.806
Otros Pasivos	76.900	190.039	180.000
Pasivo no Corriente	-	25.869.500	21.697.859
Pasivo	**6.562.640**	**34.088.476**	**37.888.012**
Gastos Comerciales	4.022.679	7.922.918	4.119.882
Gastos Administración	-	-	-
Gastos Financieros	139.845	0	111.920
Otro egresos	-	16.782.230	8.931.531
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	**4.162.524**	**24.705.148**	**13.163.333**

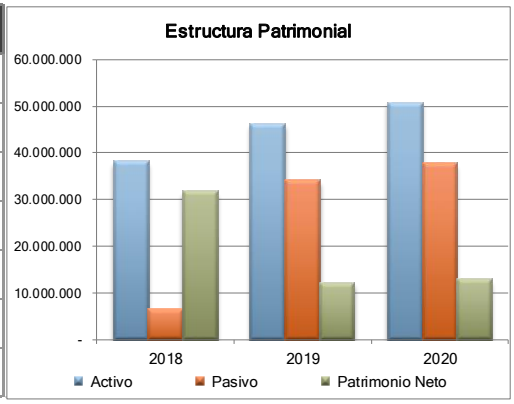


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

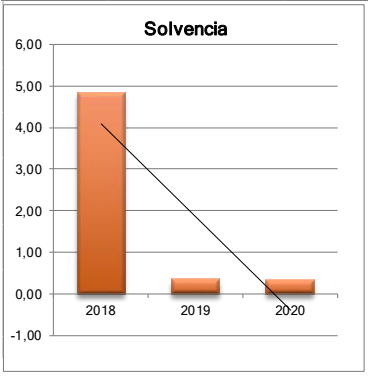
Períodos Analizados	2018/2019/2020		
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	4,83	0,36	0,34
Patrimonio Neto sobre Activo	83%	26%	25%
Endeudamiento corriente	0,21	0,68	1,25
Capital corriente	0,21	0,42	0,40
Activo no Cte sobre Activo	62%	41%	29%
Financiación del activo no cte.	1,34	2,03	2,39
Deuda bancaria sobre Pasivo	2%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	3%	2%	21%

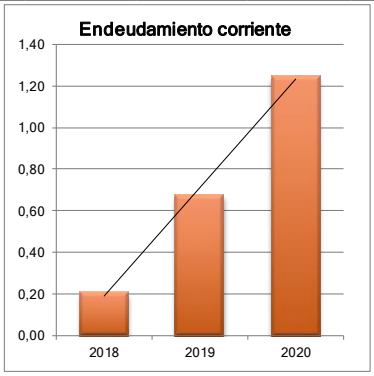


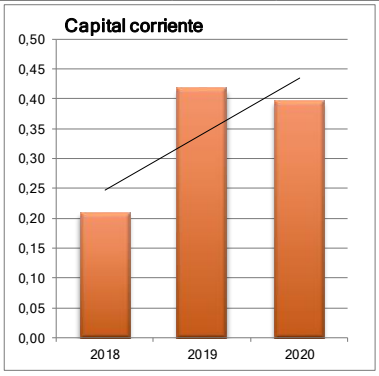
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 14.523.223	$ 27.510.299	$ 36.324.660
Activo no Corriente	$ 23.756.631	$ 18.752.735	$ 14.529.689
Activo	$ 38.279.854	$ 46.263.034	$ 50.854.349
Pasivo Corriente	$ 6.562.640	$ 8.218.976	$ 16.190.153
Pasivo no Corriente	$ -	$ 25.869.500	$ 21.697.859
Pasivo	$ 6.562.640	$ 34.088.476	$ 37.888.012
Patrimonio Neto	$ 31.717.214	$ 12.174.558	$ 12.966.337



Trends



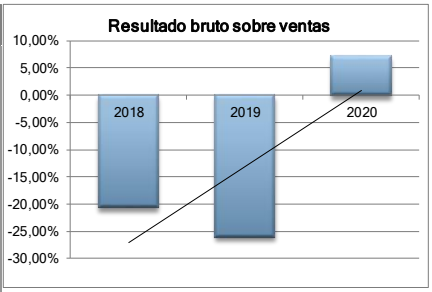




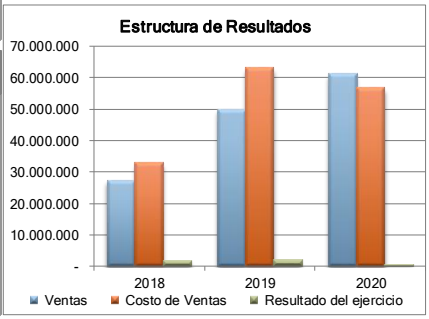
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

