**DOSSIER FIDELITAS**

Fidelitas

# M.S. REPRESENTACIONES S.A.

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

**ARGENTINA**

**Octubre 2023**

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

# 1- Resumen Ejecutivo

## 1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

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** | | **100%** | **40** | | | | | | |

| Tipo de Empresa | Comercial | | No Aplica | "No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)" | Malo | Regular | | Bueno | | Muy Bueno | | Excelente |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2. Situación Económico-Financiera** | | | | | 1 | 2 | | 3 | | 4 | | 5 |
| 2.1.1 | **Solvencia** | | | | 0,500 | 0,500 | 0,733 | 0,733 | 0,967 | 0,967 | 1,200 | 1,200 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| 2.1.2 | **Endeudamiento Corriente** | | | | 2,000 | 2,000 | 1,500 | 1,500 | 1,000 | 1,000 | 0,500 | 0,500 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| 2.2.1 | **Índice de liquidez** | | | | 0,900 | 0,900 | 1,100 | 1,100 | 1,300 | 1,300 | 1,500 | 1,500 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| 2.3.1 | **Rentabilidad Bruta:** | | | | 0,300 | 0,300 | 0,467 | 0,467 | 0,633 | 0,633 | 0,800 | 0,800 |
| | | | | | | X | | | | | | |
| 2.3.2 | **Ebit** | | | | 0,020 | 0,020 | 0,040 | 0,040 | 0,060 | 0,060 | 0,080 | 0,080 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| 2.3.3 | **Rentabilidad Neta** | | | | 0,030 | 0,030 | 0,053 | 0,053 | 0,077 | 0,077 | 0,100 | 0,100 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| **Total Situación Económico-Financiero** | | **90%** | **27** | | | | | | | | | |

**Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance**

| CONDICIÓN | | CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Puntaje Obtenido | | % respecto al total | Ponderación (%) | Resultado |
| 1 | **Cumplimiento Previsional y Fiscal** | 40 | **40** | **100%** | **10,0%** | **1,0** |
| 2 | **Situación Económico-Financiera** | 27 | **30** | **90%** | **90,0%** | **8,1** |
| **Resultado Final** | | **9,1** | | | | |

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

## 1.2. CONCLUSIÓN:

M.S. REPRESENTACIONES S.A. inició sus actividades en el año 2002 con domicilio legal en la Ciudad de Buenos Aires, dedicándose a la venta mayorista de productos esenciales para el funcionamiento de la industria. Sus accionistas son: SALDIAS RAUL MARCELO (86%) y RATTO ELMA LILIANA (14%). Opera bajo normas de Calidad ISO 9001 (VIGENTES). Según lo informado en el Form. 931 de 08/2023 tiene 50 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con PROVINCIA ART. No presenta sanciones laborales en el listado REPSAL. Se encuentran al día el pago de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. Opera normalmente con el Sistema Financiero, no se registran cheques rechazados por Sin Fondos. El informe de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un agente sin Deuda. No se detectaron juicios del fuero comercial como demandado, Eventos de Integridad ni Notas de Prensa Negativas.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una excelente performance económica, con incremento de ventas (1.64% variación interanual), aumento de Gastos de Estructura y Costos Directos sin variaciones significativas, registrándose una muy buena Ganancia Final de 11.61% s/ventas vs la también buena Ganancia de 7.52% s/ventas del ejercicio anterior. La situación Financiera resultó dispar, el indicador de Liquidez Corriente aumentó pasando de 1.62 a 2.16, profundizando en valores apropiados, por su parte el Capital de Trabajo fue equivalente al 33% del Activo, siendo ajustada la conformación. El aumento del PN (Aprox. 31% Interanual) y la Caída del Pasivo (Aprox. 14% Interanual), impactaron positivamente en el marco Patrimonial, profundizando sus principales indicadores en valores adecuados: la Solvencia Patrimonial pasó de 1.34 a 2.04 y el Endeudamiento Corriente disminuyó de 0.65 a 0.42. Como contrapartida la Capitalización resultó escasa. Las ventas post balance (8 meses) proyectan un incremento interanual del 96.72%.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía no presenta mayores inconvenientes, sugerimos operar con normalidad.

| LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas) | VENTAS BALANCE | VENTAS POST-BALANCE |
|---|---|---|
| Ventas | **ARS 1 784 034 013** | **ARS 2 339 723 361** |
| Límite de compra | **ARS 535 210 203** | **ARS 701 917 008** |

# 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 12
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 14
2.8 ACTIVOS 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
OTRAS PUBLICACIONES 16
2.10 CERTIFICACIONES 16
2.10.1 Certificaciones de Calidad 16
2.10.2 Distinciones Obtenidas 18
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 18
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 18
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 19

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 20**

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 20
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 21
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

**4- COMERCIO EXTERIOR 23**

4.1 IMPORTACIONES 23
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS 23
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO 24

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** | M.S. REPRESENTACIONES S.A. |
| **CUIT** | 30-70795858-4 |
| **Domicilio** | THAMES 79, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Posibles teléfonos** | (011) 4856-8651 INT. 2 - 0114856-8651 - 48568651 |
| **Actividad** | 453100 - VENTA AL POR MAYOR DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES<br>221909 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE CAUCHO N.C.P.<br>331900 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MÁQUINAS Y EQUIPO N.C.P.<br>452101 - LAVADO AUTOMÁTICO Y MANUAL DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES<br>452220 - REPARACIÓN DE AMORTIGUADORES, ALINEACIÓN DE DIRECCIÓN Y BALANCEO DE RUEDAS<br>452401 - REPARACIONES ELÉCTRICAS DEL TABLERO E INSTRUMENTAL, REPARACIÓN Y RECARGA DE BATERÍAS, INSTALACIÓN DE ALARMAS, RADIOS, SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN<br>452700 - INSTALACIÓN Y REPARACIÓN DE CAÑOS DE ESCAPE Y RADIADORES<br>452800 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE FRENOS Y EMBRAGUES<br>452990 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DEL MOTOR N.C.P., MECÁNICA INTEGRAL<br>461093 - VENTA AL POR MAYOR EN COMISIÓN O CONSIGNACIÓN DE MINERALES, METALES Y PRODUCTOS QUÍMICOS INDUSTRIALES<br>522099 - SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO N.C.P.<br>773020 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA MINERÍA, SIN OPERARIOS |
| **Forma Jurídica** | SOIEDAD ANONIMA |
| **Fecha de Inscripción** | 14/05/2002 |
| **Fecha de Contrato Social** | 26/02/2002 |
| **Capital** | $ 200 000 |
| **Patrimonio neto al 2022** | $ 866 316 698 |
| **Cantidad Empleados** | 50 (Fuente: Form. 931 08/2023) |
| **Domicilio Legal** | THAMES 79, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Domicilios Vinculados** | LAVALLE 1587 - 6* PISO - OF. 13, (1048), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA |

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Nuestra Empresa es mayorista y desde hace ya 33 años opera como abastecedor de línea de negocios en dos claros canales, uno el de autopartista retail, con más de 1000 clientes y otro con unos 600 clientes de cuentas directas con grandes flotas, más bien del tipo industrial que operan en el Oil & Gas, minería y Energía.

Fuente: Empresa.

## 2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES




Fuente: Empresa.

## 2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



557602008125379 2C - 1/1

GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES
AGENCIA GUBERNAMENTAL DE CONTROL
DIRECCIÓN GENERAL DE HABILITACIONES Y PERMISOS

**CERTIFICADO DE HABILITACIÓN**

Buenos Aires, 10 de Junio de 2009

EXPTE. Nro.: 55760-2008 CARPETA Nro.: 10091-2008
Titular: M.S. REPRESENTACIONES S.A.
Ubicación: THAMES 83 PISO: PB CAP. FED.
U.F./C.: 0 Nomenclatura Catastral: 15-47-98-3 Partida Nro.: 226603
Sup. a habilitar: 237,60 m² Calificador: Mónica Martínez
Disposición Nro.: 1-5212 Funcionario:

SEGÚN LEY 449/2000

DATOS RUBRO/S

| Código | Descripción Rubros | Zona | Tipo Trám. | Sup.m² | Oper. | Prev. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 603,020 | COM.MIN.ALMACEN NAVAL | E1 | DJ | 237.60 | *** | NO |
| 603,160 | COM.MIN.DE MAQUINAS-HERRAMIEN.,MOTORES,ARTICULOS INDUSTRIALES Y AGRICOLAS | E1 | DJ | 237.60 | *** | NO |
| 603,305 | COM.MIN.DE ACCESORIOS PARA AUTOMOTORES | E1 | DJ | 237.60 | *** | NO |

Observaciones: THAMES Nº85 PLANTA ALTA .

Dirección General de Habilitaciones y Permisos Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires Decreto Ley Nº 2006/1958 Textilero año 2000

Reservado para firma de funcionarios

Dr. MARTIN D. FARRELL
Director General
Dirección General Habilitaciones y Permisos
Agencia Gubernamental de Control
G.C.B. A.

www.buenosaires.gov.ar

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**

***M.S. REPRESENTACIONES S.A.*** CUIT: ***30-70795858-4***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***26-02-2002***

**IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA**

| | |
|---|---|
| SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78 | 06-2009 |
| BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES | 05-2003 |
| IVA | 05-2002 |
| GANANCIAS SOCIEDADES | 05-2002 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 01-2007 |
| REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF | 12-2009 |
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 05-2004 |

**********

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: | *453100 (F-883)* | *VENTA AL POR MAYOR DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES* | Mes de inicio: *11/2013* |
| Secundaria(s): | *522099 (F-883)* | *SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO N.C.P.* | Mes de inicio: *07/2018* |
| | *452101 (F-883)* | *LAVADO AUTOMÁTICO Y MANUAL DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES* | Mes de inicio: *12/2019* |
| | *452220 (F-883)* | *REPARACIÓN DE AMORTIGUADORES, ALINEACIÓN DE DIRECCIÓN Y BALANCEO DE RUEDAS* | Mes de inicio: *12/2019* |
| | *452401 (F-883)* | *REPARACIONES ELÉCTRICAS DEL TABLERO E INSTRUMENTAL, REPARACIÓN Y RECARGA DE BATERÍAS, INSTALACIÓN DE ALARMAS, RADIOS, SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN* | Mes de inicio: *12/2019* |
| | *452700 (F-883)* | *INSTALACIÓN Y REPARACIÓN DE CAÑOS DE ESCAPE Y RADIADORES* | Mes de inicio: *12/2019* |
| | *452800 (F-883)* | *MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE FRENOS Y EMBRAGUES* | Mes de inicio: *12/2019* |
| | *452990 (F-883)* | *MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DEL MOTOR N.C.P., MECÁNICA INTEGRAL* | Mes de inicio: *12/2019* |

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

**DOMICILIO FISCAL - AFIP**

THAMES 79
1414-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***05-10-2023*** a ***04-11-2023***

Hora **15:21:34** Verificador **110728582734**

| Comarb SIFERE WEB | Impuesto sobre los Ingresos Brutos<br>Convenio Multilateral | N° de Formulario<br>5866 |
|---|---|---|
| CM03 | Presentación y Pago | N° Verificador<br>640802 |

| | | |
|---|---|---|
| CUIT: 30-70795858-4 | Contribuyente: MS REPRESENTACIONES S.A. | Sede: 901 |
| Anticipo: 202307 | Secuencia: Original | Tipo: Resto |

