DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

MONTAJES CPS S.A.

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

ARGENTINA

Mayo 2022

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:

MONTAJES CPS S.A. fue constituida en el año 2004 y está localizada en Villa Dominico, Provincia de Buenos Aires, dedicándose a la construcción y montajes, mantenimiento y recursos humanos (provisión de mano de obra) en las siguientes especializaciones: Mecánica, Electrónica, Instrumentación de Control y Sistema de Control. Sus socios PIÑEIRO CARLOS ADALBERTO (50%) y SORIA SERGIO ORLANDO (50%), no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. De acuerdo con el Form. 931- 03/2021, la empresa cuenta con 50 empleados registrados. Cumple con sus obligaciones previsionales/laborales, sin presentar deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Posee cobertura de seguros de Riesgos del Trabajo vigente con SWISS MEDICAL. Opera con normalidad con el sistema bancario sin presentar cheques rechazados por Sin Fondos. Desde el punto de vista fiscal, no registra incumplimientos/deudas impositivas. No se observan juicios en su contra, embargos, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

El ejercicio cerrado en Junio 2021 mostraba una debilitada situación económica, con una caída interanual de la Facturación del 39.4% y sostenimiento de los Costos/Gastos, presentando un Resultado Final deficitario de -$3 Millones, cifra que representó el -1.3% de las Ventas ($9.2 Millones de Ganancia, equivalente al 2.3% s/ventas en el ejercicio anterior) debido a la influencia negativa de los Resultados Financieros y por Tenencia. La situación Financiera era adecuada, con niveles de Liquidez (5.22) y de Capital de Trabajo ($85 Millones, cifra que representa el 70% del Activo) que superan el óptimo. El perfil patrimonial mostró un elevado indicador de Solvencia (5.06) y un bajo Endeudamiento (0.20), indicando una situación adecuada. Finalmente debe mencionarse que las Ventas post balance (10 meses) indican un aumento de la Facturación.

Por lo expuesto, a pesar del Resultado económico deficitario del último ejercicio, la sociedad cuenta con suficientes condiciones financieras y patrimoniales para cumplir con sus obligaciones a corto y mediano plazo, por lo que no vemos mayores inconvenientes en seguir operando normalmente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 235 920 462**	**$ 396 488 624**
Límite de compra	**$ 70 776 139**	**$ 118 946 587**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 15
3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 15
3.5 PROVEEDORES 15
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS 15
3.7.1 Registro de contratos con las ART 15
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 16
3.7.3 Otros Seguros contratados 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS 17

5- SITUACIÓN BANCARIA 18

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 18
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 19

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 20

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 20
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 20
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 20
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 20
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 20
6.3.3 Embargos 21
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 21
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 21

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	MONTAJES CPS S.A.
CUIT	30-70900889-3
Domicilio	CRISOLOGO LARRALDE 05146, (1872), VILLA DOMINICO, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1143532007 - (OTRO)
Actividad	410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	29/11/2004
Fecha de Contrato Social	04/11/2004
Patrimonio neto al 2021	$ 102 798 922
Cantidad Empleados	50 Fuente: Empresa.
Domicilio Legal	CRISOLOGO LARRALDE 05146, (1872), VILLA DOMINICO, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	CRISOLOGO LARRALDE 05146, (1872), VILLA DOMINICO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Montajes CPS S.A. es una empresa flexible que tiene la capacidad de adaptarse a las necesidades del mercado y a la de sus clientes. Cuenta con tres áreas de servicios –Construcción y Montajes, Mantenimiento y Recursos Humanos-. Nuestra filosofía es el compromiso constante con la calidad y la eficiencia.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

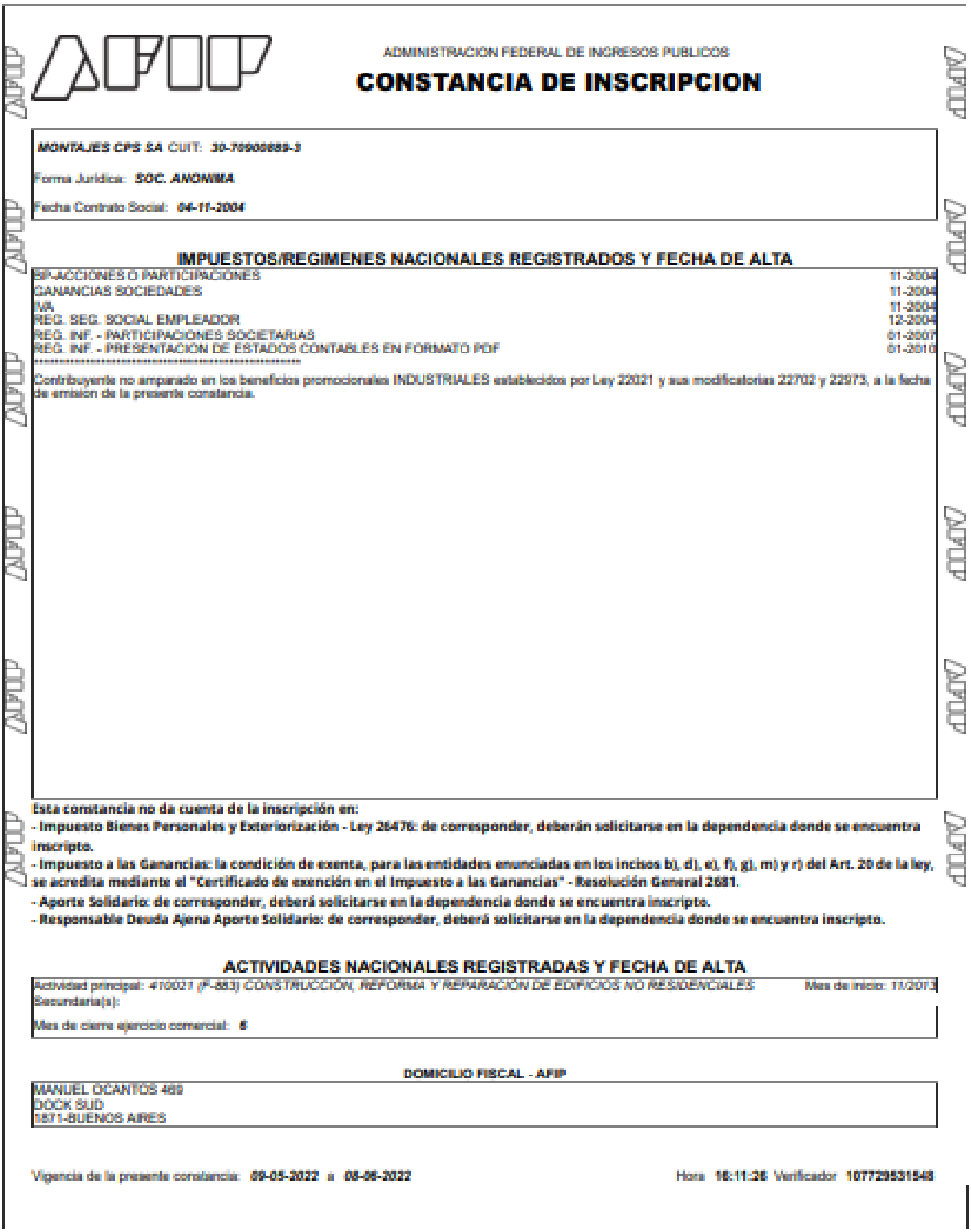
No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

