DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

QUIMOXY S.A.

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

ARGENTINA

Diciembre 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		**50%**	**20**						

Tipo de Empresa	**Comercial**		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**				0.500	0.500	0.733	0.733	0.967	0.967	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	1.100	1.100	1.300	1.300	1.500	1.500
												x
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0.300	0.300	0.467	0.467	0.633	0.633	0.800	0.800
						x						
2.3.2	**Ebit**				0.020	0.020	0.040	0.040	0.060	0.060	0.080	0.080
												x
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0.030	0.030	0.053	0.053	0.077	0.077	0.100	0.100
												x
Total Situación Económico-Financiero		**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**	20	**40**	**50%**	**10.0%**	**0.5**
2	**Situación Económico-Financiera**	20	**30**	**67%**	**90.0%**	**6.0**
Resultado Final		**6.5**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

QUIMOXY S.A. es una empresa dedicada a la venta al por mayor en comisión o consignación de minerales, metales y productos químicos industriales. Fue inscripta en el año 1996 en la Ciudad Autonoma de Buenos Aires. Sus accionistas son: JULIO FRANCISCO CABRERA (95.00%) y JUAN FRANCISCO CABRERA (5.00%). La compañía informa no contar con empleados registrados. Tiene afiliación vigente con OMINT ART. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. El Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un Contribuyente sin Deuda. Opera normalmente con los bancos sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos, notas de Prensa Negativa, ni eventos de Integridad.

El ejercicio cerrado a 12/2021 mostró una buena performance, con incremento de Ventas (35% de variación interanual), reducción de Costos y Gastos, presentando un muy buen Resultado Final Positivo de 14.9% s/ventas (a pesar del efecto negativo de los Resultados Financieros y por Tenencia, equivalente al 6% s/ventas), revirtiendo el quebranto de -4.1% s/ventas del año 2020 y el -8.8% del año 2019. La baja de las Deudas Comerciales (casi un 60% interanual) impacto en los indicadores Financieros y Patrimoniales a saber: buena Liquidez Corriente (pasó de 1.01 a 1.58), adecuado Capital de Trabajo (37% del Activo), baja Solvencia en 0.46 (0.05 en el ejercicio anterior) y Endeudamiento Corriente en franca caída (cayó de 21.92 a 2.00). Cabe mencionar la apropiada conformación de PN (aunque con una importante incidencia de Resultados acumulados Negativos producto de quebrantos anteriores.) Las ventas post balance (11 meses) proyectarían un leve incremento del 20% interanual.

De acuerdo con los datos analizados, y si bien la empresa pudo revertir los quebrantos de los últimos 2 periodos, recomendamos operar con cautela debido a su situacion patrimonial, esperando que en el próximo periodo pueda consolidar resultados positivos.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 60 436 415**	**ARS 66 567 143**
Límite de compra	**ARS 18 130 924**	**ARS 19 970 142**

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 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
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 12
2.7.3 Directivos 12
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 13
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
OTRAS PUBLICACIONES 14
2.10 CERTIFICACIONES 14
2.10.1 Certificaciones de Calidad 14
2.10.2 Distinciones Obtenidas 14
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 14

3- SITUACIÓN COMERCIAL 15

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 15
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 15
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 15
3.4 PROVEEDORES 15
3.5 CLIENTES 15
3.6 SEGUROS 15
3.6.1 Registro de contratos con las ART 15
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 16
3.6.3 Otros Seguros contratados 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS 18
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO 18

4.4 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

QUIMOXY S.A.

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	QUIMOXY S.A.
CUIT	30-68523228-2.
Domicilio	ADOLFO ALSINA 495 9, (1087), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	4331-9790 - 43319790 - 43426611 - 4719-7001
Actividad	461093 - VENTA AL POR MAYOR EN COMISIÓN O CONSIGNACIÓN DE MINERALES, METALES Y PRODUCTOS QUÍMICOS INDUSTRIALES
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	26/04/1996
Fecha de Contrato Social	12/03/1996
Capital	$ 1 363 069
Patrimonio neto al 2021	$ 10 711 343
Domicilio Legal	ADOLFO ALSINA 495 9, (1087), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Vinculados.	25 DE MAYO 487 Piso: 05, (1002), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES AV. SUCRE 2126, (1643), BECCAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA AV. SANTA FE 3373 - PISO 1§ - OF. B, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA ALSINA ADOLFO 833 Piso:08 Dpto:1, (1087), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

QUIMOXY S.A., nació en el año 1996 bajo la denominación INDUSTRIAS QUIMICAS OXIQUIM S.A. perteneciendo hasta el 2010 a un grupo empresario llamado OXIQUIM S.A. En el mencionado año fue transferida a sus actuales propietarios y cambiado su nombre al actual. Inicialmente produjo plásticos luego se dedicó a importar químicos.

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

QUIMOXY SA CUIT: ***30-68523228-2***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***12-03-1996***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

PRECIOS DE TRANSFERENCIA	08-2006
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
IVA	07-1996
GANANCIAS SOCIEDADES	07-1996
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009

****

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

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:

- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.

- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *461093 (F-883) VENTA AL POR MAYOR EN COMISIÓN O CONSIGNACIÓN DE MINERALES, METALES Y PRODUCTOS QUÍMICOS INDUSTRIALES* Mes de inicio: *11/2013*

Secundaria(s):

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

ALSINA ADOLFO 833 Piso:8 Dpto:1
1087-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***23-12-2022*** a ***22-01-2023*** Hora **11:05:59** Verificador **107708505893**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP **http://www.afip.gob.ar**.

Fuente: Empresa

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
12	2021	30-68523228-2
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	511950	423556
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
QUIMOXY S.A.	2000001	0

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-11594865-3 **Entidad Exenta** NO

R1 - Quebrantos Trasladables

a Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	e Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
b Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados	0,00	f Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
c Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	g Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00
d Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00		

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	9.053.062,36	0,00	g Quebrantos computables	5.975.887,76	0,00
b Ajustes	1.165.093,07	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	4.242.267,67	0,00
d Resultado impositivo	10.218.155,43	0,00	j Resultado atrib. a los socio	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	4.242.267,67	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

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

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	25,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	1.060.566,92	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	1.060.566,92
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		1.060.566,92
d Imp. determinado F. Argentina		1.060.566,92	y Cómputo Credeb para canc. DJ	917.790,93	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		142.775,99
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	441.654,64	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	0,00	
n Subtotal Fuente Argentina		1.060.566,92	ag Percepciones aduaneras RG 3577	1.582.582,85	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			Total anticipos RG 4278	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		aj Saldo a Favor Periodo Anterior	1.207.364,46	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		1.060.566,92	ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
			af Saldo a favor	3.088.825,96	0,00

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar 0,00	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult. 0,00	c Suma ing. en forma no bancar 0,00
d **Total a pagar** **0,00**		

			CUIT: 30-68523228-2	
			Período Fiscal	**0 Orig. 1-9 Rectificativa**
Impuesto al Valor Agregado		Firma	11/2022	0-ORIGINAL
	Sello fechador de recepción	Carácter	**Actividad Principal**	**Nº verificador**
			511950	116391
F. 731	Apellido y nombre o denominación: QUIMOXY SA			
DOMICILIO FISCAL: ADOLFO ALSINA 833 8 1 CAPITAL FEDERAL 0 1071				**Versión 570**

