**DOSSIER FIDELITAS**

Fidelitas

# ALVAREZ JULIAN

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

**ARGENTINA**

**Abril 2024**

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

Pan American ENERGY

### Informe de Reevaluación / Ampliación de Alcance
**Anexo 3 A - Servicios**

| | | | 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** | | **43%** | **17** | | | | | | |

| 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 | **Rentabilidad Operativa** | | | | 0,020 | 0,020 | 0,073 | 0,073 | 0,127 | 0,127 | 0,180 | 0,180 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| 2.3.3 | **Rentabilidad Neta** | | | | 0,030 | 0,030 | 0,087 | 0,087 | 0,143 | 0,143 | 0,200 | 0,200 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| **Total Situación Económico-Financiero** | | **80%** | **24** | | | | | | | | | |

**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** | 17 | **40** | **43%** | **10,0%** | **0,4** |
| 2 | **Situación Económico-Financiera** | 24 | **30** | **80%** | **90,0%** | **7,2** |
| **Resultado Final** | | **7,6** | | | | |

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

## 1.2 CONCLUSIÓN

ALVAREZ JULIAN es Argentino y nacido en el año 1986, con domicilio en Puan, Provincia de Buenos Aires. Brinda servicios de arquitectura e ingeniería así como servicios conexos de asesoramiento técnico, bajo el nombre ALGRIM. No declara operar bajo certificaciones de calidad. No cuentan con empleados en relación de dependencia, no obstante, declaran 9 empleados subcontratados. No registra afiliaciones vigentes con ART. Opera normalmente con el sistema financiero, sin registrarse cheques rechazados por falta de fondos. El informe de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un agente con deuda. No presenta sanciones laborales en el listado REPSAL. No se detectaron embargos, juicios del fuero comercial como demandado, Eventos de Integridad ni Notas de Prensa Negativas.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio bianual cerrado a 04/2024 mostró una excelente performance económica, con un exponencial incremento de ventas (224% variación interanual) y alza de Costos Directos, registrando una extraordinaria ganancia final de 26.88% s/ventas vs la excelsa ganancia final de 28.77% s/ventas del ejercicio anterior. La aparición de Pasivos permitió calcular los principales indicadores Financieros y Patrimoniales, siendo la debilitada situación Financiera: el indicador de Liquidez Corriente se ubicó en valores casi nulos y el Capital de Trabajo fue negativo. Por su parte, el marco Patrimonial resultó satisfactorio, la baja representación del Pasivo sobre el Activo (equivalente al 29%), mostraron a la Solvencia Patrimonial en valores elevados (2.46) y al Endeudamiento Corriente siguió en parámetros bajos (0.41), sin embargo, el PN se conformó por Resultados No Asignados. No se presentaron ventas post balance. No se pudo determinar fehacientemente si existe dependencia económica, debido a la inconsistencia entre las ventas informadas a PAE y las ventas del Ejercicio.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía presenta un performance Financiero debilitado, ante esto sugerimos operar con cierta cautela.

| LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas) | VENTAS BALANCE | VENTAS POST-BALANCE |
|---|---|---|
| Ventas | **ARS 49 731 000** | **N/I** |
| Límite de compra | **ARS 14 919 300** | **N/I** |

# 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 7
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 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 12
2.8.1 Inmuebles 12
2.8.2 Rodados 12
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
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 14**

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 14
3.4 PROVEEDORES 15
3.5 CLIENTES 15
3.6 SEGUROS 15
3.6.1 Registro de contratos con las ART 15
No se registran contratos vigentes. 15
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 15
3.6.3 Otros Seguros contratados 15

**4- COMERCIO EXTERIOR 16**

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

**5- SITUACIÓN BANCARIA 17**

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 17
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

**6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19**

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 19
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 19
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 19
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 19
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 19
6.3.3 Embargos 19
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 20

**7- INTEGRIDAD 21**

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

**8- ESTADOS CONTABLES 22**

8.1 DATOS CONTABLES 22
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 27
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

# 2- Datos Organizacionales

## 2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | ALVAREZ JULIAN |
| **CUIT** | 20-31709066-9 |
| **Domicilio** | NUEVE DE JULIO 554, (8180), PUAN, BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Actividad** | 711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P. |
| **Fecha de Nacimiento** | 21/03/1986 |
| **Edad** | 38 |
| **Domicilios Vinculados** | 006 489, (1900), LA PLATA, AMBA SUR<br>NUEVE DE JULIO 554, (8180), PUAN, BUENOS AIRES, ARGENTINA |

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

En ALGRIM llevamos más de 10 años enfocados en lograr soluciones a medida, brindando un servicio profesional con tecnología de avanzada y ofreciendo servicios especializados abarcando las necesidades específicas que nuestros clientes, tanto del sector empresarial como particular solicitan. Contamos con un equipo joven, altamente capacitado y con experiencia en las grandes empresas del país.

Fuente: Empresa

## 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**

*ALVAREZ JULIAN* CUIT: *20-31709066-9*

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

IVA 01-2018
GANANCIAS PERSONAS FISICAS 01-2018

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: *711000 (F-883) SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERIA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TECNICO N.C.P.* Mes de inicio: *07/2014*
Secundaria(s):
Mes de cierre ejercicio comercial: *12*

DOMICILIO FISCAL - AFIP

SAN MARTIN 1118
CAMPANA
2804-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: *23-04-2024* a *23-05-2024* Hora: 16:61:59 Verificador: 104340748838

Impuesto sobre los Ingresos Brutos

# Anticipo Impuesto IIBB

Comprobante Declaración Jurada

R-606M

ARBA
AGENCIA DE RECAUDACIÓN PROVINCIA DE BUENOS AIRES

| | |
|---|---|
| C.U.I.T.: | 20-31709066-9 |
| Ap. y nom. o razón social: | ALVAREZ JULIAN |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Nro. comprobante: | 178291052 | Período: | 2/2024 |
| Tipo DJ: | Original | Rectificativa: | |
| Estado: | Cerrada | | |
| Fecha de inicio: | 21/03/2024 | Fecha de envío: | 21/03/2024 |
| Fecha de expedición: | 21/03/2024 | Fecha de vencimiento: | 22/03/2024 |

**Ingreso/s por actividad/es**

| Código de actividad | Ingresos declarados | Alícuota | Impuesto determinado | Base imponible exenta |
|---|---|---|---|---|
| 711009 | $ 3.722.997,00 | * 0,00 | $ 0,00 | |
| 711009 | $ 3.722.997,00 | 4,50 | $ 167.534,80 | |
| 429090 | $ 0,00 | 2,50 | $ 0,00 | |

Total Impuesto determinado / mínimo: $ 167.534,80

| Deducciones de los agentes | | Deducciones del contribuyente | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Agregadas | Eliminadas | Total |
| **Totales deducciones:** | $ 19.462,84 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 19.462,84 |
| Retenciones: | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 |
| Retenciones banco: | $ 19.407,54 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 19.407,54 |
| Percepciones: | $ 55,30 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 55,30 |
| Percepciones aduaneras: | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 |
| **Compensaciones** | | | | $ 0,00 |
| **Total de deducciones computadas para el período** | | | | $ 19.462,84 |

