DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

MCW SERVICIOS S.R.L.

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

ARGENTINA

Enero 2023

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.								x
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931								x
1.1.3	Presentación y pago de ART.								x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales							x	
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)								x
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)								x
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos								x
1.3	**Como es su situación bancaria**							x	
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**95%**	**38**						

Tipo de Empresa	Servicios		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**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												X
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												X
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
												X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
												X
2.3.2	**Ebit**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
												X
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
											X	
Total Situación Económico-Financiero		**97%**	**29**									

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**	38	**40**	**95%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	29	**30**	**97%**	**90,0%**	**8,7**
Resultado Final		**9,7**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

MCW SERVICIOS S.R.L. es una empresa familiar que brinda soluciones de Mantenimiento Predictivo, Preventivo y Correctivo. Fue inscripta en el año 2013 en Neuquén, Provincia de Neuquén. Sus accionistas son: CRISTIAN MANUEL VALDEBENITO SEPÚLVEDA (90.00%) y PATRICIA MARCELA VALDEBENITO SEPULVEDA (10.00%). De acuerdo al Form. 931 11/2022 cuenta con 7 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con PREVENCION ART. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, pero si un periodo impago y con pago parcial de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. El Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un Cuit sin bienes asociados. Con respecto a su situación bancaria, se informan 3 cheques rechazados por Sin Fondos entre el año 2019 y 2020 ($102 Mil), sin levantar a la fecha, además presenta situación 2 con 1 entidad bancaria. No se observan antecedentes judiciales, embargos, notas de Prensa Negativa, ni eventos de Integridad.

El ejercicio cerrado a 12/2021 mostró una buena performance general, con incremento de Ventas (31% variación interanual), fuerte reducción de Costos y Gastos, presentando finalmente un Resultado Positivo de 16.4% s/ventas (a pesar del 32% de los Resultados Financieros y por Tenencia), revirtiendo el marcado quebranto del periodo pasado de -10.7% s/ventas. El panorama Financiero y Patrimonial se mantuvo muy satisfactorio, con sus principales indicadores exhibiendo excelentes valores a saber: muy elevada Liquidez Corriente (pasó de 4.33 a 8.99), satisfactorio Capital de Trabajo (59% del Activo), extraordinaria Solvencia en 8.24 (3.59 en el ejercicio anterior) y un bajo Endeudamiento (cayó de 0.28 a 0.12). Cabe mencionar la débil conformación de PN. Las ventas post balance (11 meses) proyectarían un marcado incremento del 77% interanual.

Ante lo dicho, y si bien la compañía no presenta mayores inconvenientes, sugerimos operar con cautela por su situación bancaria. Monitorear su situación Previsional.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 11 335 036**	**ARS 18 400 846**
Límite de compra	**ARS 3 400 510**	**ARS 5 520 253**

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 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 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 13
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 13
0.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
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 16
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 16
3.4 PROVEEDORES 16
3.5 CLIENTES 16
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 17

4- COMERCIO EXTERIOR 18

4.1 IMPORTACIONES 18
4.2 EXPORTACIONES 18

5- SITUACIÓN BANCARIA 19

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 19
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 19
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 21
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 21
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 21
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 21
6.3.3 Embargos 21
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 30
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 31
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 32
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 33
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 34
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 35
8.8 SCORE DE BALANCE 36

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	MCW SERVICIOS S.R.L.
CUIT	30-71398560-7.
Domicilio	COMBATE DE SAN LORENZO 1133, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Actividad	452990 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DEL MOTOR N.C.P., MECÁNICA INTEGRAL
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	08/04/2013
Fecha de Contrato Social	18/03/2013
Patrimonio neto al 2021	$ 6 870 053
Cantidad Empleados	7 (Fuente: 931 11-2022)
Domicilio Legal	COMBATE DE SAN LORENZO 1133, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

MCW SERVICIOS S.R.L. es una empresa dedicada al servicio de Mantenimiento Mecánico de grandes equipos en la industria del Gas y Petróleo, brindando soluciones de Mantenimiento Predictivo, Preventivo y Correctivo.

Cuenta con un staff de expertos en la intervención de:

• Motores Caterpillar, Waukesha, Guascor, Deutz y Superior.

• Compresores Ariel, Dresser Rand, Ajax y Superior.

• Bombas Stork, SIAM y NOV

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión y Visión

“Brindamos soluciones técnicas de mantenimiento a máquinas industriales, atendiendo requerimientos de los Clientes, con integridad, y especial cuidado del medio ambiente.

Nuestra tarea es aplicar nuestras habilidades en pos de un mejor aprovechamiento de los bienes de nuestros clientes.

Nuestras acciones pretenden consolidarnos como un proveedor de servicios caracterizados por la eficiencia, calidad del trabajo, integridad y cuidado del medio ambiente.”

Valores

“Eficiencia, Respeto del Medio Ambiente, Integridad.”

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

MCW SERVICIOS S.R.L. CUIT: ***30-71398560-7***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***18-03-2013***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

IVA	04-2013
GANANCIAS SOCIEDADES	04-2013
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	04-2013
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	04-2013
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-2013

****

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

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *452990 (F-883) MANTENIMIENTO Y REPARACION DEL MOTOR N.C.P., MECANICA INTEGRAL* Mes de inicio: *11/2013*

Secundaria(s):

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

COMBATE DE SAN LORENZO 1133
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

Vigencia de la presente constancia: ***19-12-2022*** a ***18-01-2023*** Hora **14:06:10** Verificador **110733239273**

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

AFIP		CUIT Nº: 30713985607	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: MCW SERVICIOS S.R.L.	
		Fecha de Presentación: 20/12/2022	Hora: 19:41
F. 2002	Versión 230	Nro. de Transacción: 896294555	MD5: 19a3a4f57cc0c4009400e740b857b24e
		Período: 202211	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito Fiscal	$ 931677.51
Total del Crédito Fiscal	$ 133706.37
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas AFIP	$ 0.00
A favor del Responsable	$ 0.00
Reducción del Saldo Técnico - BENEFICIO A PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES CUMPLIDORES-Art.12	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período	$ 797971.14
Diferimiento F. 518	$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14	$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual	
Saldo técnico a favor AFIP	$ 797971.14
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	$ 0.00
Total del monto utilizado del período	$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones	$ 161397.03
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período	$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP	$ 636574.11

