DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

Q2 GROUP S.A.

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

ARGENTINA

Junio 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		**98%**	**39**						

Tipo de Empresa		**Obras**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo**	**Regular**		**Bueno**		**Muy Bueno**		**Excelente**
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,100	0,100	0,400	0,400	0,700	0,700	1,000	1,000
										X		
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				3,000	3,000	2,167	2,167	1,333	1,333	0,500	0,500
										X		
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,033	1,033	1,167	1,167	1,300	1,300
												X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,100	0,100	0,183	0,183	0,267	0,267	0,350	0,350
								X				
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,010	0,010	0,043	0,043	0,077	0,077	0,110	0,110
												X
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,010	0,010	0,040	0,040	0,070	0,070	0,100	0,100
						X						
Total Situación Económico-Financiero		**77%**	**23**									

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**	39	**40**	**98%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	23	**30**	**77%**	**90,0%**	**6,9**
Resultado Final		**7,9**				

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

1.2 CONCLUSIÓN

Q2 GROUP S.A. es una empresa especializada en el desarrollo de Datacenters cuyo inicio de sus actividades fue en el año 2016, con domicilio legal en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Sus accionistas son: LUCIANO KTENAS (50%) y PABLO FERNÁNDEZ (50%). No declara operar bajo certificaciones de calidad. Según lo informado en el Form. 931 04/2024 cuentan con 7 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con ASOCIART 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 sin deuda. Se encuentra al día el pago de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. No presenta sanciones laborales en el listado REPSAL. No se detectaron embargos, juicios del fuero comercial como demandado, Notas de Prensa Negativas ni Eventos de Integridad.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 mostró una adecuada performance económica, con alza de ventas (44% variación interanual), caída de Costos Directos y de Gastos de Estructura, registrando una módica ganancia final de 3.57% s/ventas (afectado por Egresos del 6.2% s/ventas imputados a Resultados financieros y por tenencia) vs el marcado quebranto final de -8.68% s/ventas del ejercicio anterior. La situación Financiera resultó satisfactoria, el indicador de Liquidez Corriente logró mantenerse dentro de valores adecuados, pasando de 2.53 a 1.82 y el Capital de Trabajo fue equivalente al 44.5% del Activo, siendo adecuada la conformación. Por su parte el marco Patrimonial resultó debilitado, el Pasivo fue equivalente al 55% del Activo, situación que afectó negativamente a los principales indicadores, los cuales ingresaron en valores insatisfactorios: la Solvencia Patrimonial pasó de 1.29 a 0.83, el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.63 a 1.20 y la capitalización resultó marginal. La compañía informa 5 proyectos en ejecución valorados en USD $1.3 Millones y 5 proyectos en licitación/concurso por USD $3.0 Millones. Las ventas post balance (4 meses) proyectan una caída interanual del -11.83%.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía logró recuperarse del quebranto sufrido en el ejercicio anterior, sin embargo, presentó una debilitada situación patrimonial, ante esto sugerimos operar con cierta cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 1 604 052 824**	**ARS 471 449 954**
Límite de compra	**ARS 481 215 847**	**ARS 141 434 986**

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 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
OTRAS PUBLICACIONES 15
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 18

3- SITUACIÓN COMERCIAL 19

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 19
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 21
3.4 PROVEEDORES 21
3.5 CLIENTES 22
3.6 SEGUROS 22
3.6.1 Registro de contratos con las ART 22
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 22
3.6.3 Otros Seguros contratados 22
3.7 INFORMACION ADICIONAL DE EMPRESAS DE OBRAS 23
3.7.1 Proyectos en ejecución 23
3.7.2 Proyectos en licitación/concurso 23

4- COMERCIO EXTERIOR 24

4.1 IMPORTACIONES 24
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS 24
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO 25
4.4 EXPORTACIONES 25

5- SITUACIÓN BANCARIA 26

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 26
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 26
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 27

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 28

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 28
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 28
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 28
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 28
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 28
6.3.3 Embargos 29
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 29

7- INTEGRIDAD 30

7.1 INTEGRIDAD 30
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 30

8- ESTADOS CONTABLES 31

8.1 DATOS CONTABLES 31
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 37
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 38
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 39
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 40
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 41
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 42
8.8 SCORE DE BALANCE 43

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	Q2 GROUP S.A.
CUIT	30-71526489-3
Domicilio	SAN ISIDRO AV. 4602 Piso:3 Dpto:C, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	54661456
Actividad	465990 - VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPO Y MATERIALES CONEXOS N.C.P. 711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	28/06/2016
Fecha de Contrato Social	26/05/2016
Patrimonio neto al 2023	$ 332 475 133
Cantidad Empleados	7 (Fuente: Empresa)
Domicilio Legal	SAN ISIDRO AV. 4602 Piso:3 Dpto:C, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros domicilios	SAN ISIDRO AV. 4602 Piso:3 Dpto:C, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Perseguimos acortar la distancia entre los problemas y las soluciones, basándonos en el conocimiento tecnológico de nuestros recursos humanos y en el profundo entendimiento de las necesidades de los usuarios. Nos enfocamos en la creación de soluciones creativas, que permitan resolver estas necesidades, asegurando también la maximización del bienestar de la comunidad y la protección del ambiente. Nos especializamos en el desarrollo de Datacenters. Ofrecemos soluciones minuciosamente planificadas, puede contar con nosotros para obtener un rápido retorno de su inversión, maximizando la eficiencia de su centro de datos y respetando al medioambiente.

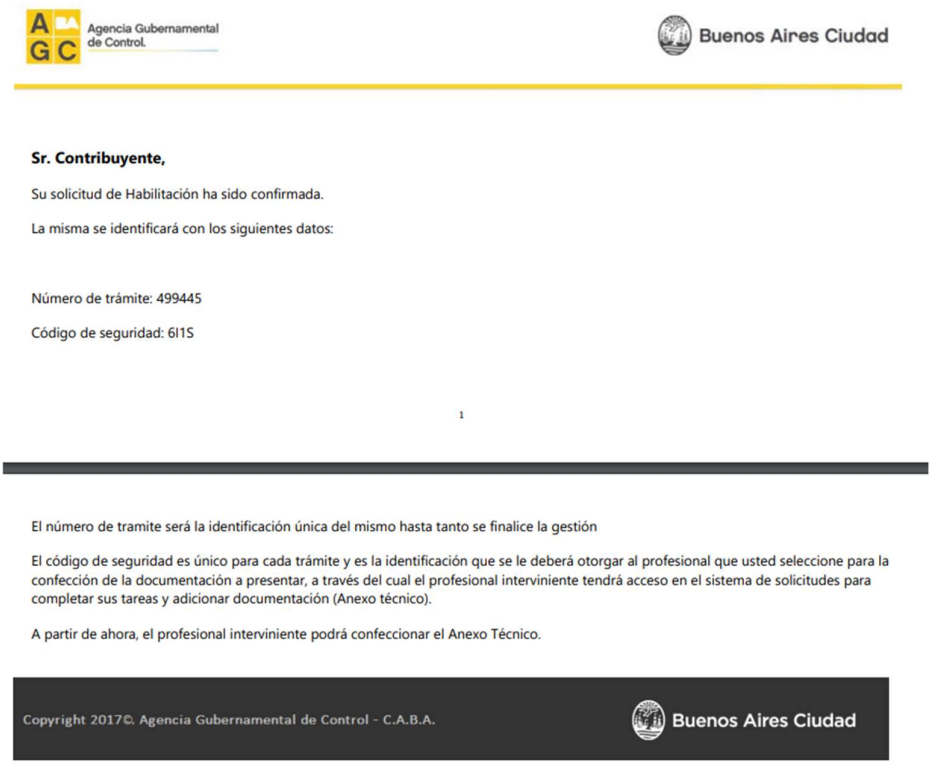
A través de acuerdos estratégicos con las marcas líderes del rubro y trabajando en coordinación con nuestros proveedores, tenemos la posibilidad de ofrecerle la tecnología adecuada para cada necesidad de su centro de datos. Aprovechando nuestra extensa experiencia en el rubro, logramos garantizar la perfecta planificación y ejecución de los proyectos en su centro de datos.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



Fuente: Empresa.

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

Q2 GROUP S.A. CUIT: ***30-71526489-3***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***26-05-2016***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	06-2016
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	06-2016
GANANCIAS SOCIEDADES	06-2016
IVA	06-2016
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-2016
RET ART 79 LEY GCIAS INC A.ByC - 160	04-2017
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	04-2017
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	06-2016

****

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:	*465990 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPO Y MATERIALES CONEXOS N.C.P.*	Mes de inicio: *06/2016*
Secundaria(s):	*711009 (F-883) SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.*	Mes de inicio: *06/2016*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

SAN ISIDRO AV. 4602 Piso:3 Dpto:C
1429-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***09-05-2024*** a ***08-06-2024*** Hora **16:49:53** Verificador **109736101348**

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**.