**Datos Presentación AFIP:** DDJJ presentada el 14/08/2023 - 15:53:32 ante AFIP, Nº de Transacción 950198994

**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 | $4.598.013,12 | $21.588.699,85 | $0,00 | $16.990.686,73 | $0,00 | $0,00 |
| 902 | BUENOS AIRES | $2.397.632,58 | $5.649.999,61 | $0,00 | $3.252.367,03 | $0,00 | $0,00 |
| 903 | CATAMARCA | $0,00 | $285.094,61 | $0,00 | $285.094,61 | $0,00 | $0,00 |
| 904 | CORDOBA | $3.400,90 | $1.233.383,43 | $0,00 | $1.229.982,53 | $0,00 | $0,00 |
| 907 | CHUBUT | $1.525.302,43 | $4.452.855,65 | $0,00 | $2.927.553,22 | $0,00 | $0,00 |
| 908 | ENTRE RIOS | $0,00 | $15.222,16 | $0,00 | $15.222,16 | $0,00 | $0,00 |
| 910 | JUJUY | $3.060,81 | $46.512,90 | $0,00 | $43.452,09 | $0,00 | $0,00 |
| 911 | LA PAMPA | $0,00 | $18.949,38 | $0,00 | $18.949,38 | $0,00 | $0,00 |
| 913 | MENDOZA | $445.517,54 | $336.264,70 | $0,00 | $0,00 | $109.252,84 | $109.252,84 |
| 914 | MISIONES | $15.304,04 | $10.993.160,57 | $0,00 | $10.977.856,53 | $0,00 | $0,00 |
| 915 | NEUQUEN | $7.708.303,72 | $3.168.553,04 | $0,00 | $0,00 | $4.539.750,68 | $4.539.750,68 |
| 916 | RIO NEGRO | $110.529,16 | $45.410,37 | $0,00 | $0,00 | $65.118,79 | $65.118,79 |
| 917 | SALTA | $15.304,04 | $10.546.000,06 | $0,00 | $10.530.696,02 | $0,00 | $0,00 |
| 918 | SAN JUAN | $4.081,08 | $65.674,23 | $816,22 | $60.776,93 | $0,00 | $0,00 |
| 919 | SAN LUIS | $0,00 | $28.868,56 | $0,00 | $28.868,56 | $0,00 | $0,00 |
| 920 | SANTA CRUZ | $456.060,32 | $359.788,14 | $0,00 | $0,00 | $96.272,18 | $96.272,18 |
| 921 | SANTA FE | $110.529,16 | $845.365,38 | $0,00 | $734.836,22 | $0,00 | $0,00 |
| 923 | TIERRA DEL FUEGO | $2.380,63 | $32.977,85 | $1.020,27 | $29.576,95 | $0,00 | $0,00 |
| Totales | | $17.395.419,53 | $59.712.780,49 | $1.836,49 | $47.125.918,96 | $4.810.394,49 | $4.810.394,49 |

BANCO CREDICOOP

**Banco Credicoop Coop.Ltdo.**
**Banca Internet**

**Comprobante de Pago de Volante Electrónico - VEP**

**Nro de Operación**
32141701

| | |
|---|---|
| **Pago de:** | CONVENIO MULTILATERAL - SOLO PAGO |
| **Concepto:** | OBLIGACION MENSUAL/ANUAL |
| **Subconcepto:** | OBLIGACION MENSUAL/ANUAL |
| **Período Fiscal:** | 07/2023 |
| **Número de VEP:** | 1159362488 |
| **Cuit Contribuyente:** | 30-70795858-4 |
| **Con débito en:** | CC$ 191-006-085109/5 |
| **Importe:** | $4.810.394,49 |
| **Anticipo o cuota:** | |
| **Cod.Seg.:** | 828 |
| **Fecha de Pago:** | 03/10/2023 - 10:52:03 |

AFIP

**IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

# F. 713

**Declaración Jurada**

Firma

Carácter

| Mes de Cierre | Período | C.U.I.T. |
|---|---|---|
| 12 | 2022 | 30-70795858-4 |
| **0 Original 1-9 Rect.** | **Cod. Activ.** | **Nro verificador** |
| Rectificativa 02 | 503100 | **145558** |
| **Ejercicio Fiscal** | Regular | |

| Apellido y Nombre o Razón Social | Versión | Establecimiento |
|---|---|---|
| MS REPRESENTACIONES | 2200001 | 0 |

**Cantidad proyectos promovido** 0 | **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 23-12900587-4 | **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 (F | 0,00 | Quebrantos trasladables resto (F.E.) | 0,00 |
| Quebrantos trasladables resto (F.A.) | 0,00 | Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.) | 0,00 |
| Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.) | 0,00 | | |

## R2 - Determinación del Resultado Neto

| | F. Argentina | F. Extranjera | | F. Argentina | F. Extranjera |
|---|---|---|---|---|---|
| Result.del Ejercicio (contable) | 207.122.240,57 | 0,00 | Quebrantos computables | 0,00 | 0,00 |
| Ajustes | -74.808.732,87 | 0,00 | | | |
| Donaciones | 0,00 | | Resultado Neto | 132.313.507,70 | 0,00 |
| Resultado impositivo | 132.313.507,70 | 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 Contr.Deriv.(Ejerc.) | 0,00 | | Resultado Neto Final | 132.313.507,70 | 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 % |
| Imp.Determinado (Excepto juegos de azar) | 42.127.005,99 | Impuesto determinado para Juegos de Azar | 0,00 |
| Total Imp.Liberado (F.A y F.E.) | 0,00 | Total Imp. Determinado | 42.127.005,99 |
| Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.) | 0,00 | | |

## R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Imp. determinado F. Extranjera | | 0,00 | Cómputo Credeb para canc. DJ | 0,00 | |
| Imp. análogos pagados en el ext. | 0,00 | | Saldo a Ingresar | | 42.127.005,99 |
| Subtotal Fuente Extranjera | | 0,00 | Ant.canc.c/cómp.de Bonos y C.Fisc. | 0,00 | |
| Imp. determinado F. Argentina | | 42.127.005,99 | Cómputo de Bonos y Créditos | | |
| Imp.análogo pagado en el ext.computable | | | Fiscales para cancelación de DDJJ | 0,00 | |
| contra gcias. de FA admitido por C.Inter | 0,00 | | Sdo.a fav.contrib.x antic. canc. | | |
| Saldo a favor per. ant. en Bonos | 0,00 | | c/Bonos o Cert.Fisc. | 0,00 | |
| Anticipos canc. mediante F.515 | 0,00 | | Retenciones y/o Percepciones | 18.056.173,22 | |
| Total Bonos F.515 | 0,00 | | Total antic.ingresados en efectivo o | | |
| Saldo a favor del resp. en Bonos | 0,00 | | mediante débitos bancarios-excepto | | |
| Sdo.favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06 | 0,00 | | F. 515 y bonos CF Dto. 135/06 | 11.226.689,22 | |
| Anticipos canc. BCF DTO. 135/06 | 0,00 | | Percepciones aduaneras RG 3577 | 5.434.114,51 | |
| Total bonos CF Dto. 135/06 | 0,00 | | P. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818" | 0,00 | |
| Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06 | 0,00 | | Total anticipos RG 4278 | 0,00 | |
| Subtotal Fuente Argentina | | 42.127.005,99 | Total anticipos RG 4498 | | |
| Diferimiento F.518 | 0,00 | | Art.3° Punto 1) | 0,00 | |
| Subtotal General | | 42.127.005,99 | Total pago a cuenta RG 5248 | | |
| P. a Cuenta que no generan saldo a favor | 0,00 | | ingresos extraordinarios | 0,00 | |
| Saldo previo al cómputo Credeb | | 42.127.005,99 | Saldo a favor periodo anterior | 0,00 | |
| Anticipos cancelados Credeb | 0,00 | | Saldo a favor por fusión o absorción | 0,00 | |
| Sdo.x ant.cancelados Credeb | 0,00 | | Saldo a favor | 0,00 | 7.410.029,04 |
| Saldo a Cancelar | | 42.127.005,99 | | | |

## R6 - Forma de Ingreso

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Saldo a Ingresar | 7.410.029,04 | Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult. rec | 0,00 | Suma ing. en forma no bancaria | 0,00 |
| **Total a pagar** | **7.410.029,04** | | | | |

07133070795858412202214558

4dddcc2fefc3e2bd0b1fe751e079ed03

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.

**Presentación de DJ por Internet**

**Acuse de recibo de DJ**

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **713 v2200 - GANANCIAS SOCIEDADES**
CUIT: **30-70795858-4**
Impuesto: **10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022**
Nro. rectificativa: **2**
Nro. verificador: 145558
Cantidad de registros: 1.195

LEYENDA PFP: DJ SIN PLAN

Fecha de Presentación: 2023-08-03 Hora: 18:18:32
Nro. de Transacción: 948200416
Código de Control: MFou1Y
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20145172781

[145558F0713.4dddcc2fefc3e2bd0b1fe751e079ed03.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[4dddcc2fefc3e2bd0b1fe751e079ed03]

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

**Datos sujetos a verificación**

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS | **MIS FACILIDADES**

CUIT: **30707958584**
Fh. de Consolidación: **07/08/2023**

Nombre y Apellido: **M.S. REPRESENTACIONES S.A.,**
Número de Plan: **S070632**

| Detalle | Año | Mes | Ant./Cta | Establ. | Imp. | Cpto. | Subcpto. | Fecha Vto. | Deuda Complementaria | Monto Obligación($) | Total Pagos Imputados($) | Saldo a Cancelar($) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2022 | | | 0 | Ganancias Sociedades | Declaración Jurada | Declaración Jurada | 17/05/2023 | No | 7.410.029,04 | 0,00 | 7.410.029,04 |
| | 2022 | | | 0 | Ganancias Sociedades | Declaración Jurada | Intereses Resarcitorios | 07/08/2023 | No | 1.182.418,33 | 0,00 | 1.182.418,33 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| AFIP | | CUIT Nº: 30707958584 | Establecimiento: 0 |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO | | Apellido y Nombre o Razón Social: M.S. REPRESENTACIONES S.A. | |
| | | Fecha de Presentación: 19/08/2023 | Hora: 20:06 |
| F. 2002 | Versión 230 | Nro. de Transacción: 951769352 | MD5: 8ec961110e5ec105ec78b03b75ff1af4 |
| | | Período: 202307 | Secuencia: ORIGINAL |

| Determinación de la base imponible del período | |
|---|---|
| **Concepto** | **Importe** |
| Total del Débito Fiscal | $ 71418842.80 |
| Total del Crédito Fiscal | $ 42270984.99 |
| Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas AFIP | $ 0.00 |
| A favor del Responsable | $ 0.00 |
| Reducción del Saldo Técnico - BENEFICIO A PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES CUMPLIDORES-Art.12 | $ 0.00 |
| Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior | $ 0.00 |
| Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período | $ 0.00 |
| Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período | $ 29147857.81 |
| Diferimiento F. 518 | $ 0.00 |
| Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14 | $ 0.00 |
| **Determinación de la Declaración Jurada mensual** | |
| Saldo técnico a favor AFIP | $ 29147857.81 |
| Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período | $ 0.00 |
| Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior | $ 0.00 |
| Total del monto utilizado del período | $ 0.00 |
| Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones | $ 40191236.22 |
| Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período | $ 11043378.41 |
| Saldo del Impuesto a Favor de AFIP | $ 0.00 |

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

Fuente: Empresa

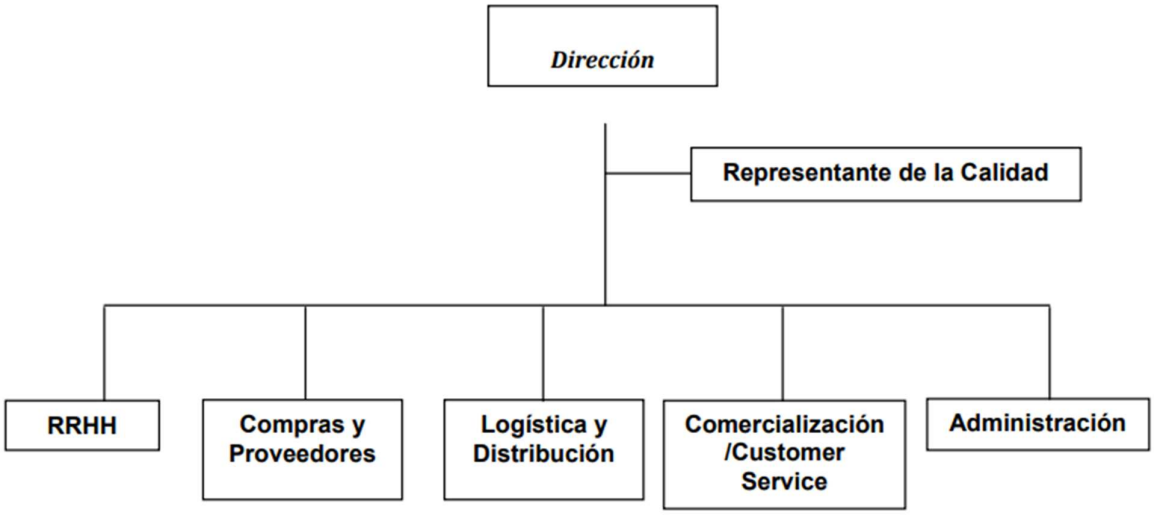
## 2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

Según INPI






## 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 | % |
|---|---|---|---|
| **SALDIAS RAUL MARCELO** | Argentina | 20-14517278-1 | 86.00 |
| **RATTO ELMA LILIANA** | Argentina | 23-12992381-4 | 14.00 |

Fuente: Empresa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas



### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad/Pais | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **SALDIAS RAUL MARCELO** | Argentina | 20-14517278-1 | Presidente |
| **RATTO ELMA LILIANA** | Argentina | 27-12992381-4 | Directora |

Fuente: Empresa.