**Datos adicionales**

| | |
|---|---|
| **Otros créditos** | |
| DJ Art. 208 CF (T.O.2011) | $ 0,00 |
| Pagos a cuenta registrados (Original) | $ 0,00 |
| Crédito fiscal COPRET | $ 0,00 |
| Honorarios profesionales (posterior año 2003) | $ 0,00 |
| Crédito por pago CIC | $ 0,00 |
| **Total de Otros créditos** | $ 0,00 |
| **Saldo de la DJ** (ID - Art. 208 - Deducciones + compensaciones - Otros créditos sin Art. 208) | $ 148.071,90 |
| **Saldo a favor anterior** | $ 0,00 |
| **Saldo acumulado al cierre** (Saldo de la DJ + Saldo a favor anterior) | $ 148.071,90 |
| **Saldo excedente cooperativa** | $ 0,00 |
| **Ingresos año anterior:** | $ 49.731.644,00 |
| **Total ingresos gravados:** | $ 3.722.997,00 |
| **Total ingresos no gravados:** | $ 0,00 |
| **Total ingresos exentos/gravados Tasa 0%:** | $ 3.722.997,00 |
| **Total ingresos:** | $ 7.445.994,00 |

## Impuesto sobre los Ingresos Brutos
# Declaración Jurada

ARBA
AGENCIA DE RECAUDACIÓN PROVINCIA DE BUENOS AIRES

**Constancia de presentación de DJ**
El presente comprobante es válido ante cualquier requerimiento/ presentación que deba efectuarse con el mismo ante terceros.

**Datos de la DJ**

| | |
|---|---|
| Formulario: | **R-606M** |
| Tipo de DJ: | **Original** |
| Régimen: | **Mensual** |
| Nro. de comprobante: | **178291052** |
| Fecha de imputación: | **21/03/2024** |
| C.U.I.T.: | **20-31709066-9** |
| Tipo de presentación: | **Obligación Principal** |
| Período: | **2024 / 2** |
| Monto a pagar/ Saldo a favor: | **$ 148.071,90** |

AFIP F.711 V.2500
GANANCIAS PERSONAS HUMANAS
DECLARACIÓN JURADA Original

Período 2022
Establecimiento 0
N°transacción 939931015

ALVAREZ JULIAN
[CUIT 20-31709066-9]
MD5 3d2985ab3f88abf3643b819b098d91b2
Fecha Presentación 24/06/2023

| Categorías | Total de Ingresos Gravados | | Gastos y deducciones | | Resultado Neto | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rentas | Argentina | Extranjera | Argentina | Extranjera | Argentina | Extranjera |
| 1ra | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 |
| 2da acciones | - | $ 0,00 | - | $ 0,00 | - | $ 0,00 |
| 2da instrumentos y otros | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 |
| 2da dividendos y utilidades | $ 0,00 | - | $ 0,00 | - | $ 0,00 | - |
| 3ra | $ 3.325.424,45 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 3.325.424,45 | $ 0,00 |
| 4ta | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 | $ 0,00 |

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO

| | |
|---|---|
| GANANCIA NETA SUJETA A IMPUESTO por Acciones, cuotas y Participaciones sociales, títulos, bonos y demás valores Fuente extranjera | $ 0,00 |
| IMPUESTO determinado por Acciones, cuotas y Participaciones sociales, títulos, bonos y demás valores Fuente extranjera | $ 0,00 |
| GANANCIA NETA SUJETA A IMPUESTO por Dividendos y otras utilidades asimilables Fuente Argentina | $ 0,00 |
| IMPUESTO determinado por Dividendos y otras utilidades asimilables Fuente Argentina | $ 0,00 |
| GANANCIA NETA SUJETA A IMPUESTO excepto Acciones, cuotas y Participaciones sociales, títulos, bonos y demás valores- Fuente Extranjera y Dividendos y otras utilidades asimilables Fuente Argentina. | $ 2.188.882,67 |
| IMPUESTO determinado- excepto Acciones, cuotas y Participaciones sociales, títulos, bonos y demás valores- Fuente Extranjera y Dividendos y otras utilidades asimilables Fuente Argentina | $ 568.788,87 |
| GANANCIA NETA SUJETA A IMPUESTO Juegos de Azar | $ 0,00 |
| IMPUESTO Determinado Juegos de Azar | $ 0,00 |

| DETERMINACIÓN DEL SALDO | |
|---|---|
| Impuesto Determinado | $ 568.788,87 |
| Pagos a cuenta que no generan saldo a favor. | $ 0,00 |
| Anticipos cancelados con impuesto sobre los créditos y débitos | $ 0,00 |
| Impuesto cancelado con impuesto sobre los créditos y débitos | $ 0,00 |
| Anticipos cancelados con bonos o certificados fiscales | $ 0,00 |
| Impuesto cancelado con bonos o certificados fiscales | $ 0,00 |
| Retenciones y Percepciones | $ 484.981,65 |
| Percepciones aduaneras | $ 0,00 |
| Anticipos cancelados en efectivo o compensación | $ 374.267,80 |
| Anticipos cancelados con planes de mis facilidades | $ 0,00 |
| Crédito fiscal - Energías distribuidas Ley 27424 | $ 0,00 |
| Régimen de promoción | $ 0,00 |
| Otros saldos a favor | $ 0,00 |
| Saldo a favor del contribuyente del período fiscal anterior | $ 0,00 |
| Saldo a favor proveniente de la sucesión indivisa | $ 0,00 |

| SALDO A FAVOR | |
|---|---|
| Contribuyente | $ 290.460,58 |
| Contribuyente por anticipos cancelados con cómputo de bonos o certificados fiscales | $ 0,00 |
| Contribuyente por anticipos cancelados con cómputo del impuesto sobre los Créditos y Débitos | $ 0,00 |
| AFIP | $ 0,00 |

| BIENES Y DEUDAS | | |
|---|---|---|
| | **Inicio** | **Cierre** |
| Bienes | $ 5.247.437,41 | $ 7.320.082,88 |
| Deudas | $ 1.322.737,30 | $ 657.000,00 |
| Patrimonio Neto Total | $ 3.924.700,11 | $ 6.663.082,88 |

| JUSTIFICACIÓN PATRIMONIAL | |
|---|---|
| Monto Consumido | $ 3.253.869,07 |

**Presentación de DJ por Internet**
**Acuse de recibo de DJ**

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **711 v2500 - GANANCIAS PERSONAS FISICAS**
CUIT: **20-31709066-9**
Impuesto: **11 - GANANCIAS PERSONAS FISICAS**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022**
Nro. verificador: 67458
Cantidad de registros: 144

Fecha de Presentación: 2023-06-24 Hora: 09:33:23
Nro. de Transacción: 939931015
Código de Control: z4vO6t
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)

