DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

RIOS DEL NORTE S.A.

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

ARGENTINA

Noviembre 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**								X
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**100%**	**40**						

Tipo de Empresa	Obras		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0.100	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		**70%**	**21**									

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**	40	**40**	**100%**	**10.0%**	**1.0**
2	**Situación Económico-Financiera**	21	**30**	**70%**	**90.0%**	**6.3**
Resultado Final		**7.3**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

RIOS DEL NORTE S.A. es una empresa constructora, de ingeniería y montajes que fue creada en el año 1991. Sus Socios (DOVIS FABIÁN y ORLANDO RAMÓN) no presentan antecedentes comerciales negativos a título personal. La empresa opera en forma normal con los bancos (tuvo Situación 2 con una entidad bancaria en 05/22) y no registra juicios comerciales en su contra. Tiene 3 proyectos en ejecución por $74 Millones y otros 3 en Licitación/Concurso por $191 Millones. Más allá de eso, resulta importante mencionar que: 1) actualmente cuenta con 18 empleados, mientras que tenía 24 en 2021; 2) no presentó DDJJ F931 entre Abril y Agosto de 2022; cuenta con pagos parciales en Diciembre 2021 y Febrero y Marzo 2022; registra impagas sus cargas en Septiembre de este año; 3) la Agencia de Recaudación Tributaria de Rio Negro reclama una deuda Categoría 4 (más de 100.000 pesos). En 2010 sufrió la rescisión contractual de su contrato de ART por falta de pago. Los Balances analizados (con cierre a Julio de 2021) indican un importante crecimiento interanual en sus Ventas (156.17%), que fueron algo superiores a los $45 Millones, con una rentabilidad del 3.9% s/ventas, recuperándose del quebranto de -$2 Millones (-13.8% s/ventas) del ejercicio anterior. Las Ventas post Balance fueron de alrededor de $60 Millones de pesos en los 12 meses posteriores al cierre del último Balance. La Liquidez se mantuvo en valores óptimos (1.75) aunque evidenciando un deterioro interanual (2.32), mientras que el Capital de Trabajo resultó ajustado ($7.8 Millones). La Solvencia Patrimonial también se mantiene en niveles muy saludables, aunque sufrió un importante deterioro pasando de 3.33 a 1.73, a la vez que el Endeudamiento, que sigue siendo bajo, creció del 0.24 al 0.34 en el mismo período. En línea con lo expuesto, recomendamos exigir a la empresa la regularización de sus cargas sociales considerando el servicio que brinda. Asimismo, sugerimos tener en cuenta las Ventas totales del proveedor al momento de asignarle nuevos contratos, ya que sus ejercicios económicos muestran una performance muy dispar año a año.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 45 266 499**	**ARS 59 060 272**
Límite de compra	**ARS 13 579 950**	**ARS 17 718 082**

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 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12
2.7.1 Socios / Accionistas 12
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.7.3 Directivos 12
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
2.10 CERTIFICACIONES 14
2.10.1 Distinciones Obtenidas 14
2.10.2 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
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 16
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 16
3.4 PROVEEDORES 17
3.5 CLIENTES 17
3.6 SEGUROS 17
3.6.1 Registro de contratos con las ART 17
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 17
3.6.3 Otros Seguros contratados 18
3.7 INFORMACION ADICIONAL DE EMPRESAS DE OBRAS 18
3.7.1 Proyectos en ejecución 18
3.7.2 Proyectos en licitación/concurso 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES 19
4.2 EXPORTACIONES 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 20
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 23
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 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	RIOS DEL NORTE S.A.
CUIT	30-68449368-6.
Domicilio	ENTRE RIOS 477 Piso: 1º, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Posibles teléfonos	2994486652 - (OTRO) 2994488091 - (OTRO)
Actividad	432990 - INSTALACIONES PARA EDIFICIOS Y OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P. 422200 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE REDES DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, GAS, AGUA, TELECOMUNICACIONES Y DE OTROS SERVICIOS PÚBLICOS 432200 - INSTALACIONES DE GAS, AGUA, SANITARIOS Y DE CLIMATIZACIÓN, CON SUS ARTEFACTOS CONEXOS 702099 - SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P. 829900 - SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	22/11/1996
Fecha de Contrato Social	29/07/1991
Patrimonio neto al 2021	$ 19 469 564
Cantidad Empleados	18 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	ENTRE RIOS 477 Piso: 1º, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

RIOS DEL NORTE S.A. es una Empresa Constructora, de Ingeniería y Montajes que fue creada en el año 1991 para realizar actividades cuyo Principal Objetivo es Prestarle al Cliente un servicio completo desde el Anteproyecto, Proyecto e Ingeniería Constructiva como ser en el campo de explotación de hidrocarburos en Instalaciones de Superficies, Construcción y Servicios para el Transporte y Distribución de gases combustibles-Plantas de Proceso-Regulación y Medición, Ductos de alta-media y baja presión en Acero y Polietileno, Construcción y Servicios en obras de Saneamiento como redes de agua y cloacas, así como Obras Civiles complementarias para los rubros mencionados y todo otro tipo de construcción ya sea para Vivienda o uso Industrial, además Proyectos e Ingeniería y Construcción de Obras Eléctricas como campos de maniobras-líneas de transmisión y estaciones transformadoras.

RIOS DEL NORTE S.A. cuenta con grupos de Profesionales y Técnicos Idóneos cuya capacidad se manifiesta en una rápida adaptación a las necesidades del cliente y la ejecución en obras de complejidad técnica o logística.

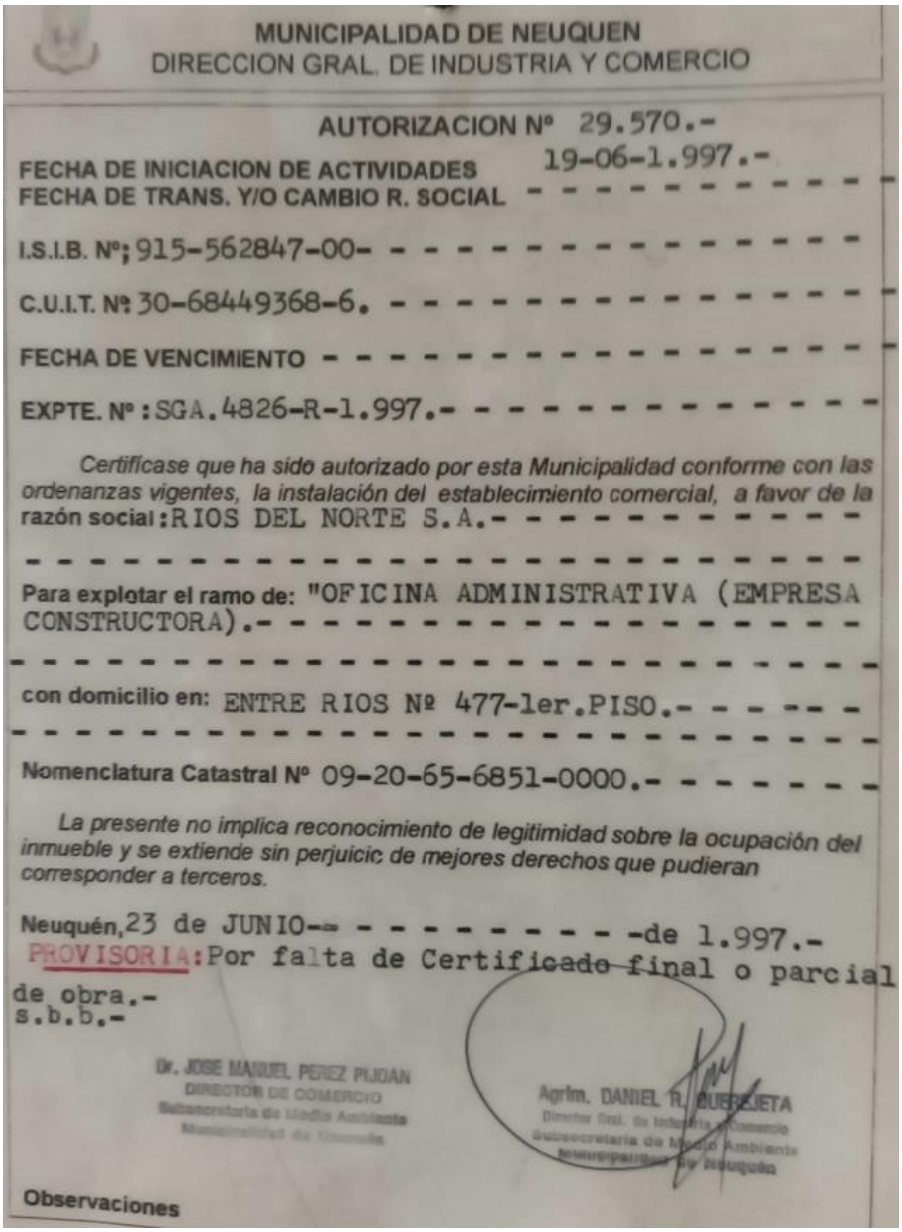
RIOS DEL NORTE S.A. brinda una Estructura Empresaria y la Experiencia de Profesionales, Técnicos y Operarios, poniéndola al servicio de sus Clientes para la ejecución de sus obras.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