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

SALDIAS RAUL MARCELO
**EX-PRESIDENTE DE:** BOMBA SUR SA
**CUIT :** 30677391541

SALDIAS RAUL MARCELO
**PRESIDENTE DE:** D.I.R.A.P.A. S.A. (desde 02-2008 )
**CUIT :** 30707944311

SALDIAS RAUL MARCELO
**EX-PRESIDENTE DE:** AUTO REPUESTOS S A
**CUIT :** 30690971220

SALDIAS RAUL MARCELO
**EX-PRESIDENTE DE:** DISTRIPAT S.A. (desde 04-2002 )
**CUIT :** 30707945407

RATTO ELMA LILIANA
**PRESIDENTE DE:** D.I.R.A.P.A. S.A. (desde 12-2001 )
**CUIT :** 30707944311

RATTO ELMA LILIANA
**DIRECTOR/A SUPLENTE DE:** BOMBA SUR SA
**CUIT :** 30677391541

RATTO ELMA LILIANA
**ACCIONISTA DE:** D.I.R.A.P.A. S.A.
**CUIT :** 30707944311

RATTO ELMA LILIANA
**EX-DIRECTOR/A SUPLENTE DE:** AUTO REPUESTOS S A
**CUIT :** 30690971220

### 2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

RATTO ELMA LILIANA - 23129923814

SCORE

72.5

RATTO ELMA LILIANA

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 12/06/1959 |
| ESTADO CIVIL: | CASADO |
| SEXO: | F |

FINANCIERO



| | |
|---|---|
| TOTAL | 11 000 |
| BANCOS | 1 |

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

**DOMICILIO:**
AV.J.M.ROSAS Y RUTA 20, CHASCOMUS, BUENOS AIRES, ARGENTINA
**FISCAL:**
THAMES 79, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
**OTROS:**
AVELLANEDA 178 P7 B, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
COUNTRY CHASCOMUS 0033, (7130), CHASCOMUS
VENEZUELA 04111, (1211), CAPITAL FEDERAL
SARMIENTO 4344 PISO 5 DPTO. 5. (1197). CIUDAD

FISCALES

| | |
|---|---|
| CLAE | SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P. |
| INICIO ACTIVIDAD | 01/04/1994 |
| RIESGO FISCAL | NO |

JUICIOS



no se detectó actividad judicial




## 2.8 ACTIVOS

### 2.8.1 Inmuebles

- LOTE EN PARQUE INDUSTRIAL DE CHASCOMUS RUTA 2 KM 118,5

Fuente: Empresa.

### 2.8.2 Rodados

| PATENTES | DV | |
|---|---|---|
| AD538BA | 25 | CAMION FORD |
| AF840AW | 71 | CAMION IVECO |
| AA681GW | 19 | KANGOO NQN |
| AA681GU | 29 | KANGOO BUE |
| LZK985 | 86 | KANGOO AÑELO |
| NWA435 | 32 | MASTER CDRO |
| OUW502 | 28 | SPRINTER CHASCO |
| OSZ937 | 18 | TOYOTA NQN |
| AE828RO | 45 | FIAT IVECO |
| AD862QH | 28 | TOYOTA YARIS |
| AA299OA | 42 | BMW |
| A158TNO | 63 | MOTO KYMCO |
| AF837AN | | JEEP COMMANDER |

Fuente: Empresa.

## 2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BORA Fecha: 31/05/2023

BOLETIN OFICIAL N 35180 Segunda Seccion Miercoles 31 de mayo de 2023 MS REPRESENTACIONES SA CUIT 30707958584 Se hace saber que segun escritura numero 63 del 22/05/2023 F 173 Reg 2110 CABA fueron designadas en el Acta de Asamblea del 30 de diciembre de 2021 se designo el Directorio: PRESIDENTE: Raul Marcelo SALDIASDIRECTOR TITULAR: Elma Liliana Ratto DIRECTOR SUPLENTE: Ruben Alberto Rivas aceptando los cargos y ambos constituyeron domicilios especiales en Thames 79 CABA Se autoriza a la Escribana Marcela Mariana BERNASCHINA en la escritura citada Autorizado segun instrumento publico Esc N 62 de fecha 22/05/2023 Reg N 2110 Autorizado segun instrumento publico Esc N 63 de fecha 22/05/2023 Reg N 2110 Marcela Mariana bernaschina Matricula: 4572 CECBA e 31/05/2023 N 40002/23 v 31/05/2023

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 01/08/2018

M.S. REPRESENTACIONES S.A. RECTIFICACION DE EDICTO NUMERO 39950/18 de fecha 06/06/2018.- Se hace saber que la fecha de la Asamblea Ordinaria donde se designaron autoridades es el 29/12/2017.- Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 59 de fecha 09/05/2018.- Reg. Nº 2110.- Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 59 de fecha 09/05/2018 Reg. Nº 2110 Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 59 de fecha 09/05/2018 Reg. Nº 2110 Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 59 de fecha 09/05/2018 Reg. Nº 2110 Marcela Mariana bernaschina - Matricula: 4572 C.E.C.B.A. e. 01/08/2018 N° 54916/18 v. 01/08/2018 Fecha de publicacion 01/08/2018

Provincia: CIUDAD DE BUENOS AIRES Fecha: 18/11/2014

M.S.REPRESENTACIONES S.A. Por Acta de Asamblea del 28/12/2013 y Directorio del 31/12/2013, se designaron PRESIDENTE: Raul Marcelo Saldias.- DIRECTOR TITULAR: Elma Liliana Ratto.- DIRECTOR SUPLENTE: Ruben Alberto Rivas, los directores constituyen domicilio especial en Lavalle 1587,6º piso,oficina 13 Capital Federal.- Firma: Escribana Dalia Carmen DULCICH, titular registro 1226, Autorizado segun instrumento privado transcripcion actas nombramiento directorio de fecha 14/10/2014 Dalia Carmen Dulcich Matricula: 2377 C.E.C.B.A. e. 18/11/2014 Nº 89592/14 v. 18/11/2014

## OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

## 2.10 CERTIFICACIONES

### 2.10.1 Certificaciones de Calidad

| N° | Certificado | Expedido por | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 9001:2015 | LL-C CZECH REPUBLIC AS | 13/10/2021 | 12/10/2024 |

Fuente: Empresa.




Fuente: Empresa.

### 2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

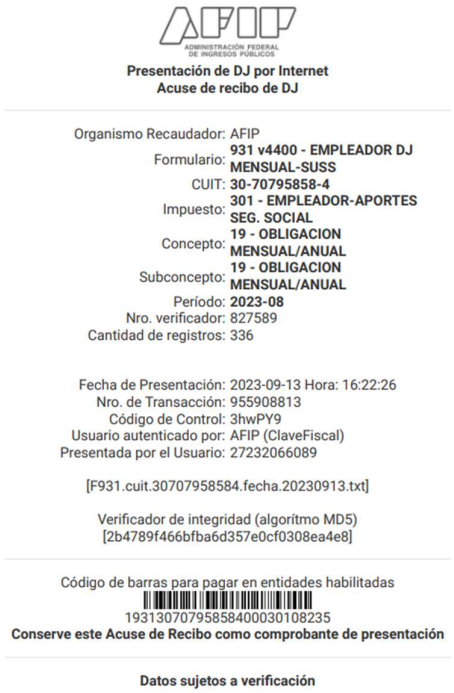
### 2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

## 2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total |
|---|---|---|---|---|
| 2021 | 30 | 6 | 6 | 44 |
| 2022 | 32 | 7 | 7 | 46 |
| 2023 | 36 | 7 | 7 | **50** |

Fuente: Empresa.



AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

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

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4400 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-70795858-4**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2023-08**
Nro. verificador: 827589
Cantidad de registros: 336

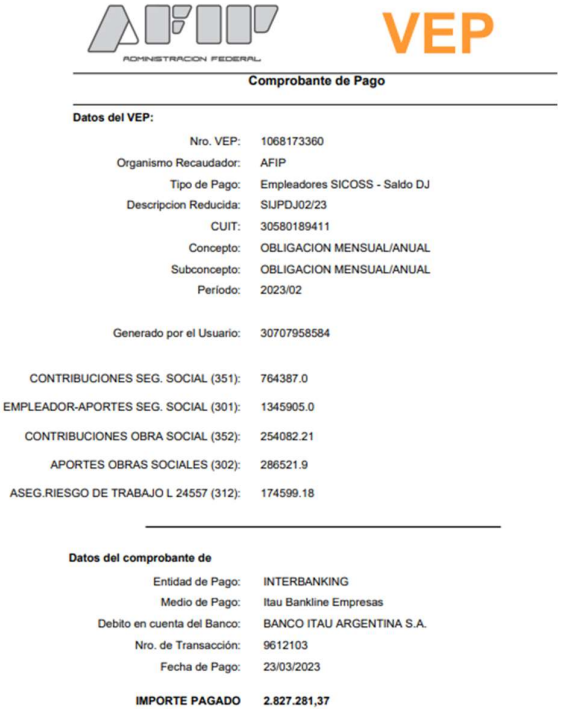
Fecha de Presentación: 2023-09-13 Hora: 16:22:26
Nro. de Transacción: 955908813
Código de Control: 3hwPY9
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 27232066089

[F931.cuit.30707958584.fecha.20230913.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[2b4789f466bfba6d357e0cf0308ea4e8]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas
19313070795858400030108235
**Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación**

**Datos sujetos a verificación**



AFIP
ADMINISTRACION FEDERAL

VEP

**Comprobante de Pago**

**Datos del VEP:**

Nro. VEP: 1068173360
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripcion Reducida: SIJPDJ02/23
CUIT: 30580189411
Concepto: OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2023/02

Generado por el Usuario: 30707958584

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351): 764387.0
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301): 1345905.0
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352): 254082.21
APORTES OBRAS SOCIALES (302): 286521.9
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312): 174599.18

**Datos del comprobante de**

Entidad de Pago: INTERBANKING
Medio de Pago: Itau Bankline Empresas
Debito en cuenta del Banco: BANCO ITAU ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción: 9612103
Fecha de Pago: 23/03/2023

**IMPORTE PAGADO** **2.827.281,37**

**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. | 30-70795858-4 |
|---|---|
| Mes - Año | Orig. (0) - Rect. (1/9): 0 |
| 08/2023 | Servicios Eventuales: No |

| | |
|---|---|
| Empleados en nómina: | 50 |
| Suma de Rem. 1: | 18.808.337,38 |
| Suma de Rem. 2: | 18.970.749,89 |
| Suma de Rem. 3: | 18.970.749,89 |
| Suma de Rem. 4: | 19.694.156,67 |
| Suma de Rem. 5: | 18.808.337,38 |
| Suma de Rem. 6: | 0,00 |
| Suma de Rem. 7: | 0,00 |
| Suma de Rem. 8: | 19.856.572,18 |
| Suma de Rem. 9: | 20.555.276,39 |
| Suma de Rem. 10: | 17.980.954,38 |

Apellido y Nombre o Razón Social: M.S. REPRESENTACIONES S.A.

