DOSSIER FIDELITAS

DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S.A.

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

ARGENTINA

Octubre 2021

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

Tipo de Empresa		Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera						1	2		3		4		5
2.1.1	Solvencia					0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
													X
2.1.2	Endeudamiento Corriente					2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
											X		
2.2.1	Índice de liquidez					0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
													X
2.3.1	Rentabilidad Bruta:					0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
							X						
2.3.2	Rentabilidad Operativa					0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
									X				
2.3.3	Rentabilidad Neta					0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
							X						
Total Situación Económico-Financiero			70%		21								

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	0	40	0%	10,0%	0,0
2	Situación Económico-Financiera	21	30	70%	90,0%	6,3
Resultado Final		6,3				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S.A., empresa fundada en el año 1997 y domiciliada legalmente en Ciudad Autónoma de Buenos Aires, se dedica, según información de AFIP, a brindar servicios de Arquitectura, Ingeniería y Servicios conexos de Asesoramiento Técnico. Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Según el Form.931-08/2021, cuenta con 359 empleados registrados. La empresa no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No registra embargos, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, la empresa presentó a 07/2020 una situación Económica adecuada, con reducción de Ventas (-8.8% de variación interanual) y un ligero aumento del nivel de Costos, presentando una adecuada Ganancia Final de $27.9 Millones (3.7% s/ventas) vs $35 Millones (4.2% s/ventas) en el ejercicio anterior. Los principales indicadores financieros y patrimoniales se mantuvieron dentro parámetros adecuados, a saber: la Liquidez Corriente pasó de 2.85 a 2.55, la Solvencia Patrimonial cayó de 2.00 a 1.65 y el Endeudamiento Corriente aumentó ligeramente, pasando de 0.50 a 0.61, indicando una buena situación general.

De acuerdo con lo analizado, no se observan impedimentos para operar normalmente con la empresa.

Contenidos

1- RESUMEN 2
1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5
2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 5
2.2.1 Directivos 5
2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos 6
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 9

3- SITUACIÓN BANCARIA 11
3.1 CHEQUES RECHAZADOS 11
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 11

4- SITUACIÓN FISCAL 13
4.1 Embargos 13
4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 13
4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 13

5- INTEGRIDAD 14
5.1 INTEGRIDAD 14
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 14

6- ESTADOS CONTABLES 15
6.1 DATOS CONTABLES 15
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 19

2- Datos Organizacionales



2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S A.
CUIT	30-69328372-4.
Domicilio	CALIFORNIA 1644 Piso:PB Dpto:B, (1289), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1143011973 - 1143023815 - 43029292 - 1143026159 - 1143029292 - 4301-1055/0277 / 4302-9292/6159
Actividad	711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	17/10/1997
Fecha de Contrato Social	01/08/1997
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2020	$ 116 214 478
Cantidad Empleados	359 (Fuente: 931 08-2021)
Domicilio Legal	CALIFORNIA 1644 Piso:PB Dpto:B, (1289), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	AV. MANUEL A. MONTES DE OCA 285, (1270), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA CALIFORNIA 1644 Piso:PB Dpto:B, (1289), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.2.1 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
CABELLO JOSE AMADOR	Argentina	20075991143	Presidente
CABELLO CARLOS ADELMO	Argentina	20085032373	Vice-Presidente
CABELLO JUAN PABLO FEDERICO	Argentina	20254223191	Directora Titular
CABELLO AGOSTINA FLORENCIA	Argentina	27280319096	Directora Suplente
CABELLO JULIAN IGNACIO RAMIRO	Argentina	20272267937	Director Suplente

Fuente: Boletines Oficiales.

2.2.2 Antecedentes de Principales Directivos

CABELLO JOSE AMADOR - 20075991143

SCORE

62

CABELLO JOSE AMADOR

FECHA NACIMIENTO:	10/03/1947
ESTADO CIVIL:	DIVORCIADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	235 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/2015

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	0
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	1

DOMICILIOS

DOMICILIO:
CNEL. RAMON L. FALCON 1927 PISO 7 DTO. A, (1406), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
CALIFORNIA 1644 PISO:PB, (1289), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:
LAUTARO 278, (5699498), FLORES

FISCALES

EMPLEADO DE	DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S A (04/2021)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/01/1991
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

- ✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

CABELLO CARLOS ADELMO - 20085032373

SCORE

63.3

CABELLO CARLOS ADELMO

FECHA NACIMIENTO:	14/10/1950
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	280 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	05/2016