MUNICIPALIDAD DE NEUQUEN
DIRECCION GRAL. DE INDUSTRIA Y COMERCIO

AUTORIZACION Nº 29.570.-

FECHA DE INICIACION DE ACTIVIDADES 19-06-1.997.-
FECHA DE TRANS. Y/O CAMBIO R. SOCIAL - - - - - - - - - - -

I.S.I.B. Nº: 915-562847-00- - - - - - - - - - - - - - - -

C.U.I.T. Nº: 30-68449368-6. - - - - - - - - - - - - - - -

FECHA DE VENCIMIENTO - - - - - - - - - - - - - - - - - -

EXPTE. Nº: SGA.4826-R-1.997.- - - - - - - - - - - - - -

Certificase que ha sido autorizado por esta Municipalidad conforme con las ordenanzas vigentes, la instalación del establecimiento comercial, a favor de la razón social: RIOS DEL NORTE S.A.- - - - - - - - - - - -

- -

Para explotar el ramo de: "OFICINA ADMINISTRATIVA (EMPRESA CONSTRUCTORA).- - - - - - - - - - - - - - - - - - -

- -

con domicilio en: ENTRE RIOS Nº 477-1er.PISO.- - - - - -

- -

Nomenclatura Catastral Nº 09-20-65-6851-0000.- - - - - - -

La presente no implica reconocimiento de legitimidad sobre la ocupación del inmueble y se extiende sin perjuicio de mejores derechos que pudieran corresponder a terceros.

Neuquén, 23 de JUNIO- - - - - - - - - - -de 1.997.-

PROVISORIA: Por falta de Certificado final o parcial de obra.-
s.b.b.-

Dr. JOSE MANUEL PEREZ PUJOAN
DIRECTOR DE COMERCIO
Subsecretaría de Medio Ambiente

Agrim. DANIEL R. QUEREJETA

Observaciones

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

AFIP

Comarb
COMISIÓN ARBITRAL DEL CONVENIO MULTILATERAL

RIOS DEL NORTE SA CUIT: ***30-68449368-6***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***29-07-1991***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	11-1996
IVA	11-1996
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	05-1997
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
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.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*432990 (F-883) INSTALACIONES PARA EDIFICIOS Y OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2016*
Secundaria(s):	*702099 (F-883) SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2016*
	432200 (F-883) INSTALACIONES DE GAS, AGUA, SANITARIOS Y DE CLIMATIZACIÓN, CON SUS ARTEFACTOS CONEXOS	Mes de inicio: *11/2016*
	829900 (F-883) SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.	Mes de inicio: *11/2016*
	422200 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE REDES DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, GAS, AGUA, TELECOMUNICACIONES Y DE OTROS SERVICIOS PÚBLICOS	Mes de inicio: *06/2017*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***7***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

ENTRE RIOS 477 Piso:1°
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

IIBB CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	*11/1996*

JURISDICCIONES ADHERIDAS - FECHA DE ALTA

906 *CHACO*	*desde: 12/2020*
907 *CHUBUT*	*desde: 05/2006*
915 *NEUQUEN*	*desde: 11/1996*
916 *RIO NEGRO*	*desde: 11/1996*

ACTIVIDADES PROVINCIALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*410011 NAES Construcción, reforma y reparación de edificios residenciales*	Art: 6 desde: *11/1996*
Secundaria(s):	*422200 NAES Construcción, reforma y reparación de redes distribución de electricidad, gas, agua, telecomunicaciones y de otros servicios públicos*	Art: 6 desde: *11/1996*
	432200 NAES Instalaciones de gas, agua, sanitarios y de climatización, con sus artefactos conexos	Art: 2 desde: *11/1996*
	432990 NAES Instalaciones para edificios y obras de ingeniería civil n.c.p.	Art: 2 desde: *11/1996*

DOMICILIO FISCAL - JURISDICCIONAL / SEDE

ENTRE RIOS 477 Piso:1°
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

Vigencia de la presente constancia: ***25-10-2022*** a ***24-11-2022***

Hora **13:03:16** Verificador **108709797051**

AFIP AFIP AFIP AFIP AFIP

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 117646

CUIT: 30-68449368-6	Contribuyente: RIOS DEL NORTE SA	Sede: 915
Anticipo: 202208	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 19/09/2022 - 17:13:50 ante AFIP, Nº de Transacción 879781254

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
906 CHACO	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
907 CHUBUT	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
915 NEUQUEN	$12.475,00	$520,08	$0,00	$0,00	$11.954,92	$11.954,92
916 RIO NEGRO	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
Totales	$12.475,00	$520,08	$0,00	$0,00	$11.954,92	$11.954,92

AFIP	CUIT Nº: 30-68449368-6		Establecimiento: 0	
GANANCIAS SOCIEDADES	Apellido y Nombre o Razón Social: RIOS DEL NORTE SA			
F. 713	Versión 2000	Versión Interna: 2000001	Fecha de Operación: 08/09/2022	Hora: 21:20

Datos Bancarios

Banco	Sucursal	Tipo de sucursal	Banco anexo operativo
993 - AFIP Seti DJ	0	10	993

Datos de la Declaración Jurada

Período Fiscal	Fecha de Depósito	Impuesto	Concepto	Subconcepto
002022	08/09/2022 21:20:27	10 - IMP. A LAS GANANCIAS LEY 20628 - PERSONAS EXISTENCIA IDEAL	19 - DECLARACIÓN JURADA	19 - DECLARACIÓN JURADA

Datos del Ejercicio Fiscal

Ejercicio Fiscal Irregular	Cantidad de Meses del Período Irregular	Mes de cierre	¿Es primer ejercicio?	¿Es Irregular por Cece de Actividad?
No	12	7		
Fecha de Inicio del Período Fiscal que Declara	**Fecha de Fin del Período Fiscal que Declara**	**Entidad Exenta**	**Cantidad de Proyectos Promovidos**	**¿Es Irregular por Cambio de Cierre?**
//	//	0		

Observaciones

Comprobante general

Detalle de la Declaración Jurada

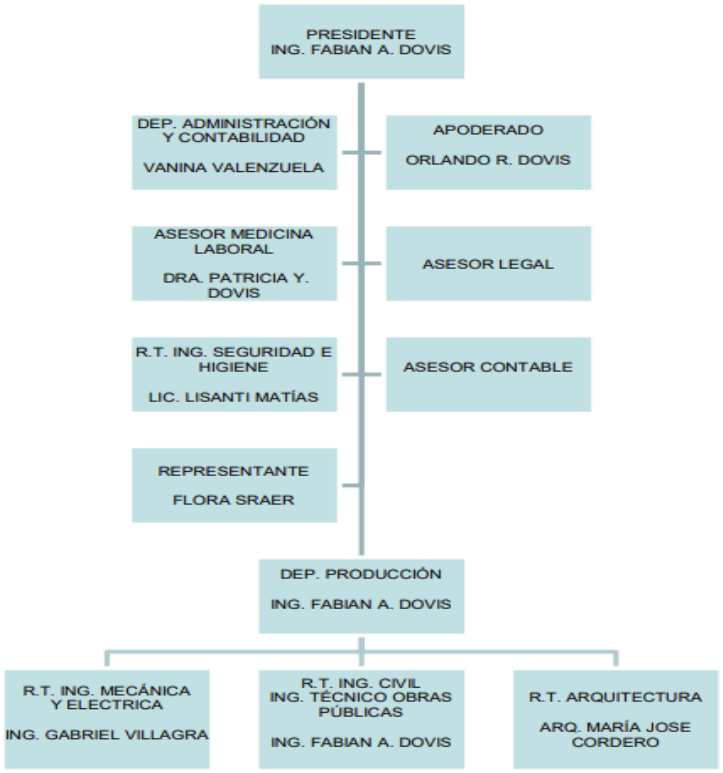
Descripción	Monto
Impuesto determinado para Juegos de Azar	$ 0,00
Impuesto determinado sin Juegos de Azar	$ 0,00
Total Impuesto determinado (Incluye Juegos de azar)	$ 0,00
Impuesto Liberado	$ 0,00
Impuesto No Liberado	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Extranjera	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuestos Análogos Pagados en el Exterior	$ 0,00
Subtotal de Fuente Extranjera	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Argentina	$ 0,00
Desgravación Ley 25.922 - Industria del Software	$ 0,00
Saldo a Favor Período Anterior en Bonos	$ 0,00
Total Anticipos Cancelados Mediante F.515	$ 0,00
Total Bonos Aplicados mediante F.515	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente en Bonos	$ 0,00
Subtotal de Fuente Argentina	$ 0,00
Régimen de Promoción (Diferimiento)	$ 0,00
Impuesto Operaciones de Sucursales de Empresas Extranjeras	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	$ 0,00
Pago a Cuenta Ley Promoción a la Investigación	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Intereses Pagados y Costo Financiero del Endeudamiento Empresario	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos Dto 802/2001	$ 0,00
Total Retenciones y Percepciones	$ 712.913,47
Total Anticipos Excepto F.515	$ 407.469,86
Otros Pagos a Cuenta	$ 0,00
Saldo a Favor del Período Anterior	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente	$ 1.120.383,33