MONTAJES CPS SA CUIT: ***30-70905889-3***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***04-11-2004***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	11-2004
GANANCIAS SOCIEDADES	11-2004
IVA	11-2004
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-2004
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACIÓN DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010

****

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 inscripta.

- 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: *410021 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES* Mes de inicio: 11/2013

Secundaria(s):

Mes de cierre ejercicio comercial: ***6***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

MANUEL OCANTOS 469
DOCK SUD
1871-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: **09-05-2022** a **08-06-2022** Hora **16:11:26** Verificador **107729531548**

Fuente: Externa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
PIÑEIRO CARLOS ADALBERTO	Argentina	20-14583565-9	50.0
SORIA SERGIO ORLANDO	Argentina	20-21666412-5	50.0

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
PIÑEIRO CARLOS ADALBERTO	Argentina	20-14583565-9	Presidente
SORIA SERGIO ORLANDO	Argentina	20-21666412-5	Director Suplente

Fuente: Boletines Oficiales.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

PIÑEIRO CARLOS ADALBERTO - 20145835659

SCORE

70.6

PIÑEIRO CARLOS ADALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	02/07/1961
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	336 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

25 DE MAYO 389, (1876), BERNAL OESTE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

25 DE MAYO 389, (1876), BERNAL OESTE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

PASAJE 2 N 740, (1878), QUILMES, BUENOS AIRES, ARGENTINA

103 BIS 940, (1876), BERNAL, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MONTAJES CPS SA (10/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/02/2005

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

SORIA SERGIO ORLANDO - 20216664125

SCORE

78

SORIA SERGIO ORLANDO

FECHA NACIMIENTO:	29/09/1970
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	336 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2019

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

619 N 3773, (1893), CENTRO AGRICOLA EL PATO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

619 E 537 Y 538 0, (1893), CENTRO AGRICOLA EL PATO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

NECOCHEA 2818, (3245487), QUILMES

FISCALES

EMPLEADO DE	MONTAJES CPS SA (10/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/08/2001

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 18/09/2019
MONTAJES CPS S.A. POR 1 DIA - Por AGO de fecha 5/9/2019, los socios resolvieron por unanimidad: 1) Nuevo Directorio: Presidente: Carlos Adalberto Pineiro, DNI 14.583.565, CUIT 20-14583565-9, dom. calle 103 Bis Nº 940, localidad Bernal, Partido Quilmes, Bs. As.; y Director Suplente: Sergio Orlando Soria, DNI 21.666.059, CUIT 20-21666412-5, dom. calle 619 Nº 3773, localidad El Pato, Partido Berazategui, Bs As. Ambos por 3 ejercicios aceptan cargos. Fdo. Autorizado: Escrib. Elvira M. Badano.

Provincia: PROVINCIA DE BUENOS AIRES Fecha: 22/07/2008
POR 1 DIA - Por Acta Nº 5 de A.G.E. del 3/4/08 se resolvio: 1) Cambio de cierre de ejercicio al 30/6 cada ano. 2) Reforma de Art. 13º de Estatuto. Fdo. Esc. Bicain.

Provincia: PROVINCIA DE BUENOS AIRES Fecha: 01/10/2005
POR 1 DIA. - Esc. 916 (4-11-04) Sergio Orlando Soria, arg., cas., nac. 29-9-70, DNI. 21666412, CUIT 2021666412-5, comerc., dom. 619 N° 3773 El Pato, Oscar Manuel Castell, arg., cas., nac. 17-2-50,DNI. 8235669. CUIL. 20-08235669-0, comerc., dom. 107 N° 409 Berazategui, y Carlos Adalberto Pineiro, arg., cas., nac. 2-7-61, DNI. 14583565, CUIL. 20-14583565-9, comec. dom. 103 bis, N° 940 Bernal, MONTAJES CPS S. A. Dom. Cr. Larralde 5146 Villa Dominico, Avellaneda, Bs. As. Dur. 99 anos desde insc. reg. Obj. Ingenieria civil e industrial. Cap. $ 12.000. Adm. Dir. 1 a 6 dir. tit. e igual o menor N° sup. por 3 ej. Repre. Pte. Pte. Sergio O. Soria Dir. tit. Carlos A. Pineiro, Dir. Sup. Oscar M. Castelli. Fisc. socio. Cierre 31-12. - Fdo. Labella.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	-	-	-	**50**