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
AV. MANUEL A. MONTES DE OCA 285 PISO 3§, (1270), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
CALIFORNIA 1644 PISO:4 DPTO:B, (1289), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:
JOVELLANOS GASPAR DE 590, (1268), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE
LOLA MORA 457, BUENOS AIRES

FISCALES

EMPLEADO DE	DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S A (04/2021)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/06/1974
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CABELLO JUAN PABLO FEDERICO - 20254223191

SCORE

81.5

CABELLO JUAN PABLO FEDERICO

FECHA NACIMIENTO:	24/06/1976
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	104 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/2013

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

LAUTARO 278 PISO 7, (1406), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BONIFACIO JOSE 1665 PISO:08, (1406), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S A (04/2021)
CLAE	SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE PASAJEROS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/08/1997
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CABELLO AGOSTINA FLORENCIA - 27280319096

SCORE

82.5

CABELLO AGOSTINA FLORENCIA

FECHA NACIMIENTO:	20/02/1980
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	205 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2016

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

MONTES DE OCA 1044, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

JOVELLANOS MELCHOR G 590 PISO:3 DPTO:5, (1268), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S A (04/2021)
CLAE	ENSEÑANZA DE IDIOMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/03/2008
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CABELLO JULIAN IGNACIO RAMIRO - 20272267937

SCORE

82.4

CABELLO JULIAN IGNACIO RAMIRO

FECHA NACIMIENTO: 20/04/1979

SEXO: M

FINANCIERO



TOTAL	1 387 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2017

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

RIGLOS 370, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

LAUTARO 278 PISO:7, (1406), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

LAUTARO 279 7¦, (5699500), FLORES

FISCALES

EMPLEADO DE	DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S A (04/2021)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	07/11/2001
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

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.	30-69328372-4
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
08/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	359
Suma de Rem. 1:	37.865.329,27
Suma de Rem. 2:	38.040.167,49
Suma de Rem. 3:	38.040.167,49
Suma de Rem. 4:	37.865.329,27
Suma de Rem. 5:	37.865.329,27
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	38.040.169,36
Suma de Rem. 9:	48.718.700,40
Suma de Rem. 10:	35.335.600,63

Apellido y Nombre o Razón Social: DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S A

Nro. Verificador: 908843

Domicilio Fiscal: CALIFORNIA 1644 PB B CAPITAL FEDERAL

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	5.153.061,35	a1 - Total de aportes	928.430,86
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**5.153.061,35**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**928.430,86**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	1.861.986,96
b1 - Total de contribuciones	7.202.407,43	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	1.861.986,96
		Retenciones	137.394,74
Subtotal contribuciones S.S.	7.202.407,43	**Contribuciones O.S. a pagar**	**1.724.592,22**
Retenciones	531.472,85		
Contribuciones S.S. a pagar	**6.670.934,58**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	668.867,59	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	668.867,59	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	531.472,85		
Retenciones aplicadas a Obra Social	137.394,74	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	359	14.360,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	359 - 16.180,13
Remun. con ART	48.718.700,40	243.593,51	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**257.953,51**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**16.180,13**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 2.442.650,13

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**6.670.934,58**	302 - Aportes de Obra Social	**928.430,86**
301 - Aportes de Seguridad Social	**5.153.061,35**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**257.953,51**
352 - Contribuciones de Obra Social	**1.724.592,22**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**16.180,13**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP:	874082458
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ08/21
CUIT:	**30-69328372-4**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2021-08
Generado desde la presentación de DJ nro:	808076746
Generado por el Usuario:	20085032373

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$6.670.934,58
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$5.153.061,35
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$1.724.592,22
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$928.430,86
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$257.953,51
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$16.180,13

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago:	BANELCO
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	BANCO SANTANDER RIO S.A.
Nro. de Transacción:	53962607325
Código de Control:	001011
Fecha de Pago:	2021-09-10 Hora: 14:12:42
IMPORTE PAGADO	**$14.751.152,65**

Fuente: Empresa.