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/Pais	Tax ID	%
DOVIS FABIAN AMARU	Argentina	20-17641018-4	60.00
ORLANDO RAMON DOVIS	Argentina	20-06291303-8	40.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
FABIAN AMARU DOVIS	Argentina	20-17641018-4	Presidente
ORLANDO RAMON DOVIS	Argentina	20-06291303-8	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

DOVIS ORLANDO RAMON - 20062913038

SCORE

65.1

DOVIS ORLANDO RAMON

FECHA NACIMIENTO:	02/12/1939
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	- 000
BANCOS	-

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ENTRE RIOS 475, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCAL:

ENTRE RIOS 475, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/03/2012

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

DOVIS FABIAN AMARU - 20176410184

SCORE

79.9

DOVIS FABIAN AMARU

FECHA NACIMIENTO:	24/04/1966
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	- 0g- 000
BANCOS	?
ANTIGUEDAD SIT. 1	0/ /20 6

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ENTRE RIOS 475, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCAL:

ENTRE RIOS 475, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

OTROS:

ING.SALVATORI 493, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	RIOS DEL NORTE SA (03/2022)
CLAE	SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.
INICIO ACTIVIDAD	01/07/2014
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- ✓ Obrador Calle Cipolletti 656 (12x20)
- ✓ Obrador Pin (50x100)
- ✓ Oficina Entre Ríos 477.

2.8.2 Rodados

- ✓ Toyota D/C (1)
- ✓ Golf (1)
- ✓ Amarock (1)
- ✓ Camion Con Hidro (1)
- ✓ Toyota SRX Carrozada (1)

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

No se detectó información.

2.10.1 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

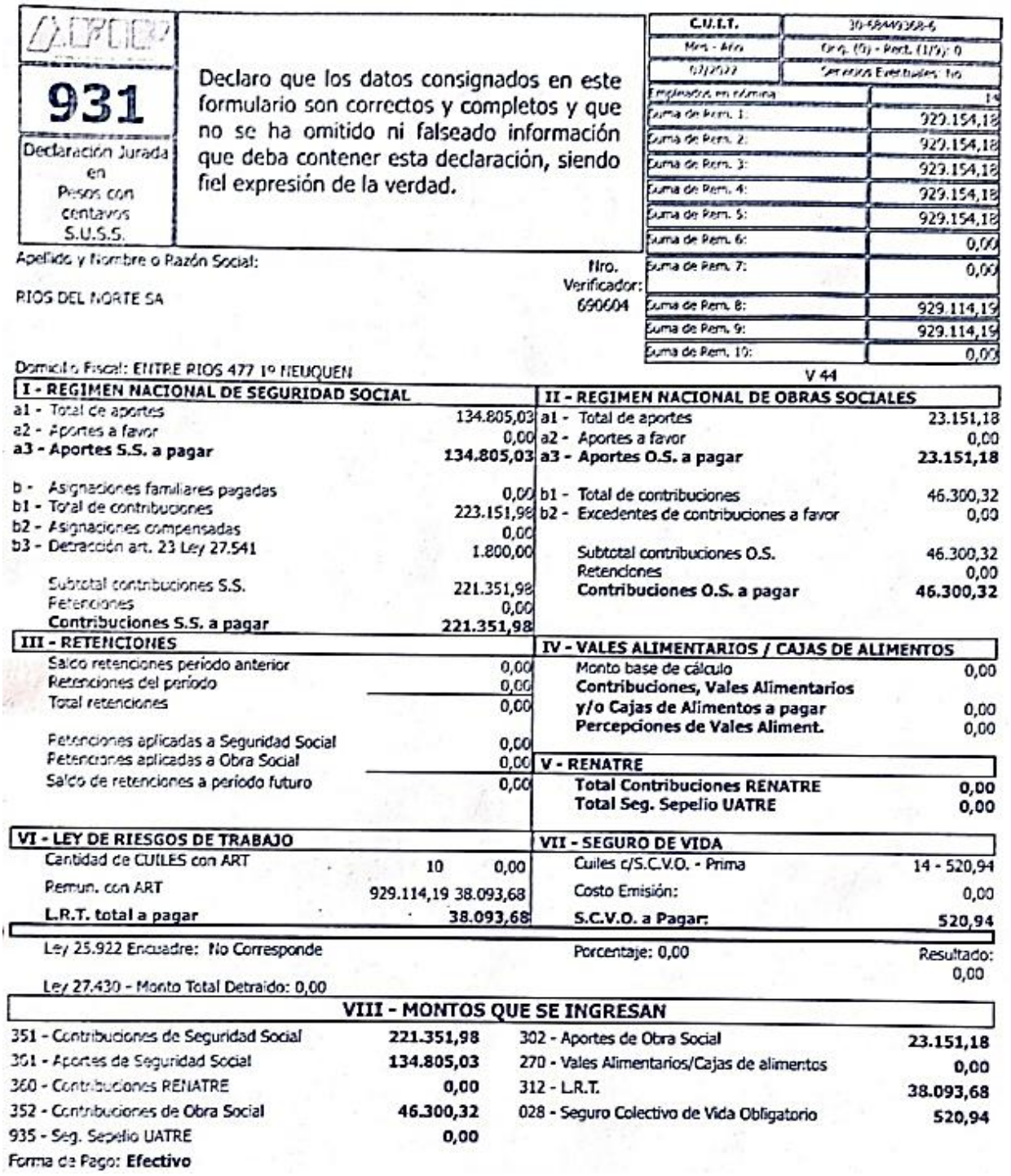
2.10.2 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	3	1	2	6
2021	20	1	3	24
2022	15	1	3	**18**

Fuente: Empresa.



F.931

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.	30-68449328-6
Mes - Año	Ord. (1) - Rect. (2): 0
03/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina	14
Suma de Rem. 1:	929.154,19
Suma de Rem. 2:	929.154,19
Suma de Rem. 3:	929.154,19
Suma de Rem. 4:	929.154,19
Suma de Rem. 5:	929.154,19
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	929.114,19
Suma de Rem. 9:	929.114,19
Suma de Rem. 10:	0,00

Apellido y Nombre o Razón Social:

RIOS DEL NORTE SA

Nro. Verificador: 690004

Domicilio Fiscal: ENTRE RIOS 477 1º NEUQUEN

V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	134.805,03
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**134.805,03**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	223.151,98
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
Subtotal contribuciones S.S.	221.351,98
Retenciones	0,00
Contribuciones S.S. a pagar	**221.351,98**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	23.151,18
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**23.151,18**
b1 - Total de contribuciones	46.300,32
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	46.300,32
Retenciones	0,00
Contribuciones O.S. a pagar	**46.300,32**

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	10	0,00
Remun. con ART	929.114,19	38.093,68
L.R.T. total a pagar		**38.093,68**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	14 - 520,94
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**520,94**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 0,00

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**221.351,98**	302 - Aportes de Obra Social	**23.151,18**
301 - Aportes de Seguridad Social	**134.805,03**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**38.093,68**
352 - Contribuciones de Obra Social	**46.300,32**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**520,94**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	2	0	0	2
2021	5	0	0	5
2022	7	0	0	**7**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS PETROLEROS

* Construcción y Montaje de Gasoductos, Oleoductos e Isométricos.
* Provisión de Personal Especializado (Instrumentistas, Soldadores, Cañistas, Montadores, etc.).
* Montaje Mecánico en Operación de Paradas de Plantas Tratamiento de Gas.
* Apertura de Picadas y Pistas (Construcción de Bases, Sub-bases y Obras de Arte).
* Obras Civiles (Construcción de Tanques, Plateas, Piletas, Galpones, Edificios, etc.).
* Pruebas Hidráulicas
* Fibra Óptica
* Mantenimiento y Servicios generales.

OBRAS CIVILES

* Estructuras de HºAº, Metálicas y Madera.
* Construcción de Edificios, Galpones, Tinglados.
* Redes de Agua, Gas y Cloacas
* Mantenimiento y Reparaciones en general.