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

Fuente: Empresa

SIFERE LOCALES
NEUQUÉN

Impuesto sobre los Ingresos Brutos
Contribuyentes Locales

Presentación DDJJ

N° DDJJ:	7636199
N° de Formulario	5353
N° Verificador	907525

CUIT:	30-71398560-7	Contribuyente:	MCW SERVICIOS S.R.L. (EN FORMACION)	Provincia:	NEUQUEN
Anticipo:	202211	Secuencia:	Original		

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 20/12/2022 - 19:49:01 ante AFIP, Nº de Transacción 896296649

A) Ingresos Gravados Totales:	$4.436.559,56	C) Ingresos Exentos:	$0,00
B) Ingresos No Gravados Totales:	$0,00	D) IVA Débito Fiscal:	$931.677,51
E) Total Ingresos (A+B+C+D):		$5.368.237,07	

Declaración de Actividades

Actividad	Trat. Fiscal	% Exención	BI Declarada	Alícuota	Imp. Det.	Mín. Activ.
331210 - Reparación y mantenimiento de	2 - Normal	0,00%	$4.436.559,56	2,00%	$88.731,19	$0,00

Detalle de liquidación de Declaración Jurada

Impuesto Determinado	Impuesto Mínimo	Total Computable
$88.731,19	$0,00	$88.731,19

Retenciones:	$17.063,32	Saldo a Favor Anticipo inmediato anterior:	$871.029,51
Percepciones:	$29.203,63	Créditos del Anticipo:	$0,00
Percepciones Aduaneras:	$0,00		
Recaudaciones Bancarias:	$33.428,12		

Intereses y Recargos:	$0,00	Total a Favor del Contribuyente:	Total a Pagar:
Multas:	$0,00	$861.993,39	$0,00

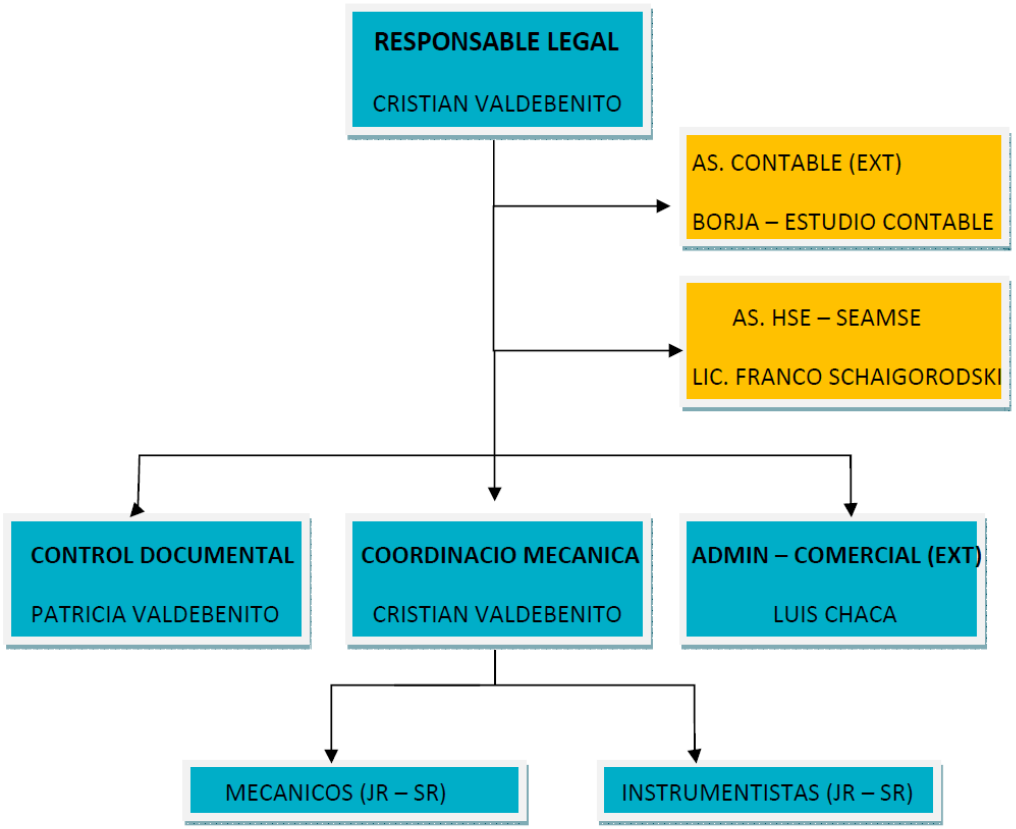
El que suscribe CUIT Nro.: 30713985607 en carácter de titular manifiesta que los datos consignados en este formulario son correctos y completos, proveniente de lo declarado en el Sistema Sifere Locales, y que esta declaración se ha realizado utilizando funcionalidad aprobada por la Comisión Arbitral/AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener siendo fiel expresión de la verdad.

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad/País	Tax ID	%
CRISTIAN MANUEL VALDEBENITO SEPÚLVEDA	Argentina	20-26144135-8	90.00
PATRICIA MARCELA VALDEBENITO SEPULVEDA	Chilena	27-92428926-6	10.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
CRISTIAN MANUEL VALDEBENITO SEPÚLVEDA	Argentina	20-26144135-8	Socio Gerente
PATRICIA MARCELA VALDEBENITO SEPULVEDA	Chilena	27-92428926-6	Administrativa

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

VALDEBENITO SEPULVEDA CRISTIAN MANUEL - 20261441358

SCORE

81.5

VALDEBENITO SEPULVEDA CRISTIAN MANUEL
FECHA NACIMIENTO: 11/09/1977
SEXO: M

FINANCIERO



TOTAL	173 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	03/2022

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	3
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	0

DOMICILIOS

DOMICILIO:
C.S.LORENZO MZ61 C16, CONFLUENCIA, NEUQUEN, ARGENTINA
FISCAL:
COMBATE DE SAN LORENZO 1133, (8300), BARRIO SAN LORENZO, NEUQUEN, ARGENTINA
OTROS:
COMBATE DE SAN LORENZO 1155, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MCW SERVICIOS S.R.L. (07/2022)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2009
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

VALDEBENITO SEPULVEDA PATRICIA MARCELA - 27924289266

SCORE

86.5

VALDEBENITO SEPULVEDA PATRICIA MARCELA
FECHA NACIMIENTO: 29/06/1975

FINANCIERO



TOTAL	295 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2015

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
CBTE S.LORENZO 1155 DPTO:16 M:61, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
FISCAL:
CBTE S.LORENZO 1133, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
OTROS:
BARRIO VILLA CEFERINO Z6, (8300), NEUQUEN
COMBATE SAN LORENZO 1155, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS COMBINADOS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA DE OFICINAS
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