AFIP

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.	30-70900889-3
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
03/2022	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	50
Suma de Rem. 1:	4.465.235,40
Suma de Rem. 2:	4.465.235,40
Suma de Rem. 3:	4.465.235,40
Suma de Rem. 4:	4.465.235,40
Suma de Rem. 5:	4.465.235,40
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	4.465.235,40
Suma de Rem. 9:	4.620.149,60
Suma de Rem. 10:	2.990.913,99

Apellido y Nombre o Razón Social:

MONTAJES CPS SA

Nro. Verificador: 960582

Domicilio Fiscal: MANUEL OCANTOS 469 DOCK SUD

V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	600.221,55	a1 - Total de aportes	104.990,27
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**600.221,55**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**104.990,27**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	213.593,78
b1 - Total de contribuciones	925.254,89	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.	213.593,78
		Retenciones	103.576,58
Subtotal contribuciones S.S.	925.254,89	**Contribuciones O.S. a pagar**	**110.017,20**
Retenciones	448.679,23		
Contribuciones S.S. a pagar	**476.575,66**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	552.255,81	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	552.255,81	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	448.679,23		
Retenciones aplicadas a Obra Social	103.576,58	**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	50	5.000,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	50 - 1.860,50
Remun. con ART	4.620.149,60	147.844,79	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**152.844,79**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**1.860,50**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 259.136,16

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**476.575,66**	302 - Aportes de Obra Social	**104.990,27**
301 - Aportes de Seguridad Social	**600.221,55**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**152.844,79**
352 - Contribuciones de Obra Social	**110.017,20**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.860,50**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir



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: **30-70900889-3**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-03**
Nro. verificador: 960582
Cantidad de registros: 241

Fecha de Presentación: 2022-04-08 Hora: 18:05:19
Nro. de Transacción: 846167618
Código de Control: Ured2B
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20216664125

[F931.cuit.30709008893.fecha.20220408.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[b15593ad8461b695fbc015f19f0e1209]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313070900889300030103223

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Ingeniería Básica y de montaje en las siguientes Especializaciones

- Mecánica
- Electrónica
- Instrumentación de Control
- Sistema de Control

Construcción y Montaje

- Electricidad
- Instrumentos de Control
- Redes de Control

Mantenimiento

- Preventivo y Correctivo
- Reparaciones

Recursos Humanos

- Provisión de mano de obra

Construcción y Montajes

- Tendido y conexionado de conductores de señales neumativas y electrónicas
- Tableros de control
- Instalación de Baja y Media tensión
- Tendido y conexionado de fibra Óptica
- Montaje y conexionado de instrumentos neumáticos y electrónicos
- Tendido de cable subterráneo

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
JULIO 2021	$ 33.832.859	$ 0	$
AGOSTO 2021	$ 90 256 284	$ 0	$
SEPTIEMBRE 2021	$ 35 618 253	$ 0	$
OCTUBRE 2021	$ 27 542 800	$ 0	$
NOVIEMBRE 2021	$ 47 037 190	$ 0	$
DICIEMBRE 2021	$ 29 340 138	$ 0	$
ENERO 2022	$ 19 235 889	$ 0	$
FEBRERO 2022	$ 25 301 387	$ 0	$
MARZO 2022	$ 60 817 374	$ 0	$
ABRIL 2022	$ 27 506 450	$ 0	$
TOTAL	**$ 396 488 624**	**$ 0**	**$**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	COLORIN INDUSTRIA DE MATERIALES SINTETICOS S.A.	Argentina	30-50119642-4	N/I	N/I
2	PETROBRAS ENERGIA INTERNACIONAL S.A.	Argentina	30-70752414-2	N/I	N/I

Fuente: Externa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	192769
Desde:	01/01/2017 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	Afiliación vigente

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	469992
Desde:	01/11/2015 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/12/2016 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	LA HOLANDO
N° de contrato:	23795
Desde:	21/12/2004 - Alta de afiliación
Hasta:	31/10/2015 - Cambio de Aseguradora

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES POR PAÍS

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

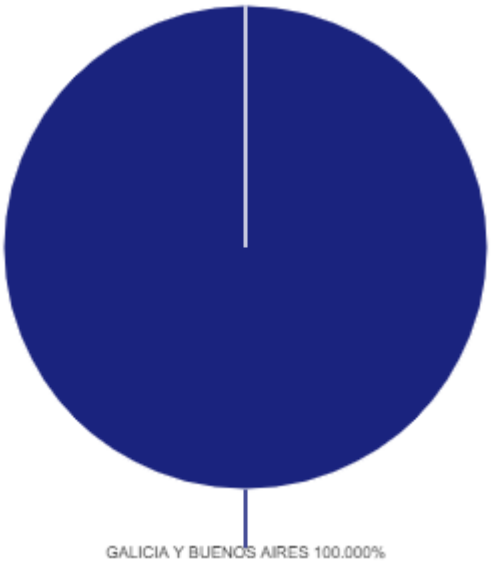
Banco	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020
BBVA FRANCES			1 308	1 337	1 418	1 405	1 354	1 166
GALICIA Y BUENOS AIRES	453		367	355	319	247	292	239
TOTAL PERIODO	453		1 675	1 692	1 737	1 652	1 646	1 405

