DOSSIER FIDELITAS

MARELLI CONSTRUCTORA S.A.

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

ARGENTINA

Febrero 2023

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		**98%**	**39**						

Tipo de Empresa		**Obras**	**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**				0.100	0.100	0.400	0.400	0.700	0.700	1.000	1.000
												X
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				3.000	3.000	2.167	2.167	1.333	1.333	0.500	0.500
										X		
2.2.1	**Índice de liquidez**				0.900	0.900	1.033	1.033	1.167	1.167	1.300	1.300
										X		
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0.100	0.100	0.183	0.183	0.267	0.267	0.350	0.350
					X							
2.3.2	**Ebit**				0.010	0.010	0.043	0.043	0.077	0.077	0.110	0.110
				X								
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0.010	0.010	0.040	0.040	0.070	0.070	0.100	0.100
						X						
Total Situación Económico-Financiero		**53%**	**16**									

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**	39	**40**	**98%**	**10.0%**	**1.0**
2	**Situación Económico-Financiera**	16	**30**	**53%**	**90.0%**	**4.8**
Resultado Final		**5.8**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

MARELLI CONSTRUCTORA S.A. es una compañía dedicada a brindar servicios de obras de arquitectura, construcción y montaje de estructuras metálicas, hormigón elaborado y servicio de equipos. Fue inscripta en el año 1997 en la Ciudad de Rosario, Provincia de Santa Fe. Sus accionistas son: LEONARDO LUIS MARELLI (99.00%) y CLAUDIA LIDIA ARMENGOD (1.00%). De acuerdo el Form. 931 12/2022 cuenta con 138 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con LA SEGUNDA ART y trabaja bajo certificaciones de calidad ISO 9001:2015 vigentes. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Se observan diversos periodos con pagos parciales e impagos de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. Opera con normalidad con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. El informe de deuda de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un Contribuyente Sin Deuda. Declara 8 Proyectos en ejecución (sin informar monto) y 5 Proyectos en Licitación o en Concurso por aproximadamente $1.357 Millones. No se observan juicios en su contra, embargos, cuestiones de Integridad ni Notas de Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, la compañía exhibió a 05/2022 una buena performance económica que le permitió revertir el quebranto del ejercicio anterior, con caída de Ventas (-12% de variación interanual), con marcado aumento Gastos, presentando finalmente un Resultado Positivo de 2.5% s/ventas (impactado por Ingresos que representaron el 18% s/ventas) vs el leve quebranto de -1.2% s/ventas en el ejercicio anterior. Financieramente, exhibió un muy buen nivel de Liquidez Corriente (pasó de 1.14 a 1.24) pero con un muy exiguo Capital de Trabajo (8% del Activo). Patrimonialmente, la situación se observó satisfactoria a partir del aumento del PN, con un nivel de Solvencia en ascenso 1.16 (0.77 en el ejercicio anterior), Endeudamiento Corriente en caída (pasó de 0.94 a 0.65) y una aceptable conformación del PN. Las ventas post balance (8 meses) proyectarían un fuerte aumento del 114% interanual.

Ante lo dicho, y si bien la compañía pudo revertir el quebranto pasado, sugerimos operar con cierta cautela ante su situación económica (pudo obtener un resultado positivo por la fuerte influencia de Otros Ingresos).

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**ARS 327 211 744**	**ARS 467 735 467**
Límite de compra	**ARS 98 163 523**	**ARS 140 320 640**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 12
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 14
2.8 ACTIVOS 16
2.8.1 Inmuebles 16
2.8.2 Rodados 16
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
OTRAS PUBLICACIONES 17
2.10 CERTIFICACIONES 18
2.10.1 Certificaciones de Calidad 18
2.10.2 Distinciones Obtenidas 18
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 18
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 18
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 20

3- SITUACIÓN COMERCIAL 21

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 21
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 21
3.4 PROVEEDORES 21
3.5 CLIENTES 22
3.6 SEGUROS 22
3.6.1 Registro de contratos con las ART 22
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 23
3.6.3 Otros Seguros contratados 23
3.7 INFORMACION ADICIONAL DE EMPRESAS DE OBRAS 23
3.7.1 Proyectos en ejecución 23
3.7.2 Proyectos en licitación/concurso 24

4- COMERCIO EXTERIOR 25

4.1 IMPORTACIONES 25
4.2 EXPORTACIONES 25

5- SITUACIÓN BANCARIA 26

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 26
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 26
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 27

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 28

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 28
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 28
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 28
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 28
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 28
6.3.3 Embargos 29
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 29

7- INTEGRIDAD 30

7.1 INTEGRIDAD 30
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 30

8- ESTADOS CONTABLES 31

8.1 DATOS CONTABLES 31
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 37
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 38
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 39
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 40
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 41
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 42
8.8 SCORE DE BALANCE 43

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	MARELLI CONSTRUCTORA S.A.
CUIT	30-69369751-0.
Domicilio	PRESIDENTE ROCA NRO 8, (2000), ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA
Actividad	410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES 251102 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS PARA USO ESTRUCTURAL 410011 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS RESIDENCIALES 711001 - SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	25/11/1997
Fecha de Contrato Social	31/05/1997
Patrimonio neto al 2022	$ 251 387 830
Cantidad Empleados	138 (Fuente: 931 12/2022).
Domicilio Legal	PRESIDENTE ROCA NRO 8, (2000), ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA
Domicilios vinculados	BV ORO O 568, (2000), ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA BV OROÑO 568, (2000), ROSARIO NORTE, SANTA FE, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

MARELLI CONSTRUCTORA S.A. ha consolidado una trayectoria reconocida al servicio de la construcción. Más de 200.000 m2 construidos acreditan su continuidad en el tiempo y el prestigio alcanzado. Con un grupo humano de trabajo especialmente capacitado y utilizando la más alta tecnología logran ser una empresa competente para la ejecución de grandes obras civiles de excelente calidad. Equipada con maquinaria pesada de construcción, laboratorios de control de calidad y métodos de trabajo desarrollados a través de su experiencia. La continuidad en el tiempo de la relación con sus clientes, refleja la calidad del servicio brindado. OBRAS DE INGENIERÍA Construcción de silos y celdas de acopio, naves y galpones industriales, edificios, tanques y deslizados, obras de infraestructura. Cuentan con amplia experiencia en obras de ingeniería, orientada a asesorar a sus clientes adecuando los proyectos a las más convenientes técnicas constructivas. OBRAS DE ARQUITECTURA Construcción de edificios de subestaciones transformadoras, oficinas, laboratorios, vestuarios y comedores para plantas industriales Sumaron a sus recursos y experiencia el cuidado en la calidad de los detalles para la construcción de oficinas y edificios de servicios. MOVIMIENTO DE SUELO Limpieza y preparación del terreno, terraplenados, retiro y disposición de excedentes. Relevamientos topográfico y replanteos. Realizan tareas de limpieza y preparación del terreno, terraplenado con compactación según la especificación requerida, retiro y disposición de excedentes. Relevamientos topográficos y replanteo de cotas. CONSTRUCCION Y MONTAJE DE ESTRUCTURAS METÁLICAS Construcción, pre-armado, izaje e instalación de componentes de acero. Amplia experiencia en el proceso de manufactura de componentes de acero: construcción, pre-armado, izaje e instalación de los componentes en posición, para su posterior conexión mediante abulonado o ejecución de soldaduras. HORMIGÓN ELABORADO Fabricación de hormigón elaborado. Cuentan con una planta de hormigón en constante renovación y óptimas condiciones, con una capacidad de producción de 2.600 m3 por año para abastecer a la demanda interna y a terceros. SERVICIO DE EQUIPOS Servicio de equipos pesados para construcción. Ponen a disposición su parque de equipos, especializados, en constante renovación y en óptimas condiciones técnicas, para el movimiento de suelos y para operaciones especiales.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



Municipalidad de Rosario

Certificado de Habilitación

Titular: MARELLI CONSTRUCTORA S.A

CUIT: 30693697510 **Cuenta tributaria:** 320420011
Establecimiento: 3204200
Ubicación del local: OROÑO NICASIO 568
Catastral: 08/161/014/006/000
Inicio actividad: 01/12/1997

Datos Permiso Habilitación
Fecha de habilitación: 07/08/2017
Superficie habilitada: 315.0 m2
Oficina: Area de Atencion a Empresas
Actividad a desarrollar
OFICINA ADMINISTRATIVA EMPRESA CONSTRUCTORA.

Observaciones sobre el establecimiento

Observaciones a los permisos adicionales

El presente certificado de Habilitación se otorga conforme a lo declarado por la firma y lo constatado por la DGH. Es deber del titular mantener las condiciones con las que fue habilitado, y en caso de modificación realizar el trámite correspondiente. El mismo se extiende sin perjuicio de las restricciones o afectaciones que pudieran pesar sobre el inmueble donde se desarrolla la actividad

Permiso: 4561/2017 **Fecha de vencimiento: 07/08/2027**

Extensión automática según Decreto 706/2020

Secretaría de Gobierno

Fuente: Empresa

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

MARELLI CONSTRUCTORA S A CUIT: ***30-69369751-0***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***31-05-1997***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
IVA	11-1997
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2000
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	01-2000
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-1997
GANANCIAS SOCIEDADES	11-1997
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	04-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010

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

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*410021 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*410011 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS RESIDENCIALES*	Mes de inicio: *09/2017*
	711001 (F-883) SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.	Mes de inicio: *10/2017*
	251102 (F-883) FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS PARA USO ESTRUCTURAL	Mes de inicio: *02/2019*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***5***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

BV OROÑO 568
ROSARIO NORTE
2000-SANTA FE

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

IIBB CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	*01/2004*

JURISDICCIONES ADHERIDAS - FECHA DE ALTA

902 *BUENOS AIRES*	*desde: 06/2008*
904 *CORDOBA*	*desde: 12/2012*
921 *SANTA FE*	*desde: 12/1997*

ACTIVIDADES PROVINCIALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*410021 NAES Construcción, reforma y reparación de edificios no residenciales*	Art: 6 desde: *12/1997*
Secundaria(s):	*251102 NAES Fabricación de productos metálicos para uso estructural*	Art: 2 desde: *02/2019*
	410011 NAES Construcción, reforma y reparación de edificios residenciales	Art: 6 desde: *09/2017*
	711001 NAES Servicios relacionados con la construcción.	Art: 6 desde: *10/2017*

DOMICILIO FISCAL - JURISDICCIONAL / SEDE

BV OROÑO 568
ROSARIO NORTE
2000-SANTA FE

Vigencia de la presente constancia: ***01-02-2023*** a ***03-03-2023*** Hora **16:36:32** Verificador **109714322357**

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.