	CUIT Nº: 30-71526489-3	Establecimiento: 0
Impuesto al Valor Agregado **Declaración Jurada**	Apellido y Nombre o Razón Social: Q2 GROUP S.A.	
F. 2002 **Versión 230**	Fecha de Presentación: 2024-05-14	Hora: 09:07:00
	Período: 04/2024	Secuencia: 0

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito del Período	27.867.061,94
Total del Crédito Fiscal del Período	18.455.861,47
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas A favor AFIP	0,00
A favor del Responsable	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	9.411.200,47
Difirimiento F.518	0,00
Bonos Fiscales - Decreto N° 1.145/09	0,00

Determinación de la Declaración Jurada	
Saldo Técnico a Favor AFIP	9.411.200,47
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	0,00
Saldo a favor de libre disponibilidad del Período anterior	4.414.394,31
Total del Monto utilizado del período	4.414.394,31
Total Neto de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	21.972.113,05
Subtotal a Favor del Responsable	12.560.912,58
Subtotal a Favor de la AFIP	0,00

Versión 2024.5

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v230 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-71526489-3**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2024-04**
Nro. verificador: 360788
Cantidad de registros: 124

Fecha de Presentación: 2024-05-14 Hora: 09:07:00
Nro. de Transacción: 1015155993
Código de Control: vgOLLw
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20254353222

[360788F2002.302669283ab567261089260e52a7aab5.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[302669283ab567261089260e52a7aab5]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
	12	2023	30-71526489-3
	0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
	Original	515990	530596
Carácter	Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
Q2 GROUP S.A.	2400000	0

Cantidad proyectos promovid	0	C.U.I.T./C.U.I.L. contador	20-05526486-5	Entidad Exenta	NO

R1 - Quebrantos Trasladables

Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados (I	0,00		
Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00	Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
Result.del Ejercicio (contable)	72.664.320,33	0,00	Quebrantos computables	0,00	0,00
Ajustes	235.584.310,95	0,00			
Donaciones	0,00		Resultado Neto	308.248.631,28	0,00
Resultado impositivo	308.248.631,28	0,00	Resultado atrib.a los socios	0,00	0,00
Queb.por Vta.de Acc.(Ejerc.)	0,00	0,00	Queb.de Fuente Argentina		0,00
Queb.por Inst.Fin.Der.(Ejerc.)	0,00		Resultado Neto Final	308.248.631,28	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

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

R4 - Determinación del Impuesto

Alícuota %	35,00	Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
Impuesto Determinado (excepto juegos de azar)	100.021.355,88	Impuesto Determinado para Juegos de Azar	0,00
Total Impuesto Liberado (F.A y F.E.)	0,00	Total Impuesto Determinado	100.021.355,88
Total Impuesto No Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
Imp. determinado Fuente Extranjera		0,00	Cómputo Credeb para cancel. DJ	10.006.323,44	
Imp. análogos pagados en el exterior	0,00		Saldo a Ingresar		90.015.032,44
Subtotal Fuente Extranjera		0,00	Ant.canc.c/cómp.de Bonos y C.Fisc.	0,00	
Imp. determinado Fuente Argentina		100.021.355,88	Saldo por anticipos cancelados		
Imp.análogo pagado en el ext.computabl			con Bonos o Certif.Fiscales	0,00	
contra gcias. de FA admitido por C.Inter	0,00		Cómputo de Bonos y Créditos		
Saldo a favor per.ant.antic.cancel.bonos	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
Saldo a favor per.ant.antic.cancel.en			Retenciones y/o Percepciones	16.141.343,64	
bonos CF Dto 135/06	0,00		Total antic.ingresados en efectivo o		
Anticipos cancelados mediante F.515	0,00		mediante débitos bancarios-excepto		
Anticipos canc.mediante BCF DTO.135/	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06	0,00	
Total bonos F.515	0,00		Percepciones aduaneras RG 3577	892.366,71	
Total bonos CF Dto. 135/06	0,00		Pago a cta. "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
Saldo a favor del resp.x antic.en bonos	0,00		Total Pagos RG 5110 - Cesión de		
Sdo.favor resp.x ant.bonos CF Dto.135/0	0,00		transf. de doc.de transporte - (Imp./E	0,00	
Subtotal Fuente Argentina		100.021.355,88	Total anticipos RG 4498		
Diferimiento F.518	0,00		Art.3° Punto 1)	0,00	
Subtotal General		100.021.355,88	Total pago a cuenta RG 5248/5424		
Pagos a Cta.que no generan saldo a favor	0,00		ingresos extraordinarios	0,00	
Saldo previo al cómputo Credeb		100.021.355,88	Saldo a favor periodo anterior	0,00	
Anticipos cancelados Credeb	0,00		Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
Saldo.x anticipos cancelados Credeb	0,00		Saldo a favor	0,00	72.981.322,09
Saldo a Cancelar		100.021.355,88			

R6 - Forma de Ingreso

Saldo a Ingresar	72.981.322,09	Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult. rec	0,00	Suma ing. en forma no bancaria	0,00
Total a pagar	**72.981.322,09**				

07133071526489312202353059 6

a959a054a7b295932a8acda38fbd4d6d

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que he confeccionado la presente Declaración Jurada utilizando el programa aplicativo (software) aprobado por la AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad.

Comarb SIFERE WEB	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	
		N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 984774

CUIT: 30-71526489-3	Contribuyente: Q2 GROUP S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202404	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 14/05/2024 - 09:01:40 ante AFIP, Nº de Transacción 1015154120

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

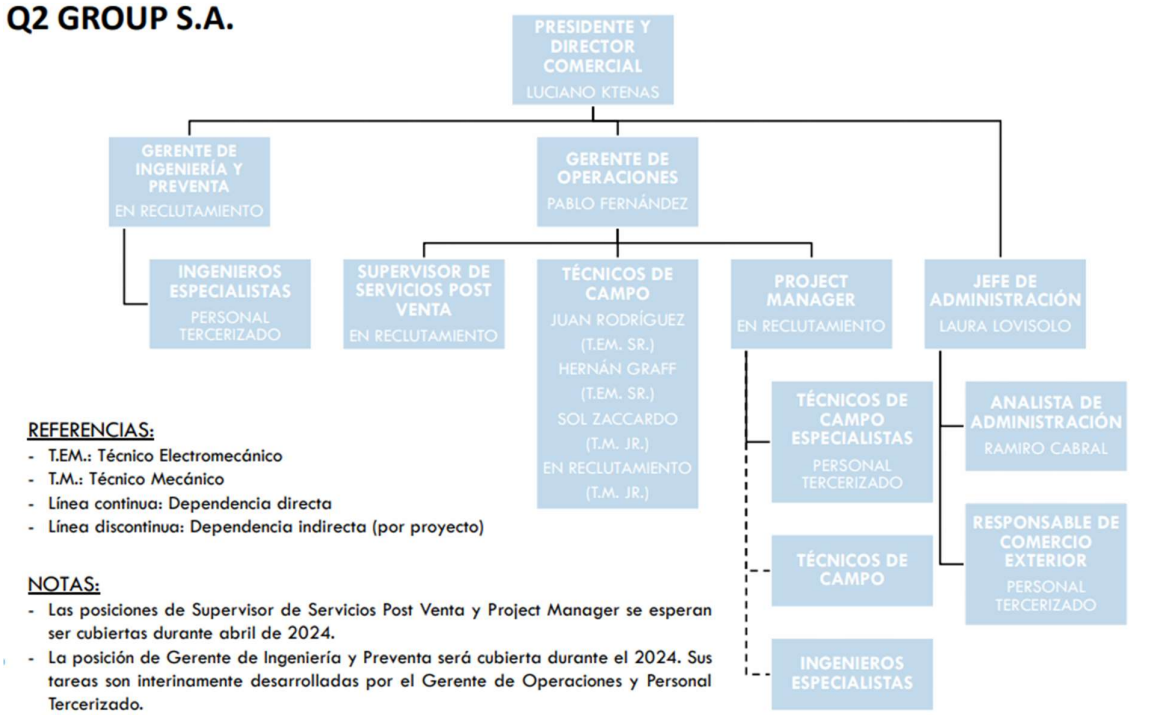
Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901 CABA	$5.123.232,83	$8.378.540,89	$0,00	$3.255.308,06	$0,00	$0,00
902 BUENOS AIRES	$997.999,41	$2.347.360,05	$0,00	$1.349.360,64	$0,00	$0,00
904 CORDOBA	$31.342,13	$49.503,31	$0,00	$18.161,18	$0,00	$0,00
921 SANTA FE	$171.303,14	$222.025,40	$0,00	$50.722,26	$0,00	$0,00
Totales	$6.323.877,51	$10.997.429,65	$0,00	$4.673.552,14	$0,00	$0,00