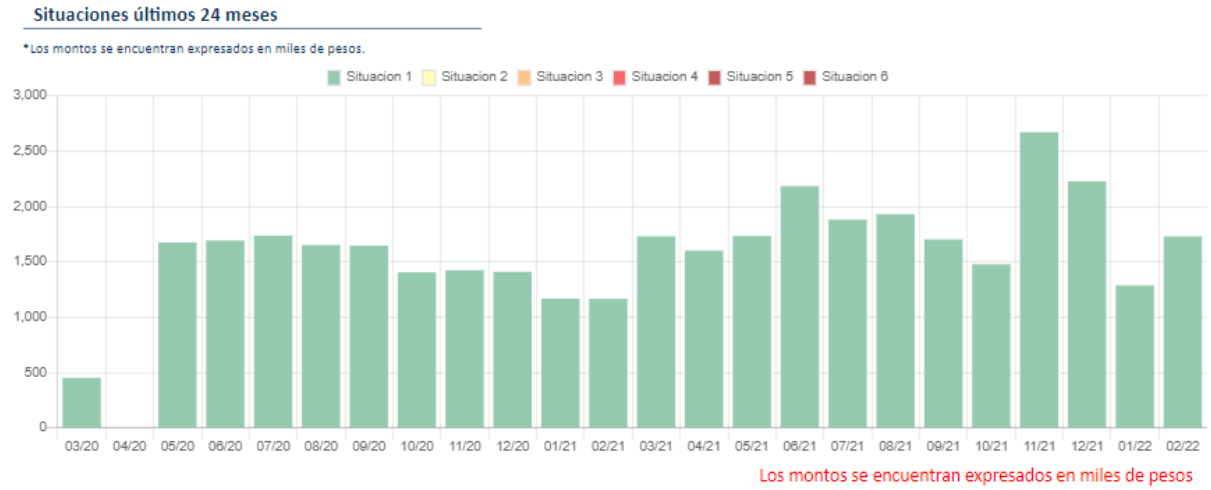
Banco	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021
BBVA FRANCES	1 067	967	864	758	652	542	431	318
GALICIA Y BUENOS AIRES	356	443	304	408	1 078	1 059	1 302	1 865
TOTAL PERIODO	1 423	1 410	1 168	1 166	1 730	1 601	1 733	2 183

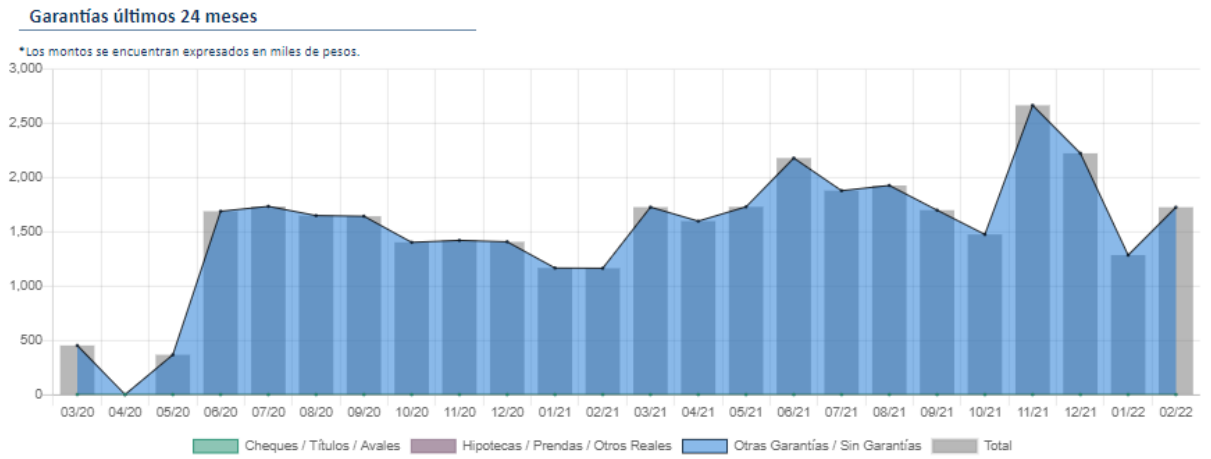
Banco	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022
BBVA FRANCES	202	84						
GALICIA Y BUENOS AIRES	1 680	1 846	1 702	1 478	2 670	2 227	1 287	1 729
TOTAL PERIODO	1 882	1 930	1 702	1 478	2 670	2 227	1 287	1 729

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

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2004-11
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	2005-01
30	IVA	ACTIVO	2004-11
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2004-11
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2004-12

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 **09/05/2022** 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 **09/05/2022** 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	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
08-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

MONTAJES CPS S.A., CUIT 30709008893, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021

MONTAJES CPS S.A., CUIT 30709008893, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 09/05/2022



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, MONTAJES CPS SA CUIT 30709008893 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 09/05/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 27d46798-d9e5-4082-8673-6689b3cfd4c9

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD



7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

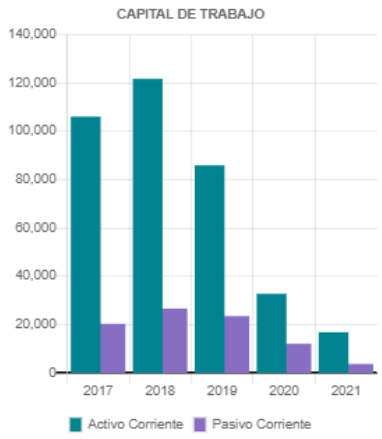
8- Estados Contables

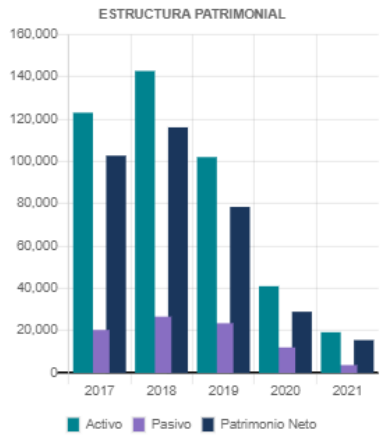
8.1 DATOS CONTABLES

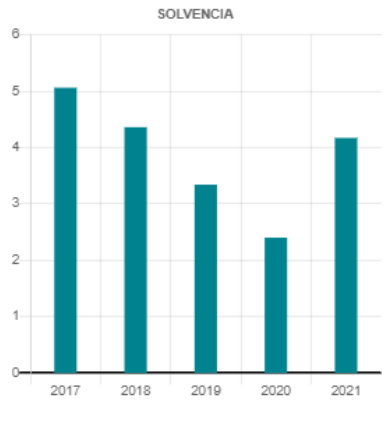
Activo

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Caja y Bancos	3 135	9 582	24 818	50 710	43 046
Inversión corriente	0	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos	13 514	22 382	60 442	59 883	46 624
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	218	798	691	11 142	16 415
Total De Activo Corriente	16 868	32 763	85 951	121 735	106 086
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	4 133	9 197	17 769	28 599	42 956
Depreciación Acumulada	1 713	897	1 615	7 482	25 908
Bienes De Uso	2 421	8 301	16 154	21 117	17 048
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	2 421	8 301	16 154	21 117	17 048
Total Activo	19 288	41 063	102 105	142 853	123 133