[067458F0711.3d2985ab3f88abf3643b819b098d91b2.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[3d2985ab3f88abf3643b819b098d91b2]

**Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación**

**Datos sujetos a verificación**

Fuente: Empresa

## 2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

## 2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

| ORGANIGRAMA GRAL - ALGRIM - PROVEEDOR: 326659 | | |
|---|---|---|
| NOMBRE | CUIT | CARGO |
| JULIAN ALVAREZ | 20317090669 | APODERADO - AGRIMENSOR - COORDINADOR GRAL |
| ALEXIS ACUÑA | 20380518636 | INGENIERO AGRIMENSOR - COORDINADOR TOPOGRAFIA - SUPERVISOR TOPOGRAFIA - MAQUETIZADO 3D |
| AGUSTIN NICOLAS TOMMASI | 20418963035 | INGENIERO AGRIMENSOR - OPERADOR TOPOGRAFIA - SUPERVISOR TOPOGRAFIA - MAQUETIZADO 3D |
| LUCAS GARBRIEL MORINIGO | 20382966032 | TOPOGRAFO - SUPERVISOR TOPOGRAFIA - MAQUETIZADO 3D |
| HERNAN EZEQUIEL MUÑOZ | 20454646593 | AYUDANTE TOPOGRAFIA |
| FRANCISCO TOMAS ARRONDO | 20434654549 | AYUDANTE TOPOGRAFIA |

Fuente: Empresa

## 2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

### 2.7.1 Socios / Accionistas

| Razón Social | Nacionalidad/Pais | Tax ID | % |
|---|---|---|---|
| **ALVAREZ JULIAN** | Argentina | 20-31709066-9 | 100 |

Fuente: Empresa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detecta información

### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad/Pais | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **ALVAREZ JULIAN** | Argentina | 20-31709066-9 | Presidente |

Fuente: Empresa.

### 2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos




## 2.8 ACTIVOS

### 2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

### 2.8.2 Rodados

| BIENES DE USO | |
|---|---|
| AMAROK 2023 | 30.000.000 |
| KANGOO AF379JV | 15.000.000 |
| ESTACION TOTAL TRIMBLE M3 | 5.000.000 |
| ESTACION TOTAL TRIMBLE S5 | 12.000.000 |
| ESTACION TOTAL TRIMBLE S5 | 15.000.000 |

Fuente: Empresa

## 2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detecta información

## OTRAS PUBLICACIONES

No se detecta información

## 2.10 CERTIFICACIONES

### 2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detecta información

### 2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

### 2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

## 2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total |
|---|---|---|---|---|
| 2024 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Fuente: Empresa.

## 2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total |
|---|---|---|---|---|
| 2022 | 6 | 2 | 1 | 9 |
| 2023 | 6 | 2 | 1 | 9 |
| 2024 | 6 | 2 | 1 | **9** |

Fuente: Empresa.

# 3- Situación Comercial

## 3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO




Fuente: Empresa

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

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

| Mes / Año | Ventas (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|
| 2023 | $ 59 000 000 | ARS |
| 2024 | $ 15 000 000 | ARS |

Fuente: Empresa

## 3.4 PROVEEDORES

| N° | Nombre y Apellido - Razón Social | Nacionalidad o País de Origen | Tax ID | Monto Anual de Compras | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | RUNCO S.A. | Argentina | 30-60396211-3 | $ 2 000 000 | ARS |

Fuente: Empresa.

## 3.5 CLIENTES

| N° | Nombre y Apellido - Razón Social | Nacionalidad o País de Destino | Tax ID | Monto Anual de Ventas | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | PAN AMERICAN ENERGY S.L. | Argentina | 30-69554247-6 | $ 50 000 000 | ARS |

Fuente: Empresa.

## 3.6 SEGUROS

### 3.6.1 Registro de contratos con las ART

No se registran contratos vigentes.

### 3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

### 3.6.3 Otros Seguros contratados

No se detecta información.

# 4- Comercio Exterior

## 4.1 IMPORTACIONES

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

## 4.2 EXPORTACIONES

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

# 5- Situación Bancaria

## 5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados

## 5.2 CENTRAL DE DEUDORES

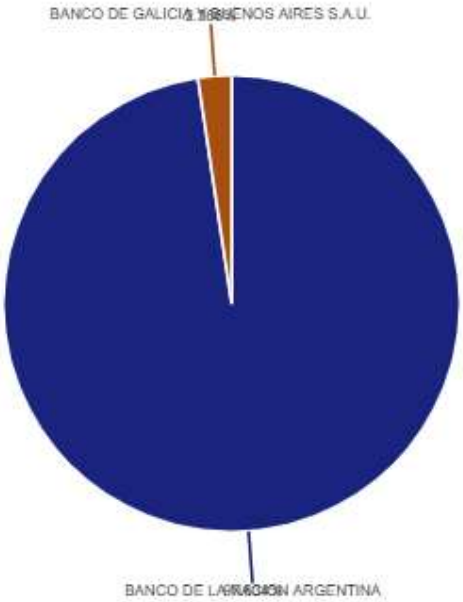
| Banco | 03/2022 | 04/2022 | 05/2022 | 06/2022 | 07/2022 | 08/2022 | 09/2022 | 10/2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MERCADOLIBRE S.R.L. | | | | | | | | |
| BANCO DE LA NACION ARGENTINA | 112 | 65 | 735 | 735 | 668 | 595 | 4 578 | 5 307 |
| BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U. | 1 392 | 551 | 523 | 1 475 | 390 | 1 186 | 1 436 | 892 |
| TOTAL | 1 504 | 616 | 1 258 | 2 210 | 1 058 | 1 781 | 6 014 | 6 199 |

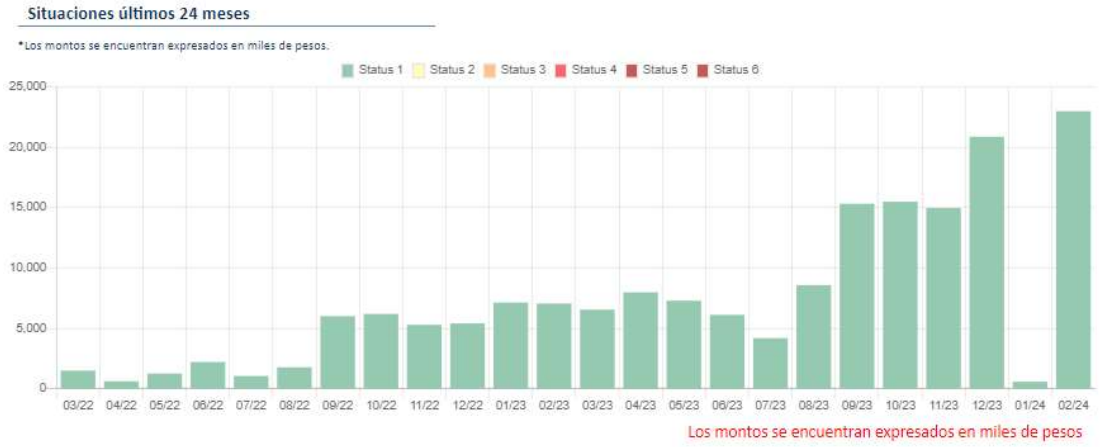
| Banco | 11/2022 | 12/2022 | 01/2023 | 02/2023 | 03/2023 | 04/2023 | 05/2023 | 06/2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MERCADOLIBRE S.R.L. | | 1 | | | | | | |
| BANCO DE LA NACION ARGENTINA | 4 624 | 4 760 | 6 341 | 6 383 | 5 725 | 7 751 | 5 864 | 5 646 |
| BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U. | 677 | 657 | 800 | 680 | 832 | 237 | 1 434 | 475 |
| TOTAL | 5 301 | 5 418 | 7 141 | 7 063 | 6 557 | 7 988 | 7 298 | 6 121 |