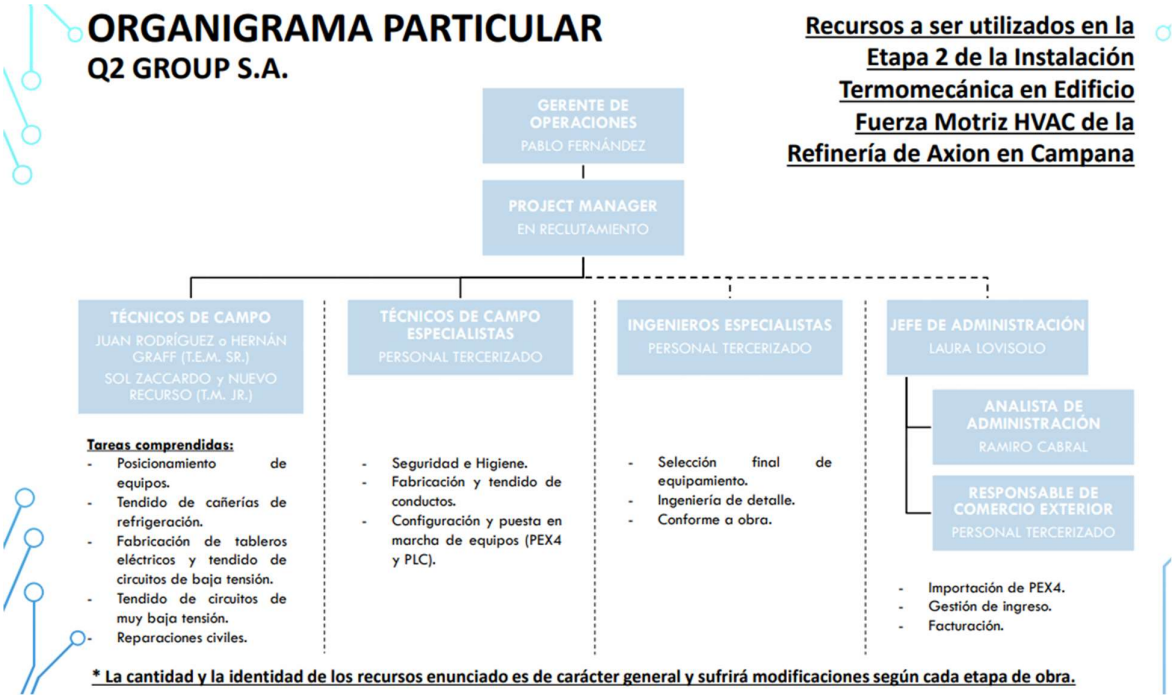
Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA





Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
LUCIANO KTENAS	Argentina	20-25435322-2	50.00
PABLO FERNÁNDEZ	Argentina	20-32472818-0	50.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
LUCIANO KTENAS	Argentina	20-25435322-2	Presidente
PABLO FERNÁNDEZ	Argentina	20-32472818-0	Director Suplente

Fuente: Empresa.

ACTUACIÓN Y/O PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS DE LOS SOCIOS/DIRECTORES/AUTORIDADES

KTENAS LUCIANO ALEJANDRO
SOCIA/O DE: IT SHOP S.R.L. (desde 04-2021)
CUIT : 30716193671

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

FERNANDEZ PABLO HERNAN - 20324728180

SCORE

88.1

FERNANDEZ PABLO HERNAN
FECHA NACIMIENTO: 31/10/1986
ESTADO CIVIL: SOLTERO
SEXO: M

FINANCIERO



TOTAL	2 318 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2012

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
FRANCIA 1850 /DE/ --1, (1611), DON TORCUATO NORTE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
SAN ISIDRO AV. 4602 PISO:3 DPTO:C, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	Q2 GROUP S.A. (11/2023)
CLAE	SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/12/2017
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

CONCURSOS Y QUIEBRAS	0
REMATES	0
PEDIDOS DE QUIEBRA Y JUICIOS EJECUTIVOS	0
OTROS JUICIOS	0
COMO ACTOR	0
COMO DEMANDADO HOMÓNIMO	1
COMO ACTOR HOMÓNIMO	0



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

El Registro Nacional de la Propiedad del Automotor, Seccional **LOMAS DE ZAMORA N° 2** certifica que ha sido inscripto con el número de dominio **AC425LZ** el Automotor, identificado por número de Certificado de Origen **039-005143393/2017**

Procedencia: **NACIONAL**
Fecha Inscripción Inicial: **19/03/2018** — Dominio Anterior: **---**
Código Automotor: **039-34-NS**
Fábrica: **039-PEUGEOT CITROEN ARGENTINA S.A.**
Marca: **34-PEUGEOT**
Modelo: **NS-PARTNER CONFORT 1.6 HDI 92**
Tipo: **22-FURGON**
Mca.Motor: **PEUGEOT** — Nro.Motor: **10JBGR0004519**
Mca. Chasis: **PEUGEOT** — Nro. Chasis: **8AEGC9HPAJG521238**
Fabricación Año: **2017** — Modelo Año: **2018** — Fecha de Adquisición: **15/03/2018**
Carrocería: **---** — Condición: **---** — Uso: **Privado**
Cantidad de Placas: **ORIGINAL** — Peso: **1214 KG** — Carga: **800 KG**
Número de Título: **013128824**
Oblea RTO Nro.: **10654596** — VTO.: **19/03/2019**
Oblea M.E.y F.P.N°31/14 Nro.: — ASG.: **---**

TITULAR

Razón Social: **Q2 GROUP S.A.**
Porcentaje de Titular: **100 %**
Cuit: **30715264893** — Nro. IGJ: **9941L79SOCACC** — Fecha Insc. IGJ: **07/06/2016**

El Registro Nacional de la Propiedad del Automotor, Seccional **CAPITAL FEDERAL N° 036** certifica que ha sido inscripto con el número de dominio **AE503IF** el Automotor, identificado por número de Certificado de Origen **033-001784024/2020**

Procedencia: **NACIONAL**		
Fecha Inscripción Inicial: **17/11/2020**		Dominio Anterior: **---**
Código Automotor: **033-37-3D**		
Fábrica: **033-RENAULT ARGENTINA S.A.**		
Marca: **37-RENAULT**		
Modelo: **3D-KANGOO II EXPRESS CONFORT 5A 1.5 DCI**		
Tipo: **22-FURGON**		
Mca.Motor: **RENAULT**		Nro.Motor: **K9KC612D452522**
Mca. Chasis: **RENAULT**		Nro. Chasis: **8A18SRYL4ML690189**
Fabricación Año: **2020**	Modelo Año: **2020**	Fecha de Adquisición: **30/10/2020**
Carrocería: **NO INFORMADO**	Condición: **---**	Uso: **Privado**
Cantidad de Placas: **ORIGINAL**	Peso: **1223 KG**	Carga: **600 KG**
Número de Título: **008676715**		
Oblea RTO Nro.: **12026012**	VTO.: **18/11/2023**	
TITULAR		
Razón Social: **Q2 GROUP S.A.**		
Porcentaje de Titular: **100 %**		
Cuit: **30715264893**	Nro. IGJ: **9941L79TSOCXACC**	Fecha Insc. IGJ: **07/06/2016**

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BORA Fecha: 18/04/2024
Q2 GROUP SA CUIT 30715264893 Por Asamblea General Ordinaria del dia 15/04/2024 se designa directorio por tres ejercicios: PRESIDENTE: Luciano Alejandro KTENAS DIRECTOR SUPLENTE: Pablo Hernan FERNANDEZ Ambos con domicilio especial en la sede social de Av San Isidro 4602 3 C CABA Autorizado segun instrumento privado Acta de Asamblea de fecha 15/04/2024 JORGE DARIO KRELL T : 51 F : 382 CPACF e 18/04/2024 N 21655/24 v 18/04/2024

Provincia: CABA Fecha: 22/07/2021
Q2 GROUP S.A. CUIT 30-71526489-3. Se hace saber que por Asamblea del 23/04/2021 se resolvio que el Directorio quede conformado de la siguiente manera: Presidente: Luciano Alejandro Ktenas; Director Suplente: Pablo Hernan Fernandez, aceptaron los cargos y constituyeron domicilio especial en el de la Sociedad: Avenida San Isidro Labrador 4602 piso 3 departamento C CABA. Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 250 de fecha 15/07/2021 Reg. Nº 1521 Raul Luis Arcondo - Matricula: 4655 C.E.C.B.A. e. 22/07/2021 N° 51227/21 v. 22/07/2021

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ATD TIER	UPTIME INSTITUTE	05/06/2020	05/06/2030

Fuente: Empresa.



Fuente: Empresa.

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
2021	4	2	2	8
2022	4	2	2	8
2023	4	2	2	**8**

Fuente: Empresa.

ADMINISTRACIÓN FEDERAL

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.	30-71526489-3
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
04/2024	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	7
Suma de Rem. 1:	8.502.647,00
Suma de Rem. 2:	9.861.309,94
Suma de Rem. 3:	9.861.309,94
Suma de Rem. 4:	8.502.647,00
Suma de Rem. 5:	8.502.647,00
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	9.861.309,94
Suma de Rem. 9:	9.861.309,94
Suma de Rem. 10:	0,00

Apellido y Nombre o Razón Social:

Q2 GROUP S.A.