Datos identificatorios			
Proyectos promovidos - Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Proveedor de empresa promovida	No
Proyectos promovidos excepto los alcanzados por los Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Agropecuario con pago anual	No

Determinación del impuesto de las actividades no amparadas por regímenes promocionales		
Concepto		**Importe**
Saldo de proveedores por operaciones con empresas promovidas		0,00
Total del débito fiscal del período		591.320,57
Total del crédito fiscal del período		2.029.046,85
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	0,00
	Contribuyente	0,00
Saldo a favor del período anterior		0,00
Impuesto facturado vinculado con exportaciones perfeccionadas o no en el período o asimilables		0,00
Saldo técnico a favor del responsable		1.437.726,28
Saldo técnico a favor de AFIP		0,00
Crédito fiscal a imputar a otros impuestos por compra de insumos de editores libros, folletos, etc.		0,00
Diferimiento F. 518		0,00

Total F.515	0,00	**Total F.518**	0,00	**Total F.517/1**	0,00

Determinación de la declaración jurada mensual (incluídos los régimenes promocionales)	
Saldo técnico a favor de AFIP	0,00
Certificado de crédito fiscal - RG 4212 - Art. 9º	0,00
Saldo técnico total a favor del responsable incluído el no liberado	1.437.726,28
Fabricantes o importadores de bienes de capital. Monto solicitado en devolución (Decreto 615/2001)	0,00
Ley Nº 25 360/2000	0,00
Total de Otros Conceptos que disminuyen el "Saldo Técnico a favor del Responsable"	0,00
Saldo a Favor del Responsable	1.437.726,28
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	0,00

Monto utilizado	0,00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	72,00
Monto de retenciones agropecuarias devuelto en el período	0,00
Compensación de créditos fiscales vinculados con exportaciones	0,00
Saldo a favor de AFIP neto de compensaciones por exportaciones	0,00
Acrecentamiento por notas de crédito a responsables no inscriptos	0,00
Acrecentamiento por operaciones con responsables no inscriptos	0,00
Saldo de libre disponibilidad del período	72,00
Saldo de impuesto de AFIP	0,00
Total de pagos no bancarios	0,00
Monto que se ingresa	0,00

Saldo anterior Cr. Fis. Exp.	Imp. solic. p/dev. acred. o transf.	Saldo final Cr. Fis. Exp.
0,00	0,00	0,00

Reintegro por Operaciones de venta de bienes de capital	
Débito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Crédito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Saldo a favor del contribuyente por operaciones del período (considerando alícuota general para el Débito Fiscal)	0,00
Monto límite para solicitar en devolución	0,00

Fuente: Empresa

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 239424

CUIT: 30-68523228-2	Contribuyente: QUIMOXY SA	Sede: 901
Anticipo: 202209	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 17/10/2022 - 14:48:16 ante AFIP, N° de Transacción 884400643

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901 CABA	$170.308,89	$26.220,93	$0,00	$0,00	$144.087,96	$144.087,96
902 BUENOS AIRES	$236.972,08	$373.569,40	$0,00	$136.597,32	$0,00	$0,00
Totales	$407.280,97	$399.790,33	$0,00	$136.597,32	$144.087,96	$144.087,96

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad/País	Tax ID	%
JULIO FRANCISCO CABRERA	Argentina	20-10620762-4	95.00
JUAN FRANCISCO CABRERA	Argentina	20-30073405-8	5.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/País	Tax ID	Cargo
JULIO FRANCISCO CABRERA	Argentina	20-10620762-4	Presidente
JUAN FRANCISCO CABRERA	Argentina	20-30073405-8	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

CABRERA JULIO FRANCISCO - 20106207624



CABRERA JUAN FRANCISCO - 20300734058



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

No declara.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 09/08/2018

QUIMOXY S.A. Por Asamblea 28/06/2018 se designó Presidente: Sr. Julio Francisco Cabrera. Director Suplente: Sr. Juan Francisco Cabrera. Constituyen domicilio especial en Zapiola 3647 CABA CP 1429. Directorio Cesante: Julio Francisco CABRERA y Juan Francisco Cabrera. Autorizado segun instrumento privado Acta Asamblea de fecha 28/06/2018 Nélida Noemí Peche - T°: 46 F°: 289 C.P.A.C.F. e. 09/08/2018 N° 57442/18 v. 09/08/2018

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 29/08/2016

QUIMOXY S.A. Por asamblea ordinaria del 27/03/2015 se designó Presidente: Julio Francisco Cabrera y como Director Suplente: Juan Francisco Cabrera ambos con domicilio especial en Zapiola 3647, Cap. Fed. Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 204 de fecha 17/08/2016 Reg. Nº 162 Gerardo Daniel Ricoso - T°: 95 F°: 2 C.P.A.C.F. e. 29/08/2016 N° 61893/16 v. 29/08/2016

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 16/08/2012

QUIMOXY SOCIEDAD ANONIMA Por Asamblea Extraordinaria del 26/4/12 se aceptaron las renuncias del Presidente Julio Francisco Cabrera, Director titular Juan Carlos Pastorini de la Fuente y Directores Suplentes Jose Maria Ksairi, Maria del Valle Cabrera y Maria Candelaria Cabrera; y se designó PRESIDENTE: Julio Francisco CABRERA; DIRECTOR SUPLENTE: Juan Francisco CABRERA; ambos con domicilio especial en Zapiola 3647, CABA, donde el Directorio por reunion del 19/4/12 fijo la nueva Sede Social. Se adecuo la Garantia del Directorio y se modificó en consecuencia el Artículo 10º del Estatuto. Autorizada en Esc. 119 del 8/8/12, Registro 162 de Maria Fernanda L. MUNTANER Ana Cristina Palesa Tº: 91 Fº: 961 C.P.A.C.F. e.

16/08/2012 Nº 84985/12 v. 16/08/2012

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No declara.

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

No declara.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- Venta al por mayor en comisión o consignación de minerales, metales y productos químicos industriales.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero a Noviembre 2022	$ 66 567 143	$ 52 117 356	ARS
Total	**$ 66 567 143**	**$ 52 117 356**	**ARS**

Fuente: Empresa.

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

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	NEWTRANS S.A.	España	62400437	$ 200 000	USD
2	APA GROUP S.A.	Brasil	024454810/00001-86	$ 90 000	USD

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	QUIMICA APM S.A.	Argentina	30-71133289-2	$ 45 000 000	ARS
2	VEMAR S.R.L.	Argentina	30-64759050-7	$ 20 000 000	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	13778
Desde:	01/07/1996 - Alta de afiliación
Hasta:	09/10/2000 - Rescisión por falta de pago

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	95527
Desde:	21/02/2001 - Alta de afiliación
Hasta:	28/02/2011 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	MAPFRE
N° de contrato:	159783
Desde:	01/03/2011 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	28/02/2014 - Absorción de una ART por parte de otra.