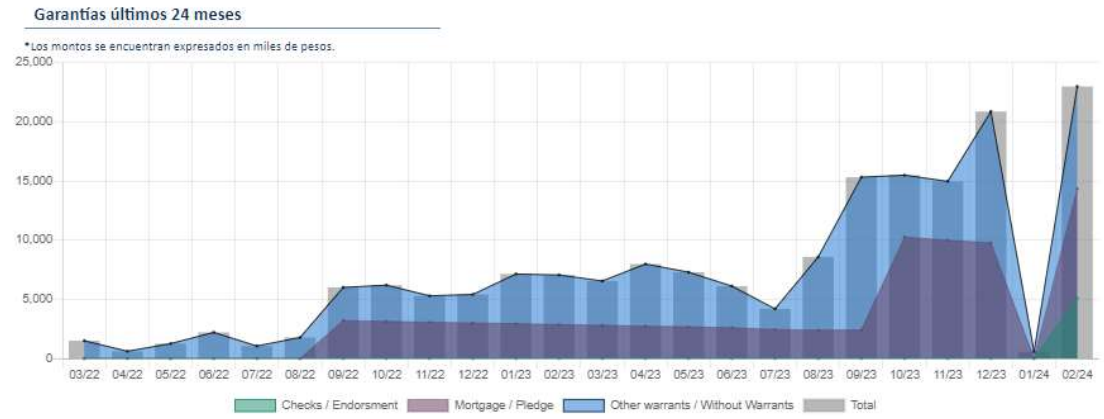
| Banco | 07/2023 | 08/2023 | 09/2023 | 10/2023 | 11/2023 | 12/2023 | 01/2024 | 02/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MERCADOLIBRE S.R.L. | | | | | | | | |
| BANCO DE LA NACION ARGENTINA | 2 909 | 7 385 | 13 996 | 14 661 | 14 237 | 18 215 | | 22 453 |
| BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U. | 1 288 | 1 205 | 1 336 | 840 | 742 | 2 669 | 581 | 544 |
| TOTAL | 4 197 | 8 590 | 15 332 | 15 501 | 14 979 | 20 884 | 581 | 22 997 |

Importes expresados en Miles de Pesos

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






## 5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

| N° | Entidad | Deuda | Moneda |
|---|---|---|---|
| 1 | BANCO GALICIA | $ 700 000 | ARS |
| 2 | BANCO NACION | $ 100 000 | ARS |

Fuente Empresa.

# 6- Situación Judicial Comercial

## 6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

## 6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

## 6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

### 6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

| Código | Nombre | Estado | Fecha Inscripción |
|---|---|---|---|
| 11 | GANANCIAS PERSONAS FISICAS | ACTIVO | 2018-01 |
| 30 | IVA | ACTIVO | 2018-01 |

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

### 6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

| Contribuyente | |
|---|---|
| Identificación: | Contribuyente sin Deuda |
| Situación actual: | **Categoría 3** |

| 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 **24/04/2024**en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

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

### 6.3.3 Embargos

No se detectó información.

### 6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

ALVAREZ JULIAN, CUIT 20317090669, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 24/04/2024.



**REPSAL**

**Registro público de empleadores con sanciones laborales**
**Ley 26.940**

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ALVAREZ JULIAN CUIT 20317090669 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

**Fecha de emisión: 24/04/2024 (válido únicamente por el día de emisión)**

Sello Electrónico: 778f1b0f-a227-4c26-a261-732ceabca949

# 7- INTEGRIDAD

## 7.1 INTEGRIDAD




## 7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

# 8- Estados Contables

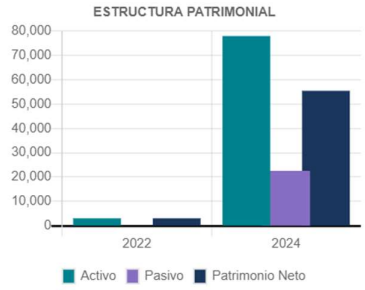
## 8.1 DATOS CONTABLES

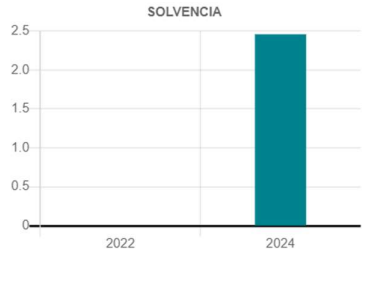
### Activo

| Fecha Balance | 07/03/2022 | 11/04/2024 |
|---|---|---|
| Caja y Banco | 500 | 1 000 |
| Inversion Corriente | 0 | 0 |
| Anc Creditos Por Ventas | 0 | 0 |
| Otros Créditos | 0 | 0 |
| Bienes Cambio | 0 | 0 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 0 | 0 |
| Total Activo Corriente | 500 | 1 000 |
| Credito Por Venta | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 0 | 0 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 0 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 2 750 | 84 700 |
| Depreciación Acumulada | 250 | 7 700 |
| Bienes De Uso | 2 500 | 77 000 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 2 500 | 77 000 |
| Total Activo | 3 000 | 78 000 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



