DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.

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

ARGENTINA

Junio 2022

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**							
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo	**75%**	**30**						

Tipo de Empresa	Servicios	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	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
											X
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**			2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
											X
2.2.1	**Índice de liquidez**			0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
											X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**			0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
											X
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**			0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
			X								
2.3.3	**Rentabilidad Neta**			0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
			X								
Total Situación Económico-Financiero	**67%**	**20**									

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**	30	**40**	**75%**	**10,0%**	**0,8**
2	**Situación Económico-Financiera**	20	**30**	**67%**	**90,0%**	**6,0**
Resultado Final		**6,8**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A. es una empresa de Ingeniería constituida en el año 2008 y ubicada en Wide, Provincia de Buenos Aires. Sus accionistas son AVILES RUBEN FERNANDO (50%) y BEVILACQUA JORGE RUBEN (50%). Sus directivos no presentan antecedentes comerciales negativos, aunque hay eventos de Integridad para ser evaluados por el Area de Proveedores. No se detectaron Notas de Prensa Negativa. No informan operan bajo normas de Calidad. De acuerdo con el Form.931 03/22 poseen 4 empleados registrados. Tienen afiliación vigente con FEDERACION PATRONAL ART y no registran sanciones laborales según el listado REPSAL. Presentan diversos periodos con deuda exigible de Aportes y Contribuciones, según AFIP. Operan con normalidad con el Sistema Bancario, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos. El informe de deuda de la Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As indica que es un contribuyente Sin Deuda.

El ejercicio cerrado en 03/2021 muestra una marcada caída interanual de ventas del 60% y un fuerte aumento de los Gastos de Estructura en relación con estas (además de la influencia negativa de los resultados Financieros y por Tenencia), situación que fue determinante en el elevado quebranto final de -30% s/ventas vs la ganancia de 4.6% s/ventas del ejercicio pasado. Financieramente, la situación se presentaba muy satisfactoria en base a su Capital de trabajo (82% s/Activo) y a su alta Liquidez, que pasó de 7.46 al actual 5.72. Patrimonialmente, la situación también es satisfactoria, con una elevada Solvencia de 4.77 (6.52 en el periodo pasado) y su bajo Endeudamiento Corriente, que pasó de 0.15 al actual 0.21. Las Ventas post balance (12 meses) registraron un aumento de 11%, sin poder llegar a los niveles de los años 2019 y 2020.

En base a lo expuesto, sugerimos operar con cautela en base a su situación previsional y a su indicativo de su nivel de ventas que, de acuerdo con los datos del ejercicio 2021, podrían sugerir una performance negativa. Recomendamos solicitar el balance a 3/2022 para poder analizar el impacto de estos nuevos niveles de ventas en los Gastos de Estructura.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	$ 4 637 257	$ 5 167 197
Límite de compra	$ 1 391 177	$ 1 550 159

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 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
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 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 13
OTRAS PUBLICACIONES 13
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 13
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 15

3- SITUACIÓN COMERCIAL 16

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 16
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 18
3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 18
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS 19
3.7.1 Registro de contratos con las ART 19
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 19
3.7.3 Otros Seguros contratados 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 21

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 21
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 22
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 22
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 22
6.3.3 Embargos 22
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 23
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 23

7- INTEGRIDAD 24

7.1 INTEGRIDAD 24
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 24

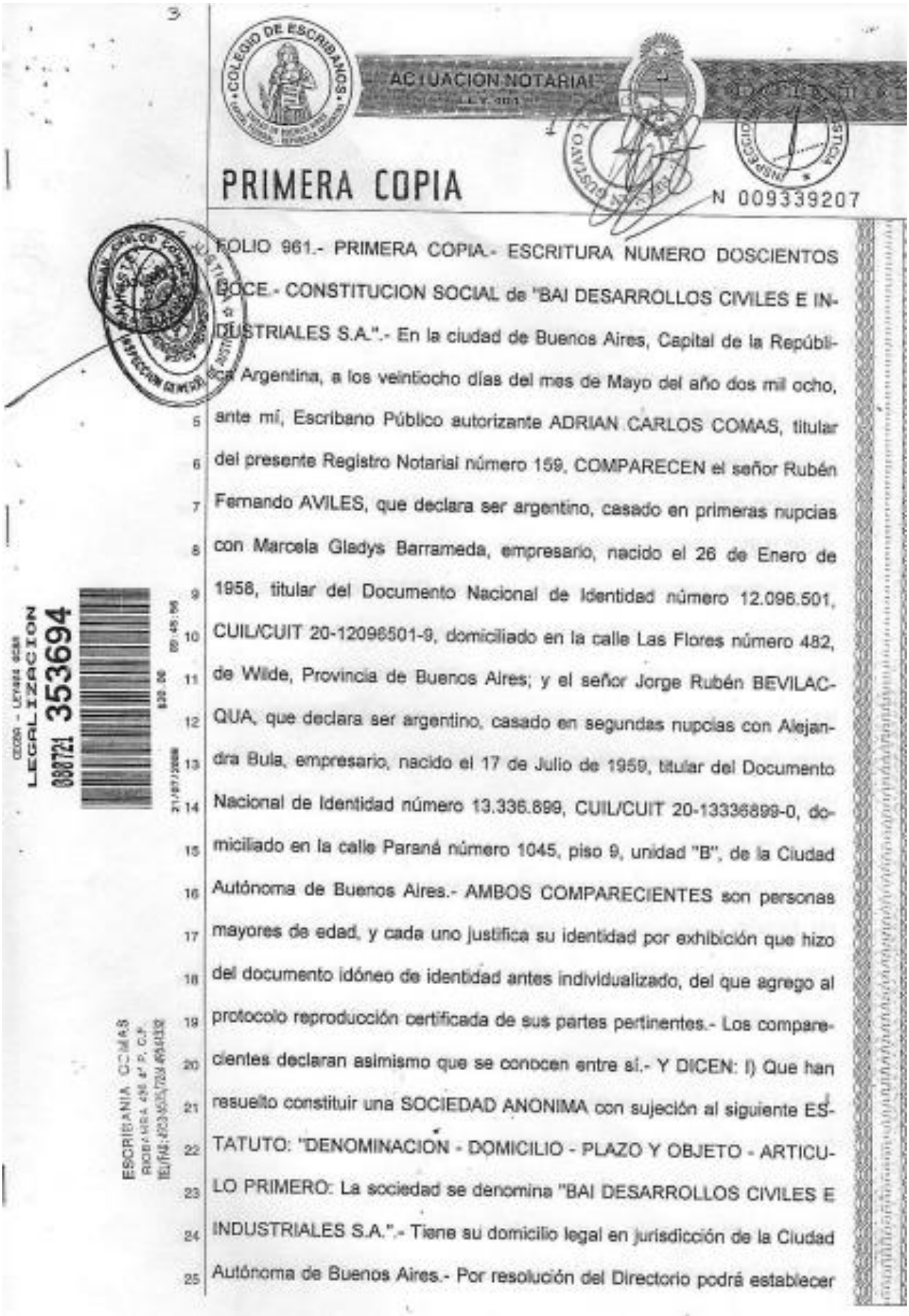
8- ESTADOS CONTABLES 25

8.1 DATOS CONTABLES 25
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 31
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 32
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 33
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 34
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 35
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 36
8.8 SCORE DE BALANCE 37