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	257958
Desde:	01/03/2014 - Absorción de una ART por parte de otra.
Hasta:	31/03/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	OMINT
N° de contrato:	7667
Desde:	01/04/2017 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

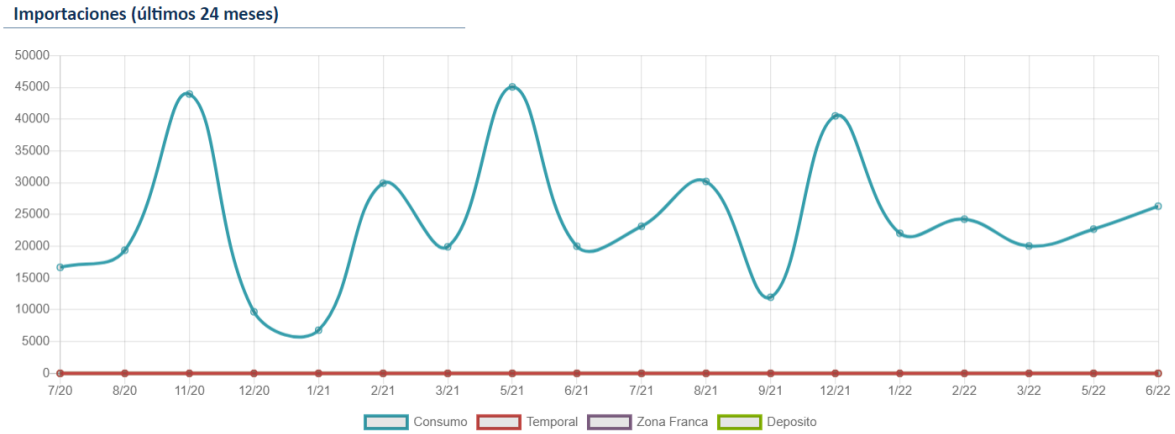
Extinción:	10/10/2000
Regularización:	10/10/2001 - Por el transcurso de un año

3.6.3 Otros Seguros contratados

No declara.

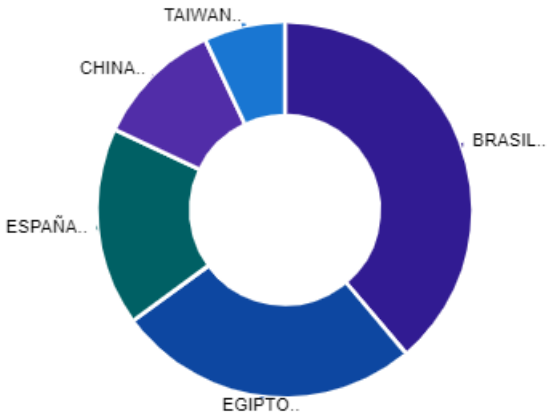
4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



Período	Consumo	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total: $ 432 600
06/2022	$ 26 300	0	0	0	$ 26 300
05/2022	$ 22 700	0	0	0	$ 22 700
03/2022	$ 20 050	0	0	0	$ 20 050
02/2022	$ 24 260	0	0	0	$ 24 260
01/2022	$ 22 050	0	0	0	$ 22 050
12/2021	$ 40 505	0	0	0	$ 40 505
09/2021	$ 11 984	0	0	0	$ 11 984
08/2021	$ 30 190	0	0	0	$ 30 190
07/2021	$ 23 140	0	0	0	$ 23 140
06/2021	$ 20 000	0	0	0	$ 20 000
05/2021	$ 45 077	0	0	0	$ 45 077
03/2021	$ 19 920	0	0	0	$ 19 920
02/2021	$ 29 925	0	0	0	$ 29 925
01/2021	$ 6 800	0	0	0	$ 6 800
12/2020	$ 9 690	0	0	0	$ 9 690
11/2020	$ 43 949	0	0	0	$ 43 949
08/2020	$ 19 380	0	0	0	$ 19 380
07/2020	$ 16 680	0	0	0	$ 16 680

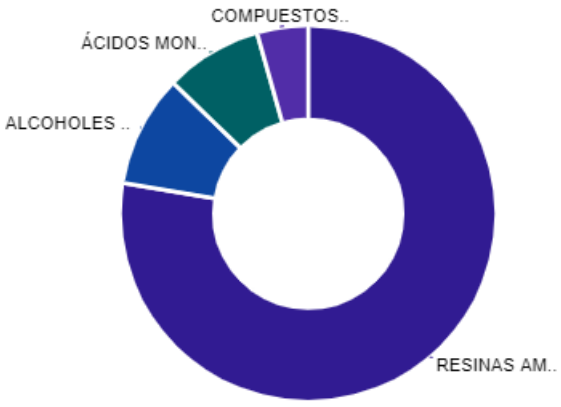
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS



País	%	(F.O.B. U$S) Total
BRASIL	38.86	$ 157 890
EGIPTO	26.11	$ 106 080
ESPAÑA	17.04	$ 69 235
CHINA	11.01	$ 44 750
TAIWAN	6.98	$ 28 345
Totales		$ 406 300

Valores estadísticos aproximados

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
RESINAS AMÍNICAS, RESINAS FENÓLICAS Y POLIURETANOS, EN FORM AS PRIMARIAS.	3909	77.61	$ 315 344
ALCOHOLES ACÍCLICOS Y SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2905	9.65	$ 39 225
ÁCIDOS MONOCARBOXÍLICOS ACÍCLICOS SATURADOS Y SUS ANHÍDRIDOS, HALOGENUROS, PERÓXIDOS Y PEROXIÁCIDOS; SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2915	8.34	$ 33 870
COMPUESTOS HETEROCÍCLICOS CON HETEROÁTOMO(S) DE NITRÓGENO EXCLUSIVAMENTE.	2933	4.40	$ 17 861
Totales			$ 406 300

Valores estadísticos aproximados

4.4 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

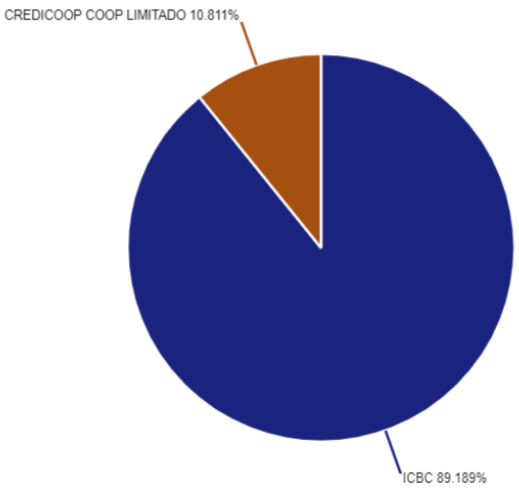
Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
AMERICAN EXPRESS ARG SA					1		7	3
ICBC	17	23	13	21	17	42	17	43
CREDICOOP COOP LIMITADO	1	1	3	1	2		2	4
TOTAL PERIODO	**18**	**24**	**16**	**22**	**20**	**42**	**26**	**50**