Nro. Verificador: 827589

Domicilio Fiscal: THAMES 79 CAPITAL FEDERAL

V 44

**I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL**

| | | |
|---|---|---|
| a1 - | Total de aportes | 2.626.584,30 |
| a2 - | Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 -** | **Aportes S.S. a pagar** | **2.626.584,30** |
| b - | Asignaciones familiares pagadas | 0,00 |
| b1 - | Total de contribuciones | 3.406.775,86 |
| b2 - | Asignaciones compensadas | 0,00 |
| b3 - | Detracción art. 23 Ley 27.541/Dcto. 438-2023 | 487.512,39 |
| | Subtotal contribuciones S.S. | 2.919.263,47 |
| | Retenciones | 2.217.551,36 |
| | **Contribuciones S.S. a pagar** | **701.712,11** |

**II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES**

| | | |
|---|---|---|
| a1 - | Total de aportes | 473.401,60 |
| a2 - | Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 -** | **Aportes O.S. a pagar** | **473.401,60** |
| b1 - | Total de contribuciones | 950.519,25 |
| b2 - | Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| | Subtotal contribuciones O.S. | 950.519,25 |
| | Retenciones | 722.040,39 |
| | **Contribuciones O.S. a pagar** | **228.478,86** |

**III - RETENCIONES**

| | |
|---|---|
| Saldo retenciones período anterior | 0,00 |
| Retenciones del período | 2.939.591,75 |
| Total retenciones | 2.939.591,75 |
| Retenciones aplicadas a Seguridad Social | 2.217.551,36 |
| Retenciones aplicadas a Obra Social | 722.040,39 |
| 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 | 50 | 15.050,00 |
| Remun. con ART | 20.555.276,39 | 287.773,87 |
| **L.R.T. total a pagar** | | **302.823,87** |

**VII - SEGURO DE VIDA**

| | |
|---|---|
| Cuiles c/S.C.V.O. - Prima | 50 - 3.918,00 |
| Costo Emisión: | 0,00 |
| **S.C.V.O. a Pagar:** | **3.918,00** |

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 329.795,51

**VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 351 - Contribuciones de Seguridad Social | **701.712,11** | 302 - Aportes de Obra Social | **473.401,60** |
| 301 - Aportes de Seguridad Social | **2.626.584,30** | 270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos | **0,00** |
| 360 - Contribuciones RENATRE | **0,00** | 312 - L.R.T. | **302.823,87** |
| 352 - Contribuciones de Obra Social | **228.478,86** | 028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio | **3.918,00** |
| 935 - Seg. Sepelio UATRE | **0,00** | | |

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

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

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total |
|---|---|---|---|---|
| 2023 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

| Mes | Ventas (montos sin impuestos) | Compras (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|---|
| Enero 2023 | $ 235 118 109 | $ 178 891 838 | ARS |
| Febrero 2023 | $ 225 750 634 | $ 116 272 060 | ARS |
| Marzo 2023 | $ 297 278 595 | $ 205 302 893 | ARS |
| Abril 2023 | $ 235 737 031 | $ 141 498 992 | ARS |
| Mayo 2023 | $ 343 200 308 | $ 218 795 353 | ARS |
| Junio 2023 | $ 303 458 479 | $ 173 626 845 | ARS |
| Julio 2023 | $ 340 089 727 | $ 238 668 279 | ARS |
| Agosto 2023 | $ 359 090 478 | $ 168 734 914 | ARS |
| **Total** | **$ 2 339 723 361** | **$ 1 441 791 174** | **ARS** |

Fuente: Empresa.

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

| Mes / Año | Ventas (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|
| 2022 | $ 199 164 037 | 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 | DONALDSON | México | N/I | $ 709 659 | USD |
| 2 | GATES ARG S.A. | Argentina | 30-67778414-4 | $ 282 635 834 | ARS |
| 3 | UNION BAT S.A. | Argentina | 30-50141845-3 | $ 212 256 716 | 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 | HALLIBURTON ARG. S.R.L. | Argentina | 30-50361098-8 | $ 172 120 313 | ARS |
| 2 | CALFRAC WELL SERVICES ARGENTINA S.A. | Argentina | 30-71037152-7 | $ 162 599 992 | ARS |
| 3 | MAXIGOMA S.R.L. | Argentina | 30-67265426-9 | $ 127 113 403 | ARS |
| 4 | PECOM SERVICIOS ENERGIA S.A. | Argentina | 30-65442469-8 | $ 110 489 936 | ARS |
| 5 | WEATHERFORD INTERNACIONAL DE ARGENTINA S.A. | Argentina | 30-64570594-3 | $ 72 795 310 | ARS |
| 6 | SCHLUMBERGER ARGENTINA S.A. | Argentina | 30-52659878-0 | $ 41 286 198 | ARS |
| 7 | GRUPO HORIZONTE S.R.L. | Argentina | 30-70969436-3 | $ 23 647 713 | ARS |
| 8 | TRANSPORTES CREXELL S.A. | Argentina | 30-68450379-7 | $ 18 580 944 | ARS |
| 9 | DLS ARGENTINA LIMITED | Argentina | 30-64074560-2 | $ 16 121 915 | ARS |
| 10 | TUBOSCOPE VETCO DE ARGENTINA S.A. | Argentina | 33-61600863-9 | $ 15 894 070 | ARS |

Fuente: Empresa.

## 3.6 SEGUROS

### 3.6.1 Registro de contratos con las ART

| Aseguradora: | PROVINCIA |
|---|---|
| N° de contrato: | 5409175 |
| Desde: | 01/05/2023 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | **Afiliación vigente** |

| Aseguradora: | PREVENCION |
|---|---|
| N° de contrato: | 620922 |
| Desde: | 01/06/2017 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 30/04/2023 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | EXPERTA ART |
|---|---|
| N° de contrato: | 489940 |
| Desde: | 01/12/2016 - Absorción de una ART por parte de otra. |
| Hasta: | 31/05/2017 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | EXPERTA - |
|---|---|
| N° de contrato: | 317051 |
| Desde: | 01/06/2012 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 30/11/2016 - Absorción de una ART por parte de otra. |

### 3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

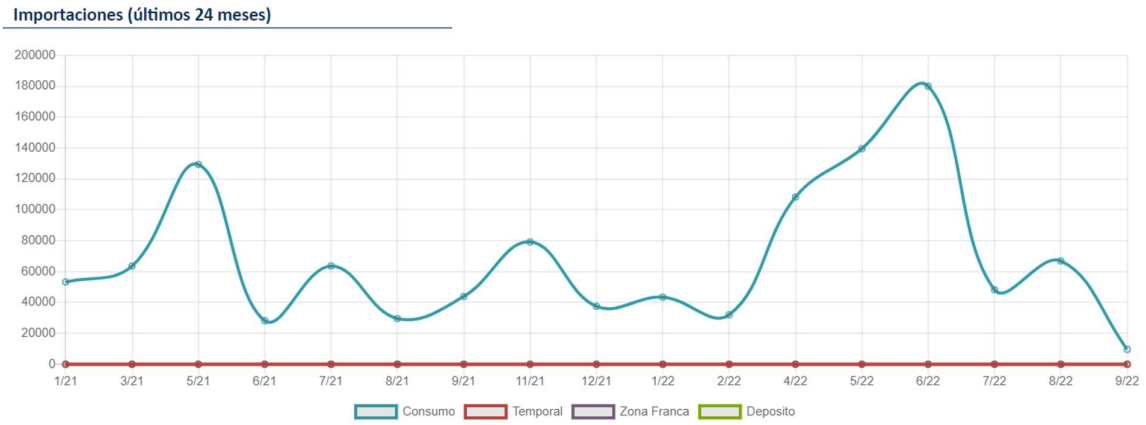
### 3.6.3 Otros Seguros contratados

| N° | Tipo de Seguro | Compañía Aseguradora | Nº Póliza | Suma Asegurada | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | TRANSPORTE TERRESTRE | INTEGRITY | 44824 | $ 7 970 | USD |
| 2 | TRO | SWISS MEDICAL GROUP | 74947-0 | $ 6 215 | USD |
| 3 | RESPONSABILIDAD CIVIL | SWISS MEDICAL GROUP | 68983-0 | $ 2 306 | USD |
| 4 | FLOTA | SANCOR SEGUROS | 7471363 | $ 4 650 062 | ARS |

Fuente: Empresa.

# 4- Comercio Exterior

## 4.1 IMPORTACIONES




| Período | Consumo Total: 1 156 440 | (F.O.B. U$S) Temporal Total: 0 | (F.O.B. U$S) Depósito Total: 0 | (F.O.B. U$S) Zona Franca Total: 0 | (F.O.B. U$S) Total: 1 156 440 |
|---|---|---|---|---|---|
| 09/2022 | 9 654 | 0 | 0 | 0 | 9 654 |
| 08/2022 | 66 886 | 0 | 0 | 0 | 66 886 |
| 07/2022 | 48 275 | 0 | 0 | 0 | 48 275 |
| 06/2022 | 180 004 | 0 | 0 | 0 | 180 004 |
| 05/2022 | 139 498 | 0 | 0 | 0 | 139 498 |
| 04/2022 | 108 260 | 0 | 0 | 0 | 108 260 |
| 02/2022 | 32 041 | 0 | 0 | 0 | 32 041 |
| 01/2022 | 43 449 | 0 | 0 | 0 | 43 449 |
| 12/2021 | 37 524 | 0 | 0 | 0 | 37 524 |
| 11/2021 | 79 221 | 0 | 0 | 0 | 79 221 |
| 09/2021 | 43 903 | 0 | 0 | 0 | 43 903 |
| 08/2021 | 29 596 | 0 | 0 | 0 | 29 596 |
| 07/2021 | 63 644 | 0 | 0 | 0 | 63 644 |
| 06/2021 | 28 257 | 0 | 0 | 0 | 28 257 |
| 05/2021 | 129 363 | 0 | 0 | 0 | 129 363 |
| 03/2021 | 63 574 | 0 | 0 | 0 | 63 574 |
| 01/2021 | 53 291 | 0 | 0 | 0 | 53 291 |

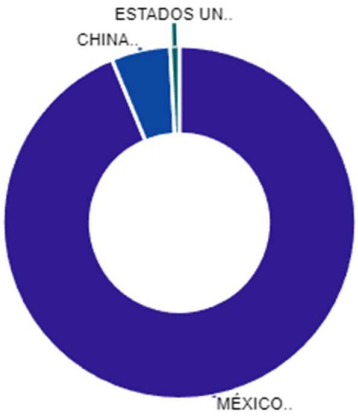
Expresado en U$S

## 4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS

| País | % | (F.O.B. U$S) Total |
|---|---|---|
| MÉXICO | 93.77 | 1 084 344 |
| CHINA | 5.40 | 62 443 |
| ESTADOS UNIDOS | 0.83 | 9 654 |
| **Totales** | | **1 156 441** |

Expresado en U$S

Valores estadísticos aproximados

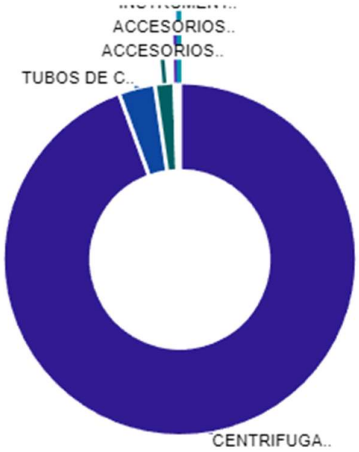



## 4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO

| Nombre | Posición | % | (F.O.B. U$S) Total |
|---|---|---|---|
| CENTRIFUGADORAS, INCLUIDAS LAS SECADORAS CENTRÍFUGAS; APARATOS DE FILTRAR O DEPURAR LÍQUIDOS O GASES. | 8421 | 94.41 | 1 091 836 |
| TUBOS DE CAUCHO VULCANIZADO SIN ENDURECER, INCLUSO CON SUS ACCESORIOS (POR EJEMPLO: JUNTAS, CODOS, EMPALMES [RACORES]). | 4009 | 3.33 | 38 480 |
| ACCESORIOS DE TUBERIA (POR EJEMPLO: EMPALMES (RACORES), COD OS, MANGUITOS) DE ALUMINIO | 7609 | 1.77 | 20 507 |
| ACCESORIOS DE TUBERÍA (POR EJEMPLO: EMPALMES [RACORES], COD OS, MANGUITOS), DE FUNDICIÓN, HIERRO O ACERO. | 7307 | 0.32 | 3 740 |
| INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA MEDIDA O CONTROL DEL CAUDAL, N IVEL, PRESIÓN U OTRAS CARACTERÍSTICAS VARIABLES DE LÍQUIDOS O GASES (POR EJEMPLO: CAUDALÍMETROS, INDICADORES DE NIVEL, MANÓMETROS, CONTADORES DE CALOR), EXCEPTO LOS INSTRUMENTOS Y APARATOS DE LA | 9026 | 0.11 | 1 264 |
| Otros | | 0.05 | 614 |
| **Totales** | | | **1 156 441** |