- ✓ TOYOTA HILUX AB108MF
- ✓ TOYOTA HILUX AA138UB

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA PROVINCIA DE NEUQUEN Fecha: 19/03/2013
Entre Cristian Manuel Valdebento Sepulveda, con domicilio en Combate de San Lorenzo 1155, Ciudad de Neuquén, Dpto. Confluencia, Pcia. Del Neuquén, soltero, comerciante, argentino, nacido el 11/09/1977, con DNI 26.144.135, y Eduardo Daniel Carbonetti, con domicilio en Belgrano 175, piso 3*, Dpto. B, Ciudad del Neuquén, convienen en constituir una S.R.L. regida por los términos de la ley 19.550. Su denominación es MCW SERVICIOS S.R.L., con domicilio social y legal en Belgrano 175, piso 3°, Dpto. B, Ciudad de Neuquén, pudiendo establecer sucursales, agencias, locales, depósitos o corresponsalías en el país o en el exterior. Su duracion legal se fijó en los 99 años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio. Tendrá por objeto la provisión de servicios de mantenimiento de motores a gas y compresores, reparación, mantenimiento mecanico y electromecánico de máquinas en general, servicios de mantenimiento de maquinarias en general. El capital social se fija en los $ 67.000, dividido en cuotas de valor $ 10 cada uno, y que los socios suscriben asi; Cristian Sepulveda 4.020, y Eduardo Carbonetti 2.680. Y el cierre de los ejercicios económicos se establece para los 31 de diciembre de cada ano.

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.

0.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	4	1	1	6

Fuente: Empresa.

931

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

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

C.U.I.T.	30-71398560-7
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
11/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	7
Suma de Rem. 1:	775.508,00
Suma de Rem. 2:	775.508,00
Suma de Rem. 3:	775.508,00
Suma de Rem. 4:	775.508,00
Suma de Rem. 5:	775.508,00
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	775.508,00
Suma de Rem. 9:	1.073.257,20
Suma de Rem. 10:	0,00

Apellido y Nombre o Razón Social: MCW SERVICIOS S.R.L.

Nro. Verificador: 245349

Domicilio Fiscal: COMBATE DE SAN LOREN 1133 NEUQUEN V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	83.160,92
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**83.160,92**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	108.771,02
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
	Subtotal contribuciones S.S.	106.971,02
	Retenciones	6.694,79
	Contribuciones S.S. a pagar	**100.276,23**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	14.675,46
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**14.675,46**
b1 -	Total de contribuciones	29.350,91
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	29.350,91
	Retenciones	1.836,87
	Contribuciones O.S. a pagar	**27.514,04**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	8.531,66
Total retenciones	8.531,66
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	6.694,79
Retenciones aplicadas a Obra Social	1.836,87
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	7	782,25
Remun. con ART	1.073.257,20	35.202,84
L.R.T. total a pagar		**35.985,09**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	6 - 223,26
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**223,26**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 0,00

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**100.276,23**	302 - Aportes de Obra Social	**14.675,46**
301 - Aportes de Seguridad Social	**83.160,92**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**35.985,09**
352 - Contribuciones de Obra Social	**27.514,04**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**223,26**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS

- Mantenimientos preventivos: Overhaull, top end, rutinas.
- Mantenimientos correctivos.
- Mantenimientos predictivos.
- Servicio de control y ajuste de alineación.
- Control de deflexión de cigüeñal.
- Chequeos de emisiones gaseosas.
- Puesta en marcha de Equipos.
- Reparación de equipos auxiliares.
- Servicio activo 24 hrs.
- Análisis de Performance de Equipos.
- Capacitaciones básicas y avanzadas de operación y mantenimiento.
- Implementación de Revamps de Equipos.
- Análisis de falla.

EQUIPAMIENTO

- Alineador láser (Optialign)
- Analizador de emisiones (Ecom),
- DDT
- Medidor (Merical).
- Termómetros inalámbricos y mecánicos. Analizador de vibraciones CSI Modelos: 2130-1/2130-2 / 2120-2
- Analizador de cilindros motrices DYNAPROBE
- Fleximetro digital
- KIT Motor VIEW II
- Kit Fast Bal IIWindrock 6320
- Cámara termográfica FLIR P-660, entre otros…

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2022	$ 637 000	$ 175 126	ARS
Febrero 2022	$ 455 000	$ 231 926	ARS
Marzo 2022	$ 900 000	$ 121 543	ARS
Abril 2022	$ 0	$ 10 767	ARS
Mayo 2022	$ 3 783 800	$ 425 225	ARS
Junio 2022	$ 5 131 115	$ 141 110	ARS
Julio 2022	$ 899 160	$ 259 917	ARS
Agosto 2022	$ 837 666	$ 838 700	ARS
Septiembre 2022	$ 319 344	$ 430 392	ARS
Octubre 2022	$ 1 001 202	$ 172 383	ARS
noviembre 2022	$ 4 436 559	$ 667 939	ARS
Total	**$ 18 400 846**	**$ 3 475 028**	**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	SANCOR SEGUROS	Argentina	30-71423354-4	$ 7 000	USD
2	COMERCIAL ARGENTINA	Argentina	30-70702685-1	$ 3 000	USD
3	VILLEGAS HIPOLITO ANTONIO	Argentina	20-14972543-2	$ 2 000	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	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR	Argentina	30-65786206-8	$ 500 000	ARS
2	TOTAL AUSTRAL S.A	Argentina	30-56971934-4	$ 400 000	ARS
3	HIDROMEC S.A	Argentina	33-65924017-9	$ 200 000	ARS
4	INGENIERIA EN MANTENIMIENTO	Argentina	30-70807078-1	$ 200 000	ARS
5	HOERBIGER	Argentina	30-61813510-0	$ 200 000	ARS
6	PECOM	Argentina	30-65442469-8	$ 100 000	ARS
7	PAN AMERICA ENERGY SL SUCURSAL ARGENTINA	Argentina	30-69554247-6	$ 400	ARS
8	PAMPA ENERGIA	Argentina	30-52655265-9	$ 0	ARS
9	SHELL ARGENTINA	Argentina	30-69557093-3	$ 0	ARS
10	MADALENA PETROLEUM LTD	Argentina	30-70906029-1	$ 0	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	319473
Desde:	06/09/2013 - Alta de afiliación
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.6.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	FEDERACION PATRONAL SEGUROS	23900	$ 840	USD
2	AP	SANCOR SEGUROS	9633799	$ 700 000	ARS
3	TERCERO COMPLETOS	SANCOR SEGUROS	114299724	$ 700 000	ARS
4	S.V.O	SANCOR SEGUROS	2273448	$ 363 000	ARS
5	ACCIDENTES PERSONALES	SANCOR SEGUROS	10419445	$ 325 000	ARS
6	ART	SANCOR SEGUROS	319473	$ 35 000	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