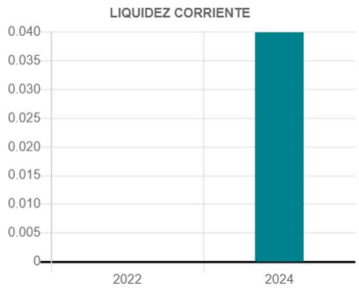



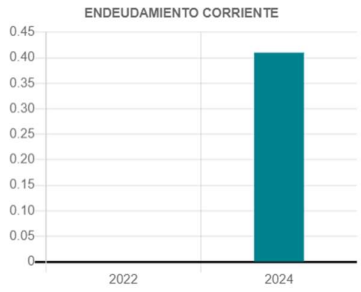



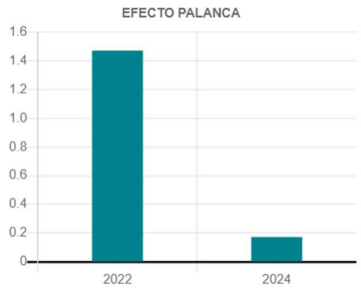
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 07/03/2022 | 11/04/2024 |
|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 0 | 0 |
| Prestamos (Deudas Bancarias) | 0 | 544 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 0 | 0 |
| Cargas Fiscales | 0 | 0 |
| Anticipos Clientes | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 0 | 22 000 |
| Total Pasivo Corriente | 0 | 22 544 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 |
| Prestamos | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 0 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 0 | 0 |
| Previsiones | 0 | 0 |
| Total Pasivo No Corriente | 0 | 0 |
| Total Pasivo | 0 | 22 544 |
| Capital Social | 0 | 0 |
| Resultados No Asignados | 3 000 | 55 456 |
| Patrimonio Neto | 3 000 | 55 456 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



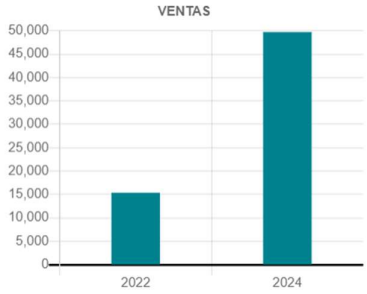



## Estado de Resultados

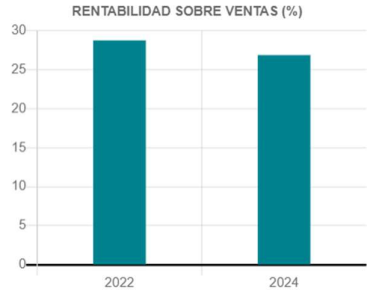
| Fecha Balance | 07/03/2022 | 11/04/2024 |
|---|---|---|
| Ventas | 15 349 | 49 731 |
| Compras Del Ejercicio | 6 539 | 0 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 4 394 | 33 362 |
| Resultado Bruto | 10 955 | 16 369 |
| Amortizaciones | 0 | 0 |
| Gastos de Comercialización | 0 | 0 |
| Gastos de Administración | 0 | 0 |
| Gastos Financieros | 0 | 0 |
| Otros Ingresos | 0 | 0 |
| Otros Egresos | 6 539 | 0 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | 0 | 0 |
| Impuesto A Las Ganancias | 0 | 3 000 |
| Resultado | 4 416 | 13 369 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**









## Indices de Gestión

| Fecha Balance | 07/03/2022 | 11/04/2024 |
|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 0,00 | 0,04 |
| **LIQUIDEZ SECA (Acida)**<br>(Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente | 0,00 | 0,04 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 0,00 | 0,41 |
| **Endeudamiento Activo Fijo**<br>Pasivo No Corriente / Bs. de Uso | 0,00 | 0,00 |
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 0,00 | 2,46 |
| **Capital De Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 500,00 | -21 544,00 |
| **Inversiones De Bienes De Uso**<br>Patrimonio Neto / Bs. de Uso | 1,20 | 0,72 |
| **Margen Bruto**<br>(Utilidad Bruta / Ventas) * 100 | 71,37 | 32,92 |
| **Margen Neto**<br>(Utilidad Neta / Ventas) * 100 | 28,77 | 26,88 |
| **Retorno Sobre Patrimonio**<br>Utilidad Neta / Patrimonio Neto | 1,47 | 0,24 |
| **Rotacion De Activos**<br>Ventas / Activo Total | 5,12 | 0,64 |
| **Rotacion Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 6,14 | 0,65 |
| **RENTABILIDAD S/ACTIVO**<br>(Utilidad Neta / Activo Total) * 100 | 147,21 | 17,14 |
| **EBITDA / PASIVO**<br>(Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,00 | 0,73 |
| **Rotacion De Creditos**<br>Ventas / Creditos por Ventas | 0,00 | 0,00 |
| **Rotacion De Inventarios**<br>Costo Mercaderias / Bs.de Cambio | 0,00 | 0,00 |
| **PRESTAMOS / P.N.**<br>Prestamos / Patrimonio Neto | 0,00 | 0,01 |
| **PRESTAMOS / (VENTAS/12)**<br>Prestamos / (Ventas / 12) | 0,00 | 0,01 |

**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 las Manifestaciones de Bienes bianuales correspondiente a los ejercicios 2022 y 2024 (fecha de cierre 11/04). Información firmada por Contador Público, sin salvedades.

Principales indicadores.

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 04/2024 alcanzaron a un total de $49.7 Millones vs $15.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento exponencial interanual del 224.01%.
- Los Costos Directos aumentaron su incidencia sobre las Ventas pasando del 28.63% al 67.08%, sin imputarse Gastos de Estructura.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados no se imputaron Ingresos ni Egresos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $13.4 Millones (26.88% s/ventas) vs la ganancia final de $4.4 Millones (28.77% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, el analizado presentó a 04/2024 alza de Ventas y de Costos Directos, presentando una excelsa Ganancia Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pudo calcularse debido a la imputación de Pasivos, mostrándose en parámetros casi nulos (0.04).
- El Capital de Trabajo fue negativo.

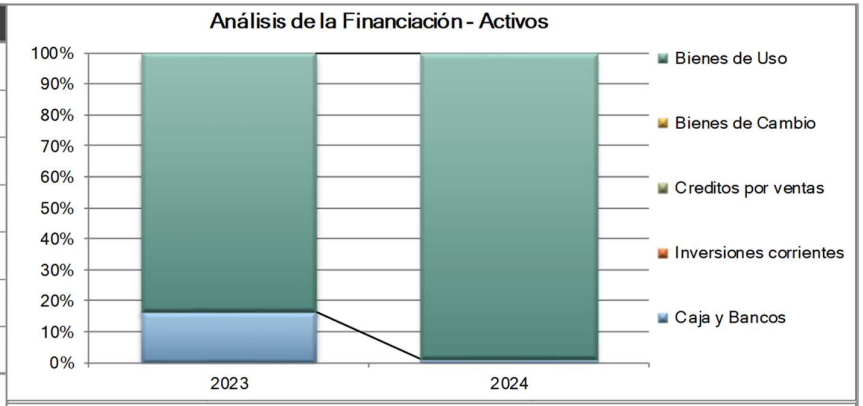
En resumen, la situación financiera mostró debilidad, con casi nula liquidez y Capital de Trabajo negativo.