PLANTAS DE PROCESO Y REDES

* Plantas de Vaporizado de G.L.P. para su Distribución por Redes.
* Montaje de Equipos.
* Prefabricación y montaje de Cañerías.
* Instalaciones Eléctricas de planta e Instrumentación y control de Proceso.
* Protección Catódica.
* Redes de gas natural-acero-polietileno y Estaciones de Regulación y Medición.

PLANTAS INDUSTRIALES

* Obra Civil.
* Instalaciones de Servicios.
* Montaje de Equipos y Maquinarias.

OBRAS ELECTRICAS

* Sub-Estaciones Transformadoras.
* Líneas de Transmisión y Redes de Distribución

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Agosto 2021	$ 601 200	$ 1 869 122	ARS
Septiembre 2021	$ 9 268 448	$ 5 636 238	ARS
Octubre 2021	$ 1 629 458	$ 2 543 754	ARS
Noviembre 2021	$ 2 980 320	$ 2 739 814	ARS
Diciembre 2021	$ 4 606 075	$ 1 804 191	ARS
Enero 2022	$ 1 772 542	$ 3 836 428	ARS
Febrero 2022	$ 8 885 557	$ 2 782 190	ARS
Marzo 022	$ 7 970 176	$ 5 608 893	ARS
Abril 2022	$ 1 068 190	$ 2 914 230	ARS
Mayo 2022	$ 4 749 490	$ 2 062 876	ARS
Junio 2022	$ 3 008 629	$ 2 968 490	ARS
Julio 2022	$ 12 520 187	$ 2 430 241	ARS
TOTAL	**$ 59 060 272**	**$ 37 196 467**	**ARS**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2021 / 2022	$ 78 470 396	ARS

Fuente: Empresa.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	ITAL VINIL SAN LUIS S.A.I.C.	Argentina	30-60910446-1	N/I	N/I
2	STEL ARG. S.A.	Argentina	30-67971387-2	N/I	N/I
3	LA CASA DEL INSTALADOR S.R.L.	Argentina	30-70769144-8	N/I	N/I

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	CAMUZZI GAS DEL SUR S.A.	Italia	30-65786442-7	N/I	N/I
2	TOTAL AUSTRAL S.A. SUCURSAL ARGENTINA	Argentina	30-56971934-4	N/I	N/I
3	MUNICIPALIDAD DE CUTRAL CO	Argentina	30-99912442-5	N/I	N/I
4	SITEC S.R.L.	Argentina	30-70822055-4	N/I	N/I
5	MUNICIPALIDAD DE SAN PATRICIO DEL CHAÑAR	Argentina	30-99927677-2	N/I	N/I
6	MUNICIPALIDAD DE CATRIEL	Argentina	30-67273803-9	N/I	N/I
7	CONSEJO PROVINCIAL DE EDUCACION	Argentina	30-64279361-2	N/I	N/I

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	221025
Desde:	28/04/2010 - Alta de afiliación
Hasta:	**Afiliación vigente**

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	91926
Desde:	01/09/2000 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	17/02/2010 - Rescisión por falta de pago

Aseguradora:	BERKLEY
N° de contrato:	11780
Desde:	14/07/1997 - Alta de afiliación
Hasta:	31/08/2000 - Cambio de Aseguradora

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

Extinción: 18/02/2010

Regularización: 18/02/2011 - Por el transcurso de un año

3.6.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	PROVIDENCIA	17333	N/I	ARS
2	SEGURO VIDA OBLIGATORIO	BERKLEY	15699610	N/I	ARS
3	GARANTIA EJECUCION DE CONTRAT	HORIZONTE	942433	N/I	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
ESCUELA N158		90	20	$ 41 000 000	ARS
REDES DE GAS VARIAS CUTRAL CO		70	7	$ 15 000 000	ARS
REDES DE GAS VARIAS NEUQUEN		65	5	$ 18 000 000	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
JARDIN D EINFANTES FDE ORO		02/12/2022	30	$ 155 000 000	ARS
RED DE GAS RIO COLORADO		01/11/2022	7	$ 23 000 000	ARS
RED DE GAS DARWIN		27/10/2022	7	$ 13 000 000	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

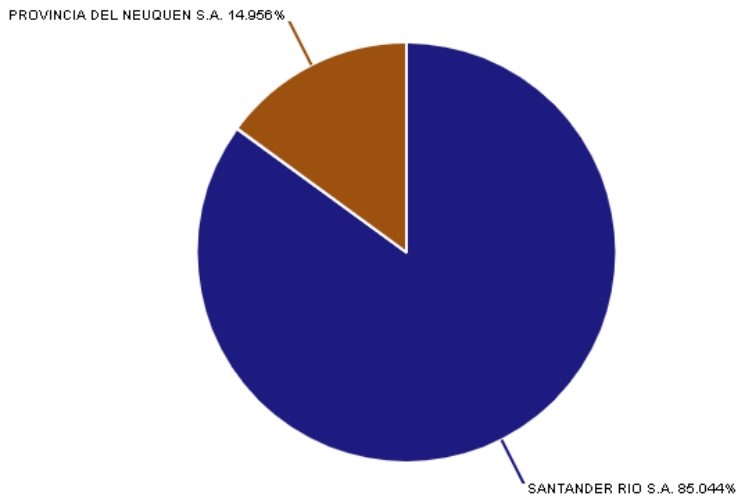
Banco	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021
NACION ARGENTINA			1		1		2	
SANTANDER RIO S.A.	181	164	155	220	384	380	333	477
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	1 055	1 028	1 002	977	1 037	1 103	1 081	976
TOTAL PERIODO	**1 236**	**1 192**	**1 158**	**1 197**	**1 422**	**1 483**	**1 416**	**1 453**

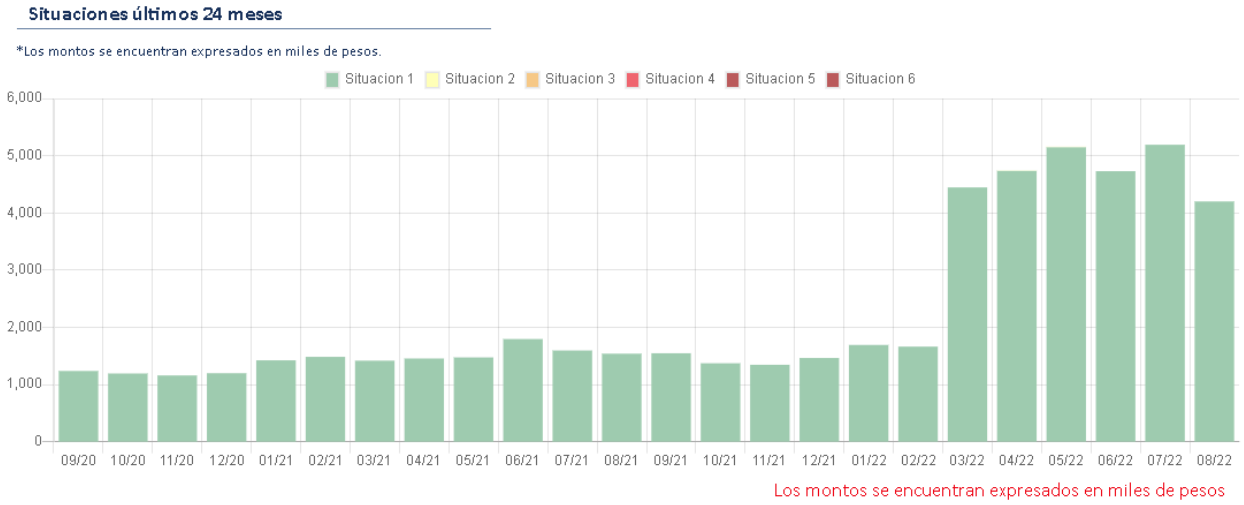
Banco	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021
NACION ARGENTINA								
SANTANDER RIO S.A.	565	837	684	658	713	584	602	691
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	908	957	909	880	833	787	742	772
TOTAL PERIODO	**1 473**	**1 794**	**1 593**	**1 538**	**1 546**	**1 371**	**1 344**	**1 463**

Banco	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022
NACION ARGENTINA		1	4	7	9			
SANTANDER RIO S.A.	909	846	3 684	4 050	4 346	4 035	3 868	3 571
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	782	814	757	683	800	694	1 323	628
TOTAL PERIODO	**1 691**	**1 661**	**4 445**	**4 740**	**5 155**	**4 729**	**5 191**	**4 199**