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.
CUIT	30-71063792-6
Domicilio	BAHIA BLANCA 580 Piso:14 Dpto.: A/B - BARRIO: CASA, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	711001 - SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	25/07/2008
Fecha de Contrato Social	28/05/2008
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2021	$ 4 266 230
Cantidad Empleados	4 Aprox.
Domicilio Legal	BAHIA BLANCA 580 Piso:14 Dpto.: A/B - BARRIO: CASA, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	PARANA 1045 Piso:9 Dpto.: B, (1018), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA



3

COLEGIO DE ESCRIBANOS

ACTUACION NOTARIAL

PRIMERA COPIA

N 009339207

FOLIO 961.- PRIMERA COPIA.- ESCRITURA NUMERO DOSCIENTOS DOCE.- CONSTITUCION SOCIAL de "BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.".- En la ciudad de Buenos Aires, Capital de la República Argentina, a los veintiocho días del mes de Mayo del año dos mil ocho, ante mí, Escribano Público autorizante ADRIAN CARLOS COMAS, titular del presente Registro Notarial número 159, COMPARECEN el señor Rubén Fernando AVILES, que declara ser argentino, casado en primeras nupcias con Marcela Gladys Barrameda, empresario, nacido el 26 de Enero de 1958, titular del Documento Nacional de Identidad número 12.096.501, CUIL/CUIT 20-12096501-9, domiciliado en la calle Las Flores número 482, de Wilde, Provincia de Buenos Aires; y el señor Jorge Rubén BEVILACQUA, que declara ser argentino, casado en segundas nupcias con Alejandra Bula, empresario, nacido el 17 de Julio de 1959, titular del Documento Nacional de Identidad número 13.336.899, CUIL/CUIT 20-13336899-0, domiciliado en la calle Paraná número 1045, piso 9, unidad "B", de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.- AMBOS COMPARECIENTES son personas mayores de edad, y cada uno justifica su identidad por exhibición que hizo del documento idóneo de identidad antes individualizado, del que agrego al protocolo reproducción certificada de sus partes pertinentes.- Los comparecientes declaran asimismo que se conocen entre sí.- Y DICEN: I) Que han resuelto constituir una SOCIEDAD ANONIMA con sujeción al siguiente ESTATUTO: "DENOMINACION - DOMICILIO - PLAZO Y OBJETO - ARTICULO PRIMERO: La sociedad se denomina "BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.".- Tiene su domicilio legal en jurisdicción de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.- Por resolución del Directorio podrá establecer

LEGALIZACION 353694

ESCRIBANIA COMAS

Se adjunta documentación (Pág. 1 de 14)
Fuente: Empresa.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

En 1991 BAI INGENIERIA ingresa al mercado en el área de proyectos estructurales para obras civiles e industriales. A fin de atender la variedad de requerimientos que se presentan en cada desarrollo, cuenta con asesores de reconocido prestigio en las distintas especialidades involucradas en cada tipo de proyectos, permitiendo lograr coordinadamente las soluciones óptimas para satisfacer las necesidades de los clientes.

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

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A. CUIT: ***30-71063792-6***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***28-05-2008***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	07-2008
IVA	07-2008
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-2008
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	07-2008
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: *711001 (F-883) SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.* Mes de inicio: *02/2015*

Secundaria(s):

Mes de cierre ejercicio comercial: ***3***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

BAHIA BLANCA 580 Piso:14 Dpto:A/B - BARRIO : CASA
WILDE
1875-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***26-04-2022*** a ***26-05-2022*** Hora **11:28:33** Verificador **107736823811**

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 543297

CUIT: 30-71063792-6	Contribuyente: BAI DESARROLLOS CIVILES E	Sede: 901
Anticipo: 202203	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP:

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CAPITAL FEDERAL	$0,00	$8.374,69	$0,00	$8.374,69	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$0,00	$7.805,08	$0,00	$7.805,08	$0,00	$0,00
Totales		$0,00	$16.179,77	$0,00	$16.179,77	$0,00	$0,00

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5866 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-71063792-6**
Impuesto: **5825 - CM GCBA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-03**
Nro. verificador: 543297
Cantidad de registros: 36

Fecha de Presentación: 2022-04-18 Hora: 20:15:14
Nro. de Transacción: 848219803
Código de Control: 1JnASL
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5866.30710637926.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[96808b02f74f528ff3bcb626f032bb9b]

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

- Ing. Bevilacqua - Jefe de Proyectos
- Ing. Avilés - Ing. Especialista
- Sr. Sergio Fernández - Coordinador de Proyectos
- Srta. Guerrero, Sr. Cáceres, Sr. Reissenhauer - Proyectistas especializados

Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
AVILES RUBEN FERNANDO	Argentina	20-12096501-9	50.0
BEVILACQUA JORGE RUBEN	Argentina	20-13336899-0	50.0

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declaró.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
AVILES RUBEN FERNANDO	Argentina	20-12096501-9	Presidente
BEVILACQUA JORGE RUBEN	Argentina	20-13336899-0	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

AVILES RUBEN FERNANDO - 20120965019

SCORE

60.1

AVILES RUBEN FERNANDO

FECHA NACIMIENTO:	26/01/1958
ESTADO CIVIL:	CASADA/O

FINANCIERO



TOTAL	97 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2003

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

LAS FLORES 00482, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BAHIA BLANCA 580 PISO:5 DPTO:C, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

PIRAN 192 P.B., (1875), AVELLANEDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/05/1992
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

BEVILACQUA JORGE RUBEN - 20133368990

SCORE

61.6

BEVILACQUA JORGE RUBEN

FECHA NACIMIENTO:	17/07/1959
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	116 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

B.BLANCA 580 5 C, WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BAHIA BLANCA 580 PISO:5 DPTO:C, (1875), WILDE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

PARANA 1045, (1018), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/03/1993
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.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 03/06/2008

BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES SOCIEDAD ANONIMA Constitucion SA: 28/05/08. SOCIOS: (argentinos, casados, empresarios): Ruben Fernando AVILES, 26/1/58, DNI 12.096.501, domicilio real/especial Las Flores 482, Wilde, Prov Bs As (PRESIDENTE); y Jorge Ruben BEVILACQUA, 17/7/59, DNI 13.336.899, domicilio real/especial Parana 1045, piso 9, unidad "B", C.A.B.A. (DIRECTOR SUPLENTE). SEDE: Parana 1045, piso 9, unidad "B", C.A.B.A. PLAZO: 99 anos. OBJETO: CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA: Mediante la compra, venta, asesoria y consultoria, construccion, permuta, arrendamiento, subdivision, loteo y administracion de inmuebles urbanos y rurales, edificados o no, inclusive Propiedad Horizontal, realizacion de obras civiles, obras privadas y publicas, nacionales, provinciales, o municipales, movimientos de tierras y demoliciones.- La ejecucion de obras de ingenieria, montajes industriales, instalaciones electricas, electromecanicas y arquitectura; y en general todo servicio y actividad vinculados con la construccion Por profesionales con titulo habilitante, si correspondiere. CAPITAL: $12.000.- DIRECTORIO: 1 a 5, por 3 anos. REPRESENTACION: Presidente. SIN SINDICATURA. CIERRE: 31/03. (AUTORIZADA escritura 212, 28/05/08): Maria Lourdes DIAZ. FIRMA CERTIFICADA en foja F-004115434.- Certificacion emitida por: Adrian Carlos Comas. Nº Registro: 159. Nº Matricula: 3717. Fecha: 29/05/2008. Nº Acta: 144. Libro Nº:42. e. 03/06/2008 Nº 115.763 v. 03/06/2008