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



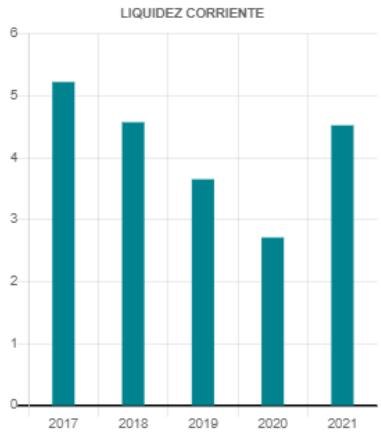


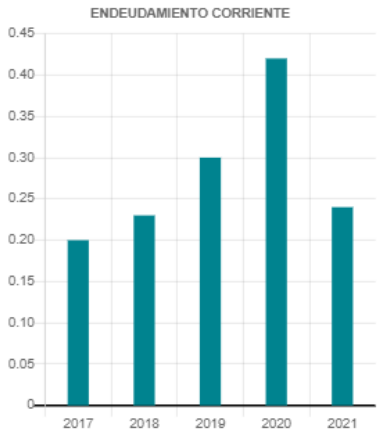


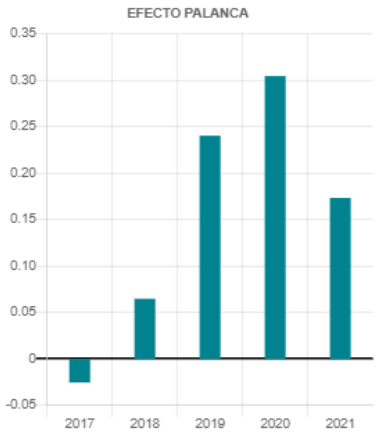
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 149	0	14	1 455	820
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	1 914	287
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 085	1 057	4 630	6 389	5 053
Cargas Fiscales	1 501	11 035	18 888	16 902	14 174
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	3 734	12 092	23 532	26 660	20 335
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0	0
Total Pasivo	3 734	12 092	23 532	26 660	20 335
Capital Social	12	12	214	321	321
Resultados No Asignados	15 542	28 960	78 359	115 873	102 478
Patrimonio Neto	15 554	28 972	78 573	116 193	102 799

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



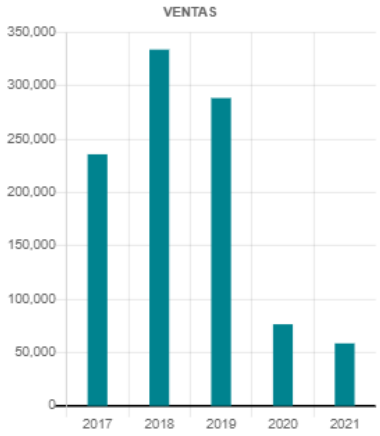


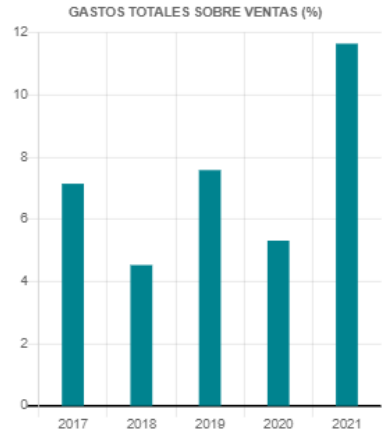


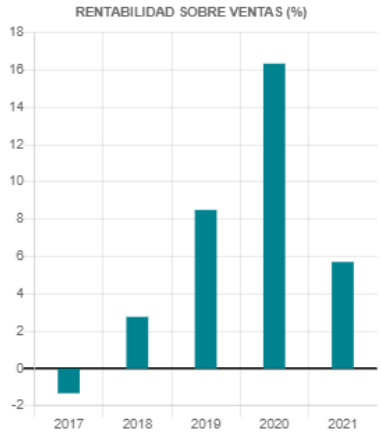
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Ventas	58 560	76 507	288 634	334 110	235 920
Compras Del Ejercicio	11 246	25 725	0	66 567	94 513
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	42 089	55 015	204 438	260 982	181 349
Resultado Bruto	16 471	21 492	84 196	73 128	54 572
Amortizaciones	2 421	437	0	3 009	4 070
Gastos de Comercialización	4 789	2 777	8 086	8 400	5 912
Gastos de Administración	1 427	437	13 790	6 450	9 075
Gastos Financieros	604	848	0	271	1 860
Otros Ingresos	0	131	2 797	2 440	1 083
Otros Egresos	4 940	0	10	2 430	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-30 308	-37 214	-34 631
Impuesto a las Ganancias	1 369	5 061	10 272	11 547	7 304
Resultado	3 342	12 499	24 528	9 257	-3 126

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	4,17	2,40	3,34	4,36	5,06
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,24	0,42	0,30	0,23	0,20
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,24	0,42	0,30	0,23	0,20
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	13 133,47	20 670,90	62 418,73	95 075,79	85 751,15

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	4,52	2,71	3,65	4,57	5,22
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	4,52	2,71	3,65	4,57	5,22
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	62,35	122,45	324,50	98,45	55,08
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	3,04	1,86	2,83	2,34	1,92
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	24,19	9,22	17,87	15,82	13,84
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,07	0,01
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	2,09	0,44