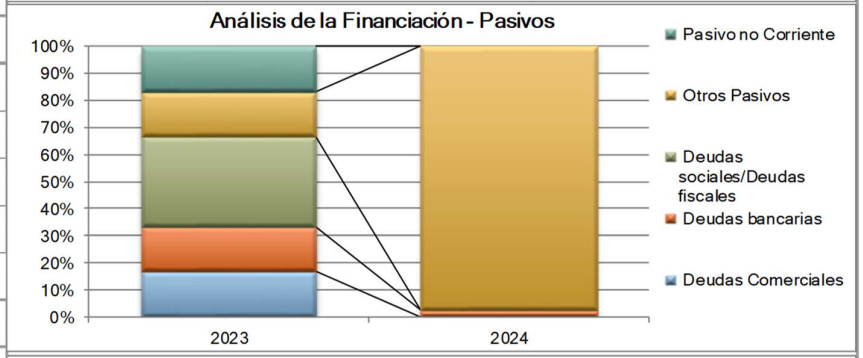
Patrimoniales:

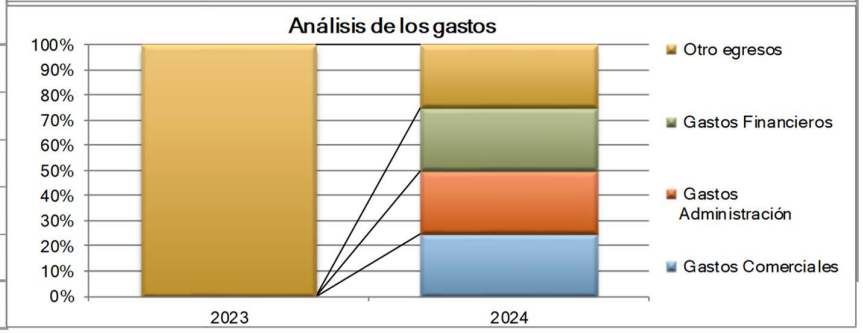
- El Patrimonio Neto a 04/2024 fue $55.5 Millones vs $3.0 Millones en el ejercicio anterior. Conformándose el PN al 100% por Resultados No Asignados.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 28.90% del Activo siendo Otros Pasivos a Largo plazo (97.59% del Pasivo Total) y las Deudas Bancarias a corto plazo (2.41% del Pasivo Total) las fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial fue de 2.46, mostrando valores elevados, mientras que el Endeudamiento Corriente fue 0.41, ubicándose en valores bajos.

En resumen, la situación Patrimonial resultó satisfactoria, con adecuada Solvencia y bajo Endeudamiento Corriente elevado, pero con un PN conformado completamente por Resultados no Asignados.

| Períodos Analizados | | 2023/2024 |
|---|---|---|
| **Concept** | **mar-23** | **abr-24** |
| Caja y Bancos | 500.000 | 1.000.000 |
| Inversiones corrientes | 0 | 0 |
| Creditos por ventas | 0 | 0 |
| Otros Créditos | 0 | 0 |
| Bienes de Cambio | 0 | 0 |
| Bienes de Uso | 2.500.000 | 77.000.000 |
| Otros activos corrientes | 0 | 0 |
| **Activo Corriente** | **3.000.001** | **78.000.001** |
| | | |
| Deudas Comerciales | 0 | 0 |
| Deudas bancarias | 0 | 544.000 |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 0 | 22.000.000 |
| Pasivo no Corriente | 0 | 0 |
| **Pasivo** | **0** | **22.544.000** |
| | | |
| Gastos Comerciales | 0 | 0 |
| Gastos Administración | 0 | 0 |
| Gastos Financieros | 0 | 0 |
| Otro egresos | 6.538.620 | 0 |
| Impuesto a las ganancias | 0 | 3.000.000 |
| **Total** | **6.538.620** | **3.000.000** |



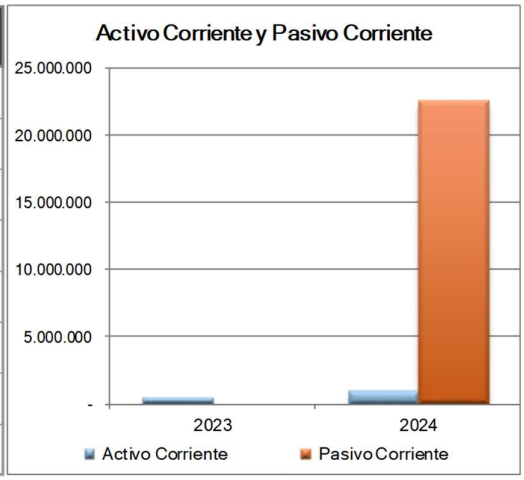



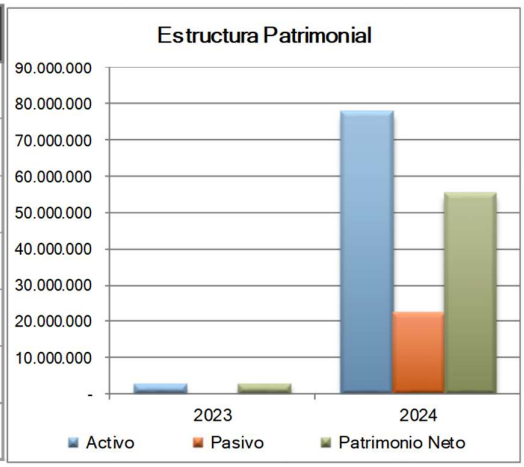
## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

| Períodos Analizados | 2023/2024 |
|---|---|

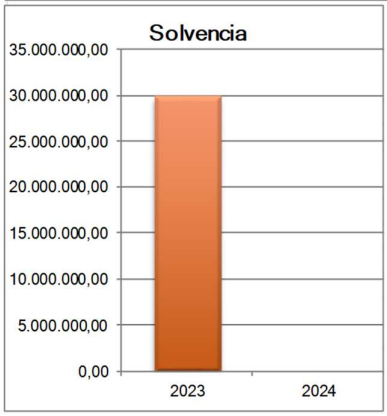
| Analisis Patrimonial | mar-23 | abr-24 |
|---|---|---|
| Solvencia | 30.000.000,00 | |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 100% | 71% |
| Endeudamiento corriente | 0,00 | 0,41 |
| Capital corriente | 0,17 | -0,28 |
| Activo no Cte sobre Activo | 83% | 99% |
| Financiación del activo no cte. | 1,20 | 0,72 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 200% | 2% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 200% | 0% |

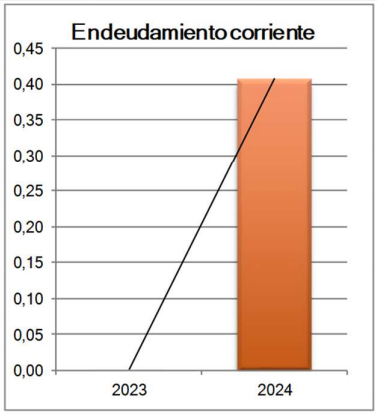


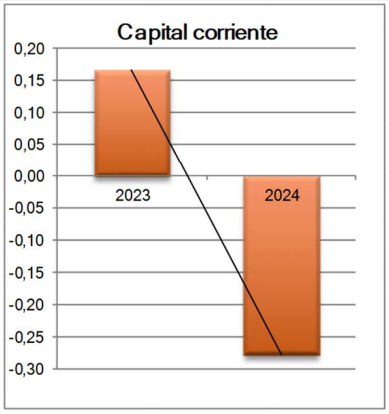

| Info | mar-23 | abr-24 |
|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 500.000 | $ 1.000.000 |
| Activo no Corriente | $ 2.500.000 | $ 77.000.000 |
| Activo | $ 3.000.000 | $ 78.000.000 |
| Pasivo Corriente | $ 0 | $ 22.544.000 |
| Pasivo no Corriente | $ 0 | $ 0 |
| Pasivo | $ 0 | $ 22.544.000 |
| Patrimonio Neto | $ 3.000.000 | $ 55.456.000 |