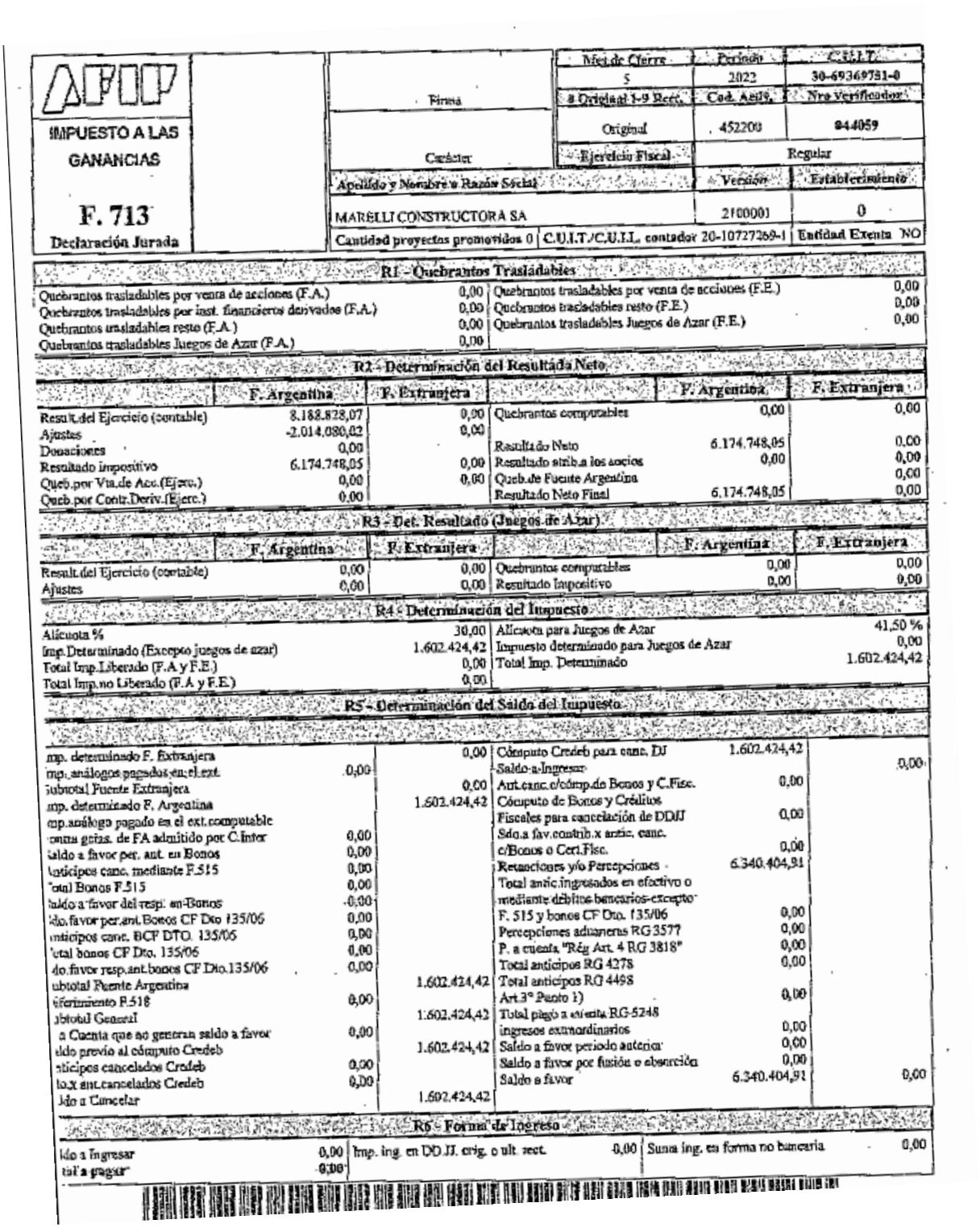
Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 978039

CUIT: 30-69369751-0	Contribuyente: MARELLI CONSTRUCTORA S.A.	Sede: 921
Anticipo: 202212	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 11/01/2023 - 15:47:10 ante AFIP, Nº de Transacción 901399790

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
902 BUENOS AIRES	$0,00	$112.982,53	$0,00	$112.982,53	$0,00	$0,00
904 CORDOBA	$0,00	$1.867,90	$0,00	$1.867,90	$0,00	$0,00
921 SANTA FE	$1.189.033,30	$1.803.132,93	$0,00	$614.099,63	$0,00	$0,00
Totales	$1.189.033,30	$1.917.983,36	$0,00	$728.950,06	$0,00	$0,00



AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
	5	2022	30-69369731-0
	8 Original 1-9 Rect.	Cod. Aplic.	Nro Verificador
	Original	452200	844059
Carácter	Ejercicio Fiscal	Regular	
Apellido y Nombre o Razón Social		Versión	Establecimiento
MARELLI CONSTRUCTORA SA		2100001	0
Cantidad proyectos promovidos 0	C.U.I.T./C.U.I.L. contador 20-10727269-1		Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados (F.A.)	0,00	Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00
Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00		

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
Result.del Ejercicio (contable)	8.188.828,07	0,00	Quebrantos computables	0,00	0,00
Ajustes	-2.014.080,02	0,00			
Donaciones	0,00		Resultado Neto	6.174.748,05	0,00
Resultado impositivo	6.174.748,05	0,00	Resultado atrib.a los socios	0,00	0,00
Queb.por Vta.de Acc.(Ejerc.)	0,00	0,00	Queb.de Fuente Argentina		0,00
Queb.por Contr.Deriv.(Ejerc.)	0,00		Resultado Neto Final	6.174.748,05	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
Result.del Ejercicio (contable)	0,00	0,00	Quebrantos computables	0,00	0,00
Ajustes	0,00	0,00	Resultado Impositivo	0,00	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

Alícuota %	30,00	Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	1.602.424,42	Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	Total Imp. Determinado	1.602.424,42
Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

mp. determinado F. Extranjera		0,00	Cómputo Credeb para canc. DJ	1.602.424,42	
mp. análogos pagados en el ext.	0,00		Saldo a Ingresar		0,00
ubtotal Fuente Extranjera		0,00	Aut.canc.c/cómp.de Bonos y C.Fisc.	0,00	
mp. determinado F. Argentina		1.602.424,42	Cómputo de Bonos y Créditos		
mp.análogo pagado en el ext.computable			Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
anta gcias. de FA admitido por C.Inter	0,00		Sdo.a fav.contrib.x antic. canc.		
aldo a favor per. ant. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
nticipos canc. mediante F.515	0,00		Retenciones y/o Percepciones	6.340.404,91	
otal Bonos F.515	0,00		Total antic.ingresados en efectivo o		
aldo a favor del resp. en Bonos	0,00		mediante débitos bancarios-excepto		
do.favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06	0,00	
nticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
otal bonos CF Dto. 135/06	0,00		P. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
do.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		Total anticipos RG 4278	0,00	
ubtotal Fuente Argentina		1.602.424,42	Total anticipos RG 4498		
eferimiento F.518	0,00		Art.3° Punto 1)	0,00	
ubtotal General		1.602.424,42	Total pago a cuenta RG 5248		
a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ingresos extraordinarios	0,00	
aldo previo al cómputo Credeb		1.602.424,42	Saldo a favor periodo anterior	0,00	
nticipos cancelados Credeb	0,00		Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
o.x ant.cancelados Credeb	0,00		Saldo a favor	6.340.404,91	0,00
aldo a Cancelar		1.602.424,42			

R6 - Forma de Ingreso

aldo a Ingresar	0,00	Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult. rect.	0,00	Suma ing. en forma no bancaria	0,00
al a pagar	0,00				

AFIP		CUIT Nº: 30693697510	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: MARELLI CONSTRUCTORA S A	
		Fecha de Presentación: 12/01/2023	Hora: 08:50
F. 2002	Versión 230	Nro. de Transacción: 901562362	MD5: 31cc0126353850b9c8c5a0112cc139b0
		Período: 202212	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito Fiscal	$ 15682220.37
Total del Crédito Fiscal	$ 9424841.48
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas AFIP	$ 0.00
A favor del Responsable	$ 0.00
Reducción del Saldo Técnico - BENEFICIO A PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES CUMPLIDORES-Art.12	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período	$ 6257378.89
Diferimiento F. 518	$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14	$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual	
Saldo técnico a favor AFIP	$ 6257378.89
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	$ 0.00
Total del monto utilizado del período	$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones	$ 23460.22
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período	$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP	$ 6233918.67

Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad conforme lo dispuesto por el artículo 28 del Decreto 1397/79 texto sustituido por el artículo 1 de su similar 658/02

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v230 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-69369751-0**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-12**
Nro. verificador: 509588
Cantidad de registros: 119

Fecha de Presentación: 2023-01-12 Hora: 08:50:04
Nro. de Transacción: 901562362
Código de Control: zkWBKU
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20104102280

[509588F2002.31cc0126353850b9c8c5a0112cc139b0.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[31cc0126353850b9c8c5a0112cc139b0]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