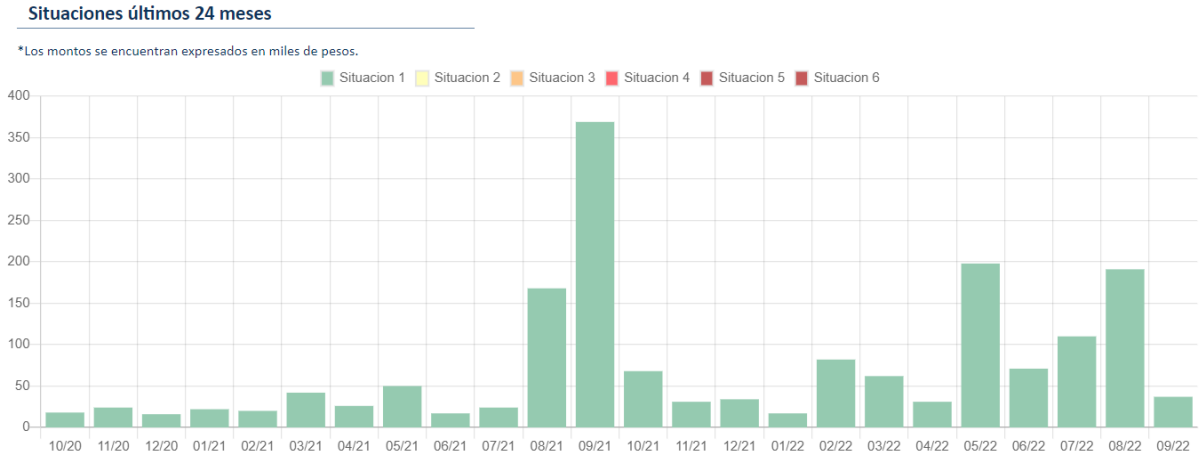
Banco	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022
AMERICAN EXPRESS ARG SA	3		4	11				
ICBC	14	22	164	358	68	28	34	15
CREDICOOP COOP LIMITADO		2				3		2
TOTAL PERIODO	**17**	**24**	**168**	**369**	**68**	**31**	**34**	**17**

Banco	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022
AMERICAN EXPRESS ARG SA	7	25	5	3	6	6	6	
ICBC	71	37	26	194	65	102	185	33
CREDICOOP COOP LIMITADO	4			1		2		4
TOTAL PERIODO	**82**	**62**	**31**	**198**	**71**	**110**	**191**	**37**

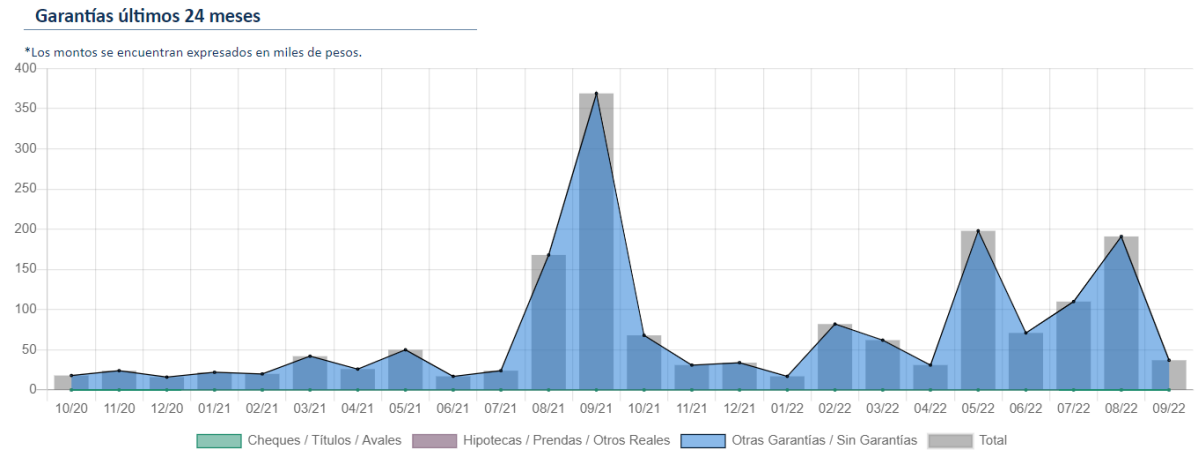
Importes expresados en Miles de Pesos

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 ICBC	0	ARS

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	1996-07
14	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	ACTIVO	2006-08
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2002-09
30	IVA	ACTIVO	1996-07
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1996-07
351	CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	1996-08
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	2001-06

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

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

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

La información expuesta es la registrada al **23/12/2022** 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.

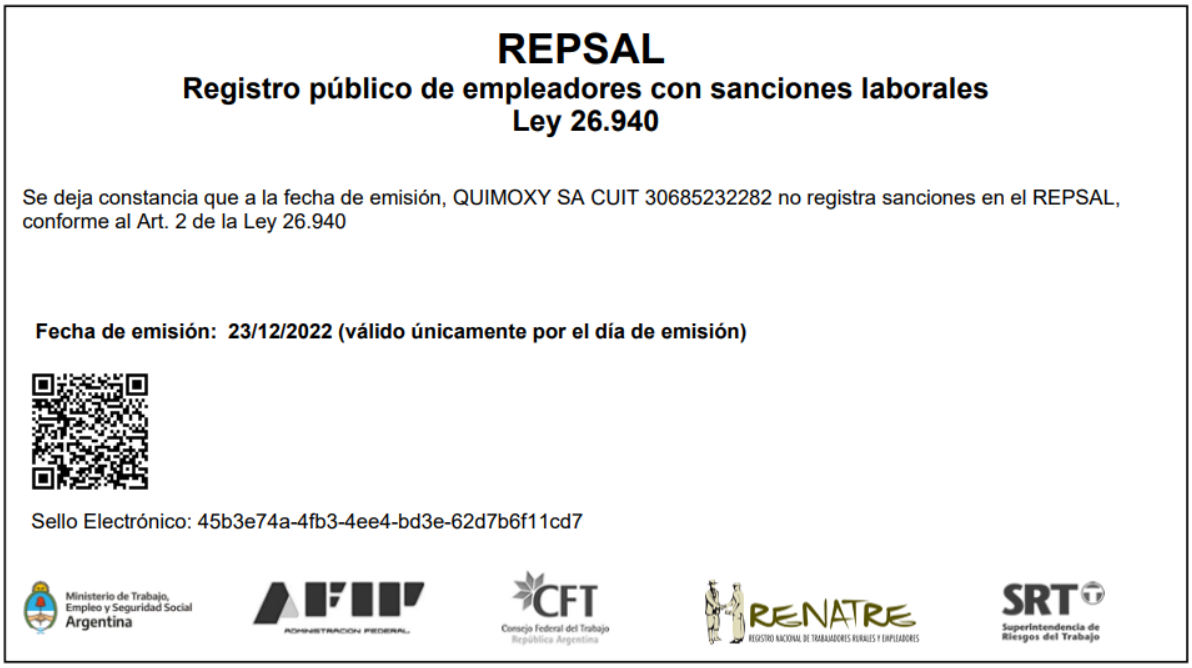
Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INACTIVA COMO AGENTE DE RECAUDACION.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

QUIMOXY SA, CUIT 30685232282, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 23/12/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, QUIMOXY SA CUIT 30685232282 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 23/12/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 45b3e74a-4fb3-4ee4-bd3e-62d7b6f11cd7