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	3	100%	102 585,84	100%	0	0%	0,00	0%
Levantados	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Totales	3	100%	102 585,84	100%	0	0%	0,00	0%

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

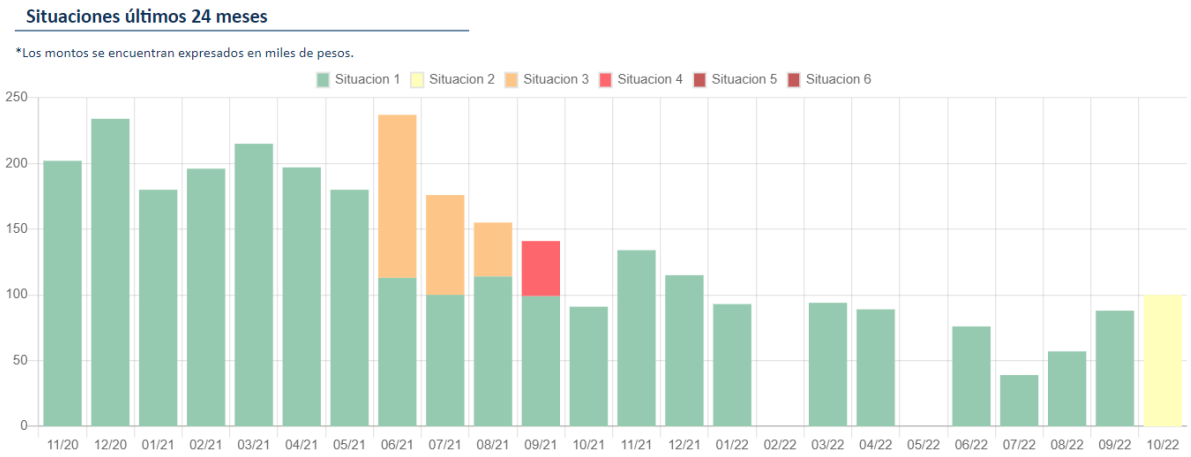
Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	134	150	132	137	140	124	109	124
BBVA FRANCES	68	84	48	59	75	73	71	113
TOTAL PERIODO	**202**	**234**	**180**	**196**	**215**	**197**	**180**	**237**

Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	76	41	42	2	18	2		
BBVA FRANCES	100	114	99	89	116	113	93	
TOTAL PERIODO	**176**	**155**	**141**	**91**	**134**	**115**	**93**	

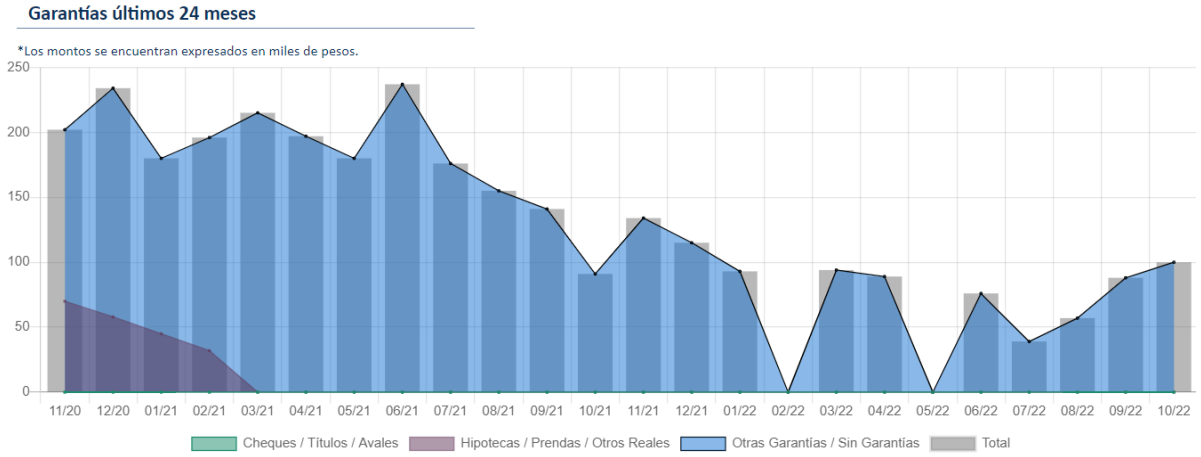
Banco	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.							6	
BBVA FRANCES	94	89		76	39	57	82	100
TOTAL PERIODO	**94**	**89**		**76**	**39**	**57**	**88**	**100**

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	BPN	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	2013-04
30	IVA	ACTIVO	2013-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2013-04
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2013-08

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

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

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Incluido en declaración jurada	Aportes de seguridad social	Aportes de obra social	Contribución patronal de obra social
12/2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02/2022	SI	PAGO PARCIAL	IMPAGO	IMPAGO
03/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11/2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO

MCW SERVICIOS S.R.L., CUIT 30713985607, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 03/01/2023.

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, MCW SERVICIOS S.R.L. CUIT 30713985607 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 03/01/2023 (válido únicamente por el día de emisión)

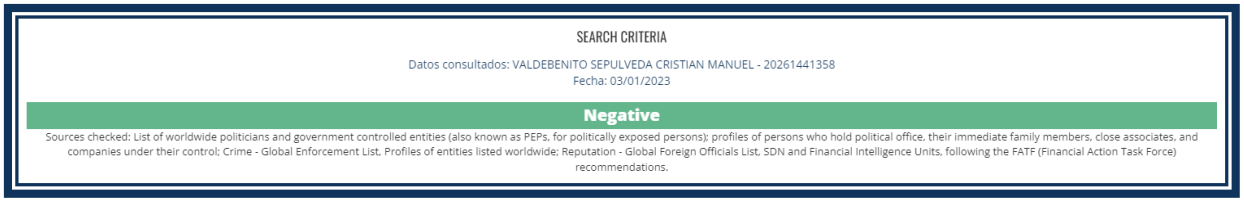
Sello Electrónico: 066f5331-abac-4a4a-8dda-28e06dd0e71d