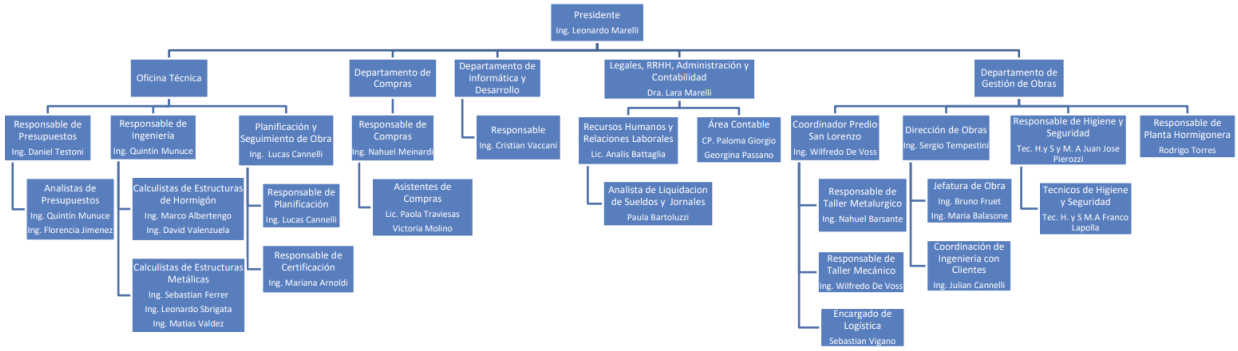
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/País	Tax ID	%
LEONARDO LUIS MARELLI	Argentina	20-10410228-0	99.00
CLAUDIA LIDIA ARMENGOD	Argentina	27-12523749-0	1.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/País	Tax ID	Cargo
LEONARDO LUIS MARELLI	Argentina	20-10410228-0	Presidente
CLAUDIA ARMENGOD	Argentina	27-12523749-0	Director Titular
DANIEL TESTONI	Argentina	20-14081425-4	Vicepresidente
LARA NIDIA MARELLI	Argentina	27-30685599-4	Director Suplente
MAITE LUCIA MARELLI	Argentina	27-33573284-2	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

ARMENGOD CLAUDIA NIDIA - 27125237490

SCORE

73.5

ARMENGOD CLAUDIA NIDIA

FECHA NACIMIENTO:	15/09/1958
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	[illegible]
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	[illegible]

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BVARD OROÑO 562, (2000), ROSARIO NORTE, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

BVARD OROÑO 562, (2000), ROSARIO NORTE, SANTA FE, ARGENTINA

OTROS:

ORO O 562, (2000), ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MARELLI CONSTRUCTORA S A (07/2022)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO	[illegible]

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

TESTONI DANIEL BLAS - 20140814254

SCORE

75

TESTONI DANIEL BLAS

FECHA NACIMIENTO:	02/10/1960
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	[illegible]
BANCOS	?
ANTIGUEDAD SIT. 1	[illegible]

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

LEANDRO N. ALEM 1029 PISO:11, (2000), ROSARIO NORTE, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

LEANDRO N. ALEM 1029 PISO:11, (2000), ROSARIO NORTE, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MARELLI CONSTRUCTORA S A (07/2022)
CLAE	SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/11/1997
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

MARELLI LEONARDO LUIS - 20104102280

SCORE

69.7

MARELLI LEONARDO LUIS

FECHA NACIMIENTO:	21/06/1952
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	[illegible]
BANCOS	[illegible]
ANTIGUEDAD SIT. 1	[illegible]

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BV ORO¥O 562 PB., (2000), ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

BV ORONO 562, (2000), ROSARIO NORTE, SANTA FE, ARGENTINA

OTROS:

BV ORO#O NICASIO 560, ROSARIO
ORO O 562, (2000), ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MARELLI CONSTRUCTORA S A (07/2022)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO	[illegible]

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

MARELLI MAITE LUCIA - 27335732842

SCORE

86.9

MARELLI MAITE LUCIA

FECHA NACIMIENTO:	13/03/1988
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	39 000
BANCOS	-
ANTIGUEDAD SIT. 1	08/2018

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BV.ORO¥O 562 P.B., ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

BV. OROÑO 568, (2000), ROSARIO NORTE, SANTA FE, ARGENTINA

OTROS:

BV. OROÑO 568, (2000), ROSARIO NORTE, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y ASESORÍA FISCAL
INICIO ACTIVIDAD	01/03/2014
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: Fecha: 11/01/2021
MARELLI CONSTRUCTORA S.A. DESIGNACION DE AUTORIDADES Por disposicion del Sr. Juez de Primera Instancia de Distrito en lo Civil y Comercial de la 1ra. Nominacion a cargo del Registro Publico de Comercio, se hace saber que por Acta de Asamblea nro. 24 de fecha 16 de enero de 2020 y Acta de Directorio nro. 99 de fecha 20 de enero de 2020, los directores de "MARELLI Constructora S.A." resuelven por unanimidad que asuma el mandato el Directorio cuya nomina es la siguiente: Presidente: Ing. Leonardo Luis MARELLI. Vicepresidente: Ing. Daniel Blas Testoni. Directores Titulares: Claudia Nidia Arrnengod. Directores Suplentes: Lara Nidia MARELLI y Maite Lucia MARELLI. El Directorio asume con mandato hasta el 30 de Septiembre de 2021. $ 45 434772 Ene. 11

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA PROVINCIA DE SANTA FE Fecha: 19/05/2017
MARELLI CONSTRUCTORA S.A. CAMBIO DE DOMICILIO Por disposicion del Sr. Juez de Primera Instancia de Distrito en lo Civil y Comercial de la 1° Nominacion a cargo del Registro Publico de Comercio, se hace saber que por Acta de Directorio de fecha 20 de marzo de 2017, los directores de "MARELLI Constructora S.A." resuelven por unanimidad, ratificar el cambio de domicilio de la sede social, en calle Bv. Orono n° 568 de la localidad de Rosario, Santa Fe. $ 45 323481 May. 19

OTRAS PUBLICACIONES

El pasante que evitó la venta ilegal de dos casas frente al río
Fuente: www.rosarioplus.com Fecha: 19/10/2016

El plan marchaba tal como se había planeado. Faltaba un último paso para concretar el fraude. Juan Roberto Aymo, Eduardo Martín Torres y Marcelo Basilio Jaef, tres de los diez imputados que tiene hoy la megacausa por estafa y lavado, se relamían por una jugosa operación que estaba a punto de cerrarse. Habían sorteado las instancias más complicadas del engaño: la supuesta legalidad de un falso poder y la obtención de las escrituras de las dos propiedades que pretendían adueñarse.
La última jugada, en teoría, no revestía mucho peligro. Había que presentar toda la documentación recolectada en una escribanía para instrumentar la compraventa fraudulenta de los inmuebles. Pero el mismo día que se iba a rubricar la firma, un comentario a la pasada dejó la estafa en evidencia. "¿Así que tu suegro vende en calle Roca?, le dijo la dueña de la escribanía a su pasante, en pareja por aquel entonces con una de la hijas del legítimo dueño de las propiedades. Sorprendido por la novedad, el joven llamó de inmediato a su novia, quien negó la intención de venta y la cesión de un poder para tal fin. Minutos más tarde, la operación estaba caída.
El caso es uno de los seis que el fiscal Sebastián Narvaja, a cargo de Unidad Fiscal especializada en Delitos Complejos y Económicos, detalló días atrás en la audiencia imputativa para mostrar la logística y el modus operandi que utilizaba esta organización delictiva para adueñarse de bienes ajenos. El intento de estafa se produjo en mayo de 2014 y la víctima fue la familia Marelli, dueña de una reconocida empresa de construcción de Rosario.
Según se detalla en el expediente, el 19 de mayo de ese año, Juan Roberto Aymo, titular de una agencia de autos, obtuvo un poder especial esgrimiendo una falsa potestad de seis integrantes de la familia Marelli para que, en su nombre y representación, "ceda, venda y transfiera, a favor de quien resulte comprador, por el precio y la forma de pago que crea conveniente, ya sea en forma conjunta o separada" los inmuebles de su propiedad ubicados en calle Pte. Roca N° 8 y N° 20 de Rosario.
Con la connivencia y la firma del escribano Eduardo Martín Torres (otro eslabón de la asociación ilícita), Aymo logró su cometido. Dos días más tarde, el empresario concurrió al Archivo de Protocolos Notariales y mediante la utilización del poder apócrifo salió por la puerta con las escrituras de ambos inmuebles.
Finalmente, entre los días 21 y 26 de mayo, Aymo le entregó toda la documentación a Jaef, el supuesto comprador de las viviendas. Entonces, el empresario asistió a la escribanía Buffetti & Asoc, con la que mantenía una relación comercial de más de 20 años, y pidió confeccionar con "urgencia" un boleto de compraventa.
"Nosotros llegamos a organizar la operación, llegamos a pedir todo, estaba todo bien. La averiguación del certificado la hice yo y salió todo perfecto, estaba muy lindo todo. La operación se hacía sino fuese por la conversación que mantuve con German Cosentino, por aquel entonces pasante de la escribanía", admitió en Fiscalía Liliana Gianonne de Buffetti, una de las dueñas de la escribanía.
El botín
Las viviendas de calle Pte. Roca 8 y 20 forman parte de tres lotes contiguos que en 1987 el señor Leonardo Florencio Candido Marelli donó a sus cinco hijos. Están desocupados y con una tasación superior a los tres millones de dólares.
Lara Marelli, hija de la víctima, dijo en su declaración testimonial que su familia siempre quiso hacer algo con esa esquina pero que "nunca se definieron". "Son tres casas que están cerradas, si uno se pone a mirarlas una semana o tres días se da cuenta que no hay ningún tipo de movimiento en esas propiedades", explicó.
Tres meses antes de intentar ser estafado, los Marelli evitaron un intento de usurpación. "Sonó la alarma, al lado viven dos tías, fueron a ver, ingresaron a la propiedad y vieron que había un colchón y una lucecita, por lo que salen asustadas. En ese interín aparece una persona que quería entrar, un abogado que decía que era su propiedad. Mi papá le dice que eso no es cierto y este abogado se tomó un taxi y se fue", describió la mujer.
El engaño al descubierto
La voz de alerta del pasante de la escribanía derivó en una serie de trámites para corroborar el fraude. Primero, los Marelli se acercaron hasta el estudio y comprobaron que las firmas que figuran en el poder no eran suyas, lo que luego fue ratificado semanas más tarde por un perito calígrafo.
Explicaron que no conocían al notario Torres, que nunca habían concurrido a su escribanía y que el poder tenía muchos errores. Dedujeron que los datos y las firmas fueron copiados de alguna vieja escritura familiar archivada en alguna dependencia pública. Además, dijeron desconocer a Marcelo Jaef, el supuesto comprador.
Leonardo Luis Marelli, uno de los estafados, dio más precisiones en su denuncia, la cual figura entre las evidencias presentadas por la fiscalía. "Han intentado con la falsificación de mi firma habilitar a un sujeto llamado Juan Roberto Aymo a vender mi propiedad. Además de ser apócrifa, mi firma no es la mía sino la de mi abuela y como si fuera poco las condiciones civiles están erradas. En caso de mi hermano dice soltero y no es soltero, de su hermana dice casada y es divorciada", se lee en su descargo.
Al descubrir el intento de fraude, los dueños de la escribanía denunciaron de inmediato a Torres ante el Colegio de Escribanos. A su vez, llamaron a Jaef para ponerlo al tanto de la estafa. Pensaban que era otra víctima y no un engranaje clave de la artimaña.
"Llamamos al comprador y le dijimos que no se hacía la operación y vino corriendo y se llevó el título. Apenas nos enteramos hicimos una denuncia en el Colegio de Escribanos", explicó Liliana Gianonne de Buffetti. Su marido, Walter Jorge Buffetti, brindó la misma versión. "La documental se la devolví a Jaef, la agarró y no me dijo nada. Lo volví a ver socialmente y no me hizo ninguna referencia sobre el caso", agregó en sede judicial.
La investigación de Fiscalía da cuenta que el burdo no alteró en lo más mínimo las otras estafas que estaban en curso. Un mes y medio más tarde, Aymo, Torres y Jaef participaron activamente en la sustracción de un campo de 124 hectáreas situado en Monte Flores, muy cerca de Villa Amelia. En ese caso, la venta ilegal se concretó sin ningún manto de sospecha. Ningún pasante evitó el fraude.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001 2015	IRAM	23/08/2021	23/08/2024