### Trends



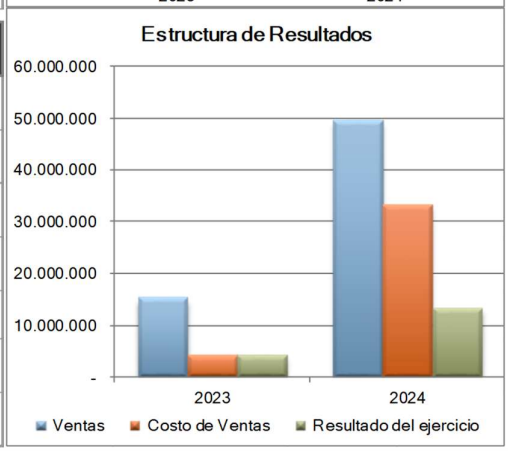

Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

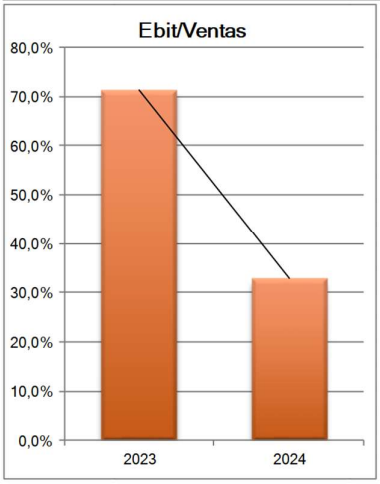
| Períodos Analizados | 2023/2024 | |
|---|---|---|
| **Análisis de rentabilidad** | **mar-23** | **abr-24** |
| Rentabilidad de la inversión total | 147,2% | 24,1% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 147,2% | 29,5% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 147,2% | 21,0% |
| Resultado bruto sobre ventas | 71,4% | 32,9% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 28,8% | 26,9% |
| Costo del financiamiento | 100,0% | 0,0% |

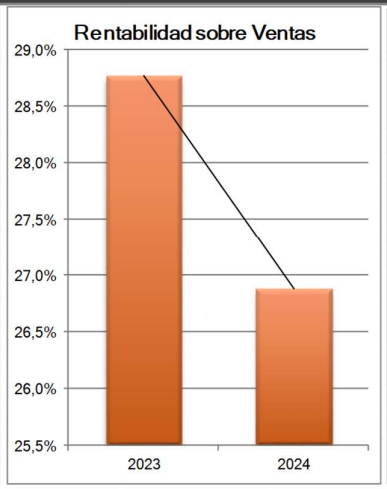


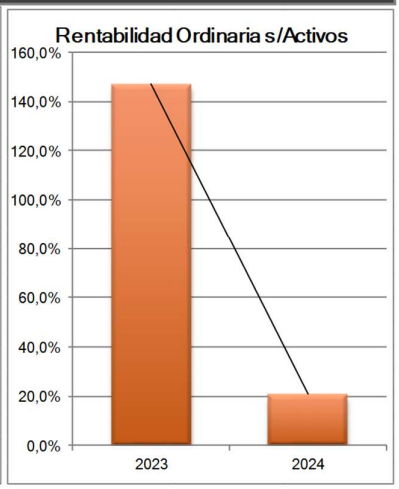

| Info | mar-23 | abr-24 |
|---|---|---|
| Ventas | $ 15.348.535 | $ 49.731.000 |
| Costo de Ventas | $ 4.393.737 | $ 33.362.000 |
| Resultado del ejercicio | $ 4.416.178 | $ 13.369.000 |
| Ebit | $ 10.954.797 | $ 16.369.000 |
| Ebit/Ventas | 71,4% | 32,9% |
| EBITDA/Ventas | 0,29 | 0,33 |
| EBITDA/Intereses | 44.161.783,00 | 163.690.002,00 |




### Trends



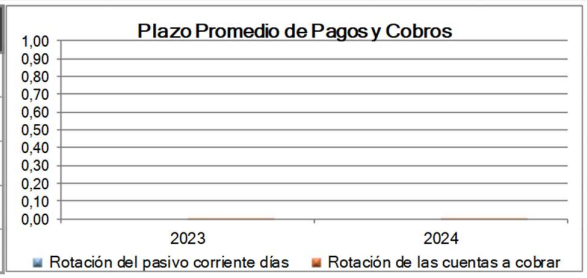




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

| Períodos Analizados | 2023/2024 |
|---|---|

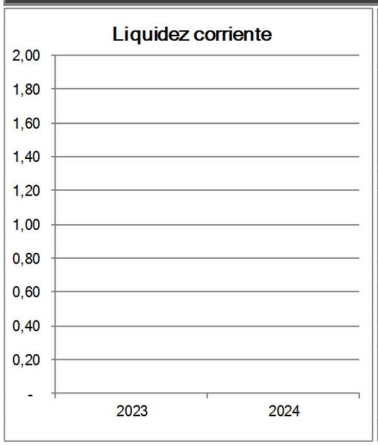
| Analisis Financiero | mar-23 | abr-24 |
|---|---|---|
| Liquidez corriente | | |
| Liquidez acida | | |
| Rotación del pasivo corriente días | | |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 0 | 0 |
| Efecto Palanca | 1,47 | 0,17 |

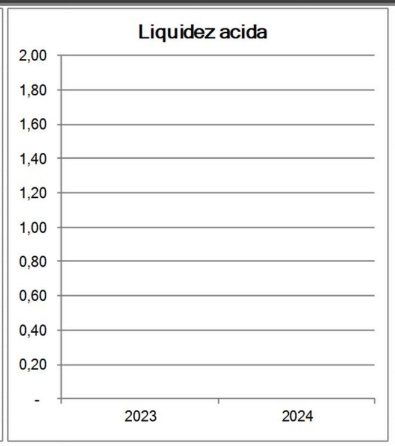


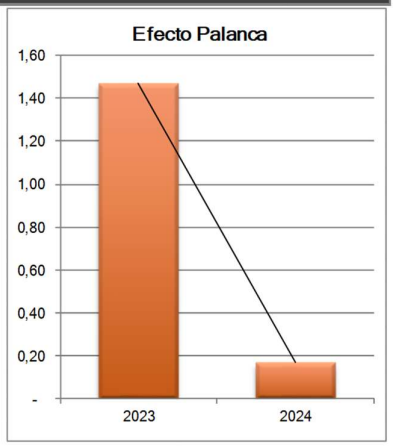

| Info | mar-23 | abr-24 |
|---|---|---|
| Caja y Bancos | 500.000 | 1.000.000 |
| Creditos por ventas | 0 | 0 |
| Deudas Comerciales | 0 | 0 |
| Deudas bancarias | 0 | 544.000 |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | 0 | 0 |