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
2020	0	0	3	3
2021	0	0	4	4
2022	0	0	4	**4**

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.	30-71063792-6
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
03/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	4
Suma de Rem. 1:	255.127,09
Suma de Rem. 2:	255.127,09
Suma de Rem. 3:	255.127,09
Suma de Rem. 4:	409.619,27
Suma de Rem. 5:	255.127,09
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	409.619,27
Suma de Rem. 9:	286.360,18
Suma de Rem. 10:	234.046,03

Apellido y Nombre o Razón Social:

BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.

Nro. Verificador: 665379

Domicilio Fiscal: BAHIA BLANCA 580 11 A/B WILDE

V 11

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes		37.606,08
a2 - Aportes a favor		0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar		**37.606,08**
b - Asignaciones familiares pagadas		0,00
b1 - Total de contribuciones		45.914,87
b2 - Asignaciones compensadas		0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541		1.800,00
Subtotal contribuciones S.S.		44.014,87
Retenciones		0,00
Contribuciones S.S. a pagar		**44.014,87**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	10.700,29
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**10.700,29**
b1 - Total de contribuciones	20.890,58
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	20.890,58
Retenciones	0,00
Contribuciones O.S. a pagar	**20.890,58**

III - RETENCIONES

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

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

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

V - RENATRE

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

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	4	2,40
Remun. con ART	286.360,18	5.197,44
L.R.T. total a pagar		**5.199,84**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	4 - 148,84
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**148,84**

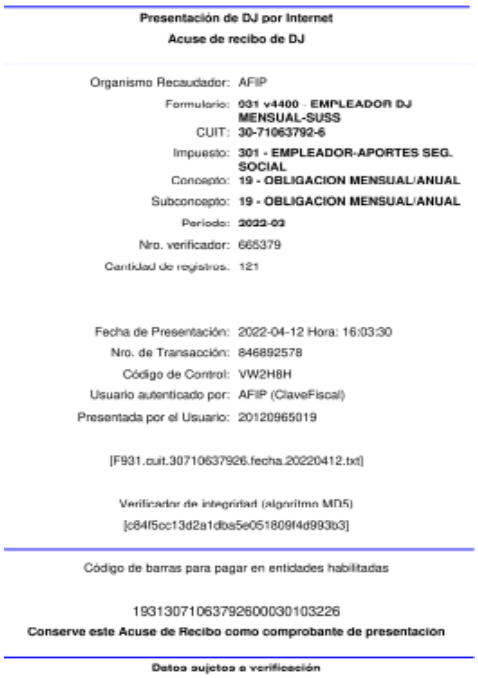
Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 21.081,06

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**44.014,87**	302 - Aportes de Obra Social	**10.700,29**
301 - Aportes de Seguridad Social	**37.606,08**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**5.199,84**
352 - Contribuciones de Obra Social	**20.890,58**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**148,84**
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: **30-71063792-6**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-03**
Nro. verificador: 665379
Cantidad de registros: 121

Fecha de Presentación: 2022-04-12 Hora: 16:03:30
Nro. de Transacción: 846892578
Código de Control: VW2H8H
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20120965019

[F931.cuit.30710637926.fecha.20220412.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[c84f5cc13d2a1dba5e051809f4d993b3]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313071063792600030103226

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
2022	0	0	0	0

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO





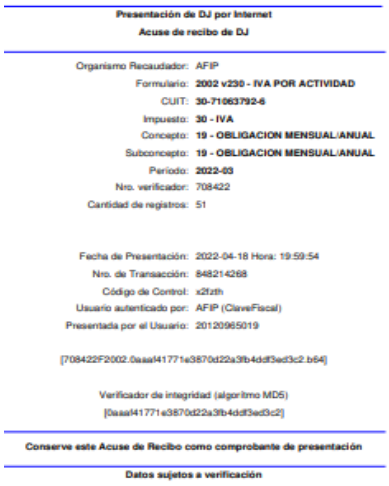
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
ABRIL 2021	$ 690 976	$ 418 244	$
MAYO 2021	$ 622 094	$ 317 317	$
JUNIO 2021	$ 1 315 838	$ 487 840	$
JULIO 2021	$ 215 257	$ 519 183	$
AGOSTO 2021	$ 193 827	$ 151 803	$
SEPTIEMBRE 2021	$ 60 000	$ 166 707	$
OCTUBRE 2021	$ 0	$ 242 011	$
NOVIEMBRE 2021	$ 1 475 416	$ 614 082	$
DICIEMBRE 2021	$ 0	$ 372 941	$
ENERO 2022	$ 593 789	$ 108 457	$
FEBRERO 2022	$ 0	$ 89 705	$
MARZO 2022	$ 0	$ 254 807	$
TOTAL	**$ 5 167 197**	**$ 3 743 097**	**$**

AFIP		CUIT Nº: 30710637926	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.	
		Fecha de Presentación: 18/04/2022	Hora: 19:59
F. 2002	Versión 230	Nro. de Transacción: 848214268	MD5: 0aaaf41771e3870d22a3fb4ddf3ed3c2
		Período: 202203	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito Fiscal	$ 0.00
Total del Crédito Fiscal	$ 36756.74
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	$ 5305.26
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 42062.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período	$ 0.00
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	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 42062.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	$ 842.61
Total del monto utilizado del período	$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones	$ 85.50
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período	$ 928.11
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP	$ 0.00

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



Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v230 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-71063792-6**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-03**
Nro. verificador: 708422
Cantidad de registros: 51

Fecha de Presentación: 2022-04-18 Hora: 19:59:54
Nro. de Transacción: 848214268
Código de Control: x2fzth
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20120965019

[708422F2002.0aaaf41771e3870d22a3fb4ddf3ed3c2.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[0aaaf41771e3870d22a3fb4ddf3ed3c2]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
MARZO 2019	$ 28 200	$
MARZO 2020	$ 0	$
MARZO 2021	$ 299 208	$

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó compras a PAE.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PAN AMERICAN ENERGY, S.L. SUC. ARG.	Argentina	30-69554247-6	$ 3 948 171	$
2	INGENER ARG. S.A.	Argentina	30-71536576-2	$ 2 347 419	$
3	ARMK S.R.L.	Argentina	30-69035526-0	$ 200 000	$
4	TECNICAS MODERNAS APLICADAS S.A.	Argentina	30-68061948-0	$ 0	$
5	INUMET S.A.	Argentina	30-62151711-9	N/I	N/I
6	ORMAS S A. I. C. F.	Argentina	30-50366765-3	N/I	N/I
7	SUPERCEMENTO S. A. I. C.	Argentina	30-50288841-9	N/I	N/I
8	DEGREMONT S.A.	Argentina	30-51569149-5	N/I	N/I
9	ABB S.A.U.	Argentina	30-50394816-4	N/I	N/I
10	YACYLEC S.A.	Argentina	30-65840539-6	N/I	N/I



Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	171172
Desde:	01/09/2015 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	Afiliación vigente

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	129738
Desde:	01/10/2013 - Absorción de una ART por parte de otra.
Hasta:	31/08/2015 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SMG ART
N° de contrato:	12729
Desde:	01/09/2011 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/09/2013 - Absorción de una ART por parte de otra.