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

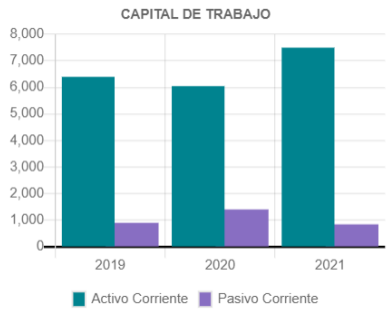
8- Estados Contables

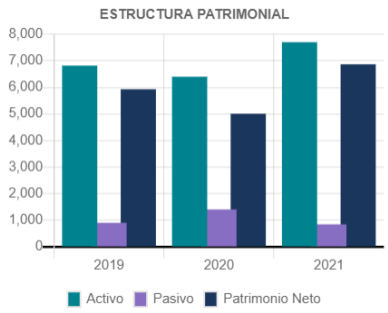
8.1 DATOS CONTABLES

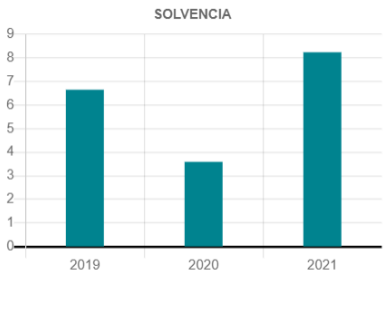
Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	653	150	203
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	5 278	2 068	2 277
Otros Créditos	466	3 830	5 019
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activo Corriente	6 397	6 048	7 499
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	2 719	3 728	4 877
Depreciación Acumulada	2 296	3 375	4 671
Bienes De Uso	423	354	205
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	423	354	205
Total Activo	6 820	6 402	7 704

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



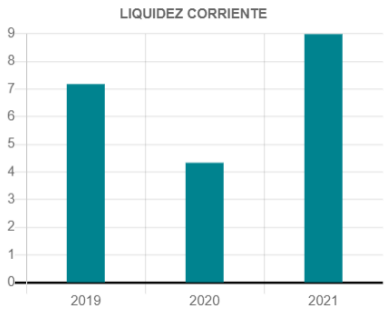


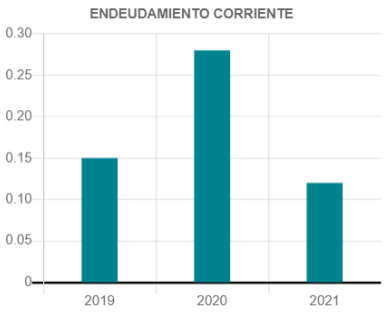


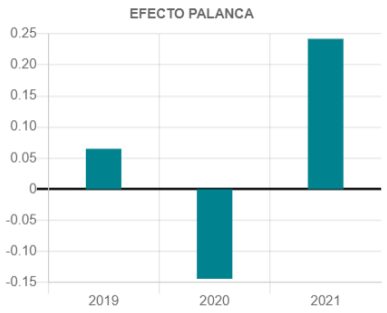
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	83	2
Remuneraciones Y Cargas Sociales	144	173	227
Cargas Fiscales	747	1 140	604
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	891	1 396	834
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	891	1 396	834
Capital Social	262	396	396
Resultados No Asignados	5 667	4 610	6 474
Patrimonio Neto	5 929	5 006	6 870

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



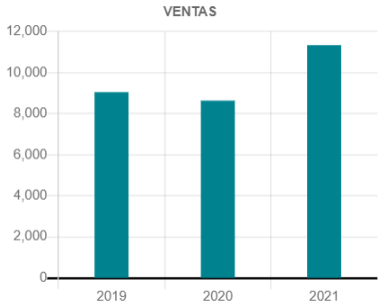


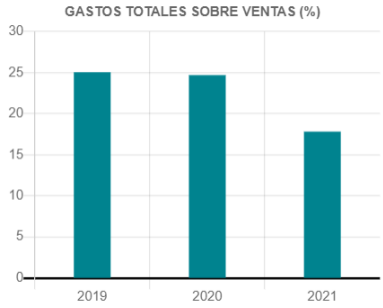


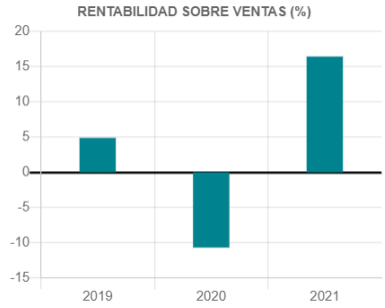
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	9 046	8 634	11 335
Compras Del Ejercicio	2 073	2 270	1 891
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	3 682	4 112	3 327
Resultado Bruto	5 364	4 521	8 008
Amortizaciones	156	217	149
Gastos de Comercialización	237	176	240
Gastos de Administración	1 813	1 852	1 714
Gastos Financieros	216	104	65
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-1 849	-3 046	-3 659
Impuesto a las Ganancias	807	268	466
Resultado	443	-924	1 864

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	6,65	3,59	8,24
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,15	0,28	0,12
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,15	0,28	0,12
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	5 505,73	4 651,89	6 664,90

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	7,18	4,33	8,99
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	7,18	4,33	8,99
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	1,71	4,18	4,98
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	61,99	95,67	64,34
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,33	1,35	1,47
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	21,39	24,40	55,25
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,02	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,11	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	3,49	0,08

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	59,30	52,37	70,65
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	4,89	-10,70	16,45
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	4,89	-10,70	16,45
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	3 158 149	2 276 453	5 905 704
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	34,91	26,37	52,10
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,07	-0,18	0,27
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	6,49	-14,44	24,20
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 622 481	-334 907	2 544 163
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,82	-0,24	3,05
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,18	-0,04	0,22
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	7,52	-3,22	39,27

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,02	0,01	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,03	0,02	0,02
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,20	0,21	0,15
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,25	0,25	0,18
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	14,02	14,15	33,49
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	2,70	1,63	1,38

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 $11.3 Millones vs $8.6 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 31.28%.
- Los Costos Directos disminuyeron su incidencia sobre las Ventas del 47.6% al 29.3% mientras que los Gastos de Estructura redujeron su participación pasando del 23.4% al 17.2%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $3.7 Millones (32.3% s/ventas) atribuidos a Resultados Financieros y por Tenencia Netos incluido RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $1.8 Millones, cifra que representó el 16.4% de las Ventas vs una Pérdida final de -$924.2 Mil (-10.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 crecimiento de la Facturación, disminución 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 4.33 a 8.99, dentro de valores muy elevados.
- El Capital de Trabajo fue $6.7 Millones (58.8% s/ activo), siendo excelente la relación.