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	112	2	8	122
2021	108	2	8	118
2022	123	2	8	**133**

Fuente: Empresa.

AFIP
ADMINISTRACION FEDERAL

931

Declaración Jurada
en
Pesos con centavos
S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

C.U.I.T.	30-69369751-0
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
12/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	138
Suma de Rem. 1:	27.380.466,31
Suma de Rem. 2:	27.380.466,31
Suma de Rem. 3:	27.380.466,31
Suma de Rem. 4:	27.380.466,31
Suma de Rem. 5:	27.380.466,31
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	27.380.466,31
Suma de Rem. 9:	27.380.466,31
Suma de Rem. 10:	25.170.890,70

Apellido y Nombre o Razón Social:

MARELLI CONSTRUCTORA S A

Nro. Verificador: 408008

Domicilio Fiscal: BV OROÑO 568 ROSARIO NORTE

V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	3.784.173,62
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**3.784.173,62**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	5.870.318,65
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	5.870.318,65
Retenciones	58.644,49
Contribuciones S.S. a pagar	**5.811.674,16**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	664.949,11
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**664.949,11**
b1 - Total de contribuciones	1.329.558,19
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	1.329.558,19
Retenciones	13.281,24
Contribuciones O.S. a pagar	**1.316.276,95**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	71.925,73
Total retenciones	71.925,73
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	58.644,49
Retenciones aplicadas a Obra Social	13.281,24
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	138	23.874,00
Remun. con ART	27.380.466,31	1.711.279,15
L.R.T. total a pagar		**1.735.153,15**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	138 - 5.134,98
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**5.134,98**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 979.086,86

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**5.811.674,16**	302 - Aportes de Obra Social	**664.949,11**
301 - Aportes de Seguridad Social	**3.784.173,62**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**1.735.153,15**
352 - Contribuciones de Obra Social	**1.316.276,95**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**5.134,98**
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 v4400 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT:	**30-69369751-0**
Impuesto:	**301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2022-12**
Nro. verificador:	408008
Cantidad de registros:	392

Fecha de Presentación:	2023-01-09 Hora: 12:25:51
Nro. de Transacción:	900480493
Código de Control:	Z1vr05
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	20104102280

[F931.cuit.30693697510.fecha.20230109.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)

[8ba825f1ce20878c25ff3d8abaa0e3d5]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313069369751000030112224

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	3	0	3	6
2021	4	0	3	7
2022	4	0	3	**7**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES.
- FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS PARA USO ESTRUCTURAL.
- CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS RESIDENCIALES.
- SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Junio 2022	$ 41 754 437	$ 29 321 336	ARS
Julio 2022	$ 32 948 087	$ 54 953 433	ARS
Agosto 2022	$ 38 218 547	$ 28 567 974	ARS
Septiembre 2022	$ 72 047 532	$ 53 677 728	ARS
Octubre 2022	$ 53 944 557	$ 49 787 379	ARS
Noviembre 2022	$ 84 553 717	$ 28 484 265	ARS
Diciembre 2022	$ 59 451 664	$ 38 387 220	ARS
Enero 2023	$ 84 816 926	$ 59 618 188	ARS
TOTAL	**$ 467 735 467**	**$ 342 797 523**	**ARS**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	SIDERSA S.A.	Argentina	30-61536829-2	$ 43 602 157	ARS
2	ACEROS COCO S.A.	Argentina	30-71570344-7	$ 40 274 473	ARS
3	LOMA NEGRA CIA INDUSTRIAL ARGENTINA S.A.	Argentina	30-50053085-1	$ 17 855 998	ARS

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	VITERRA ARGENTINA S.A.	Argentina	33-50223222-9	$ 315 175 997	ARS
2	ASOCIACION DE COOPERATIVAS ARGENTINAS COOP. LTDA.	Argentina	30-50012088-2	$ 80 489 658	ARS
3	COFCO INTERNATIONAL ARGENTINA S.A.	Argentina	33-50673744-9	$ 71 173 567	ARS
4	CARGILL S.A.C.I.	Argentina	30-50679216-5	$ 32 935 784	ARS
5	T6 INDUSTRIAL S.A.	Argentina	33-68920609-9	$ 19 114 826	ARS
6	ACEITERA GENERAL DEHEZA S.A.	Argentina	30-50287435-3	$ 14 727 389	ARS
7	BUNGE ARGENTINA S.A.	Argentina	30-70086991-8	$ 14 481 452	ARS
8	CELULOSA ARGENTINA S.A.	Argentina	30-50106215-0	$ 3 363 977	ARS
9	SIDERCO S.A.	Argentina	30-53734020-3	$ 1 701 368	ARS
10	JIT S.A.	Argentina	30-62188142-2	$ 1 052 060	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	LA SEGUNDA
N° de contrato:	41490
Desde:	01/09/2000 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	33587
Desde:	30/12/1997 - Alta de afiliación
Hasta:	31/08/2000 - Cambio de Aseguradora

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.6.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	LA SEGUNDA	40157988	$ 29 700 000	ARS

Fuente: Empresa.

3.7 INFORMACION ADICIONAL DE EMPRESAS DE OBRAS

3.7.1 Proyectos en ejecución

Obra en Ejecución	Sector (público/privado)	Grado de Avance (%)	Cantidad de Personal	Monto Global Total	Moneda
RENOVA - AMPLIACION EDIFICIO DE DESCARGA		77	0	0	ARS
RENOVA - SIC27247 - RACKS SERVICIOS DESCARGA VAGONES		72	0	0	ARS
RENOVA - Obra Civil Nuevo Puesto Descarga de Vagones		64	0	0	ARS
RENOVA_PROV. y COLOC. PLACAS ADICIONALES en PUENTES RACKS		64	0	0	ARS
RENOVA - Silos Carga de camiones - SIC 25747		59	0	0	ARS
VITERRA - PDC 1411107 - PLIEGO COMPLEMENTO RACKS SERVICIO DESCARGA DE VAGONES (SIC 28280)		34	0	0	ARS
RENOVA - PASE SALIDA SET 15 POR CAÑERO (PDC 1523107)		0	0	0	ARS
RENOVA - CALLE BAJO CINTA TUBO (1497113-1)		0	0	0	ARS

Fuente: Empresa.

3.7.2 Proyectos en licitación/concurso

Obra en Licitación	Sector (público/privado)	Fecha Estimada Adjudicación	Cantidad de Personal	Monto Global Presupuesto	Moneda
COFCO -713- Nueva Playa de Camiones PSM		30/03/2023	15	$ 425 000 000	ARS
OBRA CIVIL COGENERACION BUNGE SJS		31/05/2023	50	$ 420 000 000	ARS
CENTRAL PUERTO - Obra Civil Parque Industrial Sauce Viejo		28/02/2023	20	$ 360 000 000	ARS
COFCO -712- Edificios para Nueva Playa de Camiones PSM		30/03/2023	20	$ 150 000 000	ARS
ACA TIMBUES - RECONSTRUCCION PAVIMENTO SALIDA DE CAMIONES		15/03/2023	10	$ 2 400 000	ARS

Fuente: Empresa.