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL

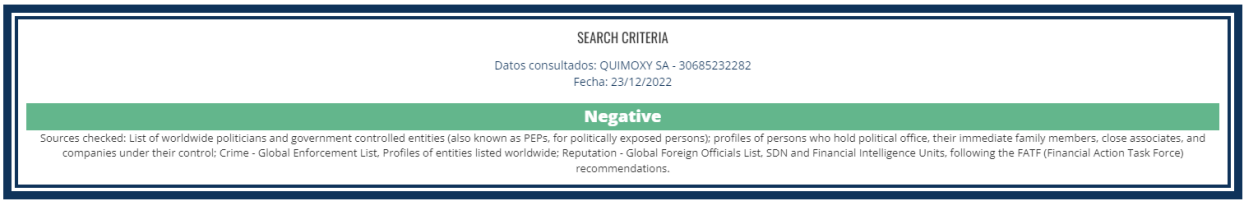
CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATRE REGISTRO NACIONAL DE TRABAJADORES RURALES Y EMPLEADORES

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

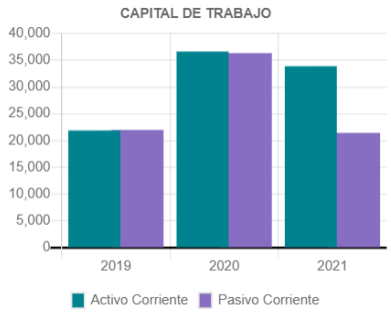
8- Estados Contables

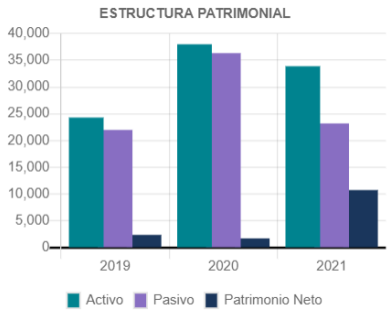
8.1 DATOS CONTABLES

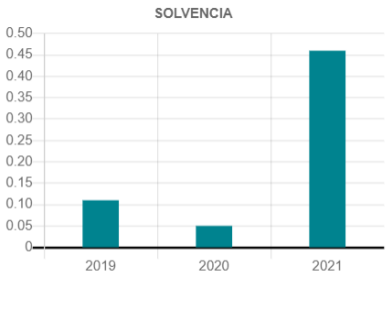
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	11 593	19 021	17 713
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	3 112	6 378	7 937
Otros Créditos	5 916	5 243	293
Bienes Cambio	1 248	1 144	2 869
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	4 859	5 081
Total De Activo Corriente	21 869	36 644	33 893
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	2 417	1 359	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	0	0
Depreciación Acumulada	0	0	0
Bienes De Uso	0	0	0
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	2 417	1 359	0
Total Activo	24 285	38 003	33 893

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



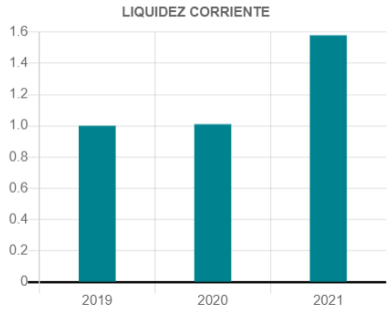


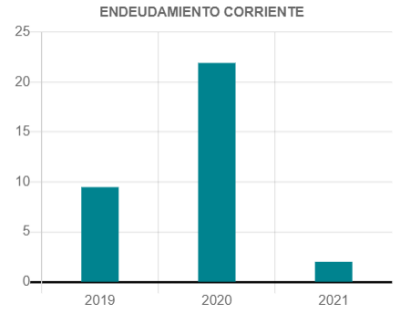


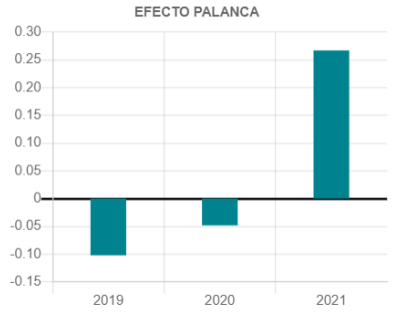
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	21 969	35 824	21 391
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	0	0
Cargas Fiscales	0	520	21
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	21 969	36 344	21 412
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	1 770
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	1 770
Total Pasivo	21 969	36 344	23 182
Capital Social	67 411	11 751	101 751
Resultados No Asignados	-65 095	-10 093	-91 040
Patrimonio Neto	2 316	1 658	10 711

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



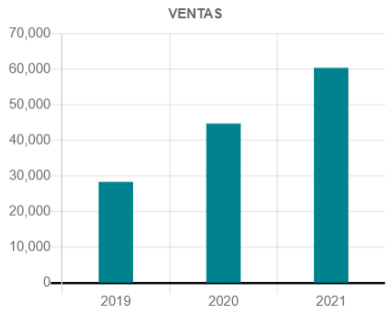


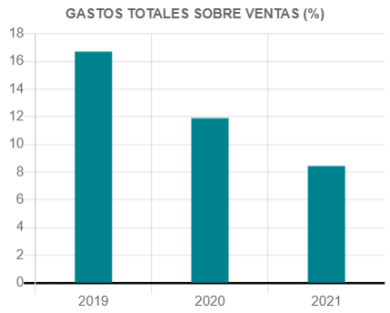


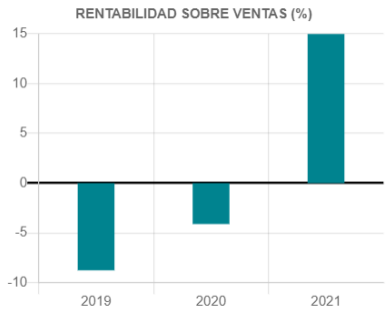
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	28 358	44 756	60 436
Compras Del Ejercicio	20 630	30 299	40 647
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	19 924	31 039	38 922
Resultado Bruto	8 434	13 717	21 515
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	2 371	3 501	3 334
Gastos de Administración	2 276	1 700	1 599
Gastos Financieros	93	124	167
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-6 595	-8 909	-3 631
Impuesto a las Ganancias	-417	1 321	3 731
Resultado	-2 484	-1 838	9 053

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,11	0,05	0,46
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	9,48	21,92	2,16
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	9,48	21,92	2,00
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-100,28	299,48	12 481,12

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,00	1,01	1,58
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,94	0,98	1,45
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	9,11	7,02	7,61
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	261,22	307,75	141,19
Rotación De Inventarios Costo Mercaderias / Bs. de Cambio	15,97	27,14	13,56
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,17	1,18	1,78
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
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	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	29,74	30,65	35,60
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-8,76	-4,11	14,98
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-8,76	-4,11	14,98
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	3 786 605	8 516 051	16 582 051
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	13,35	19,03	27,44
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-1,07	-1,11	0,85
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-10,23	-4,84	26,71
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	-2 808 852	-393 061	12 950 956
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,13	-0,01	0,56
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	-0,10	-0,01	0,21
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	-30,34	-3,16	77,40

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,08	0,08	0,06
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,08	0,04	0,03
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,17	0,12	0,08
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	0,00	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2021 alcanzaron a un total de $60.4 Millones vs $44.8 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 35.04%.
- Los Costos Directos disminuyeron su incidencia sobre las Ventas del 69.4% al 64.4%, mientras que los Gastos de Estructura redujeron su participación pasando del 11.6% al 8.2%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $3.6 Millones (6.0% s/ventas) correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia Netos incluido RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $9.1 Millones, cifra que representó el 14.9% de las Ventas vs una Pérdida final de -$1.8 Millones (-4.1% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 incremento de la Facturación, reducción de Costos Directos, y Gastos de Estructura, con muy buen Resultado Final Positivo revirtiendo el Quebranto del Ejercicio anterior.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.01 a 1.58, dentro de valores muy buenos.
- El Capital de Trabajo fue $12.4 Millones, representando el 36.8% s/Activo, considerándose aceptable la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria con buenos niveles de liquidez y Capital de Trabajo.