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	28,13	28,09	29,17	21,89	23,13
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	5,71	16,34	8,50	2,77	-1,33
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	14,14	16,17	7,53	2,77	-1,78
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,21	0,43	0,31	0,08	-0,03
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	17,33	30,44	24,02	6,48	-2,54
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	7 735 449,17	18 846 008,84	34 799 414,97	24 084 381,01	10 107 626,41
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	2,07	1,56	1,48	0,78	0,50
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,13	0,25	0,12	0,07	0,04
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	12,81	22,21	0,00	88,87	5,43

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,08	0,04	0,03	0,03	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,02	0,01	0,05	0,02	0,04
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,12	0,05	0,08	0,05	0,07
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	6,43	3,49	4,86	5,50	6,03
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	1,00	18,99	0,00	7,02	4,19

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 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 30/06). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 06/2021 alcanzaron un total de $235.9 Millones vs $334.1 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una caída interanual de las Ventas del 39.4%.
- Los Costos Directos disminuyeron del 78.1% al 76.8% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 4.5% a 7% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $1.08 Millones y Otros Egresos por $34.6 Millones (correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia, incluyendo RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Perdida Final de -$3 Millones, cifra que representó el -1.3% de las Ventas vs la Ganancia de $9.2 Millones (2.3% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2021 caída de Ventas, sostenimiento de Costos/Gastos y presentando una Perdida Final debido a la influencia negativa de los Resultados Financieros y por Tenencia.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 4.57 a 5.22, aumentando y manteniéndose en niveles que superan el óptimo.
- El Capital de Trabajo al cierre del ejercicio 2021 es positivo en $85.7 Millones, cifra que representa el 70% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.
- Por el lado de los Activos Corrientes se destaca la reducción del rubro Otros Créditos (-22% interanual), y por el lado del Pasivo Corriente, la disminución de las obligaciones fiscales (-16%).

En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con una elevada Liquidez y un satisfactorio nivel de Capital de Trabajo.

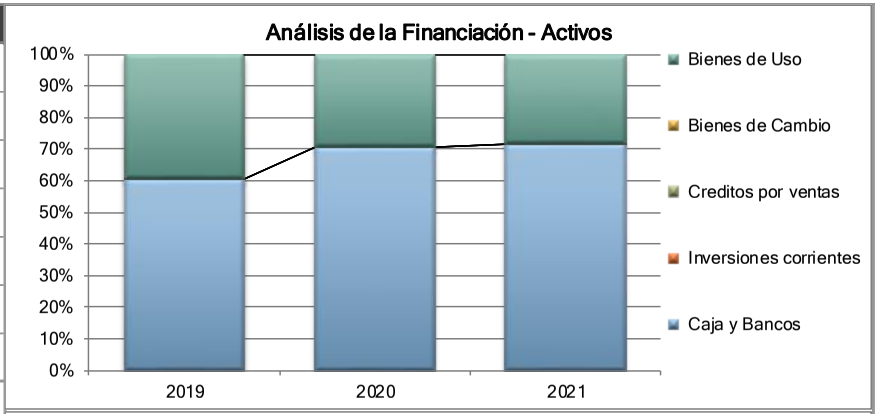
Patrimoniales:

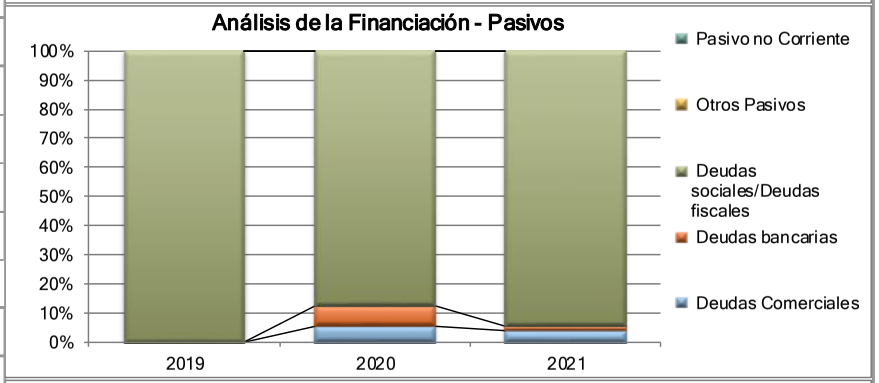
- El Patrimonio Neto a 06/2021 fue de $102.7 Millones vs $116 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $320 Mil corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose reducida su conformación.
- El Activo Total ($123.1 Millones) cayó un 19% interanual, mientras que el Pasivo Total ($20.3 Millones, 100% de corto plazo) disminuyó un 24% debido principalmente a la reducción de las deudas fiscales corrientes.
- El nivel de Endeudamiento se redujo de 0.23 a 0.20 y la Solvencia aumentó de 4.36 a 5.06.

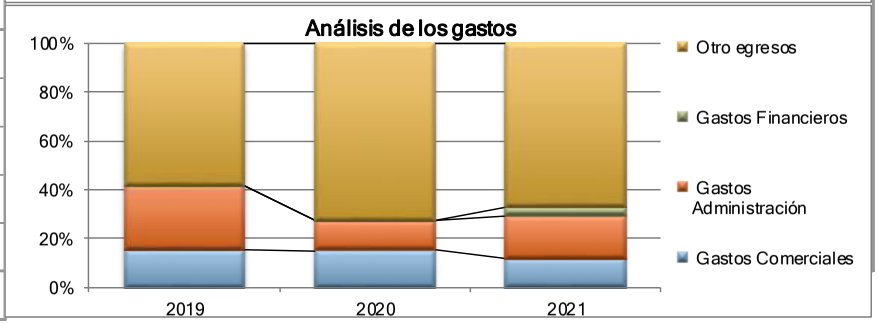
En resumen, la situación Patrimonial resultaba adecuada, con un reducido nivel de Conformación del PN una elevada Solvencia y bajo Endeudamiento Corriente.