Nro. Verificador: 089139

Domicilio Fiscal: SAN ISIDRO AV. 4602 3 C CAPITAL FEDERAL

V 46

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	978.908,99
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**978.908,99**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	1.433.620,85
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
	Subtotal contribuciones S.S.	1.431.820,85
	Retenciones	1.128.111,61
	Contribuciones S.S. a pagar	**303.709,24**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	204.063,52
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**204.063,52**
b1 -	Total de contribuciones	473.342,88
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	473.342,88
	Retenciones	372.940,44
	Contribuciones O.S. a pagar	**100.402,44**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	1.501.052,05
Total retenciones	1.501.052,05
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	1.128.111,61
Retenciones aplicadas a Obra Social	372.940,44
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	6.972,00	
Remun. con ART	9.861.309,94	249.491,14	
L.R.T. total a pagar			**256.463,14**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	7 - 1.231,23
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**1.231,23**

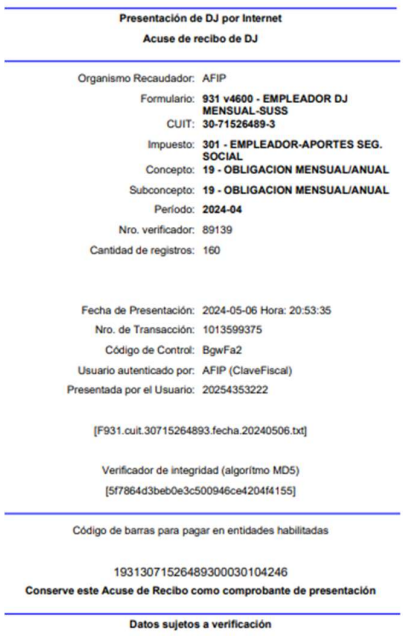
Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 0,00

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**303.709,24**	302 - Aportes de Obra Social	**204.063,52**
301 - Aportes de Seguridad Social	**978.908,99**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**256.463,14**
352 - Contribuciones de Obra Social	**100.402,44**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.231,23**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4600 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-71526489-3**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2024-04**
Nro. verificador: 89139
Cantidad de registros: 160

Fecha de Presentación: 2024-05-06 Hora: 20:53:35
Nro. de Transacción: 1013599375
Código de Control: BgwFa2
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20254353222

[F931.cuit.30715264893.fecha.20240506.txt]

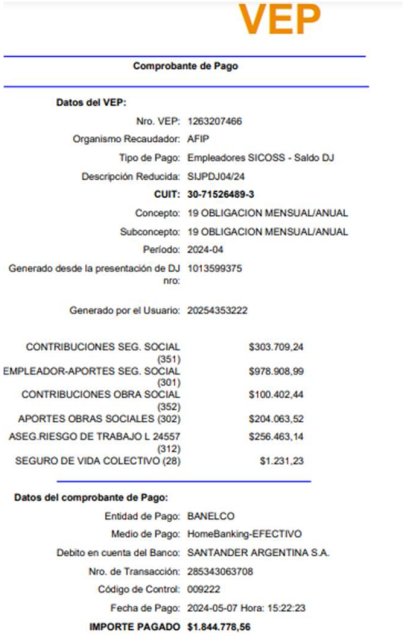
Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[5f7864d3beb0e3c500946ce4204f4155]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313071526489300030104246

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación



VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP: 1263207466
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SIJPDJ04/24
CUIT: 30-71526489-3
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2024-04
Generado desde la presentación de DJ nro: 1013599375

Generado por el Usuario: 20254353222

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$303.709,24
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$978.908,99
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$100.402,44
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$204.063,52
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$256.463,14
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$1.231,23

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago: BANELCO
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: SANTANDER ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción: 285343063708
Código de Control: 009222
Fecha de Pago: 2024-05-07 Hora: 15:22:23
IMPORTE PAGADO $1.844.778,56

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	10	0	0	10

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



Liebert PEX4

AA de Precisión



Liebert PDX

AA de Precisión



Liebert PCW

AA de Precisión



Liebert DM

AA de Precisión



Liebert CRV

AA de Precisión



Liebert AFC

AA de Precisión



Liebert HPC

AA de Precisión



Grupos Electrogenos

Grupos electrógenos



Liebert RDU-A + MPS

Monitoreo



Avocent KVM

Monitoreo



Environet Alert

Monitoreo



Cableado Estructurado

Monitoreo



Piso Técnico

Piso técnico



Liebert Smartcabinet

Soluciones Integradas



Liebert GXT5

UPS



Liebert ITA2

UPS



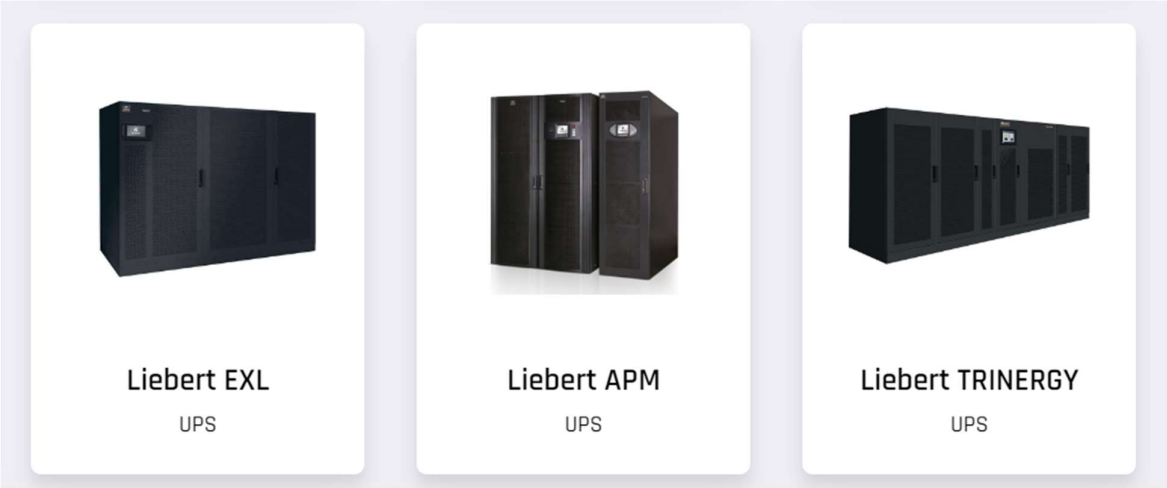
Liebert EXS

UPS



Liebert EXM2

UPS



Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 112 919 632	$ 105 982 427	ARS
Febrero 2024	$ 44 230 931	$ 65 068 830	ARS
Marzo 2024	$ 187 408 192	$ 118 360 585	ARS
Abril 2024	$ 126 891 199	$ 56 049 332	ARS
TOTAL	**$ 471 449 954**	**$ 345 461 174**	**ARS**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2023	$ 13 035 264	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	DACAS CORP	Estados Unidos	N/I	$ 45 500	USD
2	VERTIV CONO SUR CHILE	Chile	N/I	$ 15 000	USD
3	FREE S.A.	Argentina	30-64870212-0	$ 76 836 169	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	TOYOTA ARGENTINA S.A.	Argentina	33-67913936-9	$ 283 246	USD
2	TELECOM ARGENTINA S.A.	Argentina	30-63945373-8	$ 198 200 931	ARS
3	ACEITERA GENERAL DEHEZA S.A.	Argentina	30-50287435-3	$ 102 127 271	ARS
4	EXOLGAN S.A.	Argentina	30-59057897-1	$ 79 944 169	ARS
5	TGN S.A.	Argentina	30-65786305-6	$ 54 059 047	ARS
6	MINISTERIO DE TRABAJO	Argentina	30-54104543-7	$ 32 215 174	ARS
7	YPF S.A.	Argentina	30-54668997-9	$ 24 838 506	ARS
8	LA SEGUNDA COOPERATIVA LIMITADA SEGUROS	Argentina	30-50001770-4	$ 22 358 789	ARS
9	BANCO DE INVERSION Y COMERCIO EXTERIOR S.A.	Argentina	30-65112908-3	$ 7 569 726	ARS
10	AFIP	Argentina	33-69345023-9	$ 6 051 794	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	344113
Desde:	12/01/2017 - 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	N° Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	MAPFRE	000257137	$ 100 000	USD
2	INTEGRAL DE COMERCIO	MAPFRE	237-00572701-05	$ 32 390 000	ARS
3	AUTOMOTOR	MAPFRE	237-10886137-04	$ 18 600 000	ARS
4	AUTOMOTOR	MAPFRE	237-10800141-02	$ 14 040 000	ARS
5	SVO	BOSTON SEGUROS	59144	$ 6 006 000	ARS

Fuente: Empresa.

3.7 INFORMACION ADICIONAL DE EMPRESAS DE OBRAS

3.7.1 Proyectos en ejecución

Obra en Ejecución	Sector (público/privado)	Grado de Avance (%)	Cantidad de Personal	Monto Global Total	Moneda
PROVISIÓN E INSTALACIÓN DE 2 UPS DE 250 KW	PRIVADO	94	4	$ 146 179	USD
INSTALACIÓN TERMOMECÁNICA DE 6 AIRES ACONDICIONADOS DE PRECISIÓN	PRIVADO	90	4	$ 67 530	USD
PROVISIÓN, INSTALACIÓN Y MANTENIMIENTO DE 2 UPS DE 350 KW CON BATERÍAS DE LITIO	PÚBLICO	89	5	$ 705 297	USD
ACTUALIZACIÓN ELÉCTRICA Y PROVISIÓN DE UPS	PRIVADO	0	2	$ 44 930	USD
ACTUALIZACIÓN POR FIN DE VIDA ÚTIL DE SISTEMAS UPS	PÚBLICO	0	2	$ 433 000	USD

Fuente: Empresa.