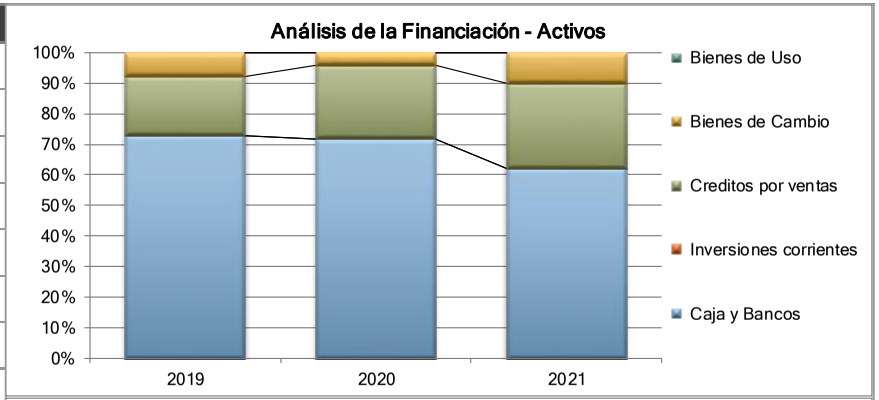
Patrimoniales:

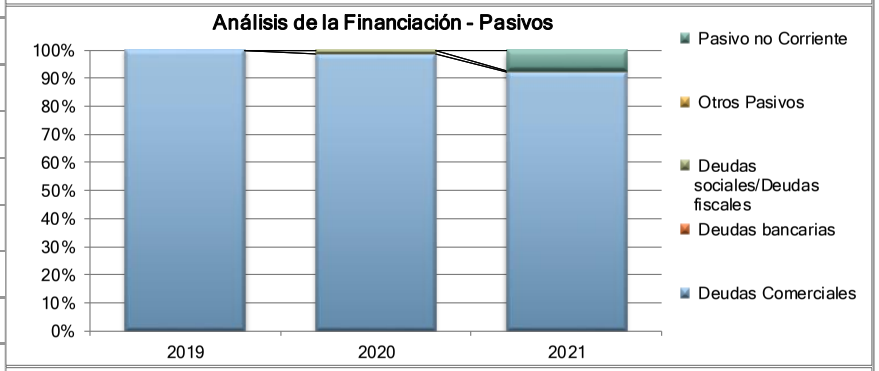
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $10.7 Millones ($1.7 Millones en el ejercicio anterior). Del total del PN $101.7 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital considerándose fuerte la capitalización, aunque se registra una importante incidencia de Resultados acumulados Negativos producto de Quebrantos anteriores.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 68.4% del Activo (95.6% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Comerciales exigibles a Corto Plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.05 a 0.46, aun dentro de valores inadecuados. El Endeudamiento Corriente pasó de 21.92 a 2.00, mejorando notablemente, pero dentro de parámetros ajustados.

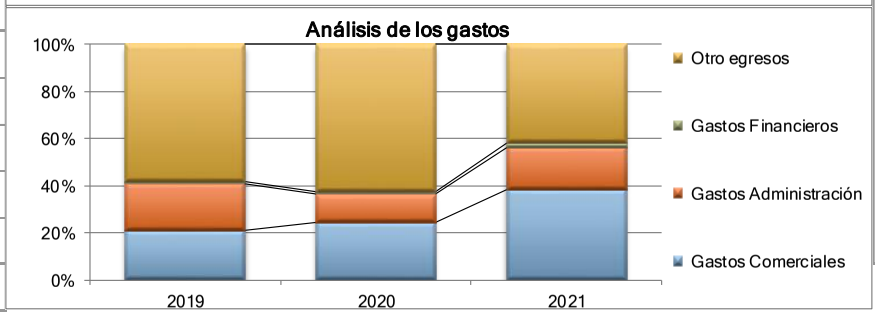
En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar con inadecuados niveles de Solvencia y Endeudamiento y aceptable capitalización.

Períodos Analizados			2019/2020/2021

Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	11.593.000	19.020.858	17.712.891
Inversiones corrientes	0	0	0
Creditos por ventas	3.111.635	6.377.699	7.937.215
Otros Créditos	8.332.957	6.601.462	293.335
Bienes de Cambio	1.247.598	1.143.836	2.869.350
Bienes de Uso	0	0	0
Otros activos corrientes	0	4.858.738	5.080.514
Activo Corriente	**24.285.190**	**38.002.593**	**33.893.305**
Deudas Comerciales	21.968.878	35.824.394	21.391.226
Deudas bancarias	0	0	0
Deudas sociales/Deudas fiscales	0	519.918	20.960
Otros Pasivos	0	0	0
Pasivo no Corriente	0	0	1.769.774
Pasivo	**21.968.878**	**36.344.312**	**23.181.960**
Gastos Comerciales	2.371.494	3.501.313	3.333.653
Gastos Administración	2.275.869	1.699.752	1.598.815
Gastos Financieros	92.594	124.424	167.336
Otro egresos	6.595.457	8.909.113	3.631.095
Impuesto a las ganancias	- 417.305	1.320.514	3.730.558
Total	**10.918.109**	**15.555.116**	**12.461.457**



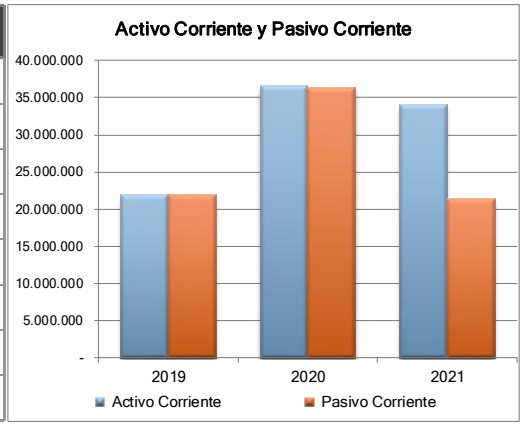




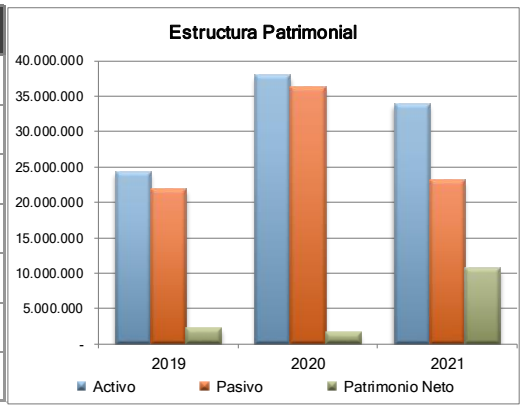
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