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

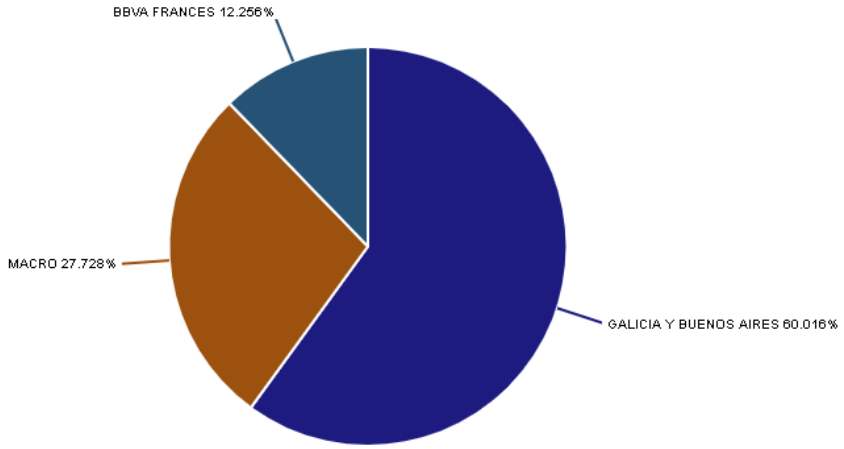
Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
MACRO								
GALICIA Y BUENOS AIRES	3	3			5	4	3	3
BBVA FRANCES	111	201	58	142	57	207	100	39
TOTAL PERIODO	**114**	**204**	**58**	**142**	**62**	**211**	**103**	**42**

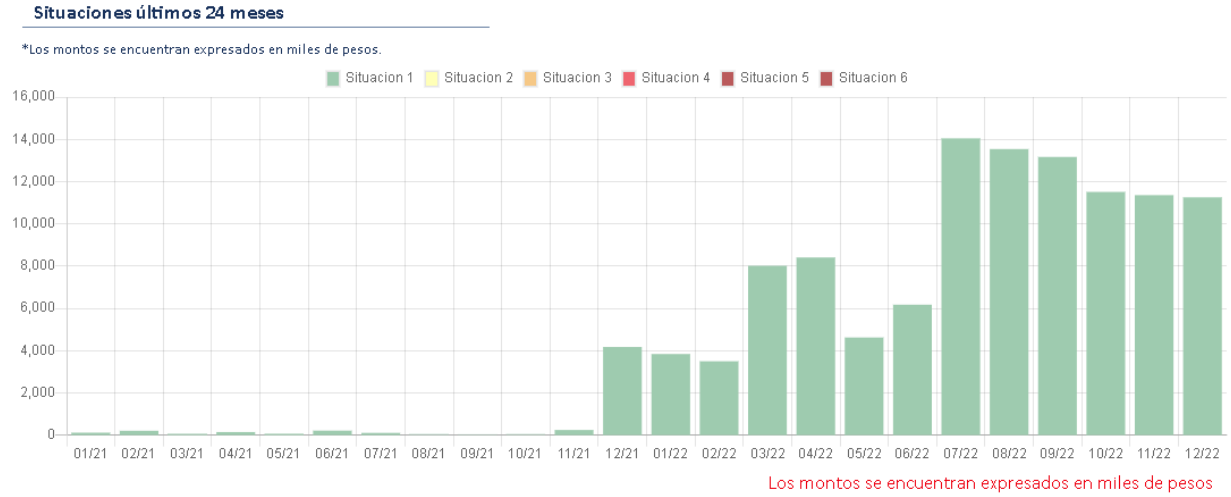
Banco	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022
MACRO				4 085	3 796	3 488	3 192	2 874
GALICIA Y BUENOS AIRES	4	5	3	5	3	4	7	1 038
BBVA FRANCES	23	36	237	78	38		4 814	4 493
TOTAL PERIODO	**27**	**41**	**240**	**4 168**	**3 837**	**3 492**	**8 013**	**8 405**

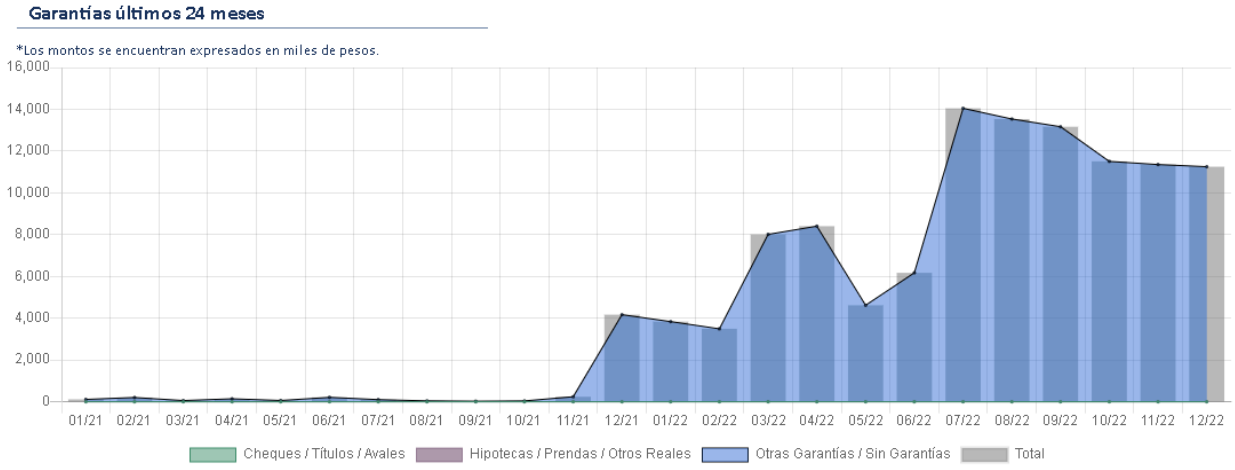
Banco	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022	11/2022	12/2022
MACRO	2 603	2 228	1 875	1 521	1 177	783	4 147	3 120
GALICIA Y BUENOS AIRES	2 016	60	8 807	8 889	9 134	8 286	7 209	6 753
BBVA FRANCES		3 885	3 364	3 126	2 854	2 438		1 379
TOTAL PERIODO	**4 619**	**6 173**	**14 046**	**13 536**	**13 165**	**11 507**	**11 356**	**11 252**

Importes expresados en Miles de Pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa







5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO GALICIA	$ 5 312 499	ARS
2	BANCO MACRO S.A.	$ 2 530 501	ARS
3	BANCO ICBC	N/I	ARS

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1997-11
30	IVA	ACTIVO	1997-11
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1997-12
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	2004-01

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	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 **23/02/2023** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

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

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
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
06-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
07-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
08-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
09-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
10-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
11-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
12-2022	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
01-2023	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO

MARELLI CONSTRUCTORA S.A., CUIT 30-69369751-0, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 23/02/2023.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, MARELLI CONSTRUCTORA S A CUIT 30693697510 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 23/02/2023 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: b9ac6743-46e2-4d48-8af3-a8511d788e83

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.

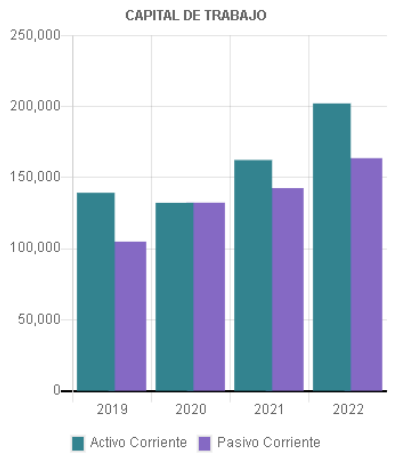
8- Estados Contables

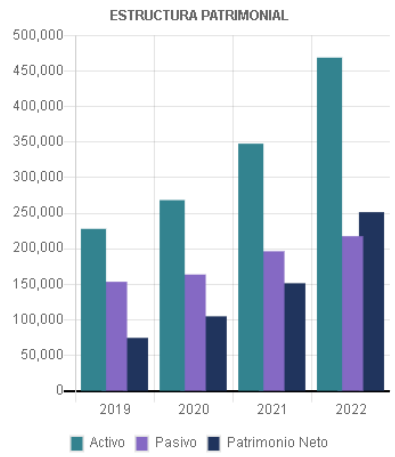
8.1 DATOS CONTABLES

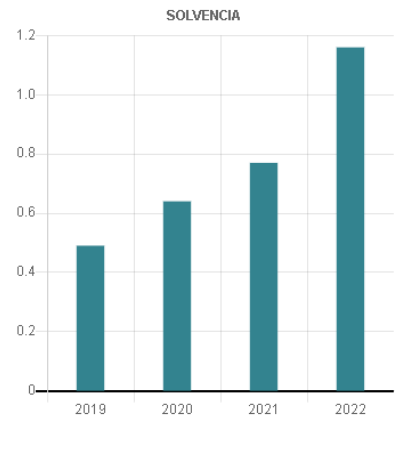
Activo

Fecha Balance	31/05/2019	31/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
Caja y Bancos	6 977	9 558	8 909	8 968
Inversión corriente	60 193	70 186	55 766	38 506
Ant Créditos por ventas	50 674	9 947	45 274	52 369
Otros Créditos	5 550	24 966	14 716	32 819
Bienes Cambio	15 961	17 648	37 725	69 561
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	139 354	132 304	162 390	202 223
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	183 039	284 249	427 944	673 338
Depreciación Acumulada	136 153	207 927	331 514	549 520
Bienes De Uso	46 886	76 323	96 431	123 818
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	41 667	59 759	88 945	142 918
Total Activo No Corriente	88 553	136 082	185 376	266 736
Total Activo	227 907	268 387	347 766	468 959

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



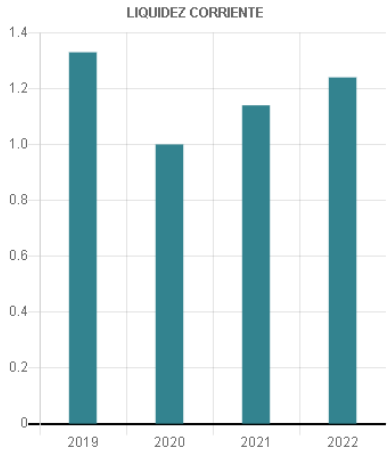


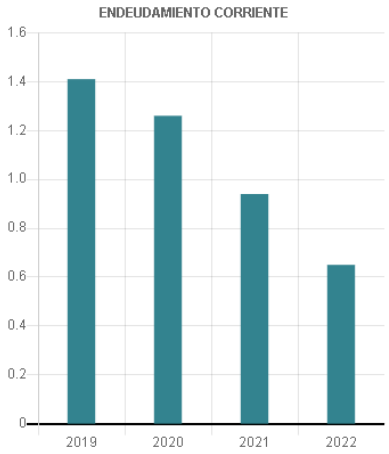


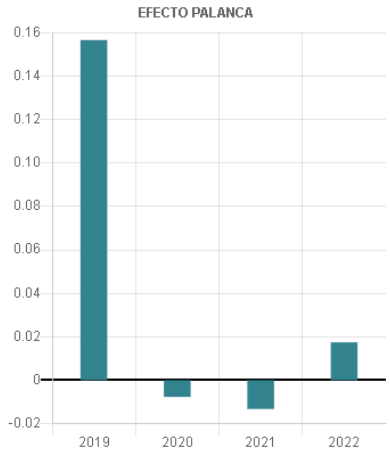
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/05/2019	31/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	86 588	101 690	116 341	129 058
Préstamos (Deudas Bancarias)	42	344	57	6 636
Remuneraciones Y Cargas Sociales	16 764	23 101	21 479	27 232
Cargas Fiscales	508	6 586	3 892	786
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	1 050	650	850	0
Total Pasivo Corriente	104 952	132 372	142 619	163 712
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	48 458	31 233	53 790	53 859
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	48 458	31 233	53 790	53 859
Total Pasivo	153 411	163 604	196 409	217 571
Capital Social	439	6 041	9 502	136 248
Resultados No Asignados	74 057	98 741	141 854	115 140
Patrimonio Neto	74 497	104 782	151 356	251 388