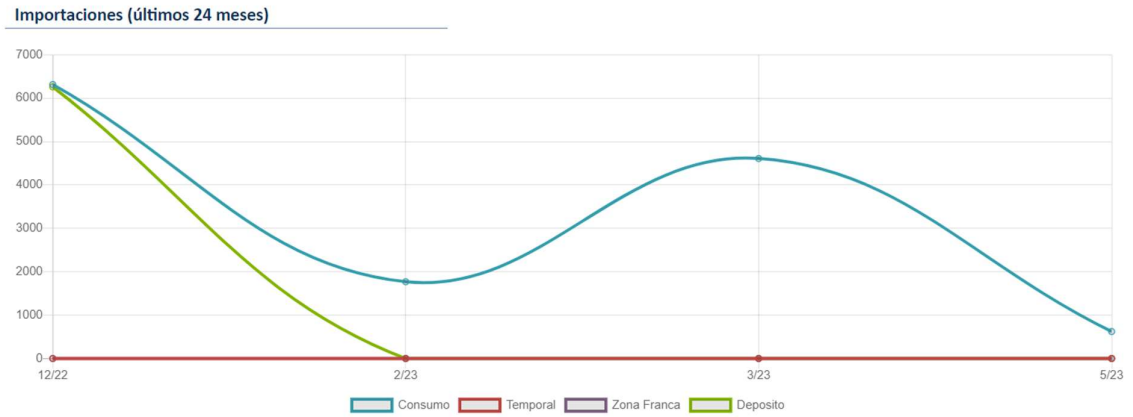
3.7.2 Proyectos en licitación/concurso

Obra en Licitación	Sector (público/privado)	Fecha Estimada Adjudicación	Cantidad de Personal	Monto Global Presupuesto	Moneda
INSTALACIÓN TERMOMECÁNICA DE AGUA HELADA (400 TR)	PRIVADO	07/2024	6	$ 2 000 000	USD
PROVISIÓN E INSTALACIÓN DE 4 UPS DE 250 KW CON BATERÍAS VRLA	PRIVADO	06/2024	4	$ 470 611	USD
PROVISIÓN E INSTALACIÓN DE 5 UPS DE 80 KW CON BATERÍAS VRLA	PÚBLICO	07/2024	3	$ 280 000	USD
INSTALACIÓN TERMOMECÁNICA DE 14 AIRES ACONDICIONADOS DE PRECISIÓN	PRIVADO	06/2024	4	$ 150 000	USD
INSTALACIÓN TERMOMECÁNICA DE 4 AIRES ACONDICIONADOS DE PRECISIÓN	PRIVADO	07/2024	2	$ 50 000	USD

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



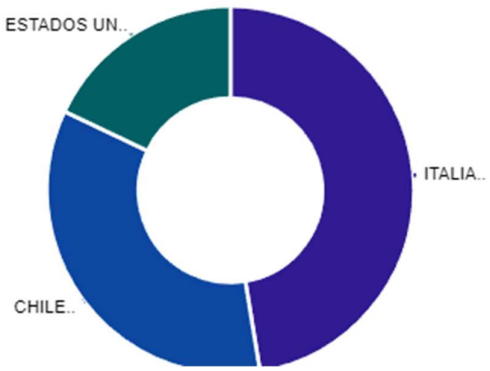
Período	Consumo	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total
05/2023	622	0	0	0	622
03/2023	4 610	0	0	0	4 610
02/2023	1 769	0	0	0	1 769
12/2022	6 315	0	6 260	0	12 575

Expresado en U$S

4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS

País	%	(F.O.B. U$S) Total
ITALIA	47.42	6 314
CHILE	34.62	4 610
ESTADOS UNIDOS	17.96	2 391
Totales		13 315

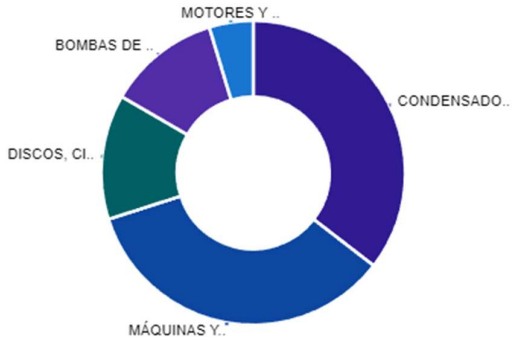
Valores estadísticos aproximados, Expresado en U$S



4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
CONDENSADORES ELÉCTRICOS FIJOS, VARIABLES O AJUSTABLES.	8532	35.45	4 720
MÁQUINAS Y APARATOS PARA ACONDICIONAMIENTO DE AIRE QUE COMPRENDAN UN VENTILADOR CON MOTOR Y LOS DISPOSITIVOS ADECUADOS PARA MODIFICAR LA TEMPERATURA Y LA HUMEDAD, AUNQUE NO REGULEN SEPARADAMENTE EL GRADO HIGROMETRICO.	8415	34.62	4 610
DISCOS, CINTAS, DISPOSITIVOS DE ALMACENAMIENTO PERMANENTE DE DATOS A BASE DE SEMICONDUCTORES, TARJETAS INTELIGENTES («SMART CARDS») Y DEMÁS SOPORTES PARA GRABAR SONIDO O GRABACIONES ANÁLOGAS, GRABADOS O NO,INCLUSO LAS MATRICES Y MOLDES GALVÁNICOS PARA FA	8523	13.29	1 769
BOMBAS DE AIRE O DE VACÍO, COMPRESORES DE AIRE U OTROS GASES Y VENTILADORES; CAMPANAS ASPIRANTES PARA EXTRACCION O RECICLADO, CON VENTILADOR INCORPORADO, INCLUSO CON FILTRO.	8414	11.97	1 594
MOTORES Y GENERADORES, ELÉCTRICOS, EXCEPTO LOS GRUPOS ELECTRÓGENOS.	8501	4.67	622
Totales			13 315

Valores estadísticos aproximados Expresado en U$S



4.4 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

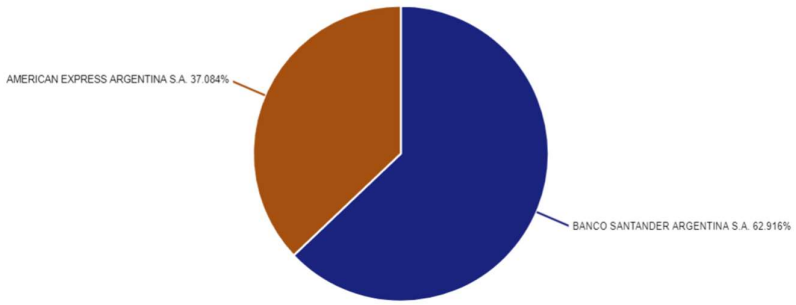
Banco	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022	11/2022	12/2022
BANCO SANTANDER ARGENTINA S.A.	374	149	69	132	320	202	390	476
AMERICAN EXPRESS ARGENTINA S.A.	298	327	210	1 007	406	757	237	137
TOTAL	672	476	279	1 139	726	959	627	613

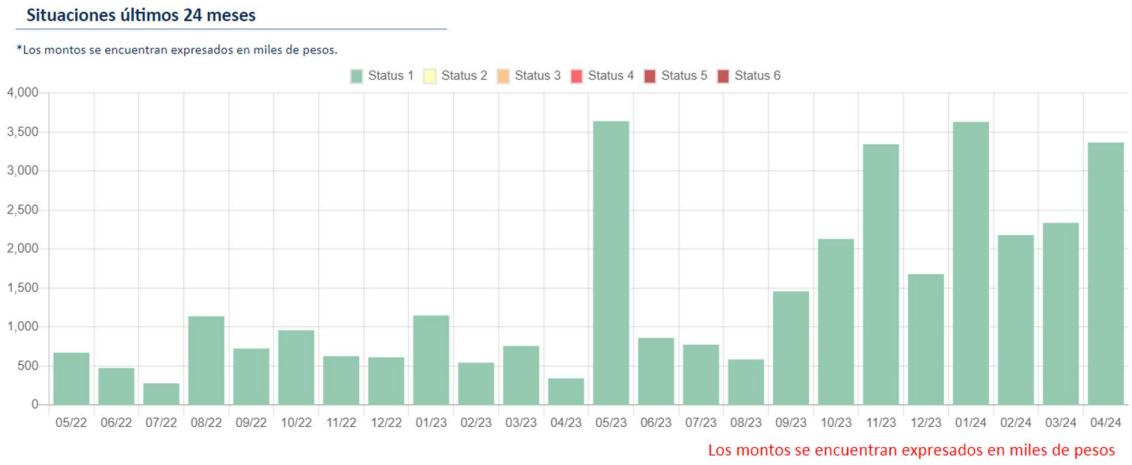
Banco	01/2023	02/2023	03/2023	04/2023	05/2023	06/2023	07/2023	08/2023
BANCO SANTANDER ARGENTINA S.A.	415	518	344	236	406	703	275	355
AMERICAN EXPRESS ARGENTINA S.A.	733	26	415	107	3 235	159	500	231
TOTAL	1 148	544	759	343	3 641	862	775	586