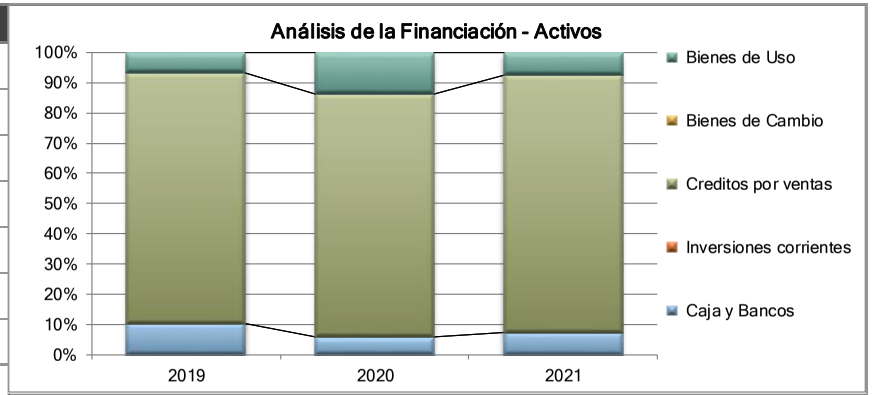
En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria con buenos niveles de liquidez y Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

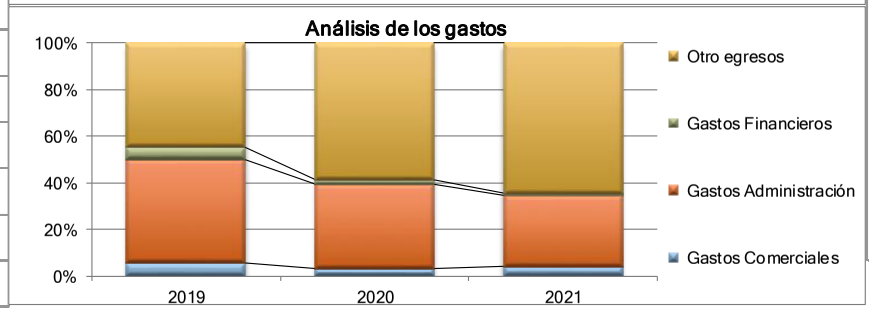
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $6.8 Millones ($5.0 Millones en el ejercicio anterior). Del total del PN $395.6 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo débil la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 10.8% del Activo (21.8% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Sociales y Fiscales exigibles a Corto Plazo las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 3.59 a 8.24, en valores excelentes. El Endeudamiento Corriente pasó de 0.28 a 0.12, también dentro de parámetros muy adecuados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó dispar con elevado nivel de Solvencia, bajo Endeudamiento y escasa capitalización.

Períodos Analizados			2019/2020/2021
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	653.075	150.396	203.103
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	5.277.765	2.067.783	2.276.550
Otros Créditos	466.289	3.829.690	5.019.102
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	422.941	353.845	205.151
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**6.820.070**	**6.401.714**	**7.703.906**
Deudas Comerciales	-	-	-
Deudas bancarias	-	82.522	2.414
Deudas sociales/Deudas fiscales	891.397	1.313.455	831.440
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**891.397**	**1.395.977**	**833.854**
Gastos Comerciales	236.615	175.999	239.697
Gastos Administración	1.812.915	1.851.776	1.714.256
Gastos Financieros	215.880	103.941	64.779
Otro egresos	1.848.551	3.045.864	3.658.930
Impuesto a las ganancias	807.453	268.163	466.374
Total	**4.921.414**	**5.445.743**	**6.144.036**



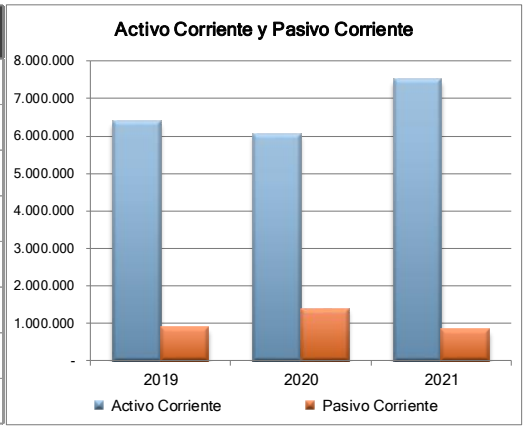




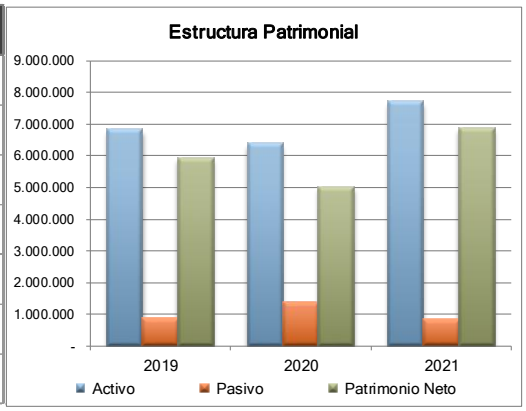
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

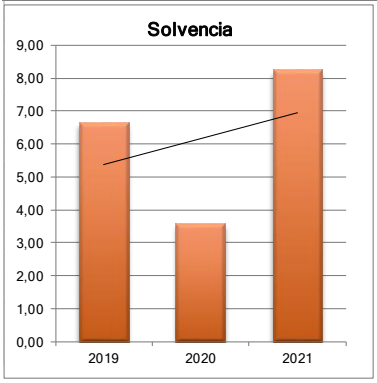
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	6,65	3,59	8,24
Patrimonio Neto sobre Activo	87%	78%	89%
Endeudamiento corriente	0,15	0,28	0,12
Capital corriente	0,81	0,73	0,87
Activo no Cte sobre Activo	6%	6%	3%
Financiación del activo no cte.	14,02	14,15	33,49
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	6%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	0%	0%