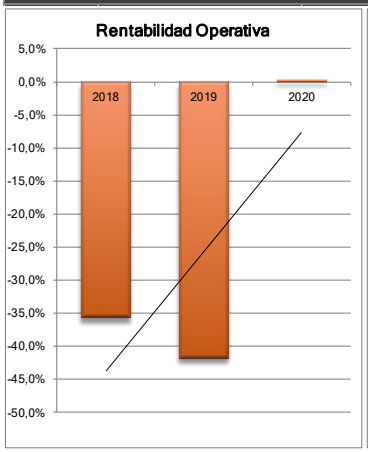
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	6,0%	17,1%	6,1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	6,5%	17,1%	7,0%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	5,4%	4,5%	1,8%
Resultado bruto sobre ventas	-20,5%	-26,0%	7,3%
Rentabilidad sobre Ventas	7,0%	4,2%	1,3%
Costo del financiamiento	2,1%	0,0%	0,3%
Rentabilidad Operativa	-35,8%	-41,9%	0,3%

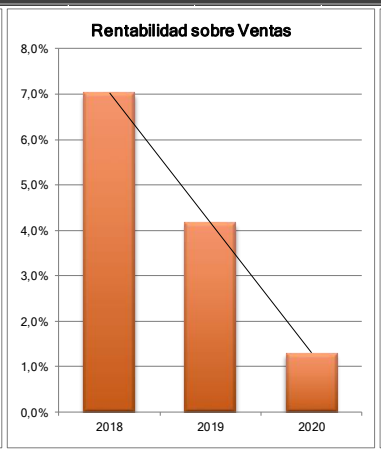


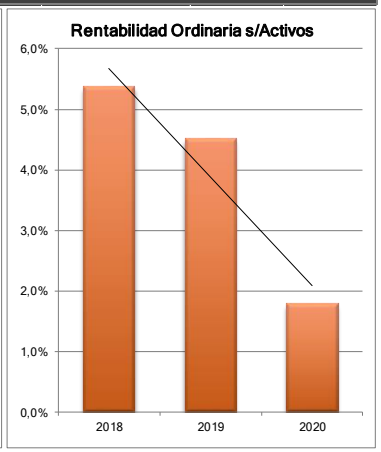
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 27.311.957	$ 49.915.743	$ 61.234.766
Costo de Ventas	$ 32.922.811	$ 62.896.033	$ 56.791.955
Resultado del ejercicio	$ 1.915.158	$ 2.083.191	$ 791.780
EBITDA/Ventas	0,08	0,13	0,06
EBITDA/Intereses	15,21		35,51



Trends



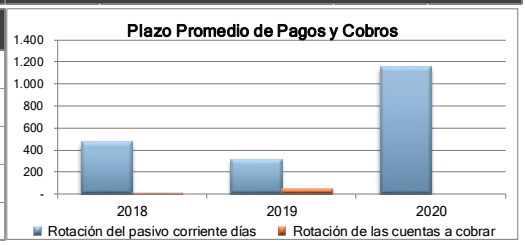




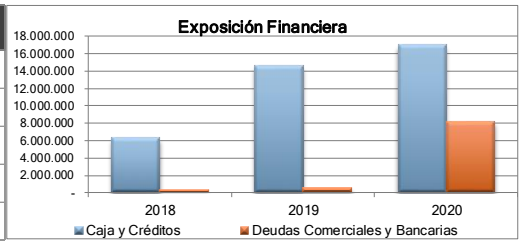
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

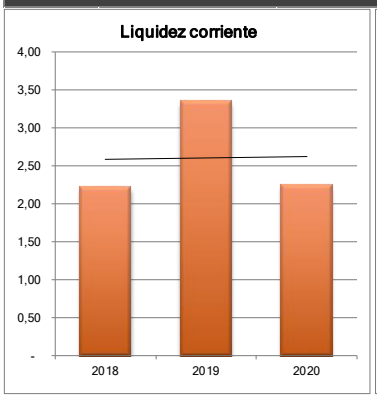
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20	
Liquidez corriente	2,21	3,35	2,24	
Liquidez acida	2,21	3,35	1,80	
Rotación del pasivo corriente días	476	313	1.154	
Rotación de las cuentas a cobrar	5	49	-	
Efecto Palanca	0,05	0,05	0,02	

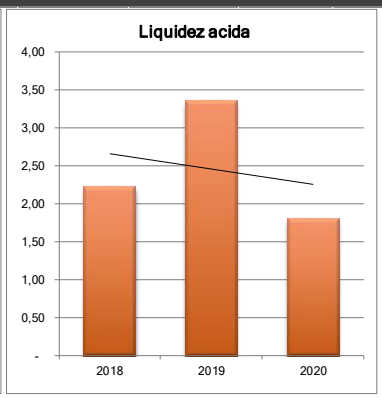


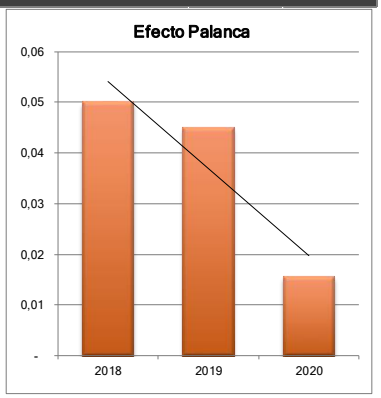
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	5.840.128	6.509.373	17.059.184
Creditos por ventas	472.773	8.088.987	-
Deudas Comerciales	170.125	579.267	8.134.347
Deudas bancarias	161.490	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	-	-