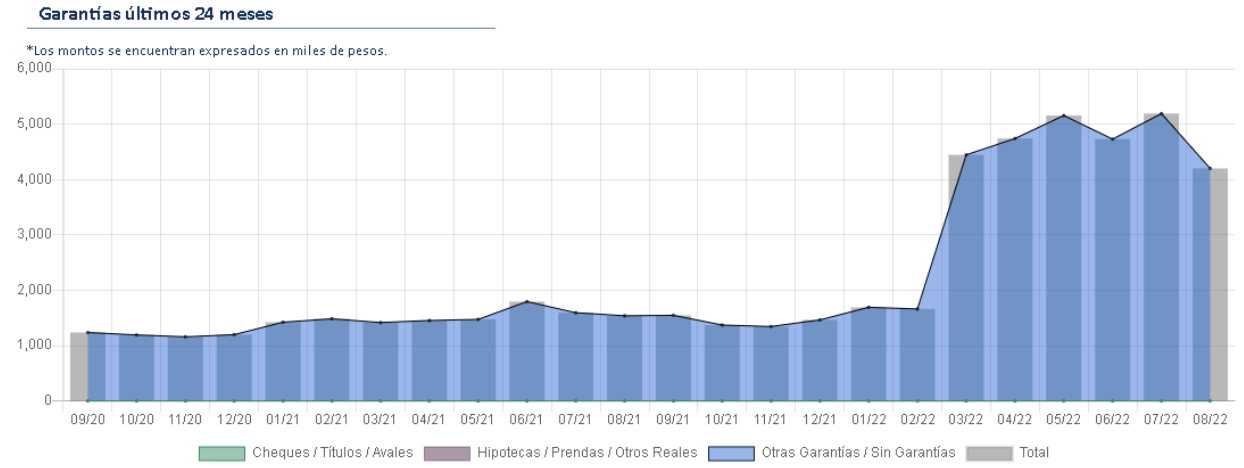
Importes expresados en Miles de Pesos

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





Los montos se encuentran expresados en miles de pesos



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO SANTANDER ARGENTINA S.A.	N/I	N/I
2	BANCO PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	N/I	N/I

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	1996-11
30	IVA	ACTIVO	1996-11
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1997-05
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	1996-11

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

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

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
CONVENIO MULTILATERAL	NO	SI	NO	**Categoría 4**
MULTAS	NO	NO	NO	**Categoría 0**
SELLOS	NO	NO	NO	**Categoría 0**

Categorías	
Categoría 4	**Más de 100.000 pesos**

Información al **25/10/2022** en la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo 1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

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
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
01-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
03-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
09-2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

RIOS DEL NORTE S.A., CUIT 30-68449368-6, no presenta sanciones laborales en REPSAL vigente al 25/10/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, RIOS DEL NORTE SA CUIT 30684493686 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 25/10/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: d9da9b30-6f5c-4751-9f44-31241ea56d4f

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: RIOS DEL NORTE SA - 30684493686
Fecha: 25/10/2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: DOVIS ORLANDO RAMON - 20062913038
Fecha: 25/10/2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: DOVIS FABIAN AMARU - 20176410184
Fecha: 25/10/2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

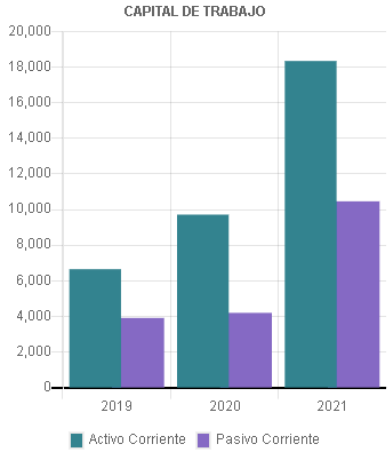
8- Estados Contables

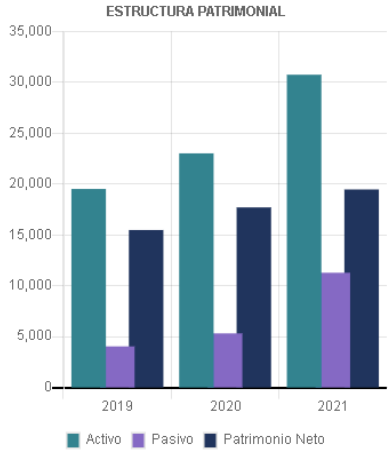
8.1 DATOS CONTABLES

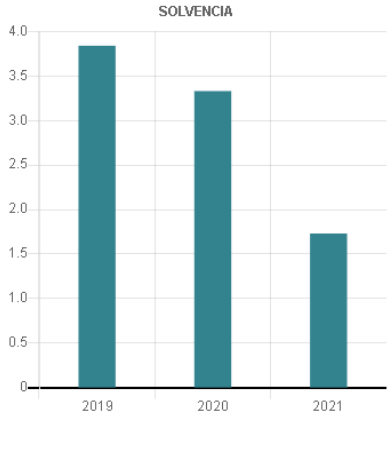
Activo

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Caja y Bancos	4 650	7 586	10 385
Inversión corriente	0	156	3 645
Ant Créditos por ventas	669	551	3 619
Otros Créditos	1 329	1 419	696
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activo Corriente	6 648	9 712	18 345
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	3 137	83	54
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	12 216	18 108	29 486
Depreciación Acumulada	2 481	4 884	17 136
Bienes De Uso	9 735	13 225	12 351
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	12 873	13 307	12 405
Total Activo	19 521	23 019	30 750

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



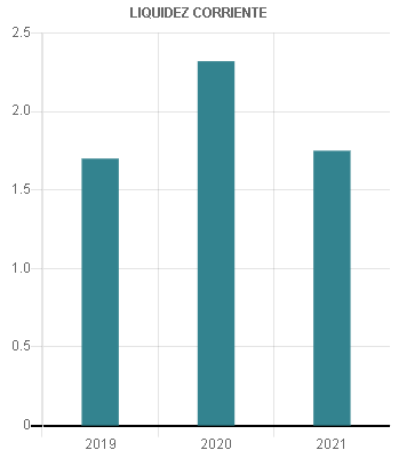


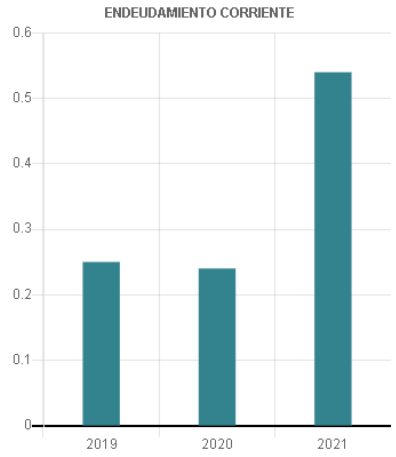


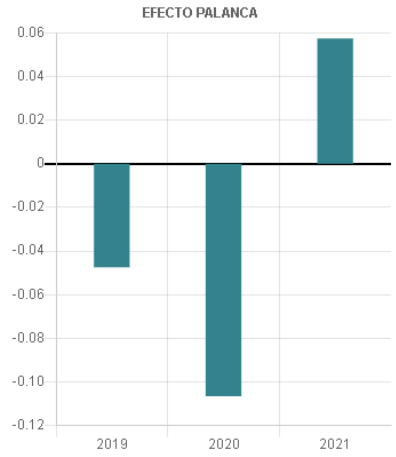
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2 123	1 366	4 901
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	1 365	338
Remuneraciones Y Cargas Sociales	252	428	1 794
Cargas Fiscales	1 148	901	3 334
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	384	132	91
Total Pasivo Corriente	3 908	4 193	10 458
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	128	1 123	822
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	128	1 123	822
Total Pasivo	4 036	5 316	11 280
Capital Social	3 524	5 348	5 348
Resultados No Asignados	11 960	12 354	14 121
Patrimonio Neto	15 484	17 703	19 470

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



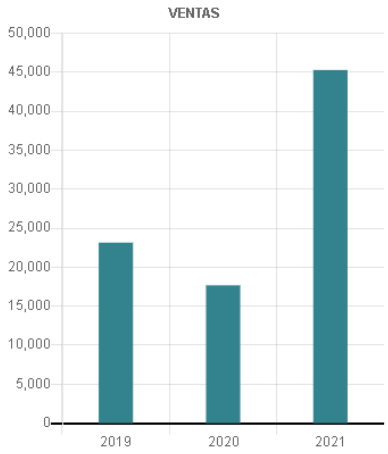


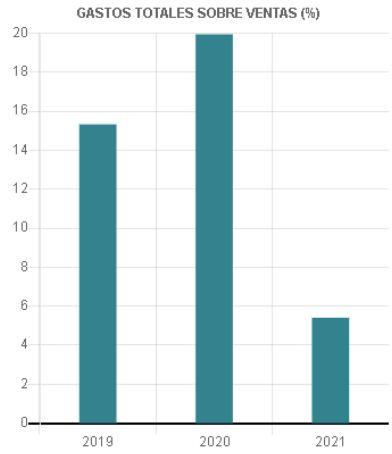


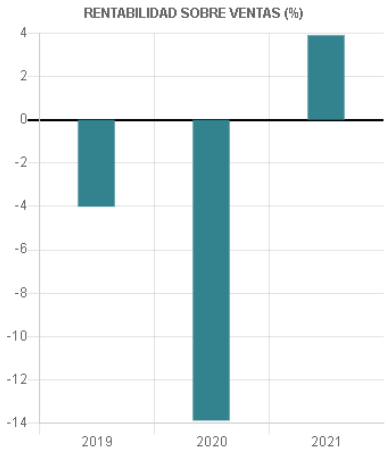
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Ventas	23 140	17 671	45 266
Compras Del Ejercicio	7 434	9 113	26 306
productos	16 772	15 254	37 902
Resultado Bruto	6 369	2 416	7 364
Amortizaciones	461	2 633	2 878
Gastos de Comercialización	1 140	818	968
Gastos de Administración	2 401	2 627	1 428
Gastos Financieros	3	78	52
Otros Ingresos	277	2 792	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-2 895	-3 319	-1 045
Impuesto a las Ganancias	1 132	819	2 104
Resultado	-927	-2 453	1 767