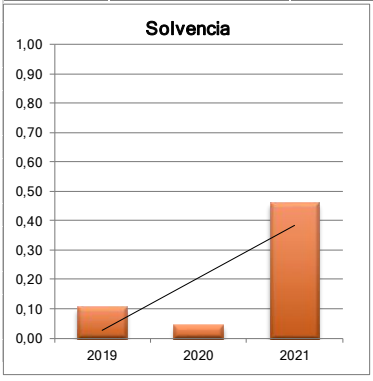
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	0,11	0,05	0,46
Patrimonio Neto sobre Activo	10%	4%	32%
Endeudamiento corriente	9,48	21,92	2,00
Capital corriente	0,00	0,01	0,37
Activo no Cte sobre Activo	10%	4%	0%
Financiación del activo no cte.	0,96	1,22	
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	100%	99%	92%

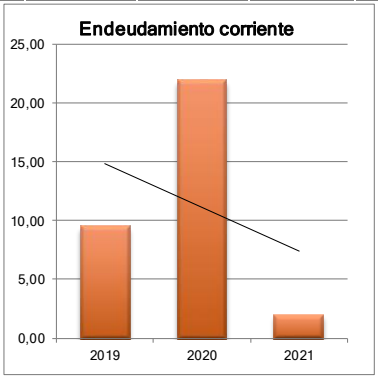


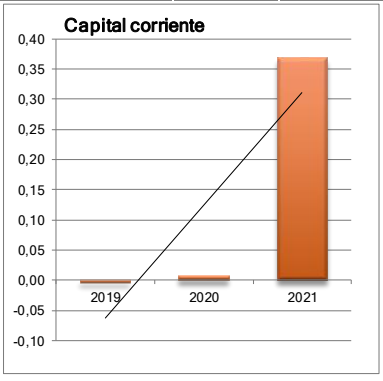
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 21.868.602	$ 36.643.790	$ 33.893.303
Activo no Corriente	$ 2.416.588	$ 1.358.803	$ 0
Activo	$ 24.285.190	$ 38.002.593	$ 33.893.303
Pasivo Corriente	$ 21.968.878	$ 36.344.312	$ 21.412.186
Pasivo no Corriente	$ 0	$ 0	$ 1.769.774
Pasivo	$ 21.968.878	$ 36.344.312	$ 23.181.960
Patrimonio Neto	$ 2.316.312	$ 1.658.281	$ 10.711.343



Trends







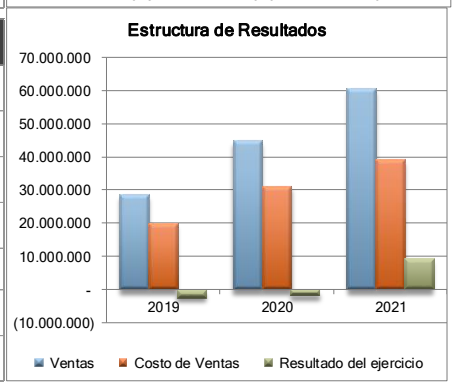
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

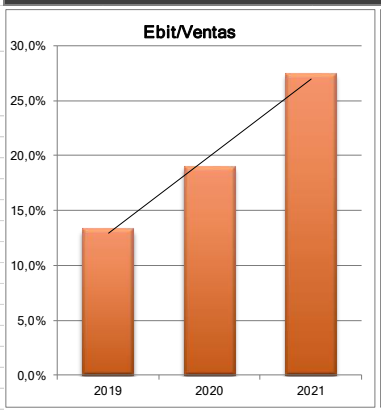
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	-107,2%	-110,8%	84,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-121,3%	-23,7%	120,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-11,6%	-1,0%	38,2%
Resultado bruto sobre ventas	29,7%	30,6%	35,6%
Rentabilidad sobre Ventas	-8,8%	-4,1%	15,0%
Costo del financiamiento	0,4%	0,3%	0,7%

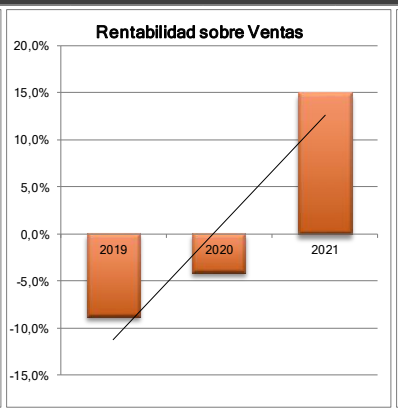


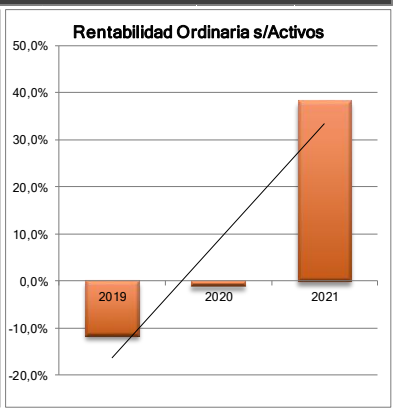
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 28.358.037	$ 44.755.731	$ 60.436.415
Costo de Ventas	$ 19.924.069	$ 31.038.615	$ 38.921.896
Resultado del ejercicio	$ -2.484.140	$ -1.837.999	$ 9.053.062
Ebit	$ 3.786.605	$ 8.516.051	$ 16.582.052
Ebit/Ventas	13,4%	19,0%	27,4%
EBITDA/Ventas	-0,10	-0,01	0,21
EBITDA/Intereses	-30,34	-3,16	77,39



Trends



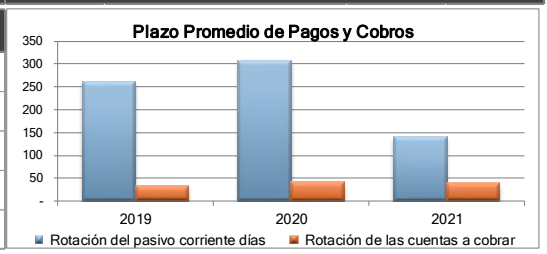




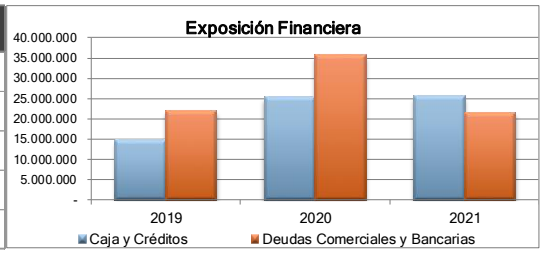
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

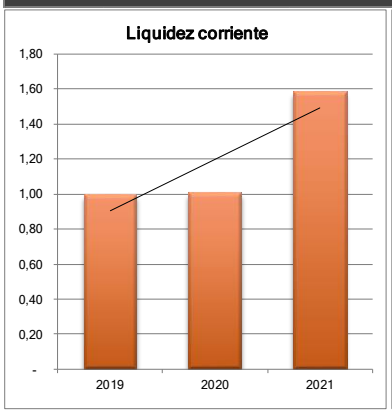
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	1,00	1,01	1,58
Liquidez acida	0,94	0,98	1,45
Rotación del pasivo corriente días	261	308	141
Rotación de las cuentas a cobrar	33	43	40
Efecto Palanca	-0,10	-0,05	0,27