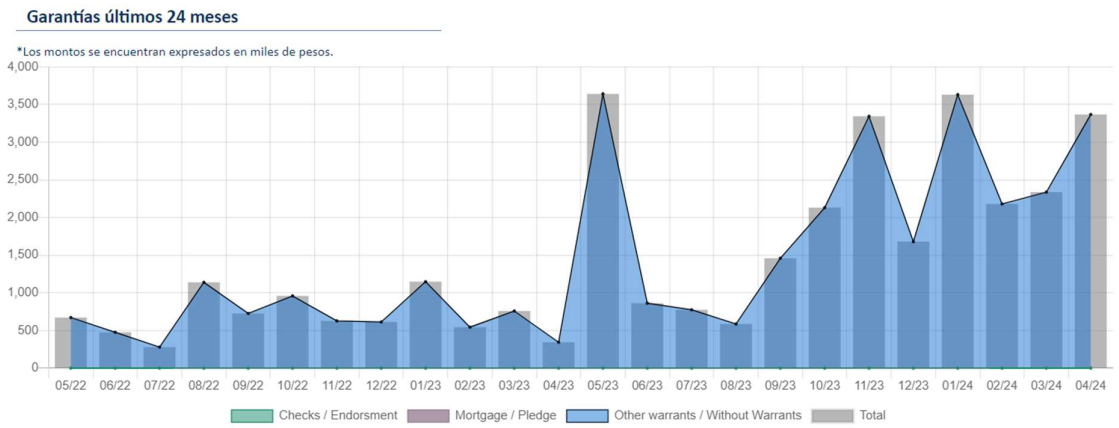
Banco	09/2023	10/2023	11/2023	12/2023	01/2024	02/2024	03/2024	04/2024
BANCO SANTANDER ARGENTINA S.A.	384	1 690	1 577	1 356	1 398	816	878	2 119
AMERICAN EXPRESS ARGENTINA S.A.	1 075	441	1 767	324	2 233	1 364	1 459	1 249
TOTAL	1 459	2 131	3 344	1 680	3 631	2 180	2 337	3 368

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 SANTANDER RIO	$ 0	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
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2016-06
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2017-04
30	IVA	ACTIVO	2016-06
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2016-06
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2016-06
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2017-04
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2016-12
787	RET ART 79 LEY GCIAS INC A,BYC	ACTIVO	2017-04

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

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

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

La información expuesta es la registrada al **16/03/2017**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 INACTIVO COMO AGENTE DE RECAUDACIÓN.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
05-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO

Q2 GROUP S.A. CUIT 30715264893, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 11/06/2024.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, Q2 GROUP S.A. CUIT 30715264893 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 11/06/2024 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 957f6abc-bcff-4189-a5a5-b8eabfff5a1f

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: Q GROUP SA - 30715264893
Fecha: 11/06/2024

Negative

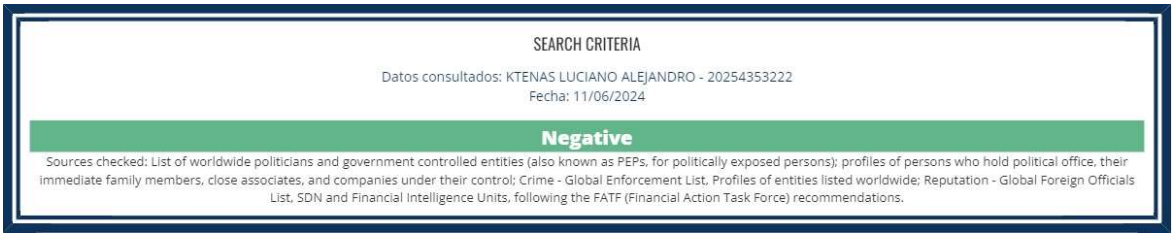
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List,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


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: FERNANDEZ PABLO HERNAN - 20324728180
Fecha: 11/06/2024

Negative

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


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: KTENAS LUCIANO ALEJANDRO - 20254353222
Fecha: 11/06/2024

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

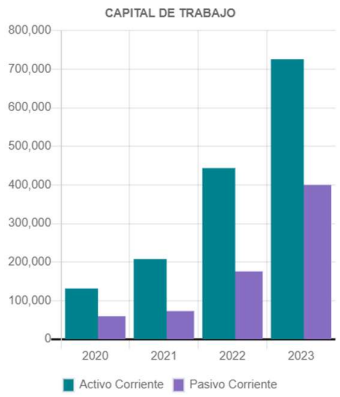
8- Estados Contables

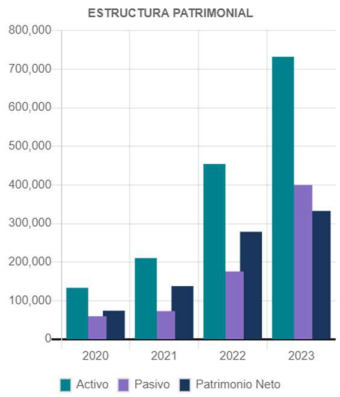
8.1 DATOS CONTABLES

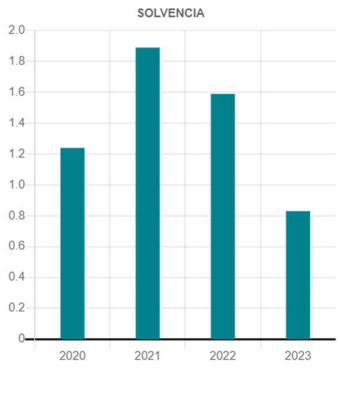
Activo

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	81 840	74 219	236 179	232 154
Inversión corriente	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	38 034	92 234	161 590	458 634
Otros Créditos	11 383	41 189	45 780	35 017
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	131 258	207 643	443 549	725 805
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	1 958	3 819	17 111	16 397
Depreciación Acumulada	104	1 158	6 578	9 878
Bienes De Uso	1 854	2 661	10 534	6 519
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 854	2 661	10 534	6 519
Total Activo	133 112	210 304	454 082	732 324

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



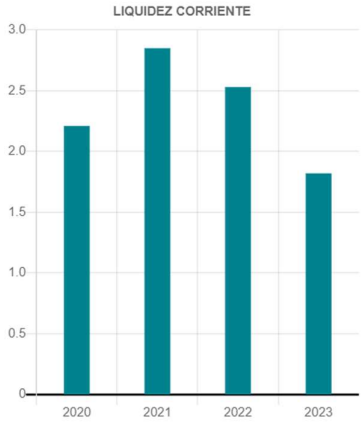


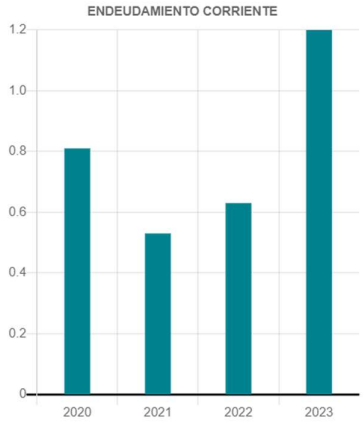


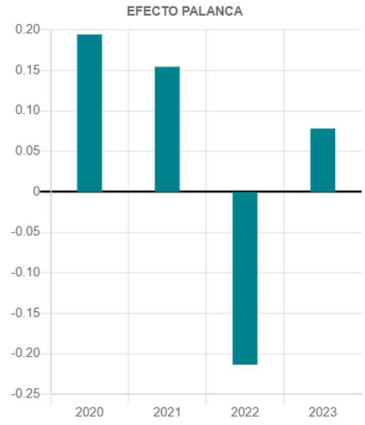
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	28 982	42 147	124 920	217 365
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	7 745	3 548	10 313	7 060
Cargas Fiscales	22 660	27 141	40 383	175 423
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	59 387	72 835	175 616	399 849
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0
Total Pasivo	59 387	72 835	175 616	399 849
Capital Social	636	1 239	1 239	3 859
Resultados No Asignados	73 089	136 230	277 227	328 617
Patrimonio Neto	73 725	137 469	278 466	332 475

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



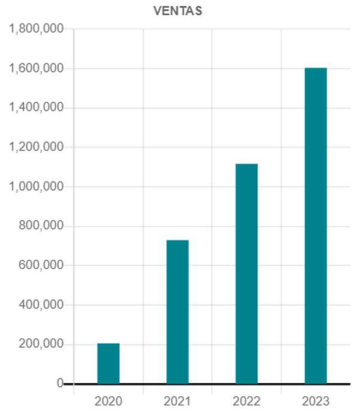


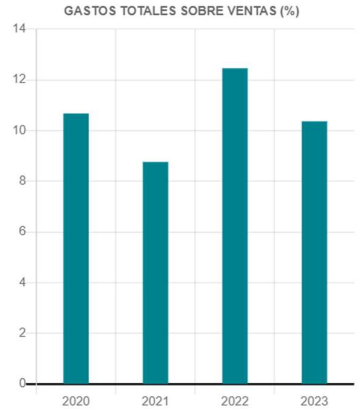


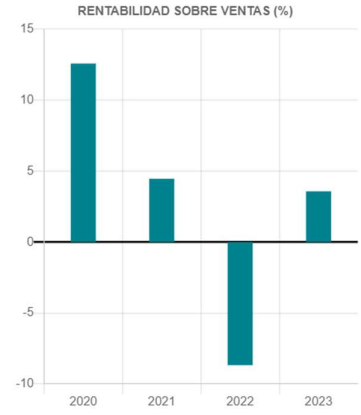
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	205 790	729 446	1 116 898	1 604 053
Compras Del Ejercicio	88 133	329 889	809 854	842 510
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	153 195	532 604	1 039 058	1 188 855
Resultado Bruto	52 596	196 843	77 840	415 198
Amortizaciones	490	955	4 015	4 015
Gastos de Comercialización	11 283	39 056	63 741	85 733
Gastos de Administración	9 928	23 373	72 771	76 846
Gastos Financieros	756	1 473	2 625	3 657
Otros Ingresos	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	10 142	-76 514	-22 345	-99 923
Impuesto a las Ganancias	14 881	23 921	13 252	91 745
Resultado	25 889	32 505	-96 893	57 293