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



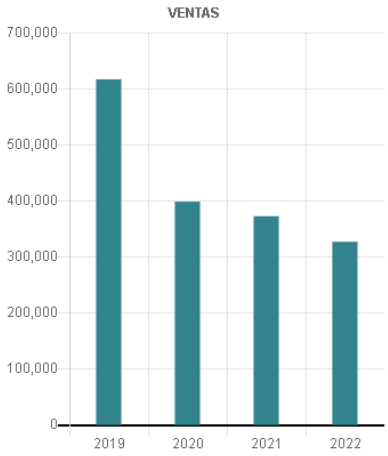


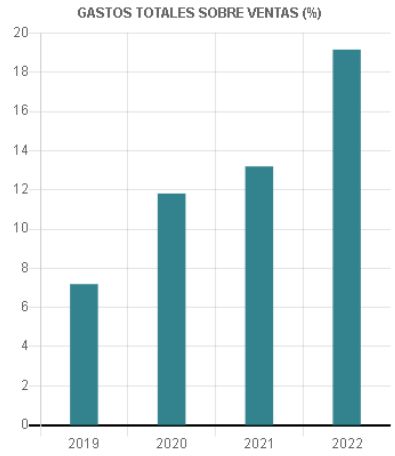


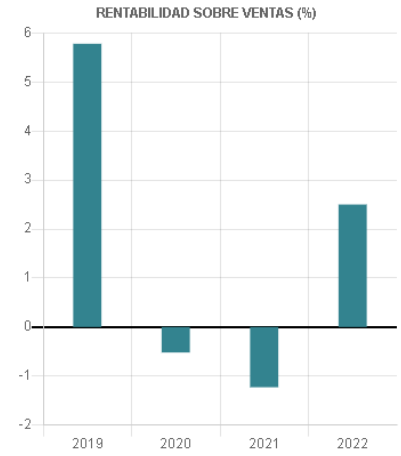
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/05/2019	31/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
Ventas	617 366	398 872	372 816	327 212
Compras Del Ejercicio	171 044	126 903	132 505	30 773
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	508 119	365 064	358 032	316 001
Resultado Bruto	109 247	33 807	14 784	11 211
Amortizaciones	6 720	14 226	22 026	35 716
Gastos de Comercialización	25 194	19 843	14 554	16 952
Gastos de Administración	13 984	20 969	28 502	44 542
Gastos Financieros	5 210	6 297	6 137	1 179
Otros Ingresos	1 265	3 784	4 757	18 133
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-19 484	13 798	26 967	41 518
Impuesto a las Ganancias	10 942	6 341	1 916	0
Resultado	35 698	-2 062	-4 602	8 189

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/05/2019	31/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,49	0,64	0,77	1,16
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	2,06	1,56	1,30	0,87
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,41	1,26	0,94	0,65
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	34 402,07	-67,27	19 770,39	38 511,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/05/2019	31/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,33	1,00	1,14	1,24
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,18	0,87	0,87	0,81
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	12,18	40,10	8,23	6,25
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	146,96	229,47	236,77	528,48
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	31,84	20,69	9,49	4,54
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,71	1,49	1,07	0,70
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	13,17	5,23	3,87	2,64
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,03
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,01	0,00	0,24
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,02	0,32	0,06	7,40

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/05/2019	31/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	17,70	8,48	3,97	3,43
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	5,78	-0,52	-1,23	2,50
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	5,58	-1,47	-2,51	-3,04
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	63 348 522	-21 230 915	-50 298 235	-85 999 355
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	10,26	-5,32	-13,49	-26,28
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,48	-0,02	-0,03	0,03
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	15,66	-0,77	-1,32	1,75
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	58 570 194	24 802 235	25 477 607	45 083 209
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,38	0,15	0,13	0,21
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,09	0,06	0,07	0,14
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	11,24	3,94	4,15	38,25

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/05/2019	31/05/2020	31/05/2021	31/05/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,02	0,02	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,04	0,05	0,04	0,05
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,02	0,05	0,08	0,14
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,07	0,12	0,13	0,19
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,59	1,37	1,57	2,03
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	6,98	5,37	4,38	3,47

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2020, 2021 y 2022 (fecha de cierre 31/05). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 05/2022 alcanzaron a un total de $327.2 Millones vs $372.8 Millones en el ejercicio anterior, mostrando una disminución interanual de -12.23%.
- Los Costos Directos incrementaron su incidencia sobre las Ventas pasando del 96.0% al 96.6% mientras que los Gastos de Estructura aumentaron su participación pasando 11.5% a 18.8%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados contabilizaron Ingresos Netos por $59.6 Millones (18.2% s/ventas) correspondientes a Recupero de Gastos, Resultado Venta Bienes de Uso, Reintegro seguros, Alquileres Obras y Equipos y Ventas de Materiales y Resultados Financieros y por Tenencia (incluido RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $8.2 Millones cifra que representó el 2.5% de las Ventas vs una Pérdida Final de -$4.6 Millones (-1.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 05/2022, caída de la Facturación, aumento de Costos Directos y Gastos de Estructura, con ajustado Resultado Final Positivo.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.14 a 1.24, manteniéndose en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $38.5 Millones (8.0% s/Activo), considerándose muy débil la relación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar con buena liquidez y Capital de Trabajo ajustado.

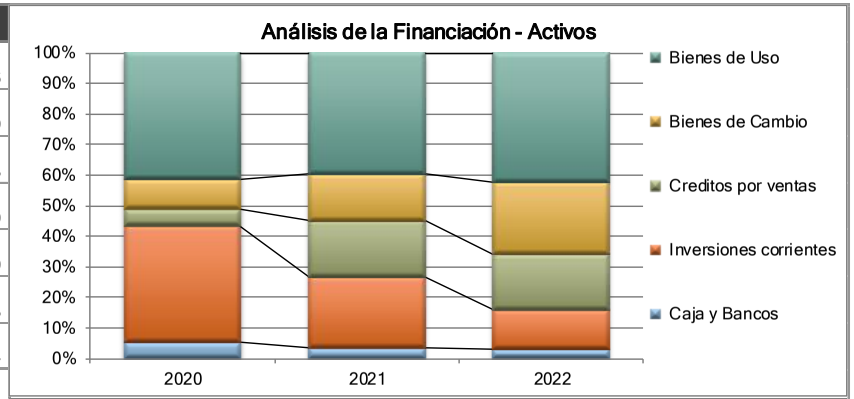
Patrimoniales:

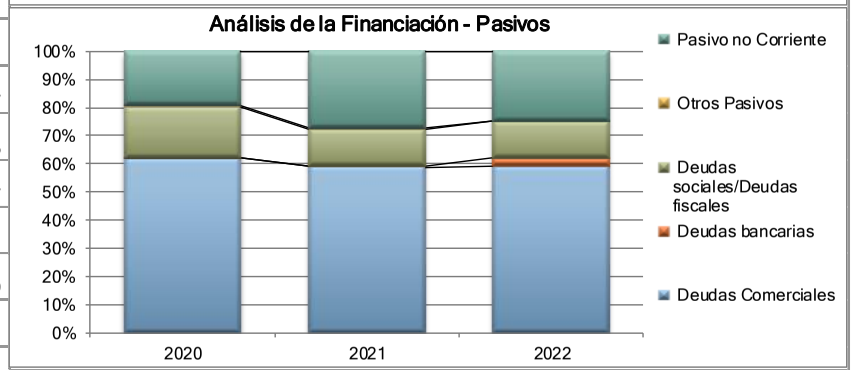
- El Patrimonio Neto a 05/2022 fue $251.4 Millones ($151.4 Millones en el ejercicio anterior). Del total del PN $136.2 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo aceptable la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 46.4% del Activo (56.5% en el ejercicio anterior) siendo las Obligaciones Comerciales exigibles a Corto Plazo, la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó de 0.77 a 1.16, ingresando en valores adecuados. El Endeudamiento Corriente cayó de 0.94 a 0.65, también dentro de parámetros satisfactorios.

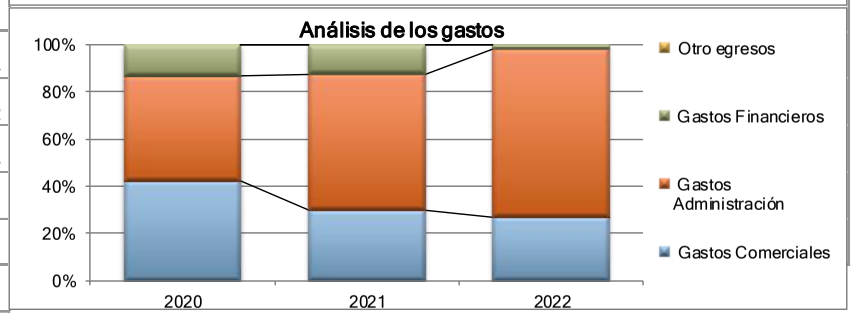
En resumen, la situación Patrimonial resultó satisfactoria, con adecuados niveles de Solvencia, Endeudamiento Corriente y aceptable capitalización.