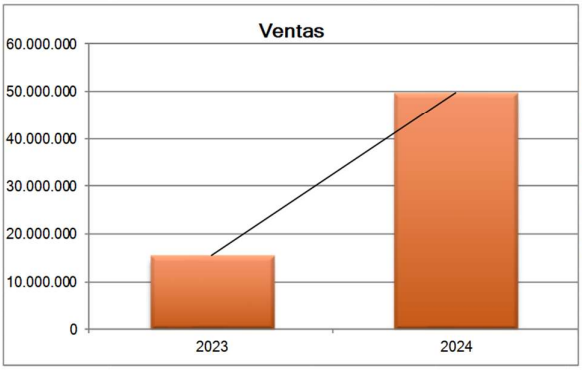


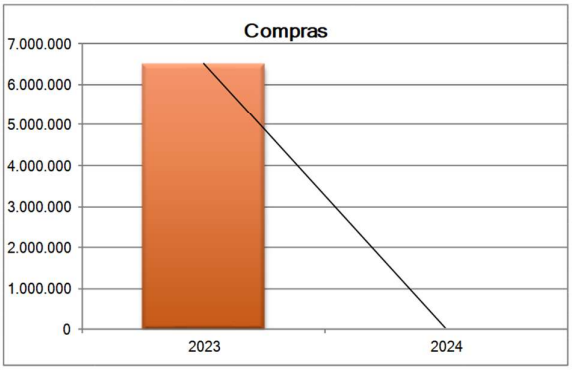

### Trends



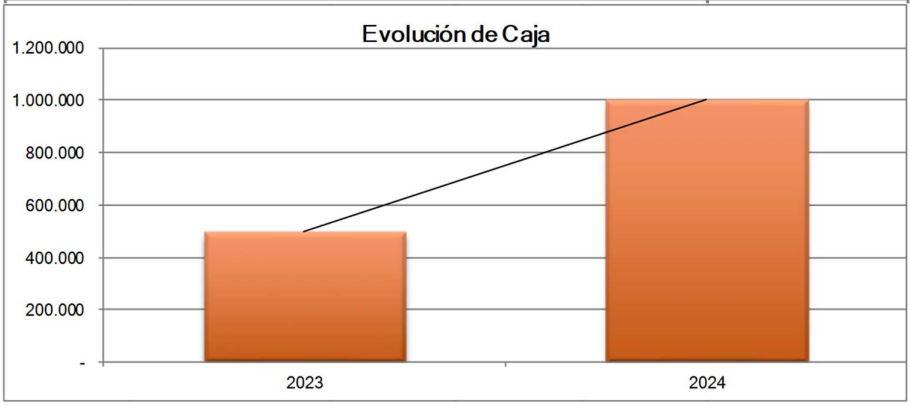




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2023/2024 |
|---|---|
| **Análisis del Flujo de fondos** | **abr-24** |
| **Resultado del ejercicio** | **$ 13.369.000,00** |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 0,10 |
| Depreciacion de Intangibles | $ - |
| **Generación interna de fondos** | **$ 13.369.000,10** |
| Variación de créditos por ventas | $ - |
| Variación de otros créditos | $ - |
| Variación de Bienes de Cambio | $ - |
| Variación de otros activos corrientes | $ - |
| Variación de cuentas a pagar | $ - |
| Variación de deudas sociales | $ - |
| Variación de deudas fiscales | $ - |
| Variación de otras deudas | $ 21.999.999,90 |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - |
| Ajuste | |
| **Flujo de fondos operativos netos** | **$ 35.369.000,00** |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ 39.087.000,00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -74.500.000,10 |
| **Flujo de fondos antes de la financiación** | **$ -44.000,10** |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ 543.999,90 |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - |
| **Variación de otras deudas** | **$ 499.999,80** |




Expresados en Miles de Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 4.144.250 | $ | S/Patrimonio Neto | 2.680.410 | $ |
| Compras Mensuales | 0 | $ | S/Capital de Trabajo | -843.459 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | | días | S/Activos Líquidos | 34.317 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 13600925620 | días | S/Variables Combinadas | 344.219 | $ |

| Plazo | | 15 | 30 | 45 | 60 | 90 | 120 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dependencia Máxima Aceptada | 90% | 2.030.890 | 4.061.779 | 6.092.669 | 8.123.559 | 12.185.338 | 16.247.118 |
| | 80% | 1.805.235 | 3.610.471 | 5.415.706 | 7.220.941 | 10.831.412 | 14.441.882 |
| | 65% | 1.466.754 | 2.933.507 | 4.400.261 | 5.867.015 | 8.800.522 | 11.734.029 |
| | 50% | 1.128.272 | 2.256.544 | 3.384.816 | 4.513.088 | 6.769.632 | 9.026.177 |
| | 40% | 902.618 | 1.805.235 | 2.707.853 | 3.610.471 | 5.415.706 | 7.220.941 |
| | 30% | 676.963 | 1.353.926 | 2.030.890 | 2.707.853 | 4.061.779 | 5.415.706 |
| | 20% | 451.309 | 902.618 | 1.353.926 | 1.805.235 | 2.707.853 | 3.610.471 |
| | 10% | 225.654 | 451.309 | 676.963 | 902.618 | 1.353.926 | 1.805.235 |
| | 2% | 45.131 | 90.262 | 135.393 | 180.524 | 270.785 | 361.047 |

**Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%**

## 8.8 SCORE DE BALANCE

| Períodos Analizados | | | | 2023/2024 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | Expresado por | Valor | Grade | Concepto | Expresado por | Valor | Grade |
| **Analisis Patrimonial** | | | | **Analisis Financiero** | | | |
| Solvencia | ratio | | 10 | Liquidez corriente | ratio | | 10 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 0,33 | 10 | Liquidez acida | ratio | | 10 |
| Capital corriente | % | -18,8% | 1 | Rotación del pasivo corriente días | días | | 1 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 95,6% | 1 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 0 | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 0,82 | 7 | Efecto Palanca | ratio | 0,43 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 41,9% | 7 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 40,0% | 7 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 0,0% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 0,0% | 10 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 48,7% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 0,0% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 53,1% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 0,0% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 46,2% | 10 | Vida restante de Bienes de Uso | años | | 10 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 40,6% | 10 | Rotación de bienes de cambio | días | 292 | 1 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 27,3% | 10 | Rotación del activo | veces | 1,89 | 1 |
| Costo del financiamiento | % | 20,0% | 10 | Total | | | |
| Ebit/Ventas | % | 40,6% | 10 | 88,13 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 32,1% | 10 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | | 10 | | | | |