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,24	1,89	1,59	0,83
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,81	0,53	0,63	1,20
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,81	0,53	0,63	1,20
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	71 870,41	134 807,62	86 039,19	325 956,19

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,21	2,85	2,53	1,82
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,21	2,85	2,53	1,82
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	5,41	7,91	6,91	3,50
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / (((Compras + Gastos) * 1.21)	162,71	55,79	55,82	119,57
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,55	3,47	2,46	2,19
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	110,98	274,10	106,03	246,06
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	25,56	26,99	6,97	25,88
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	12,58	4,46	-8,68	3,57
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	12,58	4,46	-8,68	3,57
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	30 894 220	133 459 132	-62 686 212	248 604 093
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	15,01	18,30	-5,61	15,50
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,35	0,24	-0,35	0,17
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	19,45	15,46	-21,34	7,82
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	42 015 808	58 854 204	-77 002 048	156 710 088
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,71	0,81	-0,44	0,39
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,20	0,08	-0,07	0,10
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	55,55	39,94	-29,34	42,85

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,05	0,05	0,06	0,05
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,05	0,03	0,07	0,05
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,11	0,09	0,12	0,10
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	39,76	51,66	26,44	51,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	3,79	2,79	2,62	1,62

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 2021, 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos argentinos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2023 alcanzaron a un total de $1.604 Millones vs $1.116 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 43.6%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 93.0% al 74.1% mientras que los Gastos de Estructura hicieron lo propio, pasando del 12.2% al 10.2% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $99.9 Millones (6.2% s/ventas) afectados a Resultados Financieros y por Tenencia (incluye RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $57.3 Millones (3.57% s/ventas) vs la perdida de -$96.9 Millones (-8.68% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2023 crecimiento de Ventas, caída de Costos Directos y de Gastos de Estructura, presentando una exigua ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 2.53 a 1.82, pero manteniendo valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $325.9 Millones, equivalente al 44.5% del Activo, siendo adecuada la relación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con buen nivel de liquidez y Capital de Trabajo en adecuada relación con el Activo.

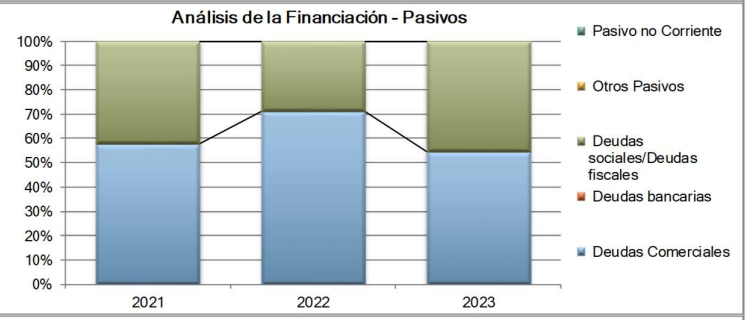
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $332.5 Millones vs $278.5 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN solo $3.8 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 54.6% del Activo siendo las Deudas Comerciales a corto plazo (54.4% del Pasivo Total) y las Deudas Fiscales a corto plazo (43.9% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 1.59 a 0.83, ingresando dentro de parámetros ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.63 a 1.20, también dentro de valores poco satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultó ajustada, con baja Solvencia, Endeudamiento Corriente en aumento y escasa capitalización.

Períodos Analizados			2021/2022/2023
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	74.219.386	236.178.546	232.153.922
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	92.234.055	161.590.306	458.633.987
Otros Créditos	41.189.241	45.779.653	35.016.991
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	2.661.246	10.533.552	6.518.944
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**210.303.928**	**454.082.057**	**732.323.844**
Deudas Comerciales	42.146.634	124.919.615	217.364.966
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	30.688.432	50.696.282	182.483.745
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**72.835.066**	**175.615.898**	**399.848.711**
Gastos Comerciales	39.055.998	63.740.675	85.733.000
Gastos Administración	23.372.895	72.770.993	76.845.826
Gastos Financieros	1.473.403	2.624.685	3.657.303
Otro egresos	76.514.354	22.345.053	99.923.223
Impuesto a las ganancias	23.921.061	13.251.522	91.744.731
Total	**164.337.711**	**174.732.928**	**357.904.083**

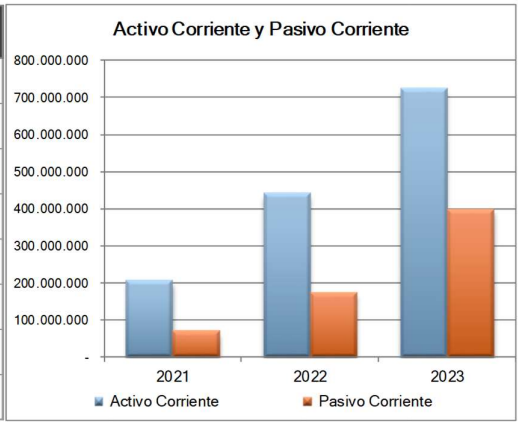




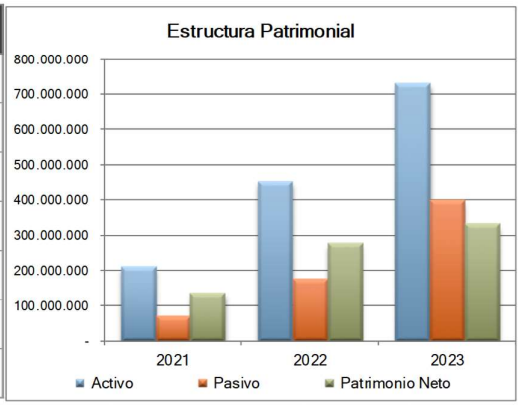


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

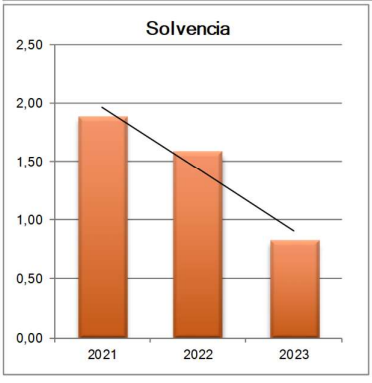
Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	1,89	1,59	0,83
Patrimonio Neto sobre Activo	65%	61%	45%
Endeudamiento corriente	0,53	0,63	1,20
Capital corriente	0,64	0,59	0,45
Activo no Cte sobre Activo	1%	2%	1%
Financiación del activo no cte.	51,66	26,44	51,00
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	58%	71%	54%

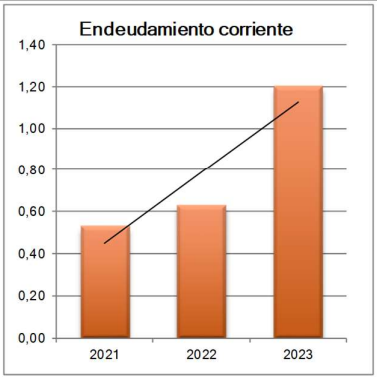


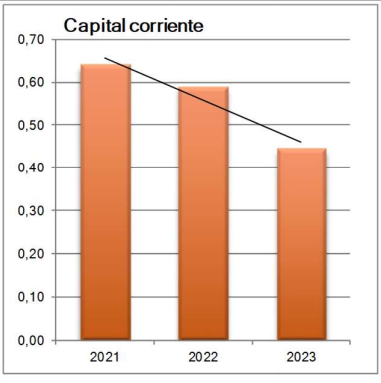
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 207.642.682	$ 443.548.505	$ 725.804.901
Activo no Corriente	$ 2.661.246	$ 10.533.552	$ 6.518.944
Activo	$ 210.303.928	$ 454.082.057	$ 732.323.844
Pasivo Corriente	$ 72.835.066	$ 175.615.898	$ 399.848.711
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 72.835.066	$ 175.615.898	$ 399.848.711
Patrimonio Neto	$ 137.468.862	$ 278.466.159	$ 332.475.133



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

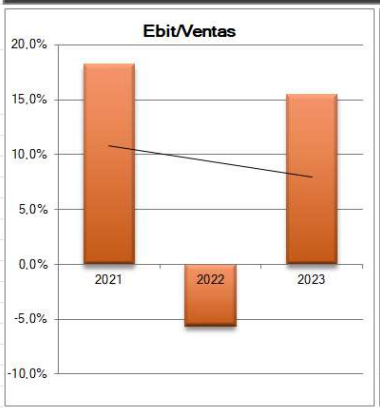
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	23,6%	-34,8%	17,2%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	42,1%	-29,1%	45,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	27,5%	-17,8%	20,9%
Resultado bruto sobre ventas	27,0%	7,0%	25,9%
Rentabilidad sobre Ventas	4,5%	-8,7%	3,6%
Costo del financiamiento	2,0%	1,5%	0,9%