Períodos Analizados			
Concept	may-20	may-21	may-22
Caja y Bancos	9.558.249	8.908.511	8.968.216
Inversiones corrientes	70.185.658	55.765.582	38.505.869
Creditos por ventas	9.947.110	45.273.723	52.369.068
Otros Créditos	24.965.692	14.716.304	32.819.350
Bienes de Cambio	17.647.775	37.725.455	69.560.670
Bienes de Uso	76.322.919	96.430.507	123.818.433
Otros activos corrientes	59.759.106	88.945.453	142.917.554
Activo Corriente	**268.386.509**	**347.765.535**	**468.959.160**
Deudas Comerciales	101.690.034	116.341.170	129.057.887
Deudas bancarias	344.348	56.890	6.636.135
Deudas sociales/Deudas fiscales	29.687.370	25.371.128	28.018.147
Otros Pasivos	650.000	850.000	-
Pasivo no Corriente	31.232.608	53.790.234	53.859.159
Pasivo	**163.604.360**	**196.409.422**	**217.571.328**
Gastos Comerciales	19.843.392	14.554.348	16.952.144
Gastos Administración	20.969.146	28.502.322	44.542.332
Gastos Financieros	6.297.463	6.137.175	1.178.604
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	6.340.697	1.916.126	-
Total	**53.450.698**	**51.109.971**	**62.673.080**

2020/2021/2022



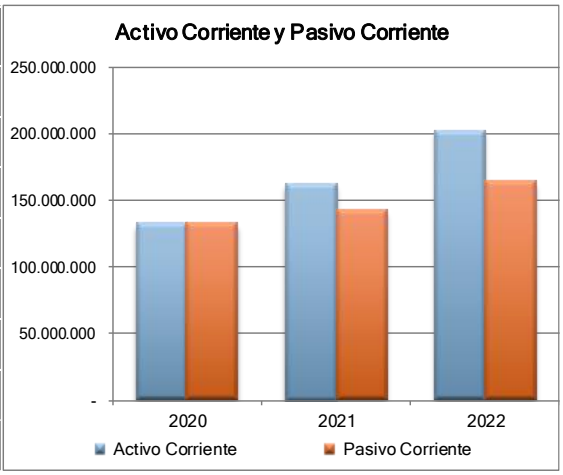




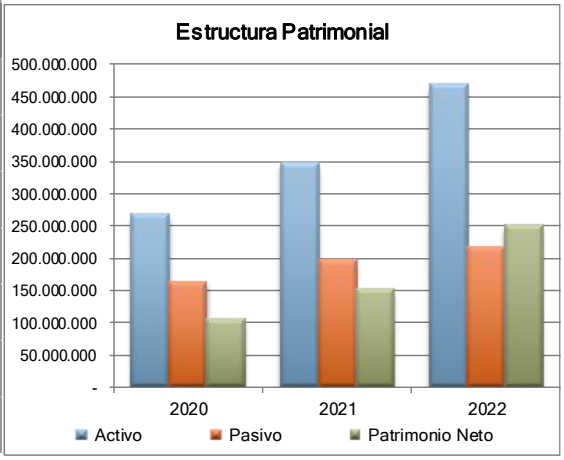
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2020/2021/2022

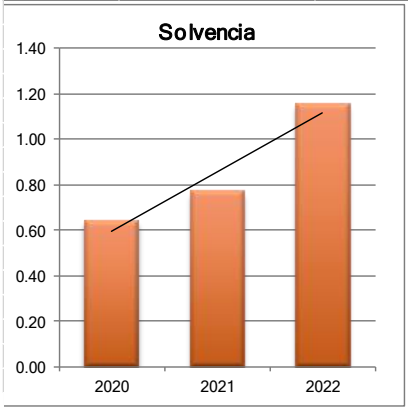
Analisis Patrimonial	may-20	may-21	may-22
Solvencia	0.64	0.77	1.16
Patrimonio Neto sobre Activo	39%	44%	54%
Endeudamiento corriente	1.26	0.94	0.65
Capital corriente	0.00	0.06	0.08
Activo no Cte sobre Activo	51%	53%	57%
Financiación del activo no cte.	1.00	1.11	1.14
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	3%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	62%	59%	59%

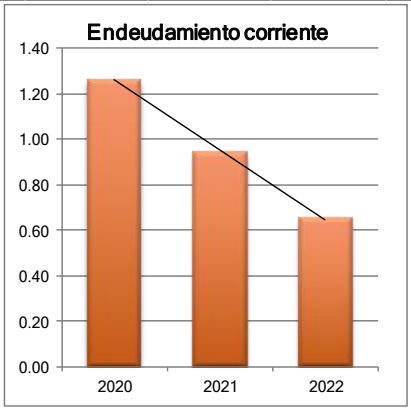


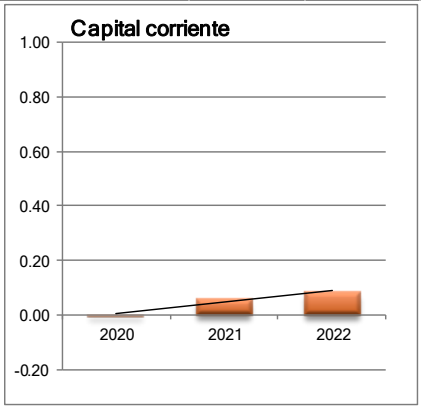
Info	may-20	may-21	may-22
Activo Corriente	$ 132.304.485	$ 162.389.575	$ 202.223.172
Activo no Corriente	$ 136.082.024	$ 185.375.960	$ 266.735.986
Activo	$ 268.386.509	$ 347.765.535	$ 468.959.158
Pasivo Corriente	$ 132.371.752	$ 142.619.188	$ 163.712.169
Pasivo no Corriente	$ 31.232.608	$ 53.790.234	$ 53.859.159
Pasivo	$ 163.604.360	$ 196.409.422	$ 217.571.328
Patrimonio Neto	$ 104.782.149	$ 151.356.113	$ 251.387.830



Trends





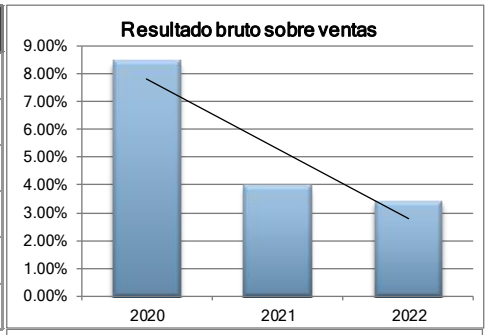


Importes Expresados en Miles de Pesos

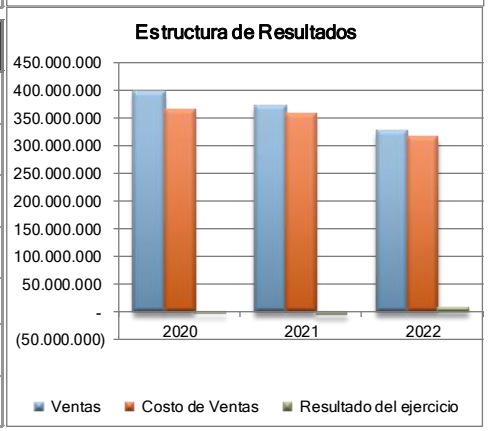
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2020/2021/2022

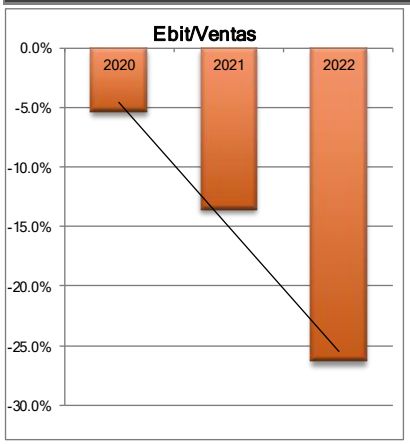
Análisis de rentabilidad	may-20	may-21	may-22
Rentabilidad de la inversión total	-2.0%	-3.0%	3.3%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	10.1%	2.3%	3.7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	3.9%	1.0%	2.0%
Resultado bruto sobre ventas	8.5%	4.0%	3.4%
Rentabilidad sobre Ventas	-0.5%	-1.2%	2.5%
Costo del financiamiento	3.8%	3.1%	0.5%

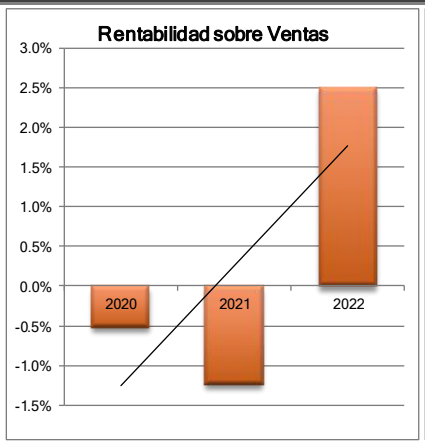


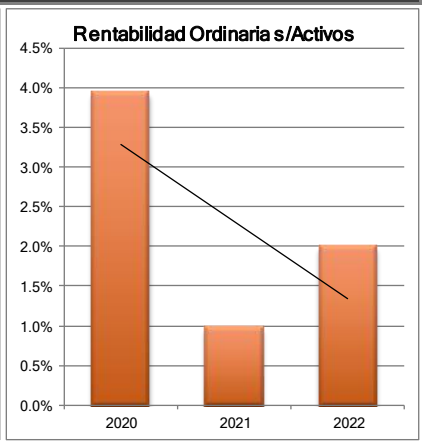
Info	may-20	may-21	may-22
Ventas	$ 398.871.712	$ 372.816.063	$ 327.211.744
Costo de Ventas	$ 365.064.272	$ 358.031.684	$ 316.000.847
Resultado del ejercicio	$ -2.061.743	$ -4.601.637	$ 8.188.828
Ebit	$ -21.230.915	$ -50.298.235	$ -85.999.356
Ebit/Ventas	-5.3%	-13.5%	-26.3%
EBITDA/Ventas	0.06	0.07	0.14
EBITDA/Intereses	3.94	4.15	38.25