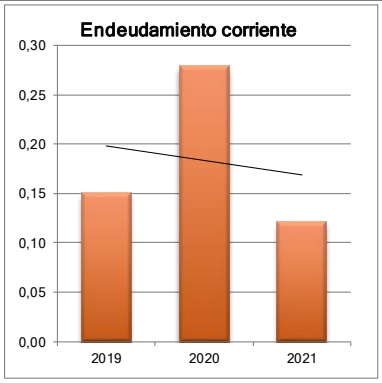


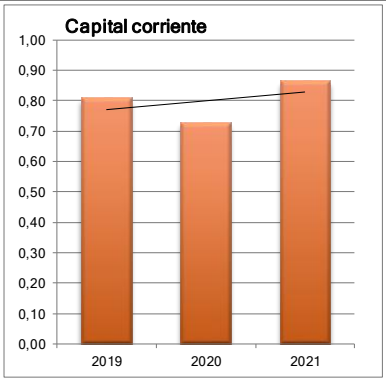
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 6.397.128	$ 6.047.869	$ 7.498.755
Activo no Corriente	$ 422.941	$ 353.845	$ 205.151
Activo	$ 6.820.069	$ 6.401.714	$ 7.703.906
Pasivo Corriente	$ 891.397	$ 1.395.977	$ 833.854
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 891.397	$ 1.395.977	$ 833.854
Patrimonio Neto	$ 5.928.672	$ 5.005.738	$ 6.870.053



Trends



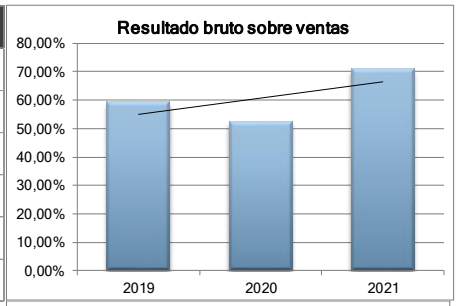




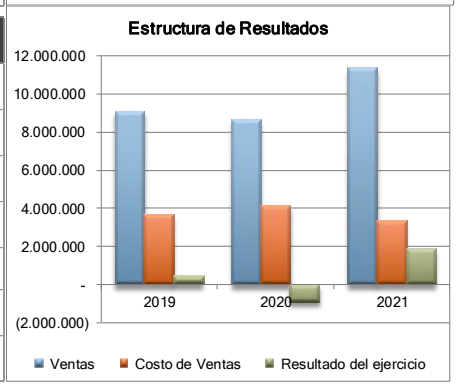
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

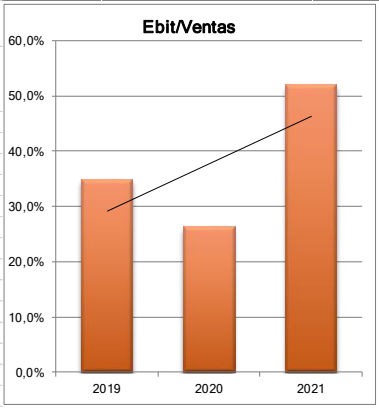
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	7,5%	-18,5%	27,1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	24,7%	-11,0%	34,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	21,5%	-8,6%	31,1%
Resultado bruto sobre ventas	59,3%	52,4%	70,7%
Rentabilidad sobre Ventas	4,9%	-10,7%	16,4%
Costo del financiamiento	24,2%	7,4%	7,8%

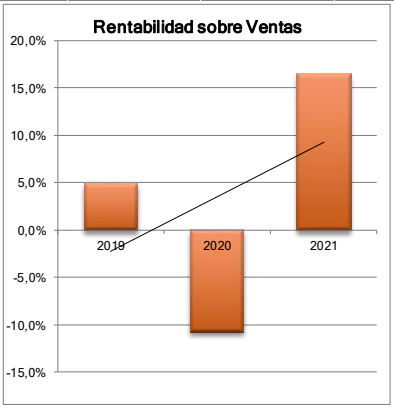


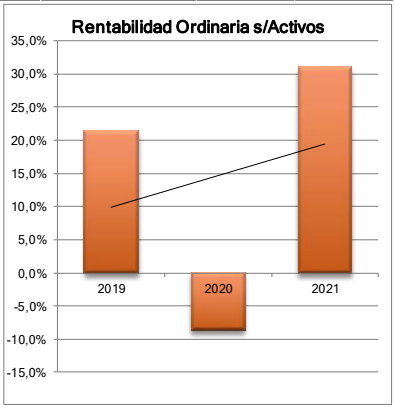
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 9.046.292	$ 8.633.947	$ 11.335.037
Costo de Ventas	$ 3.682.172	$ 4.112.467	$ 3.326.685
Resultado del ejercicio	$ 442.707	$ -924.263	$ 1.864.315
Ebit	$ 3.158.150	$ 2.276.453	$ 5.905.704
Ebit/Ventas	34,9%	26,4%	52,1%
EBITDA/Ventas	0,18	-0,04	0,22
EBITDA/Intereses	7,52	-3,22	39,27



Trends



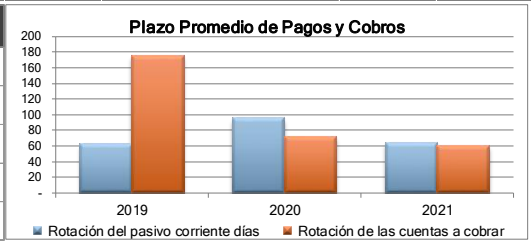




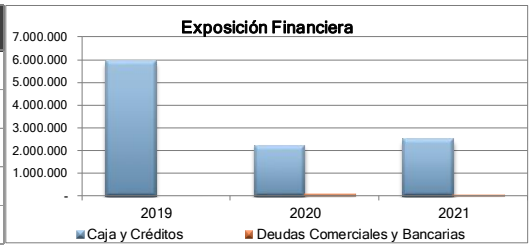
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

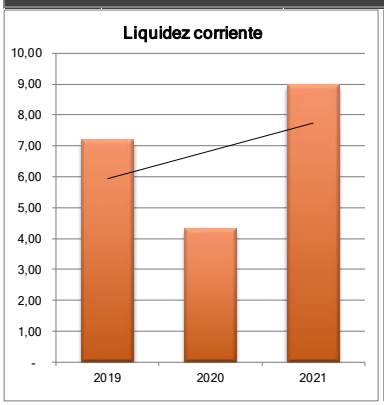
Períodos Analizados				2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21	
Liquidez corriente	7,18	4,33	8,99	
Liquidez acida	7,18	4,33	8,99	
Rotación del pasivo corriente días	62	96	64	
Rotación de las cuentas a cobrar	176	72	61	
Efecto Palanca	0,06	-0,14	0,24	