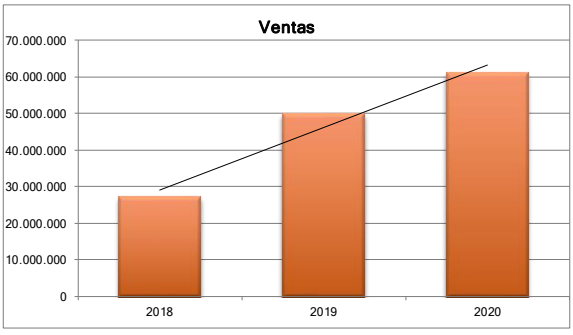


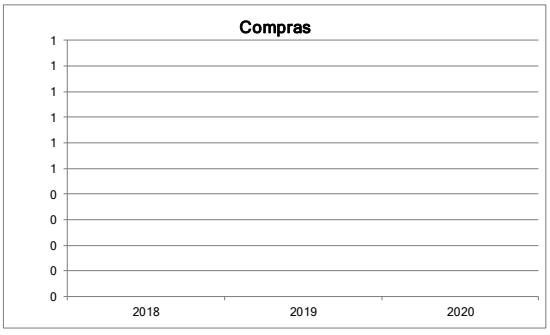
Trends







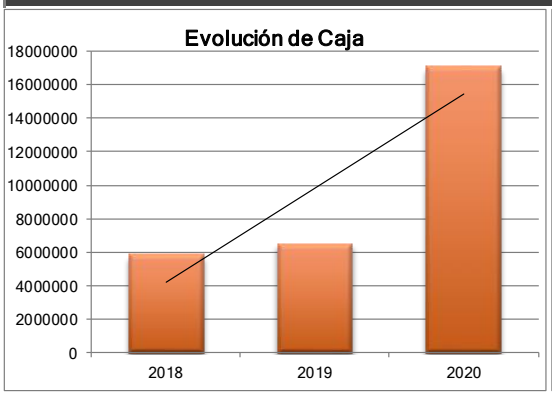


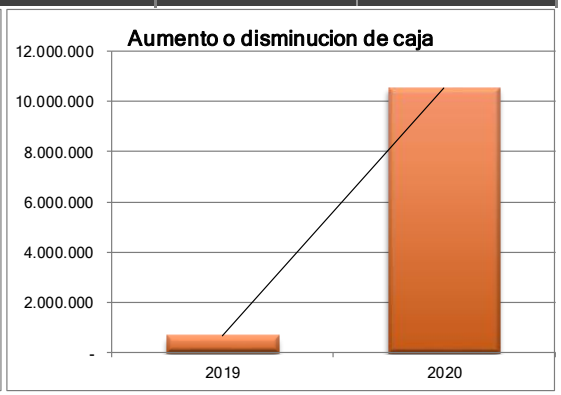


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	dic-19	dic-20
Resultado del ejercicio	$ 2.083.191,00	$ 791.780,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 4.326.872,00	$ 3.071.022,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 6.410.063,00	$ 3.862.802,00
Variación de créditos por ventas	$ -7.616.214,00	$ 8.088.987,00
Variación de otros créditos	$ 8.807.248,00	$ 800.285,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -7.153.823,00
Variación de otros activos corrientes	$ -4.977.177,00	$ 1.320.177,00
Variación de cuentas a pagar	$ 409.142,00	$ 7.555.080,00
Variación de deudas sociales	$ 468.769,00	$ 426.137,00
Variación de deudas fiscales	$ 2.143.084,00	$ -349.145,00
Variación de otras deudas	$ 24.666.332,00	$ -3.832.536,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 30.311.247,00	$ 10.717.964,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -21.634.419,00	$ -1,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 8.572,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -7.854.663,00	$ -168.153,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 830.737,00	$ 10.549.810,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -161.490,00	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 669.247,00	$ 10.549.810,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	5.102.897,2	$	S/Patrimonio Neto	490.289,6	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	616.682,2	$
Modo de Cobro s/Balance	10	días	S/Activos Líquidos	457.985,8	$
Modo de Pago s/Balance	918	días	S/Variables Combinadas	509.204,6	$

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

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,79	6	Liquidez corriente	ratio	2,46	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,03	8	Liquidez acida	ratio	2,15	10
Capital corriente	%	38,1%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	918	1
Activo no Cte sobre Activo	%	34,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	10	10
Financiación del activo no cte.	ratio	2,21	10	Efecto Palanca	ratio	0,02	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,2%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	15,6%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	9,4%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	8,3%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	8,9%	4	Gastos Totales sobre Ventas	%	9,5%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	2,7%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	17	10
Resultado bruto sobre ventas	%	-2,2%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	2,4%	4	Rotación del activo	veces	1,10	10
Costo del financiamiento	%	0,4%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	-11,7%	1	72,21			
EBITDA/Ventas	%	7,9%	4				
EBITDA/Intereses	%		10				