Trends





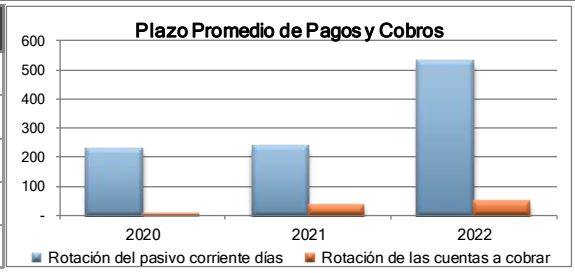


Importes Expresados en Miles de Pesos

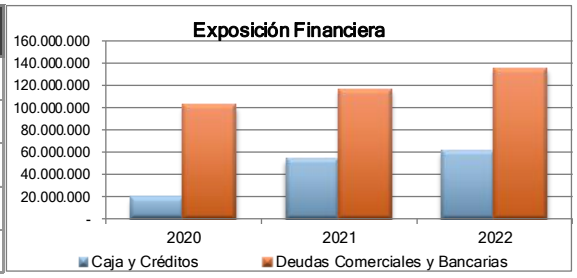
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			2020/2021/2022

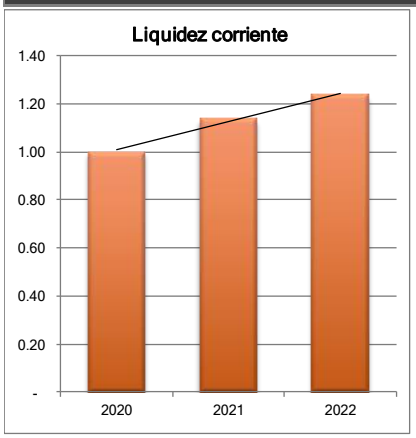
Analisis Financiero	may-20	may-21	may-22
Liquidez corriente	1.00	1.14	1.24
Liquidez acida	0.87	0.87	0.81
Rotación del pasivo corriente días	229	237	528
Rotación de las cuentas a cobrar	8	37	48
Efecto Palanca	-0.01	-0.01	0.02

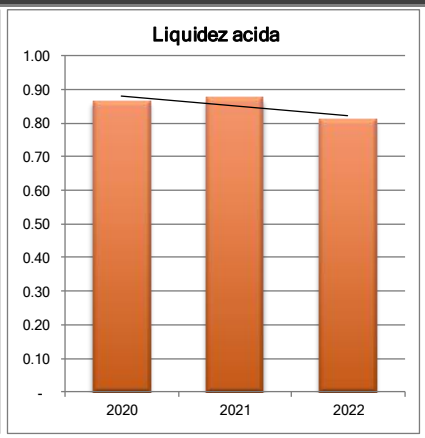


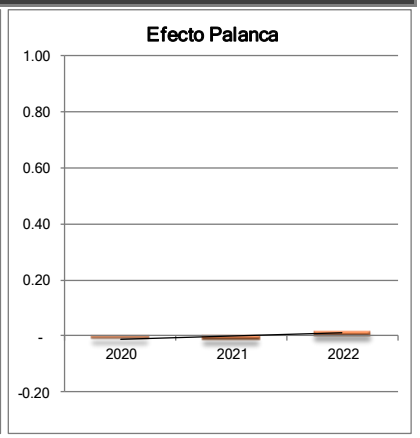
Info	may-20	may-21	may-22
Caja y Bancos	9.558.249	8.908.511	8.968.216
Creditos por ventas	9.947.110	45.273.723	52.369.068
Deudas Comerciales	101.690.034	116.341.170	129.057.887
Deudas bancarias	344.348	56.890	6.636.135
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

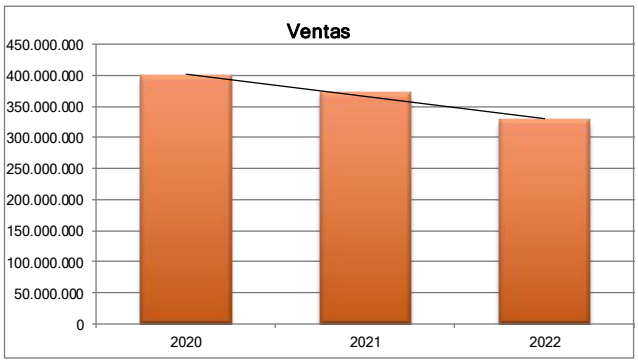


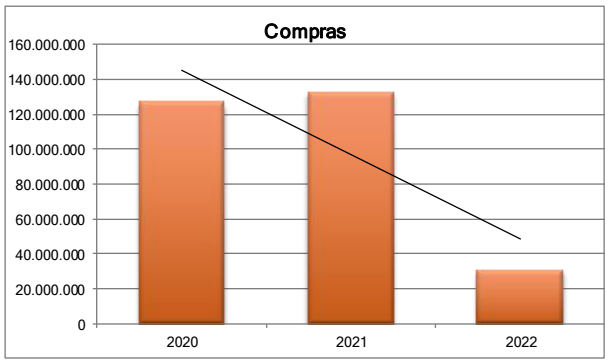
Trends







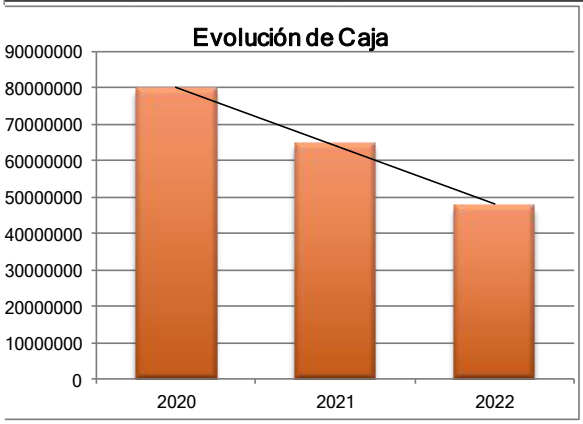


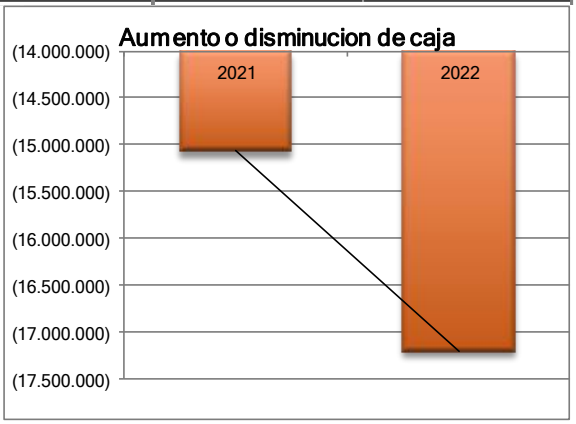


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2020/2021/2022	
Análisis del Flujo de fondos	may-21	may-22
Resultado del ejercicio	$ -4.601.637.00	$ 8.188.828.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 22.025.944.00	$ 35.715.777.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 17.424.307.00	$ 43.904.605.00
Variación de créditos por ventas	$ -35.326.613.00	$ -7.095.345.00
Variación de otros créditos	$ 10.249.388.00	$ -18.103.046.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -20.077.680.00	$ -31.835.215.00
Variación de otros activos corrientes	$ -29.186.347.00	$ -53.972.101.00
Variación de cuentas a pagar	$ 14.651.136.00	$ 12.716.717.00
Variación de deudas sociales	$ -1.622.633.00	$ 5.753.092.00
Variación de deudas fiscales	$ -2.693.609.00	$ -3.106.073.00
Variación de otras deudas	$ 22.757.626.00	$ -781.075.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -23.824.425.00	$ -52.518.441.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 47.714.475.00	$ -34.902.936.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 3.461.126.00	$ 126.745.825.00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -42.133.532.00	$ -63.103.703.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -14.782.356.00	$ -23.779.255.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -287.458.00	$ 6.579.245.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -15.069.814.00	$ -17.200.010.00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	27.267.645	$	S/Patrimonio Neto	8.760.363	$
Compras Mensuales	2.564.386	$	S/Capital de Trabajo	1.087.045	$
Modo de Cobro s/Balance	42	días	S/Activos Líquidos	1.517.612	$
Modo de Pago s/Balance	440	días	S/Variables Combinadas	2.918.031	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	8.759.867	17.519.735	26.279.602	35.039.470	52.559.204	70.078.939
	80%	7.786.549	15.573.098	23.359.646	31.146.195	46.719.293	62.292.390
	65%	6.326.571	12.653.142	18.979.713	25.306.284	37.959.425	50.612.567
	50%	4.866.593	9.733.186	14.599.779	19.466.372	29.199.558	38.932.744
	40%	3.893.274	7.786.549	11.679.823	15.573.098	23.359.646	31.146.195
	30%	2.919.956	5.839.912	8.759.867	11.679.823	17.519.735	23.359.646
	20%	1.946.637	3.893.274	5.839.912	7.786.549	11.679.823	15.573.098
	10%	973.319	1.946.637	2.919.956	3.893.274	5.839.912	7.786.549
	2%	194.664	389.327	583.991	778.655	1.167.982	1.557.310

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2020/2021/2022			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1.03	9	Liquidez corriente	ratio	1.19	6
Endeudamiento corriente	ratio	0.77	10	Liquidez acida	ratio	0.83	9
Capital corriente	%	6.9%	2	Rotación del pasivo corriente días	días	440	1
Activo no Cte sobre Activo	%	55.5%	5	Rotación de las cuentas a cobrar	días	42	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1.12	10	Efecto Palanca	ratio	0.01	2
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	2.2%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	59.6%	4	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.7%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	4.9%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	1.5%	2	Gastos Administración sobre Ventas	%	11.6%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	4.1%	3	Gastos Totales sobre Ventas	%	17.2%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	2.0%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	3
Resultado bruto sobre ventas	%	4.0%	1	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1.5%	3	Rotación del activo	veces	0.91	1
Costo del financiamiento	%	1.4%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	-21.6%	1	61.79			
EBITDA/Ventas	%	11.6%	5				
EBITDA/Intereses	%	28.00	10				