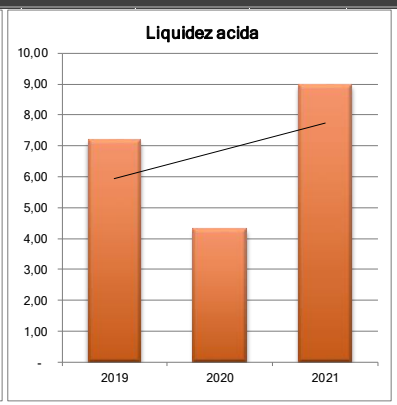


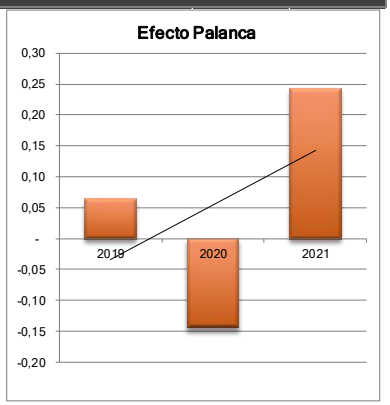
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	653.075	150.396	203.103
Creditos por ventas	5.277.765	2.067.783	2.276.550
Deudas Comerciales	-	-	-
Deudas bancarias	-	82.522	2.414
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	0	0

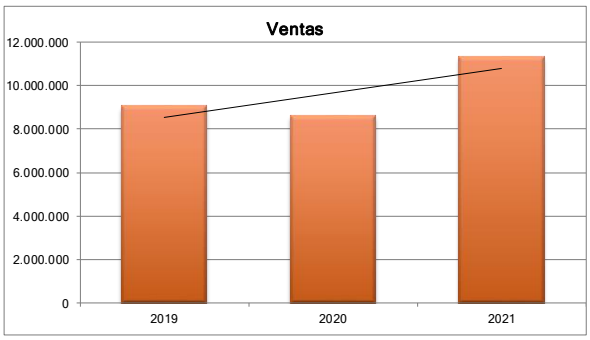


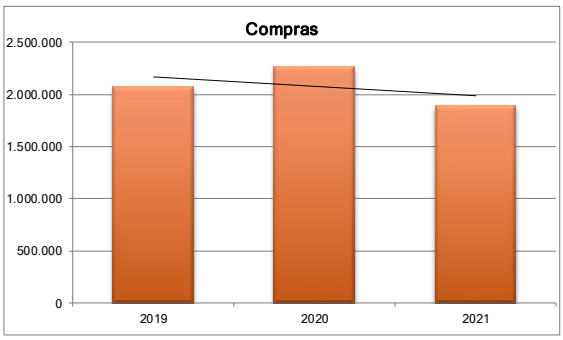
Trends







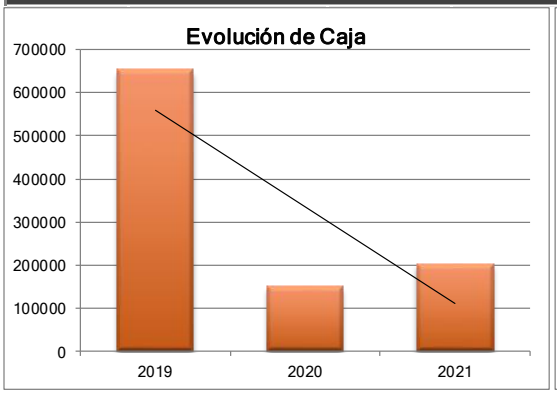


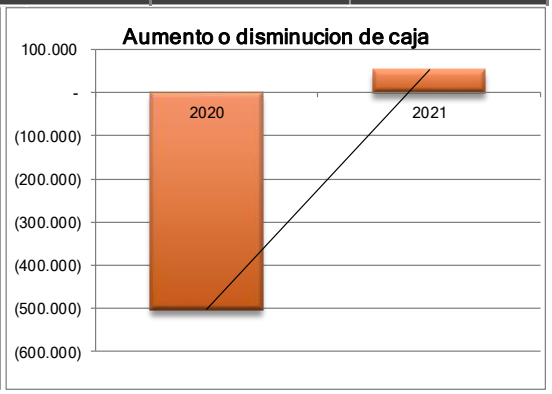


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ -924.263,00	$ 1.864.315,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 217.252,00	$ 148.695,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ -707.011,00	$ 2.013.010,00
Variación de créditos por ventas	$ 3.209.982,00	$ -208.767,00
Variación de otros créditos	$ -3.363.401,00	$ -1.189.412,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ -	$ -
Variación de deudas sociales	$ 29.353,00	$ 54.078,00
Variación de deudas fiscales	$ 392.705,00	$ -536.093,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -438.372,00	$ 132.816,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -132.198,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 133.528,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -148.156,00	$ -1,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -585.198,00	$ 132.815,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 82.522,00	$ -80.108,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -502.676,00	$ 52.707,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	944.586	$	S/Patrimonio Neto	423.199	$
Compras Mensuales	157.560	$	S/Capital de Trabajo	332.555	$
Modo de Cobro s/Balance	74	días	S/Activos Líquidos	108.451	$
Modo de Pago s/Balance	70	días	S/Variables Combinadas	237.297	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	488.611	977.222	1.465.833	1.954.444	2.931.666	3.908.888
	80%	434.321	868.642	1.302.963	1.737.283	2.605.925	3.474.567
	65%	352.886	705.771	1.058.657	1.411.543	2.117.314	2.823.085
	50%	271.451	542.901	814.352	1.085.802	1.628.703	2.171.604
	40%	217.160	434.321	651.481	868.642	1.302.963	1.737.283
	30%	162.870	325.741	488.611	651.481	977.222	1.302.963
	20%	108.580	217.160	325.741	434.321	651.481	868.642
	10%	54.290	108.580	162.870	217.160	325.741	434.321
	2%	10.858	21.716	32.574	43.432	65.148	86.864

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	7,15	10	Liquidez corriente	ratio	7,88	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,16	10	Liquidez acida	ratio	7,88	10
Capital corriente	%	83,2%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	70	10
Activo no Cte sobre Activo	%	3,6%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	74	10
Financiación del activo no cte.	ratio	27,67	10	Efecto Palanca	ratio	0,15	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	1,4%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	0,0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2,1%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	16,0%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%	16,9%	7
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	24,7%	8	Gastos Totales sobre Ventas	%	19,9%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	22,2%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	1
Resultado bruto sobre ventas	%	65,9%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	9,9%	10	Rotación del activo	veces	1,42	1
Costo del financiamiento	%	9,3%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	45,2%	10	95,18			
EBITDA/Ventas	%	16,7%	7				
EBITDA/Intereses	%	27,60	10				