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	157129
Desde:	11/09/2008 - Alta de afiliación
Hasta:	31/08/2011 - Cambio de Aseguradora

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 POR PAÍS

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra información de Bancos

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO SANTANDER	$ 0	$

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2008-07
30	IVA	ACTIVO	2008-07
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2008-07
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2008-08

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 **07/06/2022** 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.
Situación actual:	

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
30710637926	BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.	2020-03	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
30710637926	BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.	2020-04	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
30710637926	BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.	2021-07	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021
30710637926	BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.	2021-09	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
30710637926	BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.	2021-09	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021
30710637926	BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.	2021-10	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
30710637926	BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A.	2021-10	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021

BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A., CUIT 30710637926, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 07/06/2022



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, BAI DESARROLLOS CIVILES E INDUSTRIALES S.A. CUIT 30710637926 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

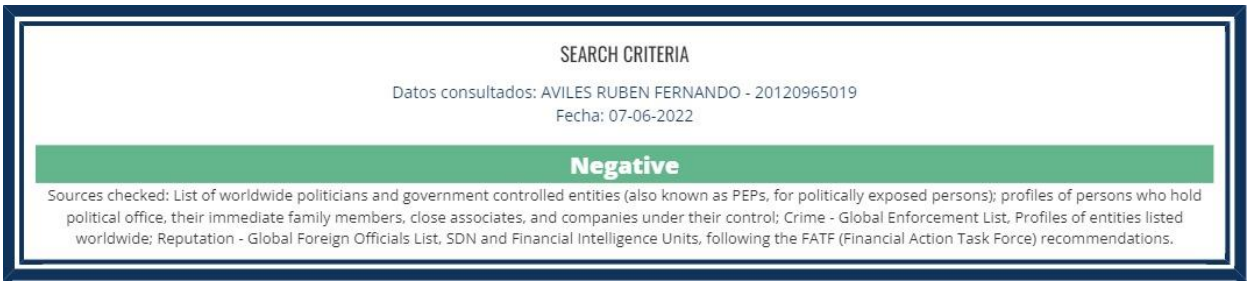
Fecha de emisión: 07/06/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

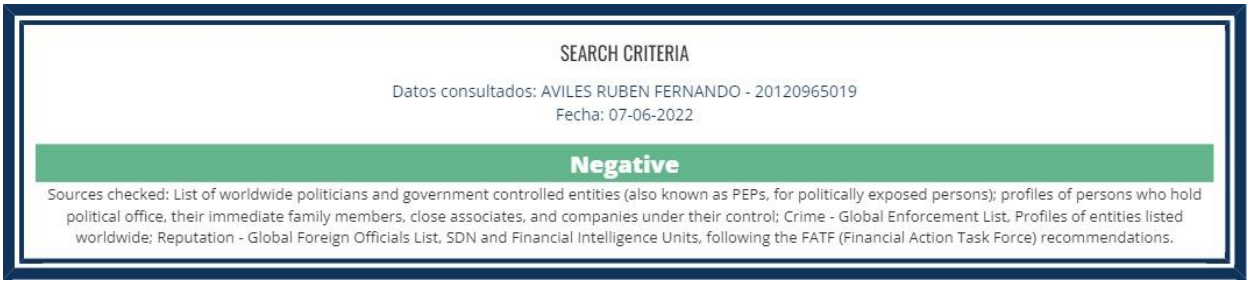
Sello Electrónico: 7c8ced82-d0d7-4f50-8d52-a86c2930613c

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP · CFT Consejo Federal del Trabajo · RENATRE · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD





Consultar con Área Gestión de Proveedores

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

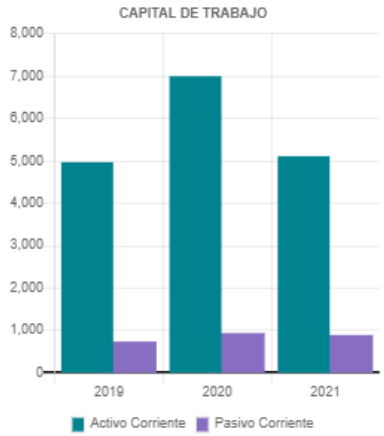
8- Estados Contables

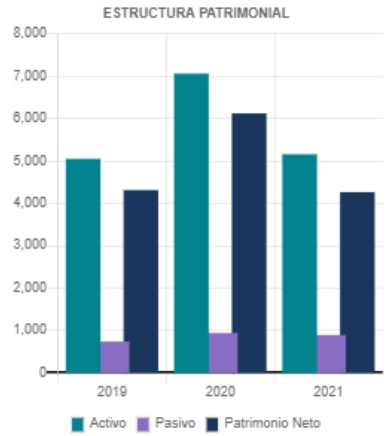
8.1 DATOS CONTABLES

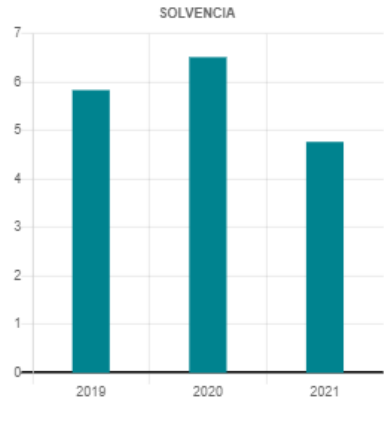
Activo

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Caja y Bancos	3 682	3 637	3 233
Inversión corriente	0	724	0
Ant Créditos por ventas	283	325	584
Otros Créditos	560	1 263	840
Bienes Cambio	108	475	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	342	577	457
Total De Activo Corriente	4 974	7 001	5 115
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	186	0	459
Depreciación Acumulada	108	0	413
Bienes De Uso	78	64	45
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	78	64	45
Total Activo	5 052	7 065	5 160