Expresado en U$S

Valores estadísticos aproximados




## 4.4 EXPORTACIONES

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

# 5- Situación Bancaria

## 5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

## 5.2 CENTRAL DE DEUDORES

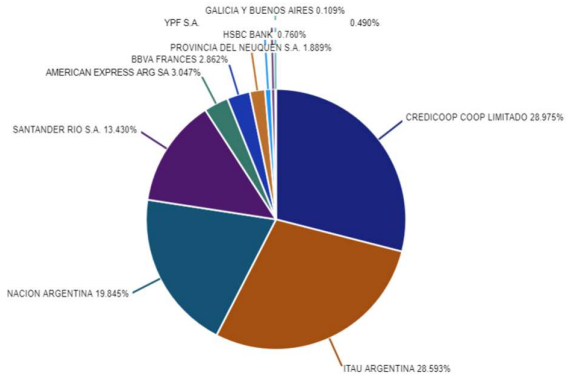
| Banco | 08/2021 | 09/2021 | 10/2021 | 11/2021 | 12/2021 | 01/2022 | 02/2022 | 03/2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ITAU ARGENTINA | | | | | | | | |
| YPF S.A. | 214 | 224 | 204 | 281 | 194 | 237 | 218 | 371 |
| SANTANDER RIO S.A. | 88 | 109 | 123 | 84 | 116 | 141 | 126 | 69 |
| PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A. | 8 964 | 8 777 | 8 592 | 8 396 | 8 203 | 8 006 | 7 788 | 7 581 |
| NACION ARGENTINA | 36 151 | 30 706 | 46 440 | 49 300 | 43 868 | 41 877 | 40 038 | 37 277 |
| HSBC BANK | 5 403 | 15 002 | 13 994 | 12 926 | 11 504 | 10 035 | 8 554 | 6 390 |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 453 | 384 | 442 | 227 | 362 | 384 | 200 | 288 |
| CREDICOOP COOP LIMITADO | 21 177 | 19 308 | 18 127 | 13 910 | 24 540 | 21 593 | 40 687 | 46 531 |
| BBVA FRANCES | 16 348 | 15 197 | 14 148 | 12 872 | 11 574 | 10 304 | | 7 623 |
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | 1 030 | 1 071 | 1 332 | 1 232 | 866 | 1 302 | 1 696 | 640 |
| **TOTAL PERIODO** | **89 828** | **90 778** | **103 402** | **99 228** | **101 227** | **93 879** | **99 307** | **106 770** |

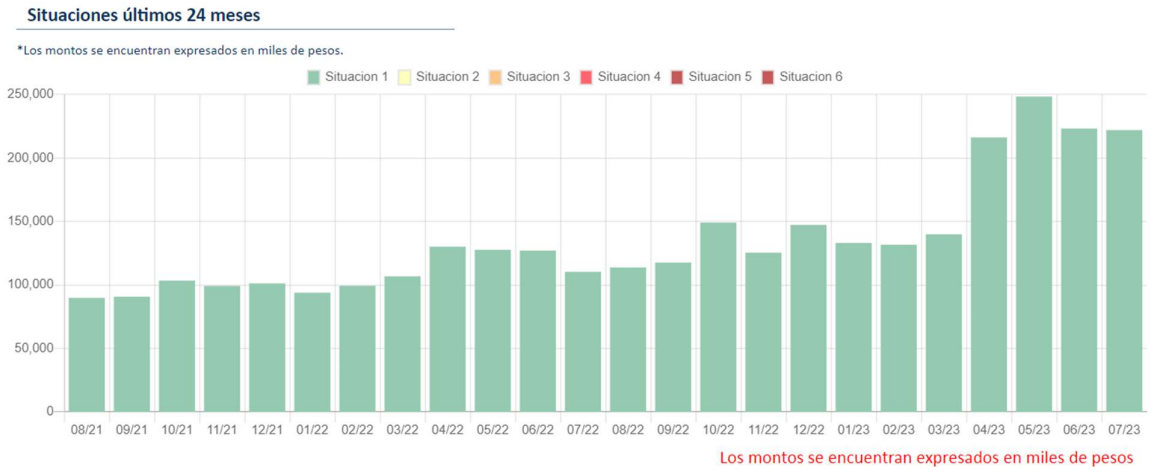
| Banco | 04/2022 | 05/2022 | 06/2022 | 07/2022 | 08/2022 | 09/2022 | 10/2022 | 11/2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ITAU ARGENTINA | | | | | | 7 901 | 40 837 | 40 316 |
| YPF S.A. | 169 | 362 | 307 | 328 | | 336 | 558 | 320 |
| SANTANDER RIO S.A. | 31 | 47 | 39 | 121 | 29 | 127 | 204 | 183 |
| PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A. | 7 364 | 7 151 | 6 923 | 6 699 | 6 468 | 6 228 | 5 989 | 5 739 |
| NACION ARGENTINA | 41 651 | 42 455 | 43 643 | 44 531 | 41 413 | 37 664 | 34 751 | 31 861 |
| HSBC BANK | 22 875 | 19 886 | 17 410 | 15 027 | 32 967 | 29 268 | 26 577 | 22 521 |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 366 | 164 | 102 | 132 | 122 | 208 | 189 | 145 |
| CREDICOOP COOP LIMITADO | 49 150 | 56 095 | 51 196 | 32 295 | 23 737 | 27 071 | 31 565 | 23 150 |
| BBVA FRANCES | 6 230 | | 3 337 | 9 160 | 7 409 | 7 227 | 7 290 | |
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | 2 314 | 1 490 | 4 140 | 2 049 | 1 643 | 1 610 | 1 156 | 1 203 |
| **TOTAL PERIODO** | **130 150** | **127 650** | **127 097** | **110 342** | **113 788** | **117 640** | **149 116** | **125 438** |

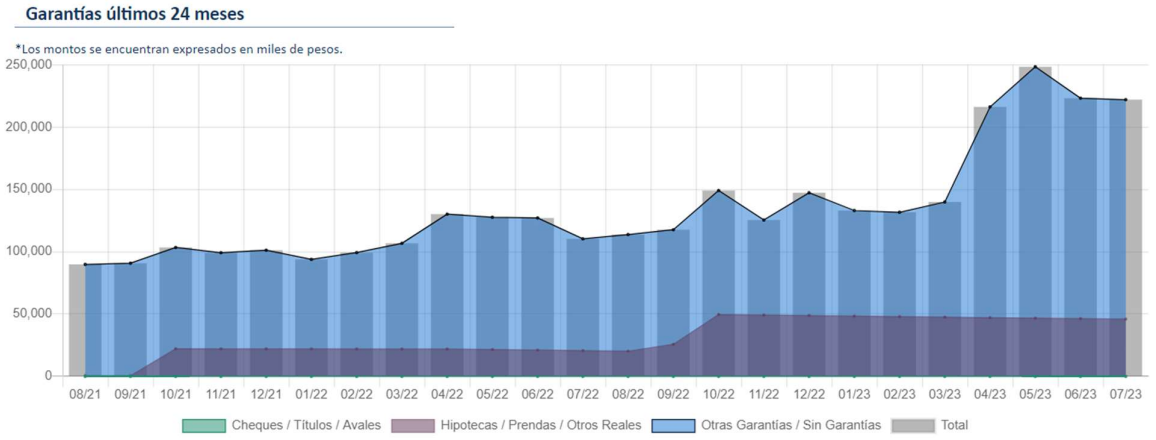
| Banco | 12/2022 | 01/2023 | 02/2023 | 03/2023 | 04/2023 | 05/2023 | 06/2023 | 07/2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ITAU ARGENTINA | 39 164 | 38 362 | 37 438 | 36 625 | 76 483 | 71 697 | 67 357 | 63 482 |
| YPF S.A. | 516 | 631 | 432 | 796 | 507 | 987 | 768 | 1 089 |
| SANTANDER RIO S.A. | 235 | 207 | 134 | 85 | 60 | 30 592 | 30 239 | 29 818 |
| PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A. | 5 488 | 5 231 | 5 060 | 4 896 | 4 725 | 4 553 | 4 373 | 4 193 |
| NACION ARGENTINA | 29 230 | 26 789 | 24 856 | 23 510 | 55 513 | 57 672 | 47 266 | 44 059 |
| HSBC BANK | 19 379 | 16 332 | 13 127 | 10 017 | 6 848 | 5 137 | 3 409 | 1 688 |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 159 | 161 | 175 | 186 | 209 | 186 | 193 | 242 |
| CREDICOOP COOP LIMITADO | 45 219 | 44 483 | 42 544 | 62 346 | 63 277 | 68 861 | 60 290 | 64 329 |
| BBVA FRANCES | 6 920 | | 6 750 | | 6 545 | 6 766 | 6 380 | 6 355 |
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | 1 017 | 862 | 1 149 | 1 450 | 2 037 | 1 962 | 2 908 | 6 764 |
| **TOTAL PERIODO** | **147 327** | **133 058** | **131 665** | **139 911** | **216 204** | **248 413** | **223 183** | **222 019** |

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 | Itaú | $ 57 328 721 | ARS |
| 2 | Credicoop | $ 45 130 089 | ARS |
| 3 | Nación | $ 38 803 852 | 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

| Tipo | Fecha | Radicación | Juzgado | Localidad | Secretaria | Demandado | Observaciones |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JUICIO EJECUTIVO | 2021 | | JUZGADO COMERCIAL 9 | | SECRETARIA Nº 17 | TRANSPORTE INTEGRADOS AMERICA S.A. | |

## 6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

### 6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

| Código | Nombre | Estado | Fecha Inscripción |
|---|---|---|---|
| 10 | GANANCIAS SOCIEDADES | ACTIVO | 2002-05 |
| 25 | GANANCIA MINIMA PRESUNTA | BAJA DEFINITIVA | 2002-05 |
| 30 | IVA | ACTIVO | 2002-05 |
| 103 | REGIMENES DE INFORMACIÓN | ACTIVO | 2007-01 |
| 211 | BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES | ACTIVO | 2003-05 |
| 217 | SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS | ACTIVO | 2009-06 |
| 301 | EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL | ACTIVO | 2004-05 |

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 **06/10/2023** 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: | AGENTE SIN INCUMPLIMIENTO. |
| Situación actual: | **Categoría 0** |

| Referencias de categorías | |
|---|---|
| **Categoría 0** | **Agente sin incumplimiento.** |
| Categoría 1 | Incumplimiento mayor a 0% y menor o igual a 5% |
| Categoría 2 | Incumplimiento mayor a 5% y menor o igual a 25% |
| Categoría 3 | Incumplimiento mayor 25% |
| Categoría 4 | AGENTE EN INSTANCIA JUDICIAL |

La información expuesta es la registrada al **06/10/2023** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación. En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

### 6.3.3 Embargos

No se detectó información.

### 6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

| Período | Incluido en declaración jurada | Aportes de seguridad social | Aportes de obra social | Contribución patronal de obra social |
|---|---|---|---|---|
| 09/2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 10/2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 11/2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 12/2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 01/2023 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 02/2023 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 03/2023 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 04/2023 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 05/2023 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 06/2023 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 07/2023 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 08/2023 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |

M.S. REPRESENTACIONES S.A. CUIT 30707958584, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 06/10/2023.