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	3,84	3,33	1,73
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,25	0,24	0,54
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,25	0,24	0,54
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 739,95	5 519,06	7 886,37

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,70	2,32	1,75
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,70	2,32	1,75
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	34,59	32,08	12,51
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	107,37	100,09	109,72
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,19	0,77	1,47
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	2,38	1,34	3,67
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,08	0,02
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,93	0,09
Dias de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	28,20	2,73

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	27,52	13,67	16,27
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-4,01	-13,88	3,90
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-5,20	-29,68	3,90
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	2 366 106	-3 661 729	2 090 104
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	10,23	-20,72	4,62
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,06	-0,14	0,09
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-4,75	-10,66	5,75
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	669 267	1 076 656	6 800 731
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,17	0,20	0,60
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,03	0,06	0,15
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	192,12	13,89	131,06

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,05	0,05	0,02
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,10	0,15	0,03
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,15	0,20	0,05
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,59	1,34	1,58
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	21,12	5,02	4,29

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 31/07). Con informe de auditor sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 07/2021 alcanzaron a un total de $45.3 Millones vs $17.7 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 156.17%.
- Los Costos Directos disminuyeron su incidencia sobre las Ventas en 86.3% al 83.7% mientras que los Gastos de Estructura también redujeron su participación pasando de 19.4% a 5.3%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $1.5 Millones (2.3% s/ventas) atribuidos a Resultados Financieros y Por Tenencia (incluido RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $1.8 Millones, cifra que representó el 3.9% de las Ventas vs una Pérdida de -$2.5 Millones (-13.8% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía exhibió a 07/2021, aumento de la Facturación, disminución de Costos Directos y Gastos de Estructura, con ajustado Resultado Final revirtiendo el quebranto del ejercicio anterior.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.32 a 1.75, manteniéndose en parámetros óptimos.
- El Capital de Trabajo fue $7.8 Millones (25.6% del Activo) considerándose ajustada la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con buen nivel de liquidez y Capital de Trabajo ajustado.

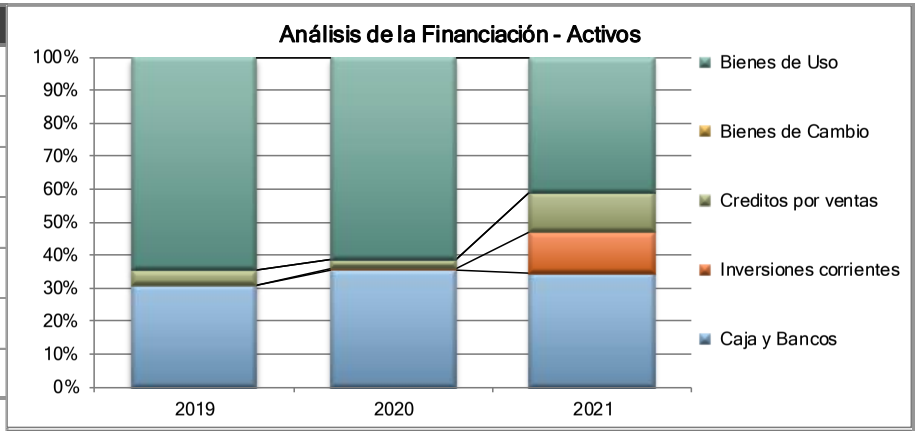
Patrimoniales:

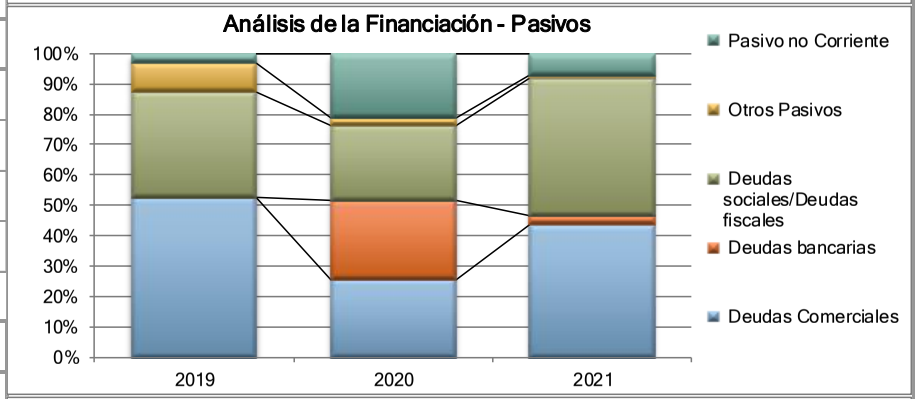
- El Patrimonio Neto a 07/2021 fue de $19.5 Millones vs $17.6 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $5.3 Millones corresponden a Capital y ajuste de Capital siendo débil la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 36.7% del Activo (23.1% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Comerciales exigibles a corto plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 3.33 a 1.73, desmejorando, pero manteniéndose en parámetros elevados. El Endeudamiento Corriente pasó de 0.24 a 0.34, permaneciendo en valores óptimos.

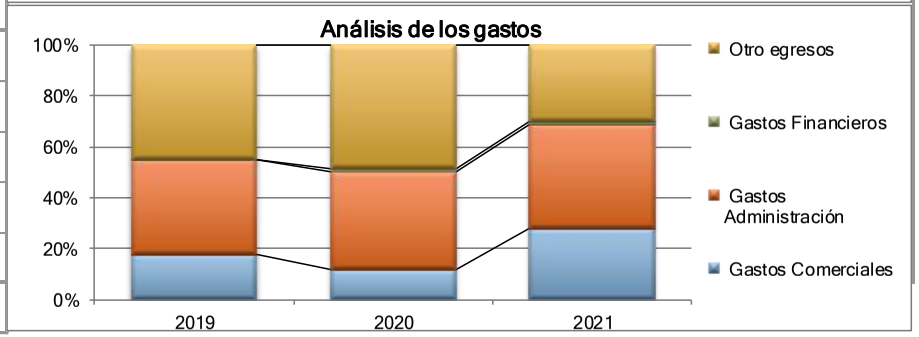
En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar, con muy buenos niveles de Solvencia y Endeudamiento y escasa Capitalización.

Períodos Analizados			2019/2020/2021

Concept	jul-19	jul-20	jul-21
Caja y Bancos	4.650.144	7.586.062	10.384.938
Inversiones corrientes	-	155.627	3.645.267
Creditos por ventas	668.990	550.911	3.618.782
Otros Créditos	4.466.027	1.501.684	749.998
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	9.735.387	13.224.516	12.350.741
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**19.520.548**	**23.018.800**	**30.749.726**
Deudas Comerciales	2.123.296	1.365.856	4.901.223
Deudas bancarias	-	1.365.473	338.430
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.400.223	1.329.342	5.127.591
Otros Pasivos	384.315	132.037	91.000
Pasivo no Corriente	128.359	1.123.467	821.920
Pasivo	**4.036.193**	**5.316.174**	**11.280.163**
Gastos Comerciales	1.140.424	817.750	967.961
Gastos Administración	2.401.212	2.627.248	1.428.340
Gastos Financieros	3.484	77.535	51.891
Otro egresos	2.895.253	3.319.451	1.045.248
Impuesto a las ganancias	1.131.739	819.493	2.103.964
Total	**7.572.112**	**7.661.477**	**5.597.404**