3- Situación Bancaria

3.1 CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	0	0%	0,00	0%	1	100%	8 550,00	100%
Levantados	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Totales	0	0%	0,00	0%	1	100%	8 550,00	100%

3.2 CENTRAL DE DEUDORES

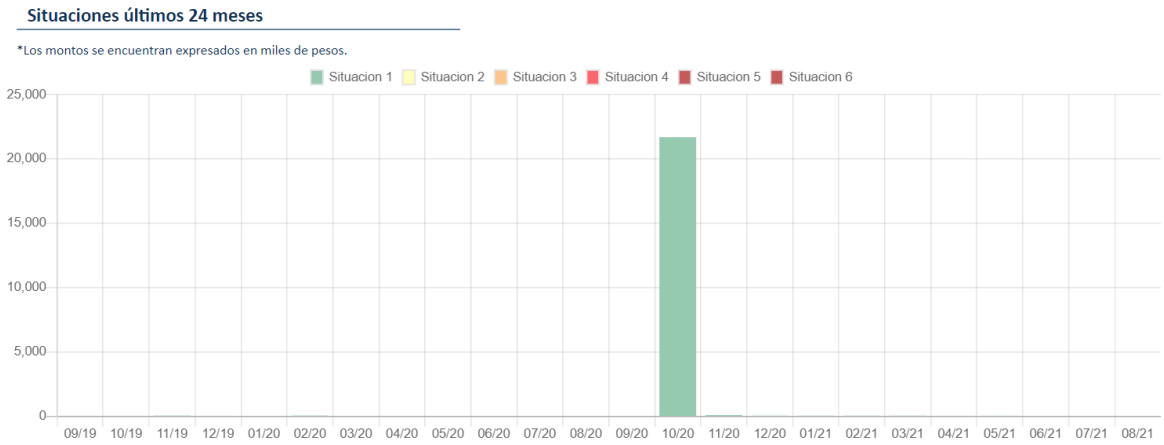
Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
SANTANDER RIO S.A.	12,00	9,00	33,00	6,00		37,00	5,00	
TOTAL PERIODO	**12,00**	**9,00**	**33,00**	**6,00**		**37,00**	**5,00**	

Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
SANTANDER RIO S.A.	5,00		2,00		2,00	21 687,00	73,00	28,00
TOTAL PERIODO	**5,00**		**2,00**		**2,00**	**21 687,00**	**73,00**	**28,00**

Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
SANTANDER RIO S.A.	30,00	30,00	30,00	11,00	25,00			
TOTAL PERIODO	**30,00**	**30,00**	**30,00**	**11,00**	**25,00**			

Importes expresados en Miles de Pesos

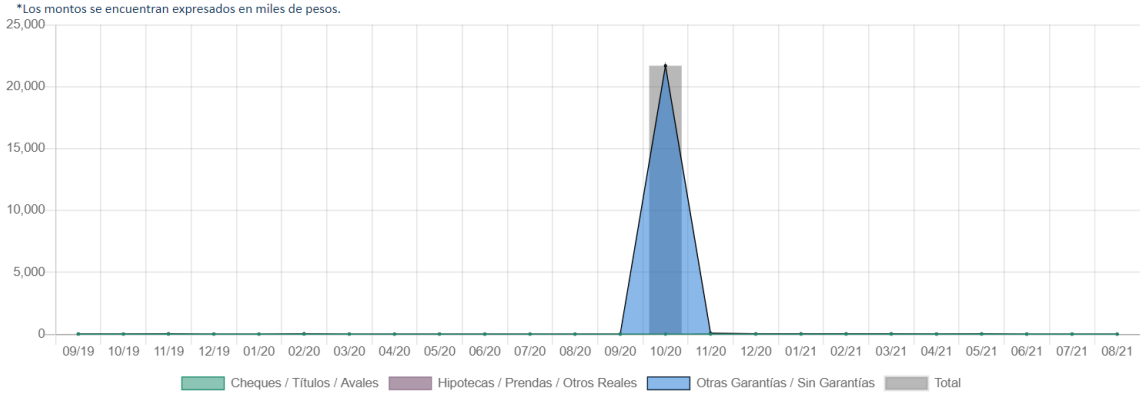
1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades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



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



4- Situación Fiscal

4.1 Embargos

No se detectó información.

4.1.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
09-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO

4.1.3 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SA, 30693283724, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 04/10/2021.

DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES SA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 20/10/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S A CUIT 30693283724 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 20/10/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: c79ae6dc-65af-4d00-b061-7736bb380e9c

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

5- INTEGRIDAD

5.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: DIBUTEC PROYECTOS Y CONSTRUCCIONES S A - 30693283724

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: CABELLO JOSE AMADOR - 20075991143

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: CABELLO CARLOS ADELMO - 20085032373

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: CABELLO JUAN PABLO FEDERICO - 20254223191

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: CABELLO AGOSTINA FLORENCIA - 27280319096

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: CABELLO JULIAN IGNACIO RAMIRO - 20272267937

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.