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



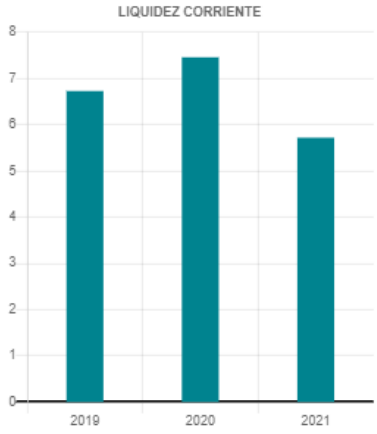


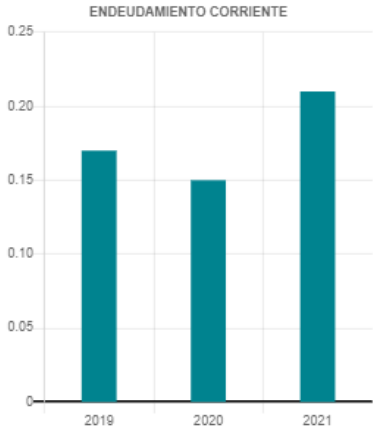


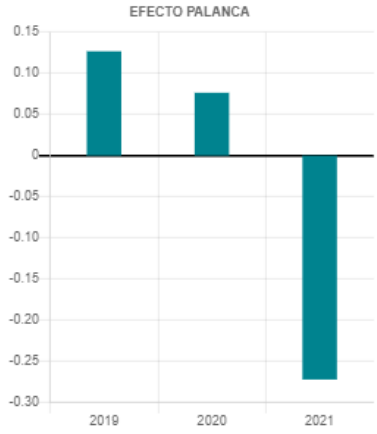
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	406	362	365
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	44	141	143
Cargas Fiscales	289	436	386
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	739	939	894
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	739	939	894
Capital Social	142	203	203
Resultados No Asignados	4 171	5 922	4 063
Patrimonio Neto	4 313	6 126	4 266

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



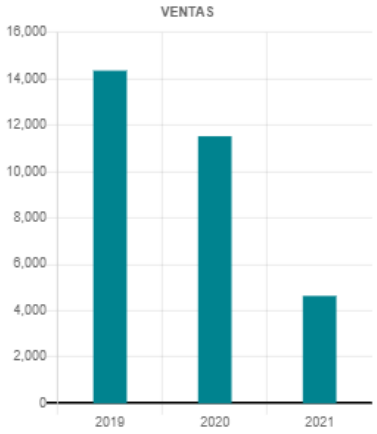


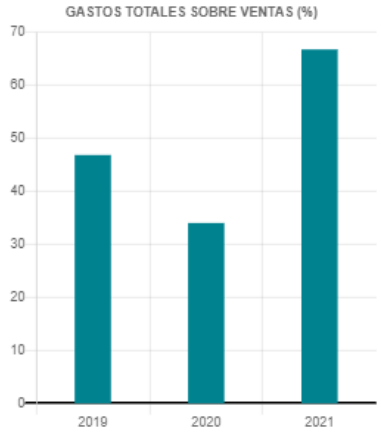


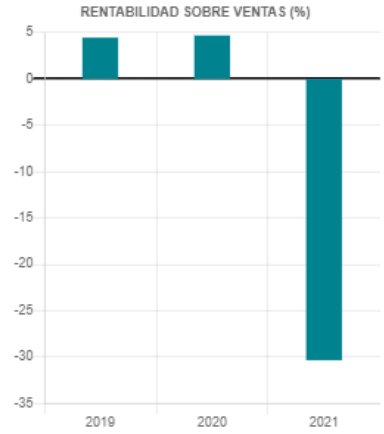
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Ventas	14 360	11 529	4 637
Compras Del Ejercicio	3 616	2 816	326
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	6 253	6 511	2 641
Resultado Bruto	8 108	5 017	1 996
Amortizaciones	52	35	35
Gastos de Comercialización	0	0	0
Gastos de Administración	6 456	3 758	3 077
Gastos Financieros	278	168	22
Otros Ingresos	1 222	1 389	209
Otros Egresos	0	0	1 242
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-1 955	-1 760	729
Impuesto a las Ganancias	0	180	0
Resultado	641	540	-1 407

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	5,84	6,52	4,77
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,17	0,15	0,21
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,17	0,15	0,21
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	4 234,84	6 062,13	4 220,96

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	6,73	7,46	5,72
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	6,58	6,95	5,72
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	50,82	35,45	7,93
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	21,54	42,01	78,71
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	58,06	13,71	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,84	1,63	0,90
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	183,27	181,54	102,44
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	56,46	43,52	43,04
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	4,46	4,69	-30,34
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-4,05	-7,36	-8,07
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,15	0,09	-0,33
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	12,69	7,65	-27,26
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	971 132,68	922 961,65	-1 349 721,05
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,31	0,98	-1,51
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,07	0,08	-0,29
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	3,49	5,49	-61,08

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,02	0,01	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,45	0,33	0,66
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,47	0,34	0,67
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	55,05	96,46	94,24
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	1,52	1,82	1,29

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 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/03). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 03/2021 alcanzaron a un total de $4.6 Millones vs $11.5 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una notoria reducción interanual del 59.87%.
- Los Costos Directos mantuvieron su incidencia sobre las Ventas pasando del 56.4% al 56.9%, mientras que los Gastos de Estructura duplicaron su participación pasando del 32.6% al 66.3%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Otros Ingresos por $938 Mil (20.2% s/ventas) constituidos por: Intereses Financieros, Beneficios Previsionales, Diferencia ME y registraron Otros Egresos por $1.2 Millones producto de Resultados Financieros y REPCAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Pérdida Final de -$1.4 Millones, cifra que representó el 30% de las Ventas vs un Resultado Positivo de $540.0 Mil (4.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 03/2021 una importante reducción de la Facturación, acompañado por un aumento de Gastos con un elevado quebranto Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente si bien disminuyó, se mantuvo dentro de valores muy elevados por segundo ejercicio consecutivo pasando de 7.46 a 5.72.
- El Capital de Trabajo fue de $4.2 Millones, equivalente al 82% del Activo, considerándose muy buena la relación.

En resumen, la situación financiera se mostró muy satisfactoria, con buen nivel de liquidez y capital de Capital de Trabajo excelente.