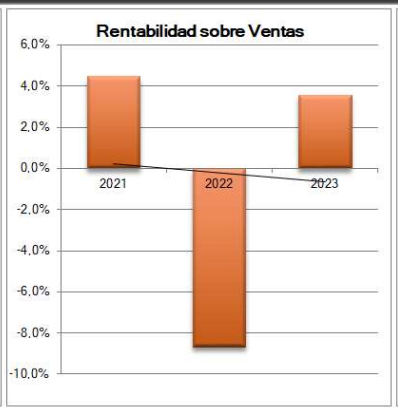


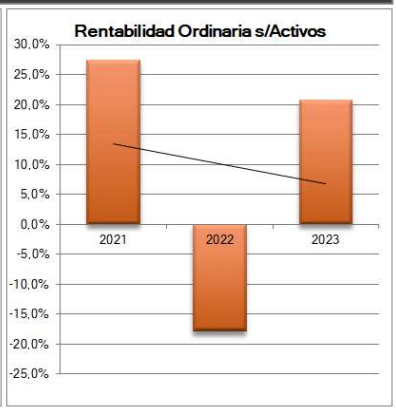
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 729.446.426	$ 1.116.898.294	$ 1.604.052.824
Costo de Ventas	$ 532.603.688	$ 1.039.058.230	$ 1.188.855.295
Resultado del ejercicio	$ 32.505.028	$ -96.892.863	$ 57.293.445
Ebit	$ 133.459.132	$ -62.686.212	$ 248.604.095
Ebit/Ventas	18,3%	-5,6%	15,5%
EBITDA/Ventas	0,08	-0,07	0,10
EBITDA/Intereses	39,94	-29,34	42,85



Trends



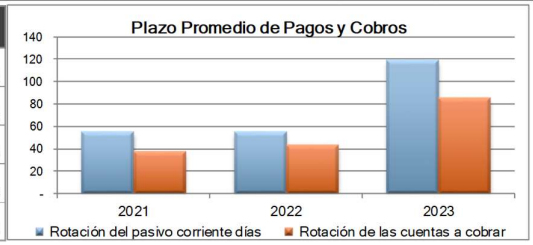




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

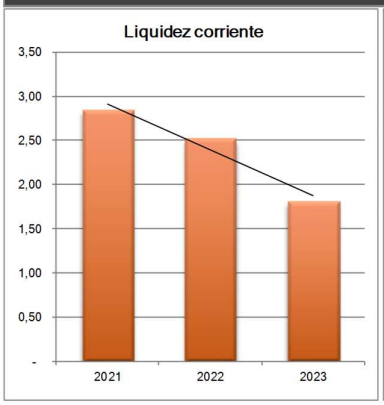
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	2,85	2,53	1,82
Liquidez acida	2,85	2,53	1,82
Rotación del pasivo corriente días	56	56	120
Rotación de las cuentas a cobrar	38	44	86
Efecto Palanca	0,15	-0,21	0,08

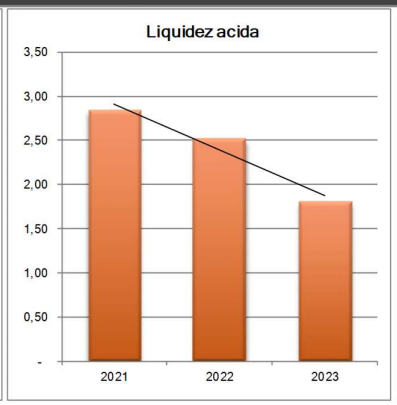


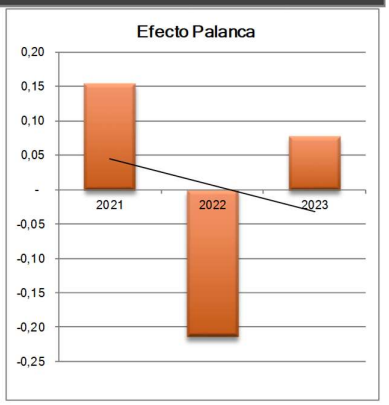
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	74.219.386	236.178.546	232.153.922
Creditos por ventas	92.234.055	161.590.306	458.633.987
Deudas Comerciales	42.146.634	124.919.615	217.364.966
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

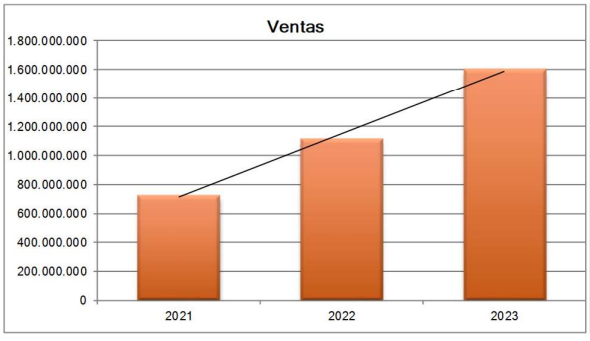


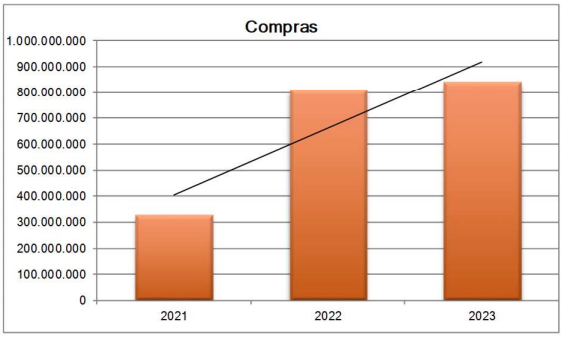
Trends







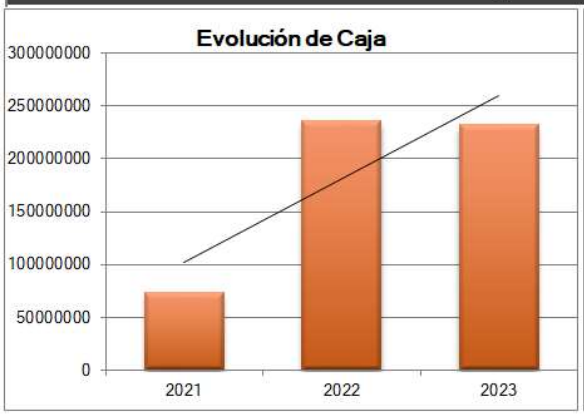


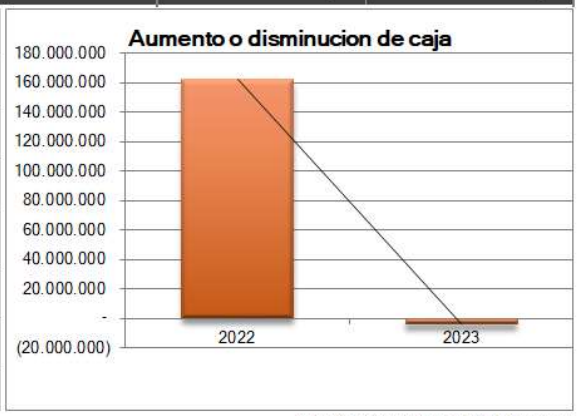


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ -96.892.863,00	$ 57.293.445,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 4.014.608,00	$ 4.014.608,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ -92.878.255,00	$ 61.308.053,00
Variación de créditos por ventas	$ -69.356.251,00	$ -297.043.681,00
Variación de otros créditos	$ -4.590.412,00	$ 10.762.662,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 82.772.981,00	$ 92.445.351,00
Variación de deudas sociales	$ 6.765.363,00	$ -3.252.950,00
Variación de deudas fiscales	$ 13.242.487,00	$ 135.040.413,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -64.044.087,00	$ -740.152,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 237.890.161,00	$ -5.903.991,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ 2.619.520,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -11.886.914,00	$ -
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 161.959.160,00	$ -4.024.623,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 161.959.160,00	$ -4.024.623,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	133.671.069	$	S/Patrimonio Neto	13.597.568	$
Compras Mensuales	70.209.196	$	S/Capital de Trabajo	10.798.075	$
Modo de Cobro s/Balance	73	días	S/Activos Líquidos	20.058.809	$
Modo de Pago s/Balance	100	días	S/Variables Combinadas	16.108.943	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	65.505.507	131.011.014	196.516.522	262.022.029	393.033.043	524.044.058
	80%	58.227.118	116.454.235	174.681.353	232.908.470	349.362.705	465.816.940
	65%	47.309.533	94.619.066	141.928.599	189.238.132	283.857.198	378.476.264
	50%	36.391.948	72.783.897	109.175.845	145.567.794	218.351.691	291.135.588
	40%	29.113.559	58.227.118	87.340.676	116.454.235	174.681.353	232.908.470
	30%	21.835.169	43.670.338	65.505.507	87.340.676	131.011.014	174.681.353
	20%	14.556.779	29.113.559	43.670.338	58.227.118	87.340.676	116.454.235
	10%	7.278.390	14.556.779	21.835.169	29.113.559	43.670.338	58.227.118
	2%	1.455.678	2.911.356	4.367.034	5.822.712	8.734.068	11.645.424

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,09	10	Liquidez corriente	ratio	2,06	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,02	8	Liquidez acida	ratio	2,06	10
Capital corriente	%	49,4%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	100	8
Activo no Cte sobre Activo	%	1,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	73	10
Financiación del activo no cte.	ratio	46,15	10	Efecto Palanca	ratio	0,03	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	58,1%	4	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	5,4%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	7,5%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%	5,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	30,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	10,6%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	13,8%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	1
Resultado bruto sobre ventas	%	22,2%	1	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,2%	3	Rotación del activo	veces	2,45	10
Costo del financiamiento	%	1,1%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	11,6%	9	81,44			
EBITDA/Ventas	%	6,3%	4				
EBITDA/Intereses	%	28,12	10				