**REPSAL**

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

Se deja constancia que a la fecha de emisión, M.S. REPRESENTACIONES S.A. CUIT 30707958584 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

**Fecha de emisión: 06/10/2023 (válido únicamente por el día de emisión)**

Sello Electrónico: 0b29664f-e818-4011-b21b-2bca9a653fd3

# 7- INTEGRIDAD

## 7.1 INTEGRIDAD










## 7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

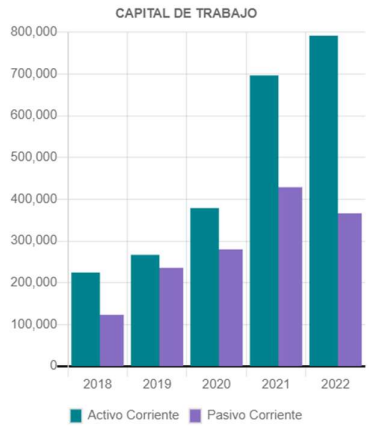
# 8- Estados Contables

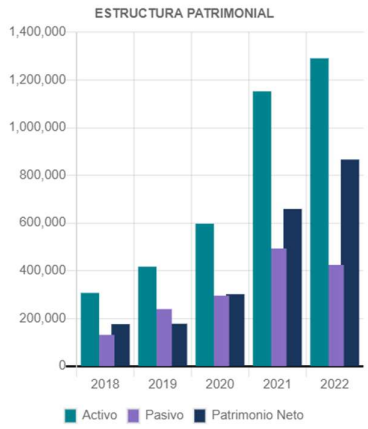
## 8.1 DATOS CONTABLES

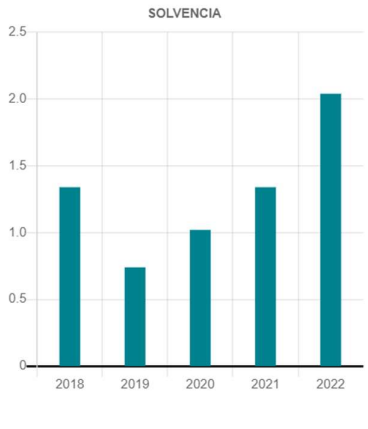
### Activo

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 711 | 1 662 | 11 060 | 7 984 | 84 360 |
| Inversión corriente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ant Créditos por ventas | 51 445 | 45 911 | 61 965 | 128 372 | 131 131 |
| Otros Créditos | 22 336 | 51 639 | 72 222 | 115 991 | 90 840 |
| Bienes Cambio | 149 804 | 167 383 | 233 576 | 444 260 | 485 592 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total De Activo Corriente | 224 296 | 266 595 | 378 822 | 696 607 | 791 924 |
| Créditos Por Ventas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 0 | 0 | 1 199 | 10 623 | 0 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 11 025 | 28 538 | 47 447 | 121 107 | 146 312 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 79 010 | 113 330 | 162 500 | 317 251 | 468 020 |
| Depreciación Acumulada | 7 183 | 10 303 | 14 773 | 28 841 | 145 845 |
| Bienes De Uso | 71 827 | 103 028 | 147 728 | 288 410 | 322 174 |
| Activos Intangibles | 0 | 18 806 | 22 034 | 35 758 | 30 400 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 82 852 | 150 372 | 218 408 | 455 898 | 498 887 |
| Total Activo | 307 148 | 416 967 | 597 230 | 1 152 505 | 1 290 811 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



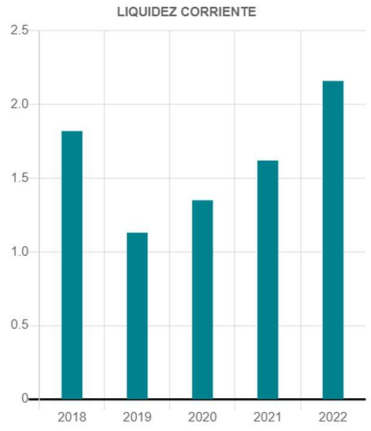



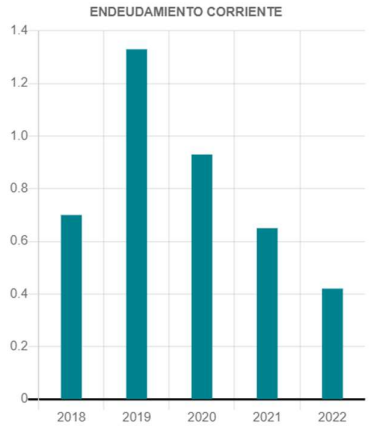



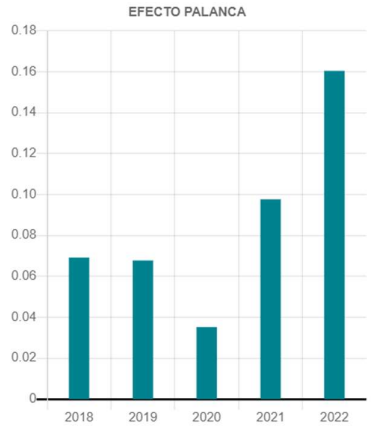
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 72 001 | 112 056 | 94 227 | 139 983 | 110 857 |
| Préstamos (Deudas Bancarias) | 35 486 | 98 767 | 118 675 | 197 319 | 80 762 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 2 621 | 4 577 | 10 994 | 13 178 | 59 197 |
| Cargas Fiscales | 7 140 | 9 488 | 25 735 | 44 205 | 29 282 |
| Anticipos De Clientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 5 684 | 10 688 | 30 199 | 34 122 | 86 096 |
| Total Pasivo Corriente | 122 932 | 235 577 | 279 830 | 428 807 | 366 195 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos | 7 841 | 2 761 | 6 164 | 54 951 | 47 760 |
| Deudas Fiscales | 394 | 884 | 9 519 | 9 552 | 10 539 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Previsiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo No Corriente | 8 235 | 3 645 | 15 683 | 64 503 | 58 299 |
| Total Pasivo | 131 167 | 239 222 | 295 513 | 493 310 | 424 494 |
| Capital Social | 30 784 | 88 639 | 88 639 | 45 000 | 45 000 |
| Resultados No Asignados | 145 197 | 89 106 | 213 077 | 614 194 | 821 317 |
| Patrimonio Neto | 175 981 | 177 745 | 301 717 | 659 194 | 866 317 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



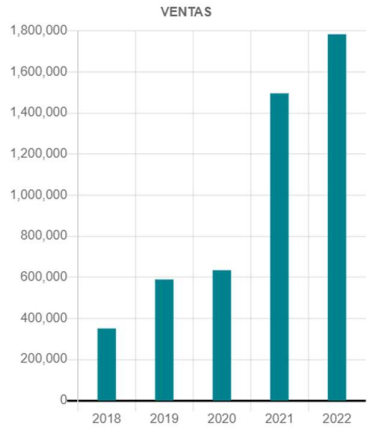



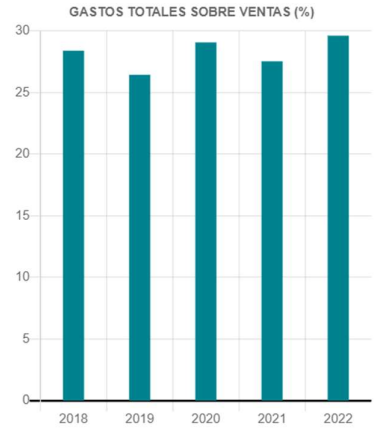



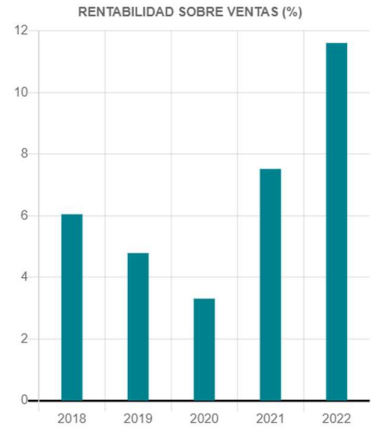
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas | 351 136 | 589 786 | 634 918 | 1 496 281 | 1 784 034 |
| Compras Del Ejercicio | 243 937 | 319 113 | 395 441 | 984 172 | 1 054 128 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 197 646 | 355 675 | 351 455 | 827 772 | 1 012 796 |
| Resultado Bruto | 153 489 | 234 111 | 283 463 | 668 508 | 771 238 |
| Amortizaciones | 9 896 | 13 817 | 22 493 | 20 760 | 8 069 |
| Gastos de Comercialización | 69 363 | 118 213 | 142 197 | 311 325 | 480 192 |
| Gastos de Administración | 29 079 | 36 514 | 41 463 | 97 376 | 43 149 |
| Gastos Financieros | 1 272 | 1 225 | 900 | 3 294 | 5 033 |
| Otros Ingresos | 8 915 | 10 072 | 18 395 | 33 565 | 46 463 |
| Otros Egresos | 3 077 | 10 687 | 12 377 | 30 461 | 0 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | -29 005 | -39 500 | -70 099 | -109 633 | -20 109 |
| Impuesto a las Ganancias | 9 363 | 9 786 | 13 801 | 37 435 | 62 095 |
| Resultado | 21 246 | 28 258 | 21 019 | 112 549 | 207 122 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



## Indices de Gestión

### Análisis Patrimonial

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 1,34 | 0,74 | 1,02 | 1,34 | 2,04 |
| **Endeudamiento Total**<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 0,75 | 1,35 | 0,98 | 0,75 | 0,49 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 0,70 | 1,33 | 0,93 | 0,65 | 0,42 |
| **Capital de Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 101 363,60 | 31 018,33 | 98 992,35 | 267 799,37 | 425 728,43 |

### Análisis Financiero

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 1,82 | 1,13 | 1,35 | 1,62 | 2,16 |
| **Liquidez Seca (Prueba Acida)**<br>(Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente | 0,61 | 0,42 | 0,52 | 0,59 | 0,84 |
| **Rotación de Créditos**<br>Ventas / Créditos por Ventas | 6,83 | 12,85 | 10,25 | 11,66 | 13,60 |
| **Rotación de Pasivo Corriente**<br>(Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21) | 107,91 | 149,58 | 145,54 | 92,65 | 69,80 |
| **Rotación De Inventarios**<br>Costo Mercaderías / Bs. de Cambio | 1,32 | 2,12 | 1,50 | 1,86 | 2,09 |
| **Rotación de Activos**<br>Ventas / Activo Total | 1,14 | 1,41 | 1,06 | 1,30 | 1,38 |
| **Rotación de Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 4,89 | 5,72 | 4,30 | 5,19 | 5,54 |
| **Préstamos sobre Patrimonio Neto**<br>Préstamos / Patrimonio Neto | 0,25 | 0,57 | 0,41 | 0,38 | 0,15 |
| **Meses de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas | 1,48 | 2,07 | 2,36 | 2,02 | 0,86 |
| **Días de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas | 45,04 | 62,83 | 71,77 | 61,54 | 26,29 |

## Análisis de Rentabilidad

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Margen Bruto**<br>(Resultado Bruto / Ventas) * 100 | 43,71 | 39,69 | 44,65 | 44,68 | 43,23 |
| **Margen Neto**<br>(Resultado Neto / Ventas) * 100 | 6,05 | 4,79 | 3,31 | 7,52 | 11,61 |
| **Margen Operativo**<br>(Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100 | 4,39 | 4,90 | 2,36 | 7,31 | 9,01 |
| **EBIT**<br>Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración | 45 151 052 | 65 566 828 | 77 309 442 | 239 046 852 | 239 828 028 |
| **EBIT/Ventas**<br>(EBIT/Ventas)*100 | 12,86 | 11,12 | 12,18 | 15,98 | 13,44 |
| **Margen s/ Patrimonio**<br>(Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100 | 0,12 | 0,16 | 0,07 | 0,17 | 0,24 |
| **Margen s/ Activo**<br>(Resultado Neto / Activo Total) * 100 | 6,92 | 6,78 | 3,52 | 9,77 | 16,05 |
| **EBITDA**<br>Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias | 41 777 294 | 53 085 620 | 58 213 823 | 174 037 814 | 282 319 169 |
| **EBITDA / Pasivo**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,32 | 0,22 | 0,20 | 0,35 | 0,67 |
| **EBITDA / Ventas**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas | 0,12 | 0,09 | 0,09 | 0,12 | 0,16 |
| **EBITDA / Intereses**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros | 32,85 | 43,35 | 64,65 | 52,84 | 56,10 |