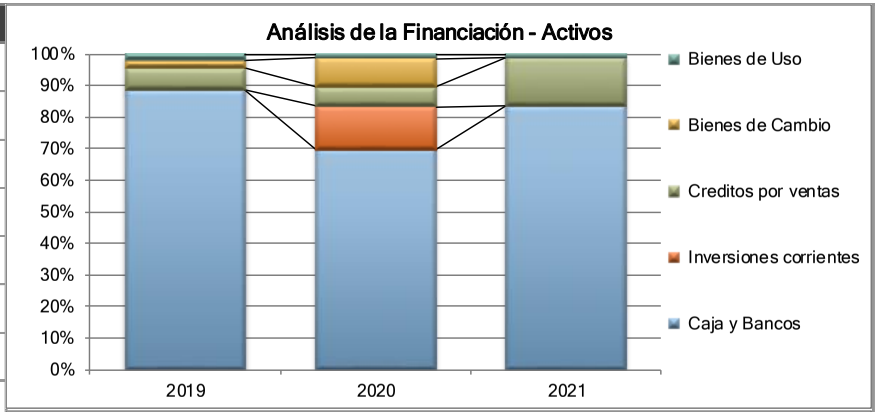
Patrimoniales:

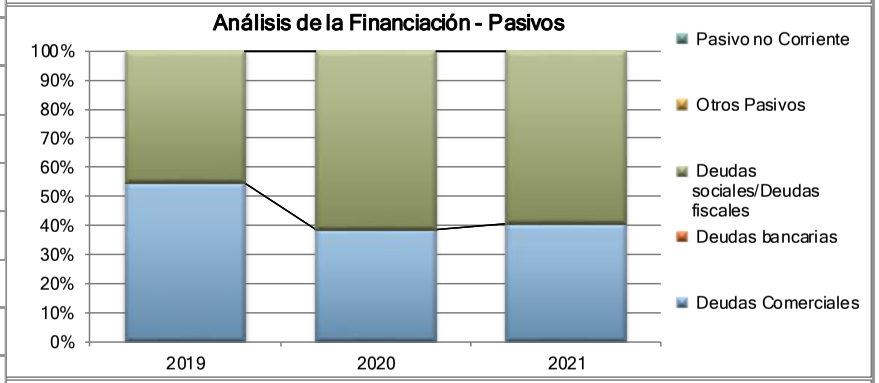
- El Patrimonio Neto a 03/2021 fue de $4.26 Millones vs $6.12 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $203 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la participación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 17% del Activo (13% en el año anterior) siendo las Obligaciones Comerciales exigibles a corto plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial se mantuvo en niveles muy por encima de lo esperado, disminuyendo de 6.52 a 4.77 mientras que el Endeudamiento Corriente se ubicó dentro de parámetros óptimos, pasando de 0.15 vs 0.21.

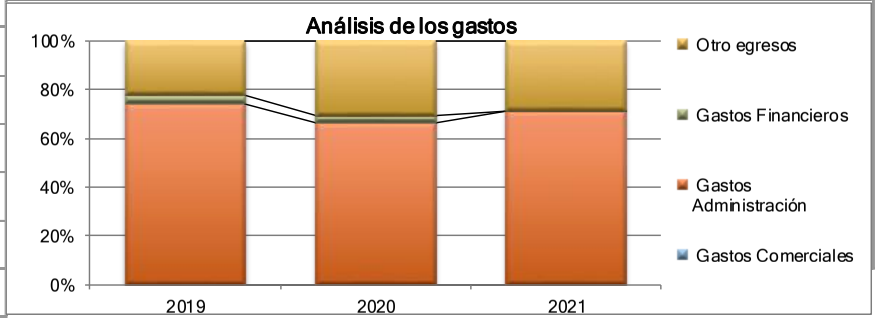
En resumen, la situación Patrimonial resultaba adecuada, con elevado nivel de Solvencia, bajo Endeudamiento y escasa Capitalización.

Períodos Analizados			2019/2020/2021

Concept	mar-19	mar-20	mar-21
Caja y Bancos	3.681.853	3.636.514	3.233.140
Inversiones corrientes	-	723.640	-
Creditos por ventas	282.585	325.159	584.410
Otros Créditos	560.061	1.263.448	839.904
Bienes de Cambio	107.698	474.901	-
Bienes de Uso	78.356	63.503	45.267
Otros activos corrientes	341.798	577.481	457.110
Activo Corriente	**5.052.351**	**7.064.646**	**5.159.831**
Deudas Comerciales	405.612	361.999	364.610
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	333.545	577.016	528.990
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**739.157**	**939.015**	**893.600**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	6.455.530	3.758.370	3.076.843
Gastos Financieros	278.417	168.212	22.099
Otro egresos	1.954.658	1.759.789	1.241.678
Impuesto a las ganancias	-	179.554	-
Total	**8.688.605**	**5.865.925**	**4.340.620**

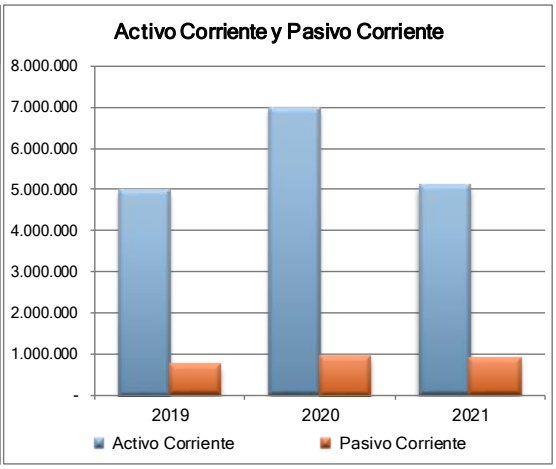




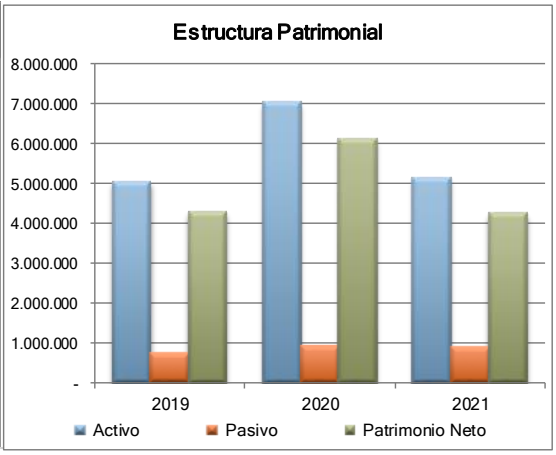


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

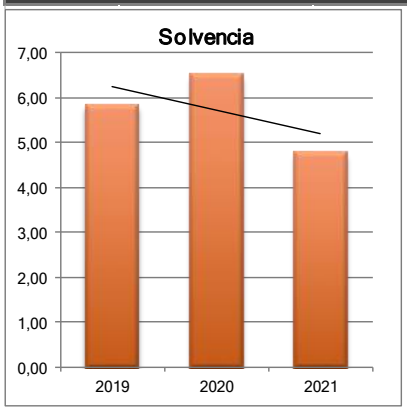
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	mar-19	mar-20	mar-21
Solvencia	5,84	6,52	4,77
Patrimonio Neto sobre Activo	85%	87%	83%
Endeudamiento corriente	0,17	0,15	0,21
Capital corriente	0,84	0,86	0,82
Activo no Cte sobre Activo	2%	1%	1%
Financiación del activo no cte.	55,05	96,46	94,25
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	55%	39%	41%