5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

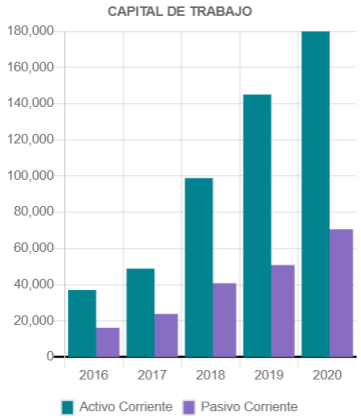
6- Estados Contables

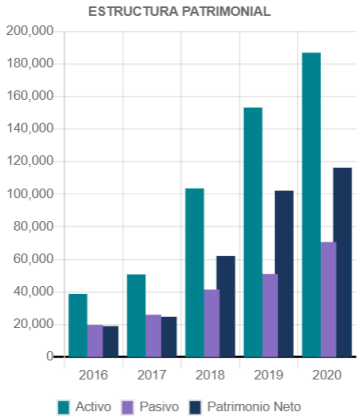
6.1 DATOS CONTABLES

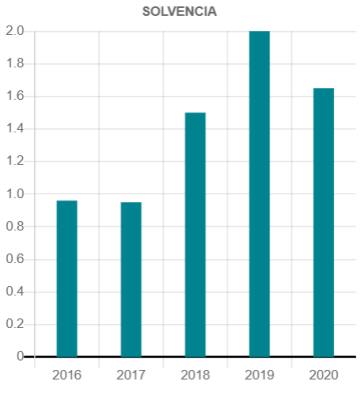
Activo

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Caja y Banco	4 605	4 236	994	18 738	14 099
Inversion Corriente	0	0	3 218	41 834	74 838
Anc Creditos Por Ventas	21 322	30 386	67 958	54 190	57 718
Otros Créditos	11 099	14 205	26 683	30 240	33 216
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo Corriente	37 027	48 827	98 854	145 003	179 871
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	28	12	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	5 080	6 102	5 110	8 932	41 220
Depreciación Acumulada	3 387	4 245	465	812	34 279
Bienes De Uso	1 693	1 857	4 645	8 120	6 941
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 721	1 869	4 645	8 120	6 941
Total Activo	38 748	50 696	103 499	153 123	186 812

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



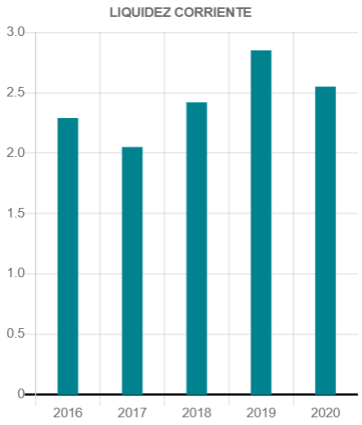


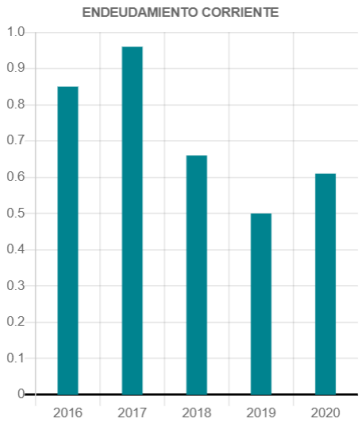


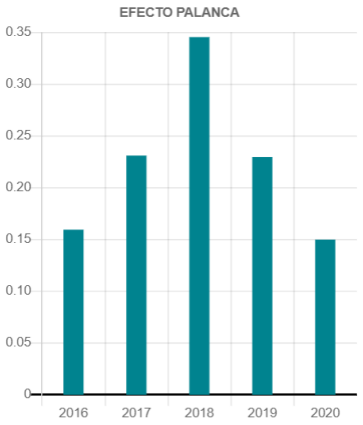
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 195	1 929	1 902	3 701	2 583
Prestamos (Deudas Bancarias)	240	57	389	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	4 460	10 965	38 475	47 126	68 015
Cargas Fiscales	10 292	10 869	0	0	0
Anticipos Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	16 186	23 820	40 765	50 828	70 597
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	3 542	2 149	679	164	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	3 542	2 149	679	164	0
Total Pasivo	19 728	25 969	41 444	50 992	70 597
Capital Social	12	12	933	1 328	1 328
Resultados No Asignados	19 008	24 715	61 122	100 803	114 886
Patrimonio Neto	19 020	24 727	62 055	102 131	116 214