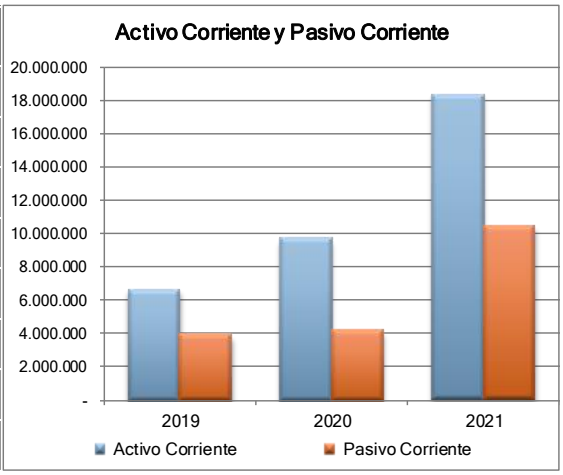




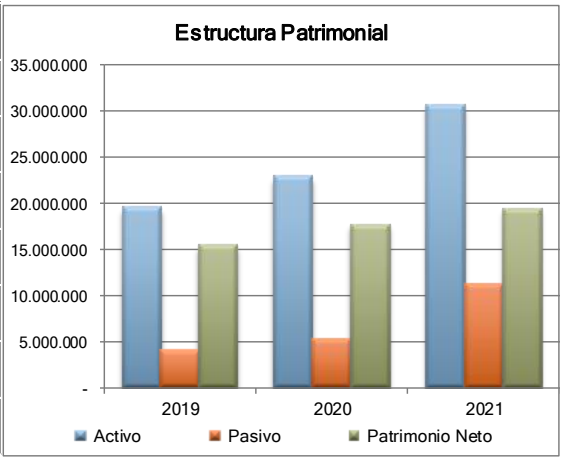
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

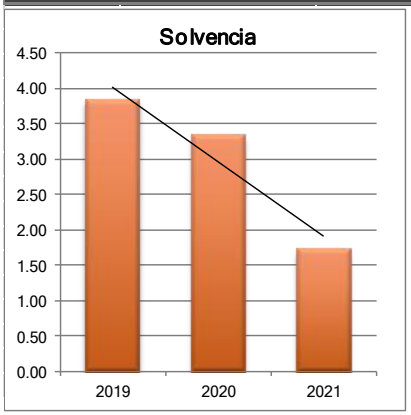
Analisis Patrimonial	jul-19	jul-20	jul-21
Solvencia	3.84	3.33	1.73
Patrimonio Neto sobre Activo	79%	77%	63%
Endeudamiento corriente	0.25	0.24	0.54
Capital corriente	0.14	0.24	0.26
Activo no Cte sobre Activo	66%	58%	40%
Financiación del activo no cte.	1.21	1.41	1.64
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	26%	3%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	53%	26%	43%

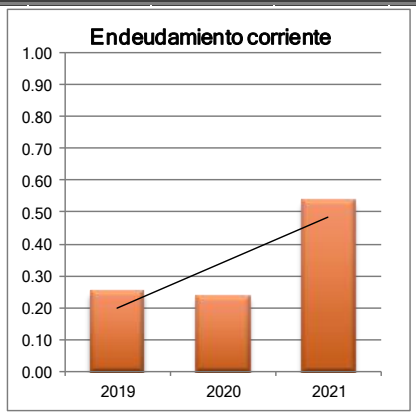


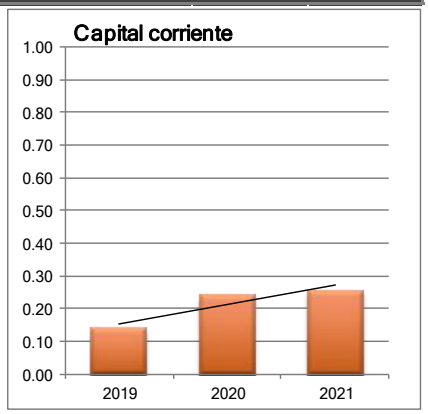
Info	jul-19	jul-20	jul-21
Activo Corriente	$ 6.647.787	$ 9.711.764	$ 18.344.613
Activo no Corriente	$ 12.872.761	$ 13.307.036	$ 12.405.114
Activo	$ 19.520.548	$ 23.018.799	$ 30.749.727
Pasivo Corriente	$ 3.907.834	$ 4.192.708	$ 10.458.243
Pasivo no Corriente	$ 128.359	$ 1.123.467	$ 821.920
Pasivo	$ 4.036.193	$ 5.316.174	$ 11.280.163
Patrimonio Neto	$ 15.484.355	$ 17.702.625	$ 19.469.564



Trends





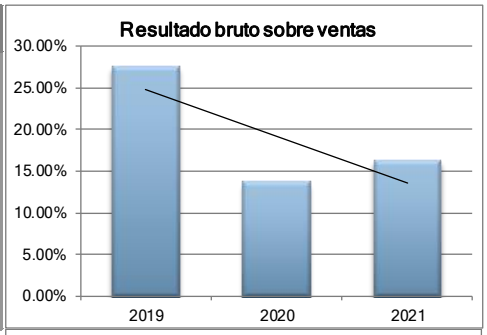


Importes Expresados en Miles de Pesos

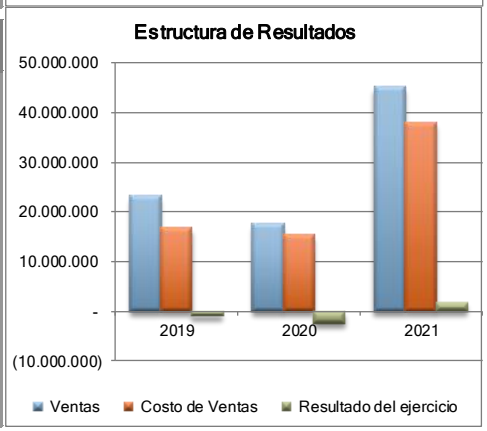
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2019/2020/2021

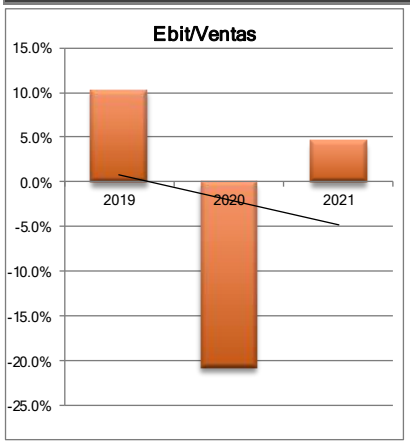
Análisis de rentabilidad	jul-19	jul-20	jul-21
Rentabilidad de la inversión total	-6.0%	-13.9%	9.1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	1.3%	-8.8%	20.1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	1.1%	-6.8%	12.8%
Resultado bruto sobre ventas	27.5%	13.7%	16.3%
Rentabilidad sobre Ventas	-4.0%	-13.9%	3.9%
Costo del financiamiento	0.1%	1.5%	0.5%

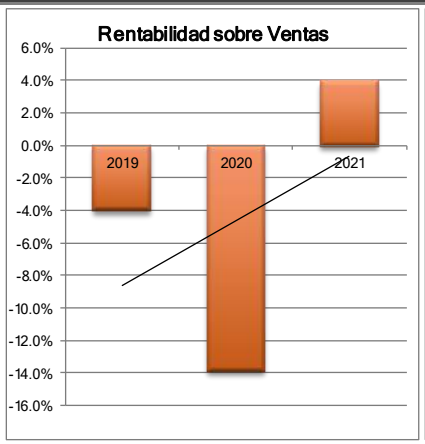


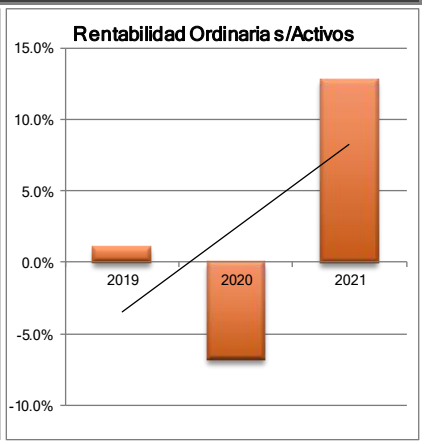
Info	jul-19	jul-20	jul-21
Ventas	$ 23.140.324	$ 17.670.619	$ 45.266.499
Costo de Ventas	$ 16.771.656	$ 15.254.290	$ 37.902.156
Resultado del ejercicio	$ -926.882	$ -2.453.433	$ 1.766.939
Ebit	$ 2.366.106	$ -3.661.729	$ 2.090.105
Ebit/Ventas	10.2%	-20.7%	4.6%
EBITDA/Ventas	0.03	0.06	0.15
EBITDA/Intereses	192.10	13.89	131.06