Períodos Analizados			
Concept	jun-19	jun-20	jun-21
Caja y Bancos	24.818.404	50.709.709	43.045.930
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	-	-	-
Otros Créditos	60.441.961	59.883.295	46.624.415
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	16.153.870	21.117.485	17.047.768
Otros activos corrientes	690.603	11.142.391	16.415.365
Activo Corriente	**102.104.838**	**142.852.880**	**123.133.478**
Deudas Comerciales	14.276	1.455.282	820.340
Deudas bancarias	-	1.913.868	287.319
Deudas sociales/Deudas fiscales	23.517.962	23.290.448	19.226.896
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**23.532.238**	**26.659.599**	**20.334.556**
Gastos Comerciales	8.086.177	8.399.563	5.911.598
Gastos Administración	13.789.548	6.449.925	9.074.773
Gastos Financieros	0	271.013	1.860.485
Otro egresos	30.317.596	39.644.286	34.630.538
Impuesto a las ganancias	10.271.621	11.547.295	7.303.753
Total	**62.464.942**	**66.312.082**	**58.781.147**

2019/2020/2021

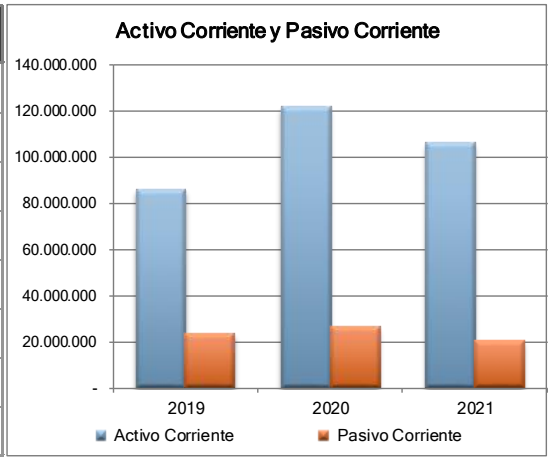




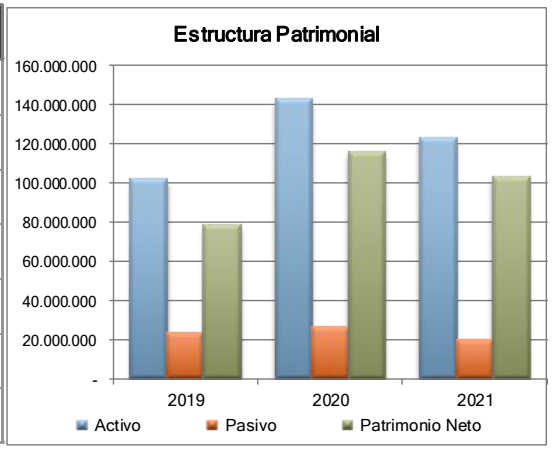


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

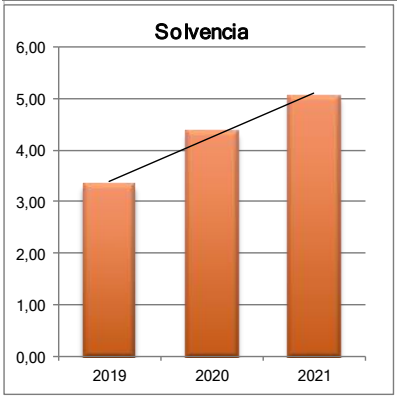
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	jun-19	jun-20	jun-21
Solvencia	3,34	4,36	5,06
Patrimonio Neto sobre Activo	77%	81%	83%
Endeudamiento corriente	0,30	0,23	0,20
Capital corriente	0,61	0,67	0,70
Activo no Cte sobre Activo	16%	15%	14%
Financiación del activo no cte.	4,86	5,50	6,03
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	7%	1%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	5%	4%

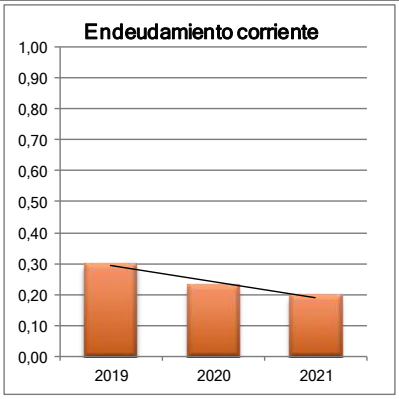


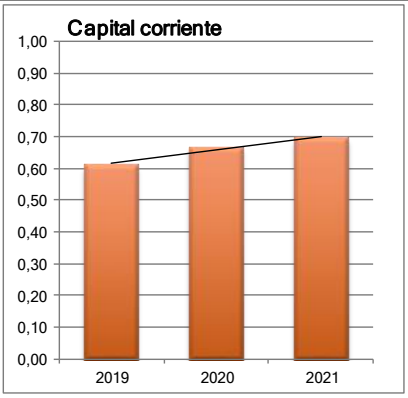
Info	jun-19	jun-20	jun-21
Activo Corriente	$ 85.950.968	$ 121.735.394	$ 106.085.710
Activo no Corriente	$ 16.153.870	$ 21.117.485	$ 17.047.768
Activo	$ 102.104.838	$ 142.852.879	$ 123.133.478
Pasivo Corriente	$ 23.532.238	$ 26.659.599	$ 20.334.556
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 23.532.238	$ 26.659.599	$ 20.334.556
Patrimonio Neto	$ 78.572.600	$ 116.193.280	$ 102.798.922