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



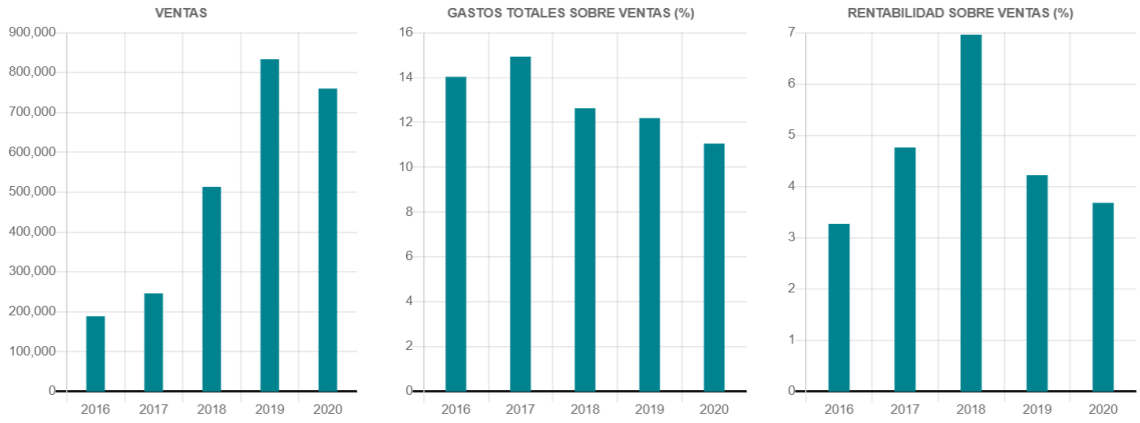




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Ventas	188 721	246 014	513 188	833 320	759 715
Compras Del Ejercicio	0	0	25 636	35 845	27 154
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	152 374	191 383	391 982	635 337	596 548
Resultado Bruto	36 347	54 631	121 207	197 983	163 167
Amortizaciones	696	858	1 267	3 926	2 927
Gastos de Comercialización	17 561	20 305	43 923	64 654	55 478
Gastos de Administración	7 023	13 783	20 887	36 928	28 494
Gastos Financieros	1 893	2 640	0	0	0
Otros Ingresos	0	109	0	193	137
Otros Egresos	370	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-1 415	-35 150	-28 363
Impuesto A Las Ganancias	3 325	6 304	19 243	26 298	22 991
Resultado	6 175	11 707	35 738	35 146	27 978

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Indices de Gestión

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,29	2,05	2,42	2,85	2,55
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,29	2,05	2,42	2,85	2,55
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,85	0,96	0,66	0,50	0,61
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	2,09	1,16	0,15	0,02	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,96	0,95	1,50	2,00	1,65
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	20 840,38	25 006,60	58 088,51	94 175,17	109 273,63
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	11,23	13,32	13,36	12,58	16,74
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	19,26	22,21	23,62	23,76	21,48
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	3,27	4,76	6,96	4,22	3,68
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,32	0,47	0,58	0,34	0,24
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	4,87	4,85	4,96	5,44	4,07
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	111,45	132,49	110,48	102,62	109,46
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	15,94	23,09	34,53	22,95	14,98
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,61	0,83	1,36	1,28	0,76
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	8,85	8,10	7,55	15,38	13,16
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/07). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 07/2020 alcanzaron un total de $758.7 Millones. Al compararse con los Ingresos del 2019 ($833 Millones) se obtuvo una reducción del 8.8%.
- El Costo Directo incrementó del 76.2% al 78.5% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 12.2% al 11.1% su participación.
- Consecuentemente, la compañía presentó una Ganancia Operativa de $56.2 Millones, equivalente al 7.4% s/ventas vs $70 Millones (8.4% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- Se registraron Otros Ingresos por $136 Mil, y Otros Egresos por $28.3 Millones, correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, la compañía registró un Ganancia Final de $27.9 Millones (3.7% s/ventas) vs $35 Millones (4.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

La empresa presentó a 07/2020 una situación Económica adecuada, con reducción de las Ventas y un ligero aumento del nivel de Costos, manteniendo un adecuado Resultado Final.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.85 a 2.55, desmejorando ligeramente y ubicándose en niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo al cierre es positivo en $109 Millones, cifra que representa el 58% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con adecuados niveles de Liquidez y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 07/2020 fue de $116.2 Millones vs $102.1 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $1.3 Millones corresponden a Capital Social, considerándose volátil su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 37.8% del Activo (33.3% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones sociales la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 2.00 a 1.65, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó ligeramente, pasando de 0.50 a 0.61, ambos ubicándose en niveles satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial refleja satisfactorios niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente, por lo que se la considera satisfactoria.