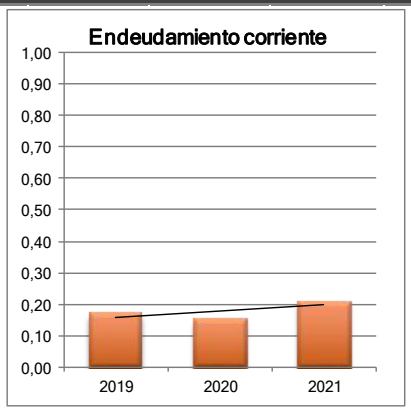


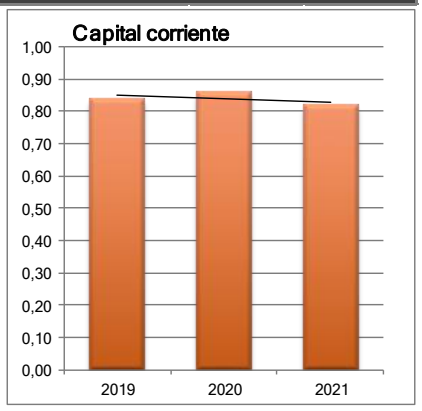
Info	mar-19	mar-20	mar-21
Activo Corriente	$ 4.973.995	$ 7.001.143	$ 5.114.563
Activo no Corriente	$ 78.356	$ 63.503	$ 45.267
Activo	$ 5.052.351	$ 7.064.646	$ 5.159.830
Pasivo Corriente	$ 739.157	$ 939.015	$ 893.600
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 739.157	$ 939.015	$ 893.600
Patrimonio Neto	$ 4.313.194	$ 6.125.630	$ 4.266.230



Trends



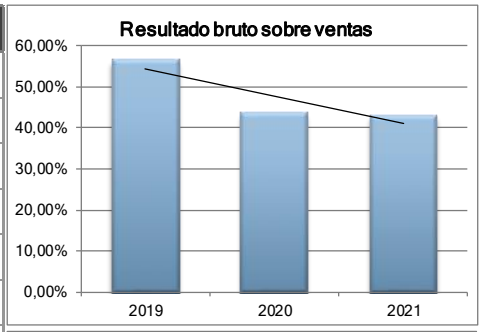




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

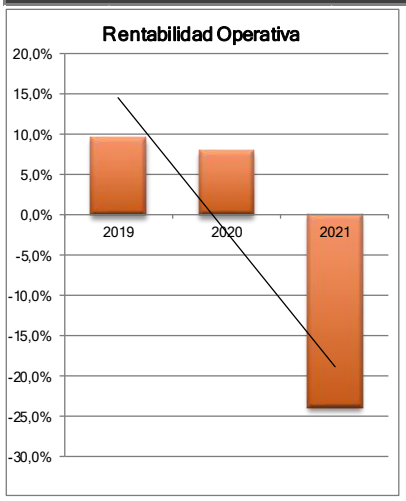
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Análisis de rentabilidad	mar-19	mar-20	mar-21
Rentabilidad de la inversión total	14,9%	8,8%	-33,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	21,3%	14,5%	-32,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	18,2%	12,6%	-26,8%
Resultado bruto sobre ventas	56,5%	43,5%	43,0%
Rentabilidad sobre Ventas	4,5%	4,7%	-30,3%
Costo del financiamiento	37,7%	17,9%	2,5%
Rentabilidad Operativa	9,6%	7,9%	-23,8%

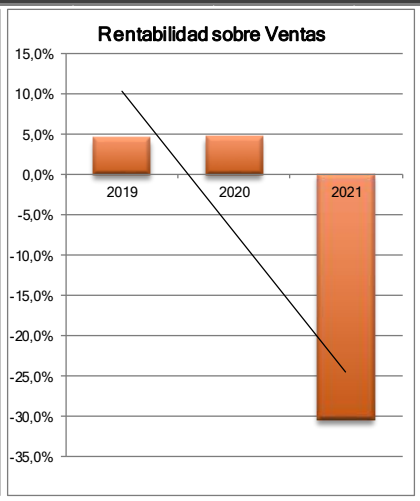


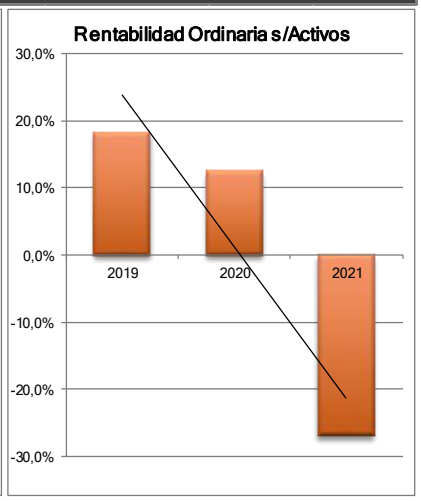
Info	mar-19	mar-20	mar-21
Ventas	$ 14.360.228	$ 11.528.507	$ 4.637.257
Costo de Ventas	$ 6.252.609	$ 6.511.109	$ 2.641.443
Resultado del ejercicio	$ 641.184	$ 540.210	$ -1.406.805
EBITDA/Ventas	0,07	0,08	-0,29
EBITDA/Intereses	3,49	5,49	-61,08



Trends





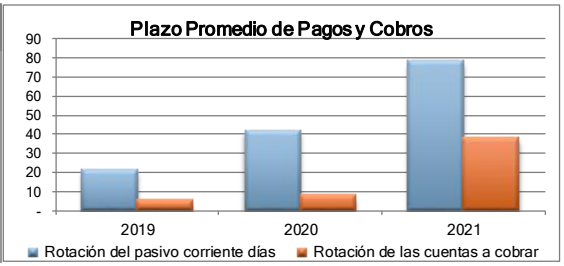


Importes Expresados en Miles de Pesos

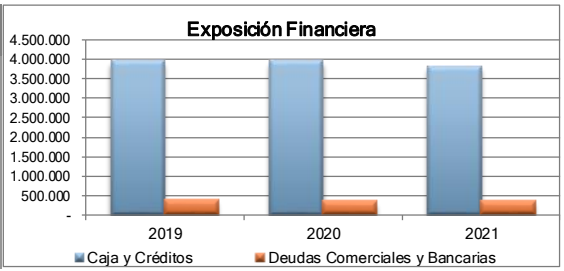
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	mar-19	mar-20	mar-21
Liquidez corriente	6,73	7,46	5,72
Liquidez acida	6,58	6,95	5,72
Rotación del pasivo corriente días	22	42	79
Rotación de las cuentas a cobrar	6	9	38
Efecto Palanca	0,13	0,08	-0,27