Trends





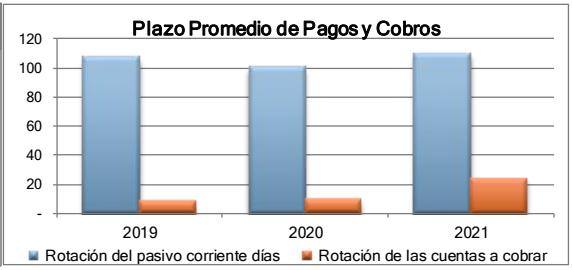


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			2019/2020/2021

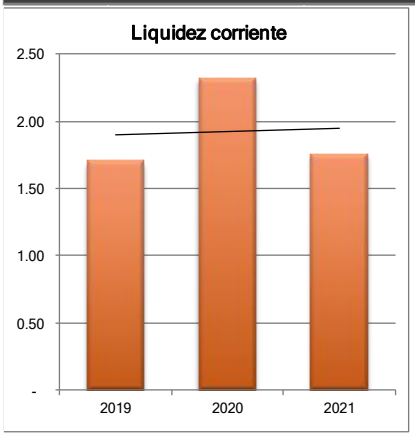
Analisis Financiero	jul-19	jul-20	jul-21
Liquidez corriente	1.70	2.32	1.75
Liquidez acida	1.70	2.32	1.75
Rotación del pasivo corriente días	107	100	110
Rotación de las cuentas a cobrar	9	9	24
Efecto Palanca	-0.05	-0.11	0.06

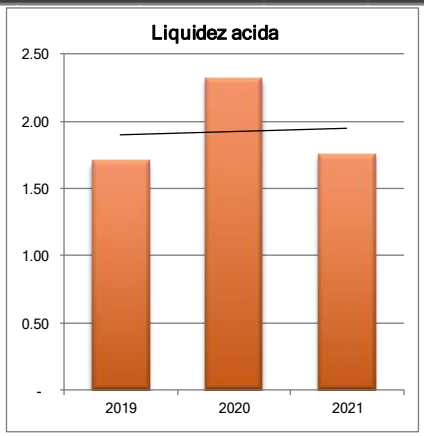


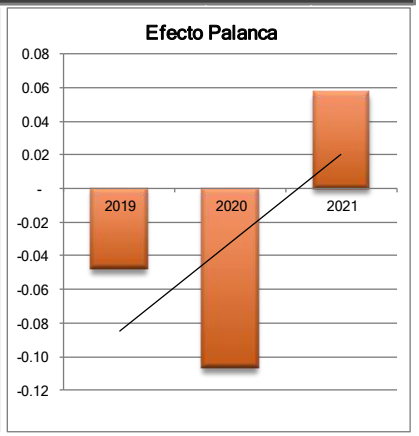
Info	jul-19	jul-20	jul-21
Caja y Bancos	4.650.144	7.586.062	10.384.938
Creditos por ventas	668.990	550.911	3.618.782
Deudas Comerciales	2.123.296	1.365.856	4.901.223
Deudas bancarias	-	1.365.473	338.430
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	0	0

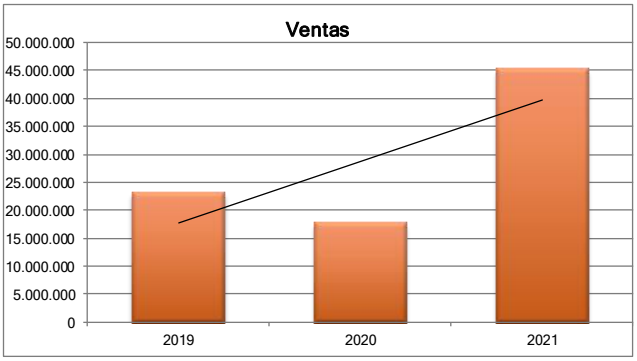


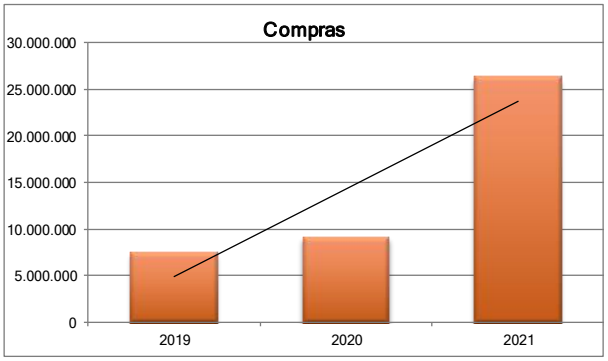
Trends







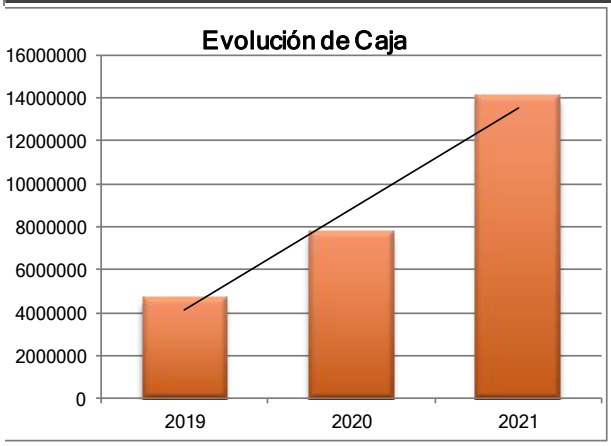


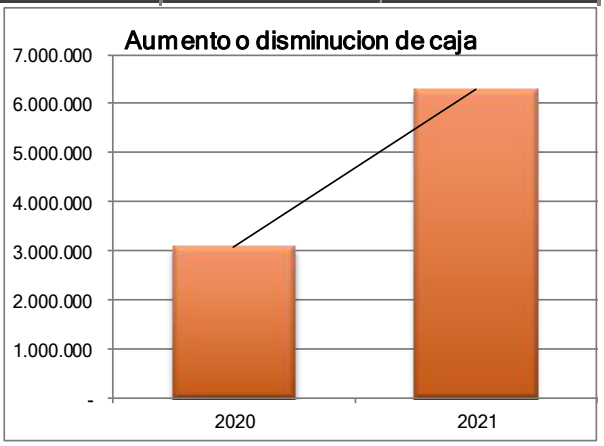


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	jul-20	jul-21
Resultado del ejercicio	$ -2.453.433.00	$ 1.766.939.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 2.633.060.00	$ 2.877.937.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 179.627.00	$ 4.644.876.00
Variación de créditos por ventas	$ 118.079.00	$ -3.067.871.00
Variación de otros créditos	$ 2.964.343.00	$ 751.686.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ -757.440.00	$ 3.535.367.00
Variación de deudas sociales	$ 175.906.00	$ 1.365.564.00
Variación de deudas fiscales	$ 748.321.00	$ 2.131.138.00
Variación de otras deudas	$ -252.278.00	$ -41.037.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 3.176.558.00	$ 9.319.723.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 2.847.445.00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 1.824.258.00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -6.122.189.00	$ -2.004.162.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 1.726.072.00	$ 7.315.561.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 1.365.473.00	$ -1.027.043.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 3.091.545.00	$ 6.288.518.00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	3.772.208	$	S/Patrimonio Neto	949.141	$
Compras Mensuales	2.192.157	$	S/Capital de Trabajo	311.413	$
Modo de Cobro s/Balance	20	días	S/Activos Líquidos	484.704	$
Modo de Pago s/Balance	108	días	S/Variables Combinadas	533.714	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	1.622.634	3.245.268	4.867.903	6.490.537	9.735.805	12.981.074
	80%	1.442.342	2.884.683	4.327.025	5.769.366	8.654.049	11.538.732
	65%	1.171.903	2.343.805	3.515.708	4.687.610	7.031.415	9.375.220
	50%	901.463	1.802.927	2.704.390	3.605.854	5.408.781	7.211.708
	40%	721.171	1.442.342	2.163.512	2.884.683	4.327.025	5.769.366
	30%	540.878	1.081.756	1.622.634	2.163.512	3.245.268	4.327.025
	20%	360.585	721.171	1.081.756	1.442.342	2.163.512	2.884.683
	10%	180.293	360.585	540.878	721.171	1.081.756	1.442.342
	2%	36.059	72.117	108.176	144.234	216.351	288.468

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	2.26	10	Liquidez corriente	ratio	1.86	10
Endeudamiento corriente	ratio	0.45	10	Liquidez acida	ratio	1.86	10
Capital corriente	%	24.2%	6	Rotación del pasivo corriente días	días	108	7
Activo no Cte sobre Activo	%	46.4%	7	Rotación de las cuentas a cobrar	días	20	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1.55	10	Efecto Palanca	ratio	0.01	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	7.2%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	40.8%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2.9%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	3.0%	3	Gastos Administración sobre Ventas	%	6.2%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	12.5%	5	Gastos Totales sobre Ventas	%	9.3%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	7.7%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	6	6
Resultado bruto sobre ventas	%	16.9%	1	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-0.4%	1	Rotación del activo	veces	1.25	1
Costo del financiamiento	%	0.6%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	0.1%	1	71.33			
EBITDA/Ventas	%	12.0%	6				
EBITDA/Intereses	%	113.73	10				