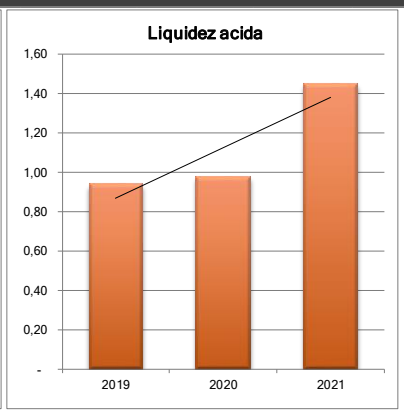


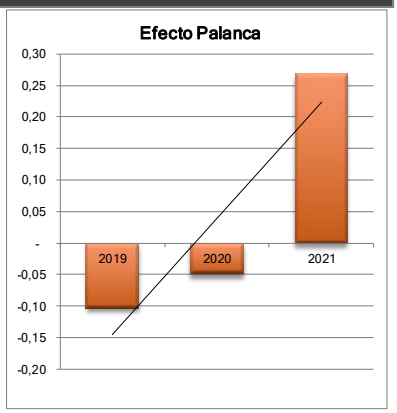
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	11.593.000	19.020.858	17.712.891
Creditos por ventas	3.111.635	6.377.699	7.937.215
Deudas Comerciales	21.968.878	35.824.394	21.391.226
Deudas bancarias	0	0	0
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

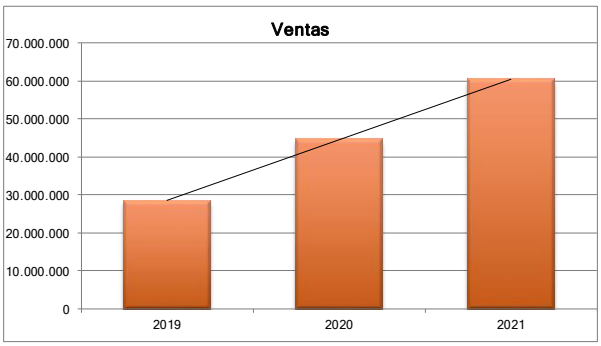


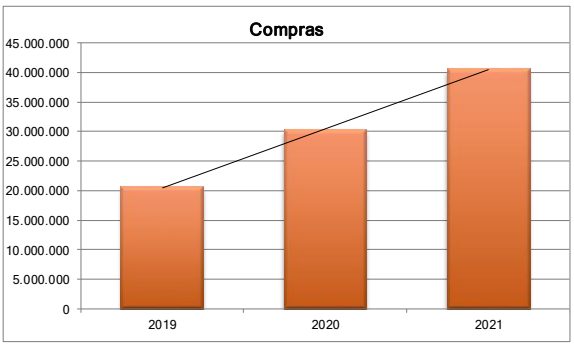
Trends







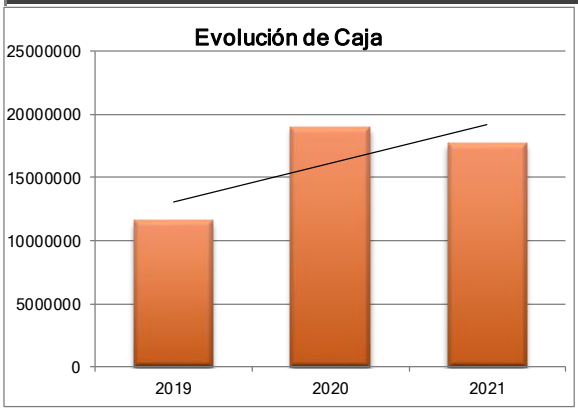


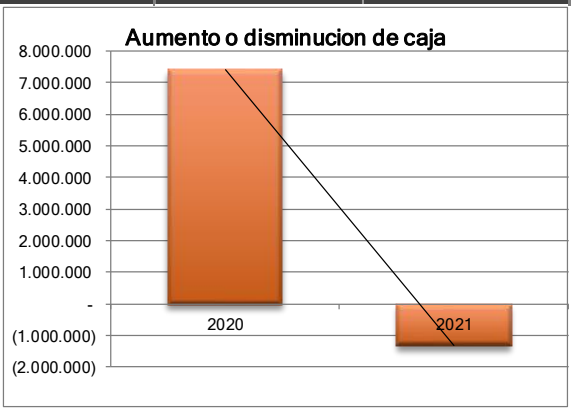


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-20**	**dic-21**
Resultado del ejercicio	**$ -1.837.999,00**	**$ 9.053.062,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ -1.837.999,00**	**$ 9.053.062,00**
Variación de créditos por ventas	$ -3.266.064,00	$ -1.559.516,00
Variación de otros créditos	$ 1.731.495,00	$ 6.308.126,99
Variación de Bienes de Cambio	$ 103.762,00	$ -1.725.514,00
Variación de otros activos corrientes	$ -4.858.737,99	$ -221.776,00
Variación de cuentas a pagar	$ 13.855.516,00	$ -14.433.168,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 519.917,99	$ 1.270.815,99
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 6.247.890,00**	**$ -1.307.969,02**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 56.839.737,00	$ -89.999.999,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -55.659.770,00	$ 90.000.000,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -	$ -
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 7.427.857,00**	**$ -1.307.968,02**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 7.427.857,00**	**$ -1.307.968,02**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	5.036.368	$	S/Patrimonio Neto	522.178	$
Compras Mensuales	3.387.284	$	S/Capital de Trabajo	492.848	$
Modo de Cobro s/Balance	40	días	S/Activos Líquidos	887.814	$
Modo de Pago s/Balance	187	días	S/Variables Combinadas	700.440	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	2.166.419	4.332.838	6.499.257	8.665.675	12.998.513	17.331.351
	80%	1.925.706	3.851.411	5.777.117	7.702.823	11.554.234	15.405.645
	65%	1.564.636	3.129.272	4.693.907	6.258.543	9.387.815	12.517.087
	50%	1.203.566	2.407.132	3.610.698	4.814.264	7.221.396	9.628.528
	40%	962.853	1.925.706	2.888.558	3.851.411	5.777.117	7.702.823
	30%	722.140	1.444.279	2.166.419	2.888.558	4.332.838	5.777.117
	20%	481.426	962.853	1.444.279	1.925.706	2.888.558	3.851.411
	10%	240.713	481.426	722.140	962.853	1.444.279	1.925.706
	2%	48.143	96.285	144.428	192.571	288.856	385.141

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	0,34	1	Liquidez corriente	ratio	1,41	10
Endeudamiento corriente	ratio	6,73	1	Liquidez acida	ratio	1,30	10
Capital corriente	%	25,9%	6	Rotación del pasivo corriente días	días	187	1
Activo no Cte sobre Activo	%	1,7%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	40	10
Financiación del activo no cte.	ratio		10	Efecto Palanca	ratio	0,17	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	94,3%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	6,3%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	26,3%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	3,4%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	67,8%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	10,0%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	25,4%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	34,0%	2	Rotación de bienes de cambio	días	23	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	8,8%	10	Rotación del activo	veces	1,54	7
Costo del financiamiento	%	0,6%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	24,3%	10	78,31			
EBITDA/Ventas	%	13,8%	6				
EBITDA/Intereses	%	50,51	10				