## Análisis de Eficiencia

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Gastos Financieros / Ventas**<br>Gastos Financieros / Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Gastos Comerciales / Ventas**<br>Gastos Comerciales / Ventas | 0,20 | 0,20 | 0,22 | 0,21 | 0,27 |
| **Gastos de Administración / Ventas**<br>Gastos de Administración / Ventas | 0,08 | 0,06 | 0,07 | 0,07 | 0,02 |
| **Gastos Totales / Ventas**<br>(Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas | 0,28 | 0,26 | 0,29 | 0,28 | 0,30 |
| **Inversiones en Bienes De Uso**<br>(Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100 | 2,45 | 1,73 | 2,04 | 2,29 | 2,69 |
| **Vida Restante de los Bienes de Uso**<br>Bienes de Uso / Amortizaciones | 7,26 | 7,46 | 6,57 | 13,89 | 39,93 |

**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 2020, 2021 y 2022 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos argentinos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $1.784 Millones vs $1.496 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un aumento interanual del 19.23%.
- Los Costos Directos no presentaron variaciones significativas en su incidencia sobre las Ventas pasando de 55.32% al 56.77%, mientras que los Gastos de Estructura aumentaron, pasando del 27.31% al 29.33% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $46.5 Millones (2.60% s/ventas) correspondientes mayoritariamente a Descuentos Obtenidos y Egresos por $20.2 Millones (1.13% s/ventas) correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia (Incluye RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $207.1 Millones (11.61% s/ventas) vs la Ganancia Final de $112.5 Millones (7.52% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 leve aumento de Ventas, Costos Directos si variaciones significativas y aumento de Gastos de Estructura, presentándose una adecuada Ganancia Final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.62 a 2.16, profundizando en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $425.7 Millones, equivalente al 32.98% del Activo, siendo ajustada la relación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en ajustada relación con el Activo.

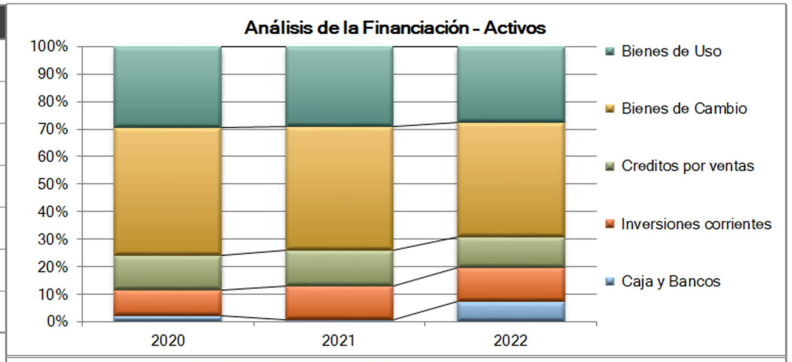
Patrimoniales:

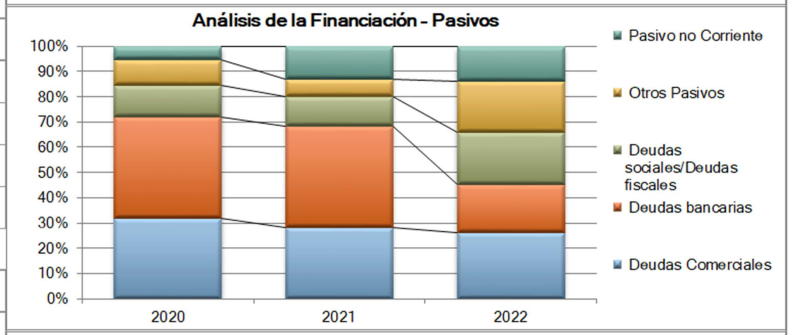
- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $866.3 Millones vs $659.2 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $45.0 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 32.89% del Activo siendo las Deudas Comerciales a Corto plazo (26.12% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a Corto plazo (20.28% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó de 1.34 a 2.04, manteniéndose en valores elevados y el Endeudamiento Corriente disminuyó de 0.65 a 0.42, profundizando en valores bajos.

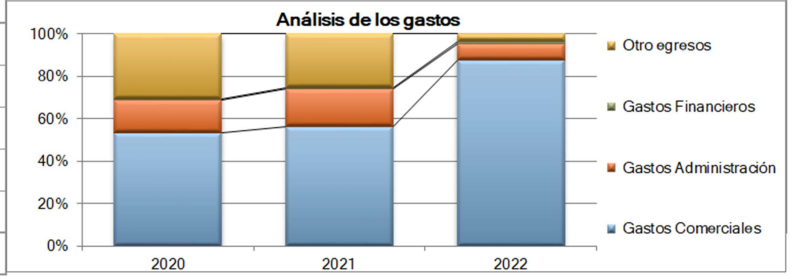
En resumen, la situación Patrimonial resultó satisfactoria con elevada Solvencia y bajo Endeudamiento Corriente, pero con escasa Capitalización.

## 8.2 ANÁLISIS VERTICAL

| Períodos Analizados | | | | 2020/2021/2022 |
|---|---|---|---|---|
| Concept | dic-20 | dic-21 | dic-22 | |
| Caja y Bancos | 11.059.716 | 7.983.659 | 84.360.326 | |
| Inversiones corrientes | 47.446.781 | 121.106.794 | 146.312.128 | |
| Creditos por ventas | 61.965.221 | 128.372.054 | 131.131.070 | |
| Otros Créditos | 73.420.645 | 126.613.335 | 90.840.280 | |
| Bienes de Cambio | 233.575.714 | 444.260.354 | 485.591.910 | |
| Bienes de Uso | 147.727.514 | 288.410.442 | 322.174.489 | |
| Otros activos corrientes | 22.034.159 | 35.757.908 | 30.400.385 | |
| **Activo Corriente** | **597.229.750** | **1.152.504.546** | **1.290.810.588** | |
| | | | | |
| Deudas Comerciales | 94.227.075 | 139.982.956 | 110.856.924 | |
| Deudas bancarias | 118.674.831 | 197.319.036 | 80.762.417 | |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 36.729.277 | 57.383.104 | 88.479.609 | |
| Otros Pasivos | 30.198.697 | 34.122.165 | 86.096.207 | |
| Pasivo no Corriente | 15.683.147 | 64.502.829 | 58.298.733 | |
| **Pasivo** | **295.513.027** | **493.310.090** | **424.493.891** | |
| | | | | |
| Gastos Comerciales | 142.197.454 | 311.325.346 | 480.191.700 | |
| Gastos Administración | 41.462.587 | 97.376.061 | 43.149.019 | |
| Gastos Financieros | 900.450 | 3.293.688 | 5.032.846 | |
| Otro egresos | 82.476.531 | 140.093.629 | 20.109.458 | |
| Impuesto a las ganancias | 13.801.297 | 37.435.378 | 62.095.207 | |
| **Total** | **280.838.319** | **589.524.102** | **610.578.230** | |

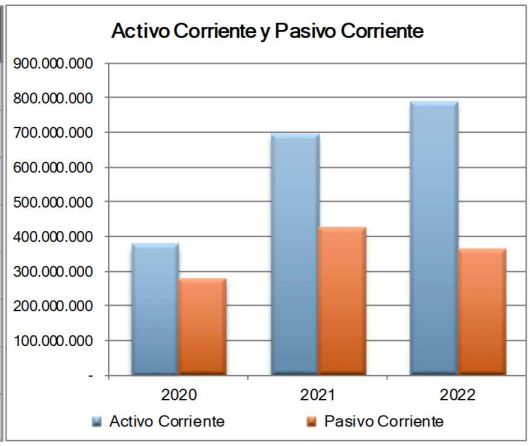


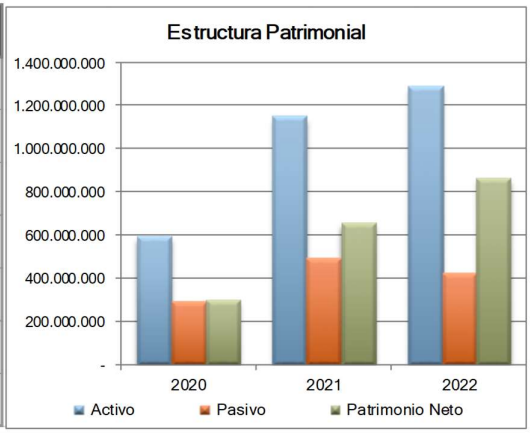



## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

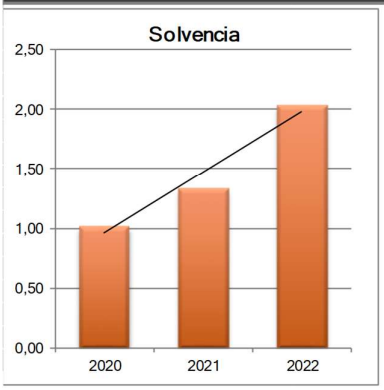
| Períodos Analizados | 2020/2021/2022 | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Patrimonial | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
| Solvencia | 1,02 | 1,34 | 2,04 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 51% | 57% | 67% |
| Endeudamiento corriente | 0,93 | 0,65 | 0,42 |
| Capital corriente | 0,17 | 0,23 | 0,33 |
| Activo no Cte sobre Activo | 37% | 40% | 39% |
| Financiación del activo no cte. | 1,45 | 1,59 | 1,85 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 42% | 51% | 30% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 32% | 28% | 26% |

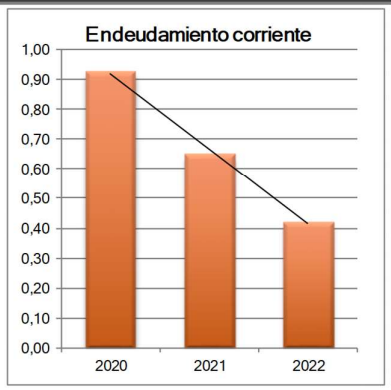


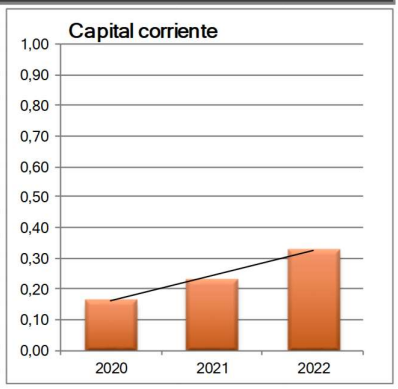

| Info | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 378.822.225 | $ 696.606.635 | $ 791.923.585 |
| Activo no Corriente | $ 218.407.526 | $ 455.897.912 | $ 498.887.003 |
| Activo | $ 597.229.751 | ########## | ########## |
| Pasivo Corriente | $ 279.829.880 | $ 428.807.261 | $ 366.195.158 |
| Pasivo no Corriente | $ 15.683.147 | $ 64.502.829 | $ 58.298.733 |
| Pasivo | $ 295.513.027 | $ 493.310.090 | $ 424.493.891 |
| Patrimonio Neto | $ 301.716.724 | $ 659.194.457 | $ 866.316.698 |




### Trends



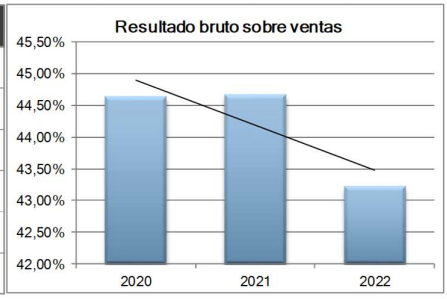




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

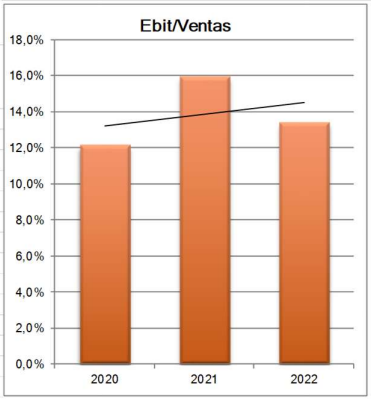
| Períodos Analizados | | | 2020/2021/2022 |
|---|---|---|---|
| Análisis de rentabilidad | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
| Rentabilidad de la inversión total | 7,0% | 17,1% | 23,9% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 11,8% | 23,3% | 31,7% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 6,0% | 13,3% | 21,2% |
| Resultado bruto sobre ventas | 44,6% | 44,7% | 43,2% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 3,3% | 7,5% | 11,6% |
| Costo del financiamiento | 0,3% | 0,7% | 1,2% |