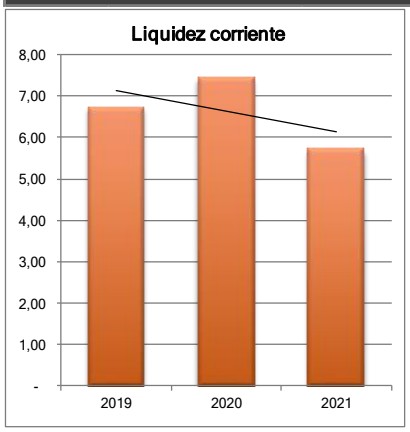
2019/2020/2021

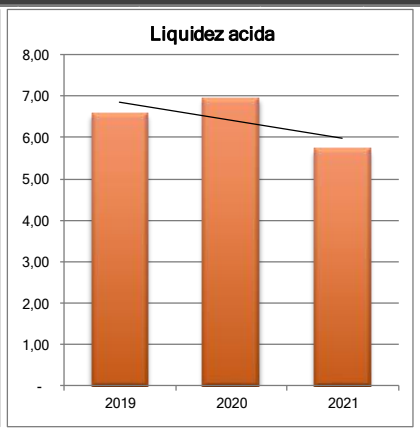


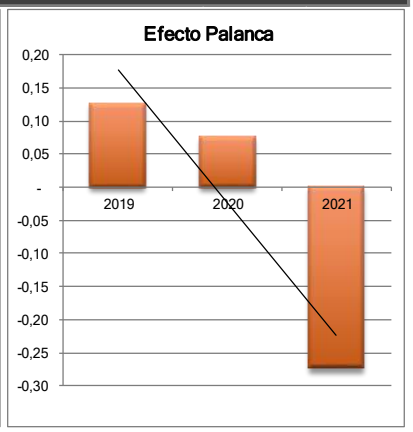
Info	mar-19	mar-20	mar-21
Caja y Bancos	3.681.853	3.636.514	3.233.140
Creditos por ventas	282.585	325.159	584.410
Deudas Comerciales	405.612	361.999	364.610
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

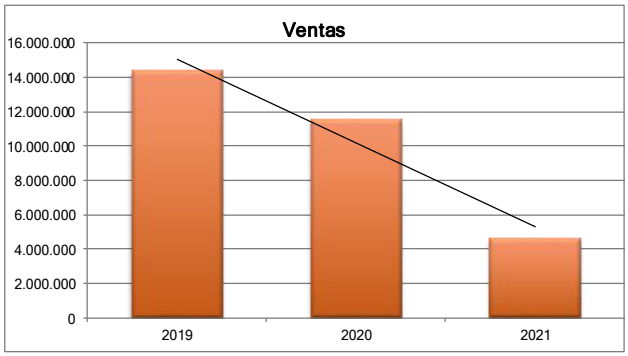


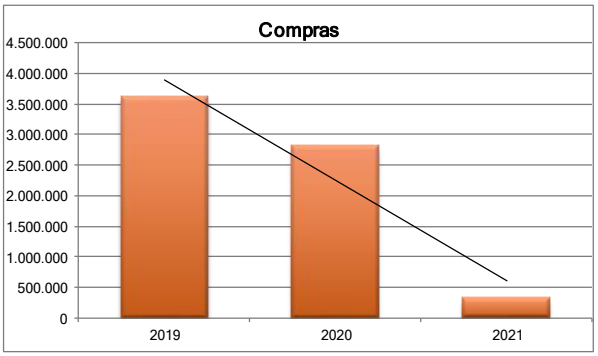
Trends







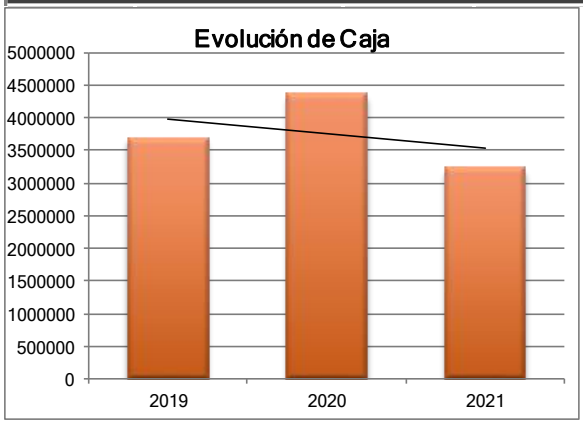


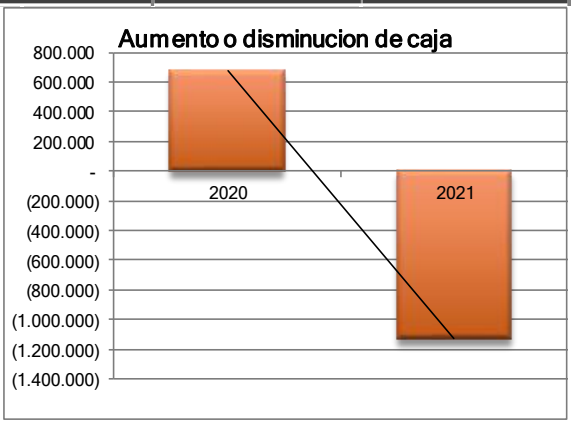


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	mar-20	mar-21
Resultado del ejercicio	$ 540.210,00	$ -1.406.805,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 34.986,00	$ 34.986,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 575.196,00	$ -1.371.819,00
Variación de créditos por ventas	$ -42.574,00	$ -259.251,00
Variación de otros créditos	$ -703.387,00	$ 423.544,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -367.203,00	$ 474.901,00
Variación de otros activos corrientes	$ -235.683,00	$ 120.371,00
Variación de cuentas a pagar	$ -43.613,00	$ 2.611,00
Variación de deudas sociales	$ 96.583,00	$ 2.555,00
Variación de deudas fiscales	$ 146.888,00	$ -50.581,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -573.793,00	$ -657.669,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 1.211.468,00	$ -452.595,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 60.758,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -20.133,00	$ -16.750,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 678.300,00	$ -1.127.014,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 678.300,00	$ -1.127.014,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	386.438	$	S/Patrimonio Neto	215.632	$
Compras Mensuales	27.128	$	S/Capital de Trabajo	172.809	$
Modo de Cobro s/Balance	29	días	S/Activos Líquidos	136.998	$
Modo de Pago s/Balance	66	días	S/Variables Combinadas	163.538	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	124.145	248.290	372.435	496.581	744.871	993.161
	80%	110.351	220.703	331.054	441.405	662.108	882.810
	65%	89.660	179.321	268.981	358.642	537.962	717.283
	50%	68.970	137.939	206.909	275.878	413.817	551.756
	40%	55.176	110.351	165.527	220.703	331.054	441.405
	30%	41.382	82.763	124.145	165.527	248.290	331.054
	20%	27.588	55.176	82.763	110.351	165.527	220.703
	10%	13.794	27.588	41.382	55.176	82.763	110.351
	2%	2.759	5.518	8.276	11.035	16.553	22.070

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	5,23	10	Liquidez corriente	ratio	6,17	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,19	10	Liquidez acida	ratio	6,05	10
Capital corriente	%	82,8%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	66	10
Activo no Cte sobre Activo	%	0,9%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	29	10
Financiación del activo no cte.	ratio	90,77	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,16	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	41,8%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-19,8%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	57,5%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-17,7%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	58,3%	4
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	-14,5%	1	Vida restante de Bienes de Uso	años	1	1
Resultado bruto sobre ventas	%	44,5%	10	Rotación de bienes de cambio	días	13	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-19,9%	1	Rotación del activo	veces	1,37	1
Costo del financiamiento	%	9,1%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	-14,1%	1	67,08			
EBITDA/Ventas	%	-18,1%	1				
EBITDA/Intereses	%	-41,31	10				