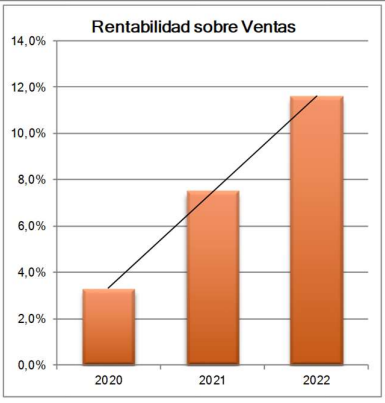


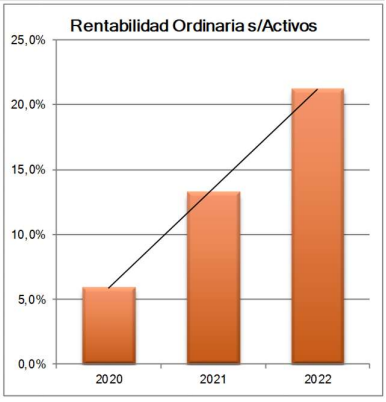

| Info | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 634.917.870 | $ 1.496.280.533 | $ 1.784.034.013 |
| Costo de Ventas | $ 351.455.291 | $ 827.772.315 | $ 1.012.796.391 |
| Resultado del ejercicio | $ 21.018.981 | $ 112.548.791 | $ 207.122.241 |
| Ebit | $ 77.309.442 | $ 239.046.853 | $ 239.828.029 |
| Ebit/Ventas | 12,2% | 16,0% | 13,4% |
| EBITDA/Ventas | 0,09 | 0,12 | 0,16 |
| EBITDA/Intereses | 64,65 | 52,84 | 56,10 |




## Trends




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

| Períodos Analizados | | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Financiero | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
| Liquidez corriente | 1,35 | 1,62 | 2,16 |
| Liquidez acida | 0,52 | 0,59 | 0,84 |
| Rotación del pasivo corriente días | 146 | 93 | 70 |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 29 | 26 | 22 |
| Efecto Palanca | 0,04 | 0,10 | 0,16 |

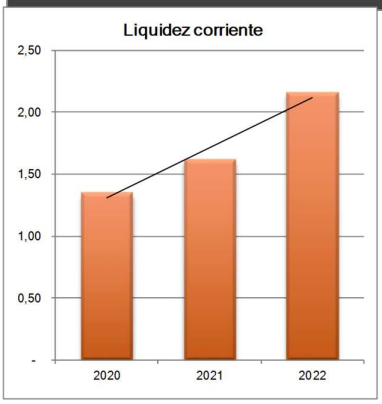
2020/2021/2022

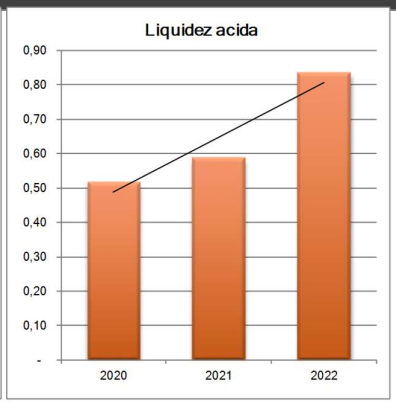


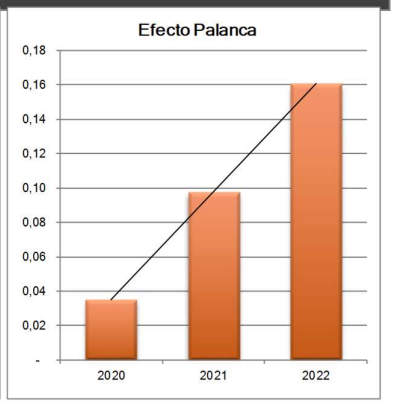

| Info | dic-20 | dic-21 | dic-22 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 11.059.716 | 7.983.659 | 84.360.326 |
| Creditos por ventas | 61.965.221 | 128.372.054 | 131.131.070 |
| Deudas Comerciales | 94.227.075 | 139.982.956 | 110.856.924 |
| Deudas bancarias | 118.674.831 | 197.319.036 | 80.762.417 |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | 0 | 0 | 0 |

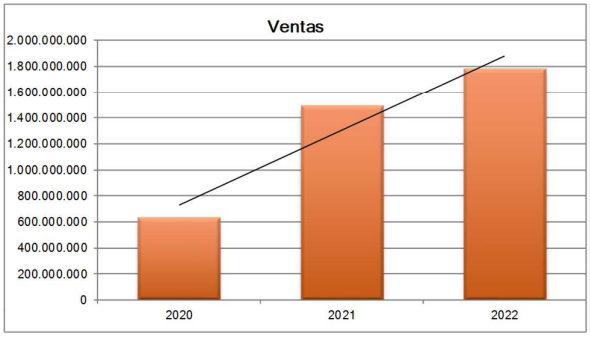


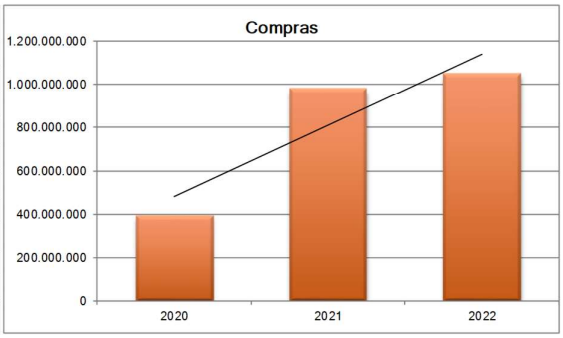

Trends



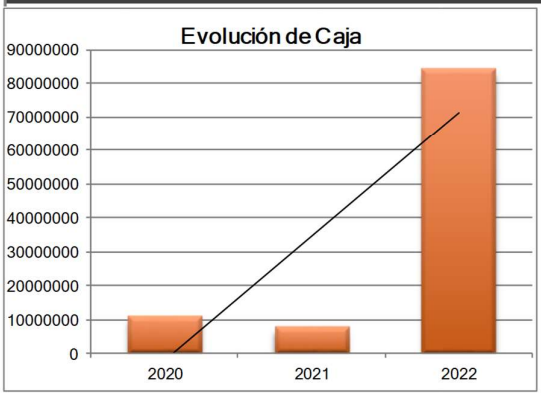



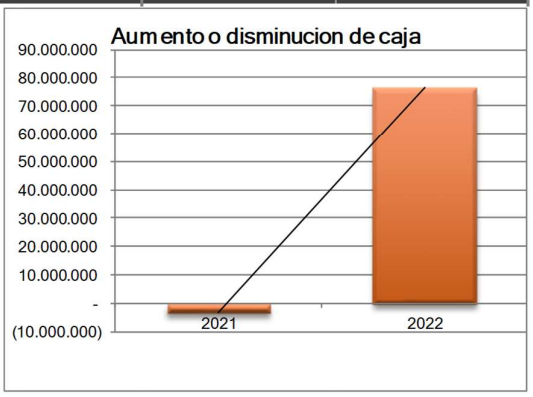




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2020/2021/2022 | |
|---|---|---|
| Análisis del Flujo de fondos | dic-21 | dic-22 |
| Resultado del ejercicio | $ 112.548.791,00 | $ 207.122.241,00 |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 20.759.958,00 | $ 8.068.875,00 |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| Generación interna de fondos | $ 133.308.749,00 | $ 215.191.116,00 |
| Variación de créditos por ventas | $ -66.406.833,00 | $ -2.759.016,00 |
| Variación de otros créditos | $ -53.192.690,00 | $ 35.773.055,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ -210.684.640,00 | $ -41.331.556,00 |
| Variación de otros activos corrientes | $ -87.383.762,00 | $ -19.847.811,00 |
| Variación de cuentas a pagar | $ 45.755.881,00 | $ -29.126.032,00 |
| Variación de deudas sociales | $ 2.184.352,00 | $ 46.019.114,00 |
| Variación de deudas fiscales | $ 18.502.342,00 | $ -13.936.196,00 |
| Variación de otras deudas | $ 3.923.468,00 | $ 51.974.042,00 |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ - |
| Ajuste | | |
| Flujo de fondos operativos netos | $ -213.993.133,00 | $ 241.956.716,00 |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ 288.568.222,00 | $ - |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ -43.639.281,00 | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -161.442.886,00 | $ -41.832.922,00 |
| Flujo de fondos antes de la financiación | $ -130.507.078,00 | $ 200.123.794,00 |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ 78.644.205,00 | $ -116.556.619,00 |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ 48.786.815,00 | $ -7.190.509,00 |
| Aumento o disminucion de caja | $ -3.076.058,00 | $ 76.376.666,00 |




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 148.669.501 | $ | S/Patrimonio Neto | 35.430.620 | $ |
| Compras Mensuales | 87.843.996 | $ | S/Capital de Trabajo | 14.103.267 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 24 | días | S/Activos Líquidos | 6.257.349 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 82 | días | S/Variables Combinadas | 14.580.593 | $ |

| Plazo | | 15 | 30 | 45 | 60 | 90 | 120 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dependencia Máxima Aceptada | 90% | 72.855.489 | 145.710.978 | 218.566.467 | 291.421.956 | 437.132.934 | 582.843.912 |
| | 80% | 64.760.435 | 129.520.869 | 194.281.304 | 259.041.739 | 388.562.608 | 518.083.477 |
| | 65% | 52.617.853 | 105.235.706 | 157.853.560 | 210.471.413 | 315.707.119 | 420.942.825 |
| | 50% | 40.475.272 | 80.950.543 | 121.425.815 | 161.901.087 | 242.851.630 | 323.802.173 |
| | 40% | 32.380.217 | 64.760.435 | 97.140.652 | 129.520.869 | 194.281.304 | 259.041.739 |
| | 30% | 24.285.163 | 48.570.326 | 72.855.489 | 97.140.652 | 145.710.978 | 194.281.304 |
| | 20% | 16.190.109 | 32.380.217 | 48.570.326 | 64.760.435 | 97.140.652 | 129.520.869 |
| | 10% | 8.095.054 | 16.190.109 | 24.285.163 | 32.380.217 | 48.570.326 | 64.760.435 |
| | 2% | 1.619.011 | 3.238.022 | 4.857.033 | 6.476.043 | 9.714.065 | 12.952.087 |

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

## 8.8 SCORE DE BALANCE

| Períodos Analizados | | | | 2020/2021/2022 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | Expresado por | Valor | Grade | Concepto | Expresado por | Valor | Grade |
| **Analisis Patrimonial** | | | | **Analisis Financiero** | | | |
| Solvencia | ratio | 1,80 | 10 | Liquidez corriente | ratio | 1,97 | 10 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 0,52 | 10 | Liquidez acida | ratio | 0,76 | 8 |
| Capital corriente | % | 29,4% | 7 | Rotación del pasivo corriente días | días | 82 | 9 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 38,6% | 9 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 24 | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 1,76 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,14 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 35,6% | 7 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 27,1% | 9 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 0,3% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 25,2% | 4 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 20,8% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 3,6% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 28,0% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 29,1% | 9 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 18,1% | 8 | Vida restante de Bienes de Uso | años | 31 | 10 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 43,7% | 4 | Rotación de bienes de cambio | días | 172 | 2 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 10,0% | 10 | Rotación del activo | veces | 1,31 | 5 |
| Costo del financiamiento | % | 1,0% | 10 | Total | | | |
| Ebit/Ventas | % | 13,8% | 10 | 88,05 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 14,3% | 6 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | 56,30 | 10 | | | | |