Trends



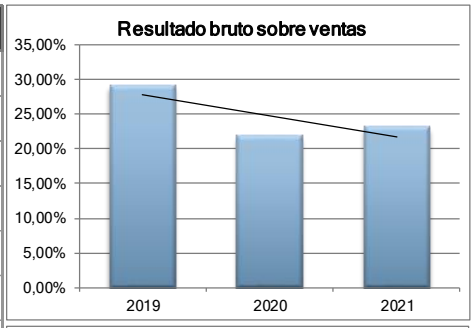




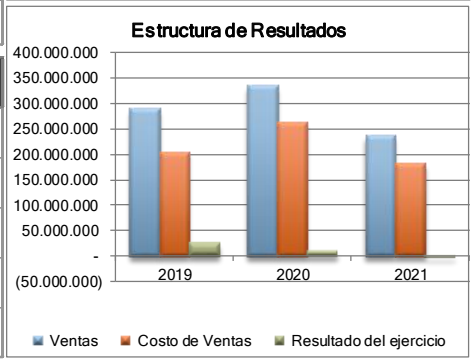
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

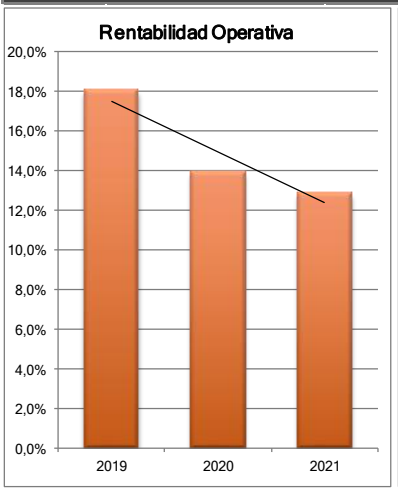
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	jun-19	jun-20	jun-21
Rentabilidad de la inversión total	31,2%	8,0%	-3,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	44,3%	18,1%	5,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	34,1%	14,8%	4,9%
Resultado bruto sobre ventas	29,2%	21,9%	23,1%
Rentabilidad sobre Ventas	8,5%	2,8%	-1,3%
Costo del financiamiento	0,0%	1,0%	9,1%
Rentabilidad Operativa	18,0%	13,9%	12,9%

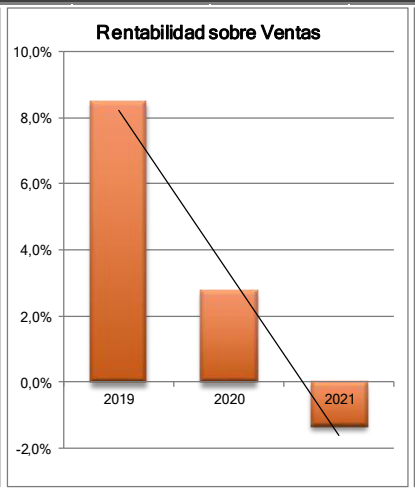


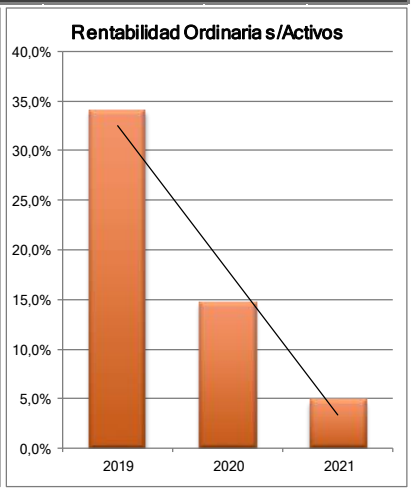
Info	jun-19	jun-20	jun-21
Ventas	$ 288.634.322	$ 334.110.092	$ 235.920.462
Costo de Ventas	$ 204.438.483	$ 260.981.598	$ 181.348.772
Resultado del ejercicio	$ 24.527.794	$ 9.256.640	$ -3.126.329
EBITDA/Ventas	0,12	0,07	0,04
EBITDA/Intereses	34.799.415.001,00	88,87	5,43



Trends



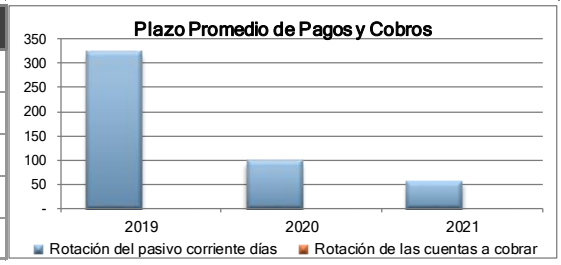




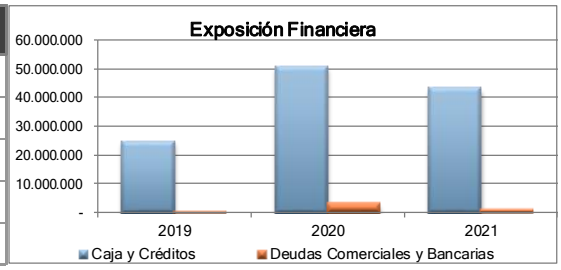
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

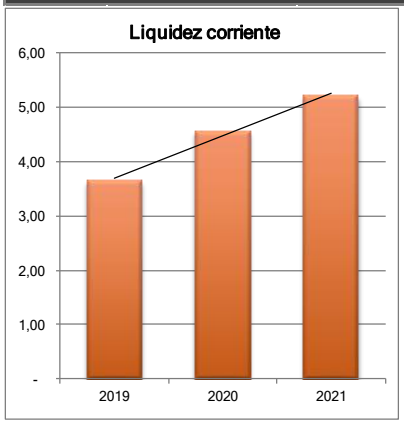
Períodos Analizados				2019/2020/2021
Analisis Financiero	jun-19	jun-20	jun-21	
Liquidez corriente	3,65	4,57	5,22	
Liquidez acida	3,65	4,57	5,22	
Rotación del pasivo corriente días	324	98	55	
Rotación de las cuentas a cobrar	-	-	-	
Efecto Palanca	0,24	0,06	-0,03	

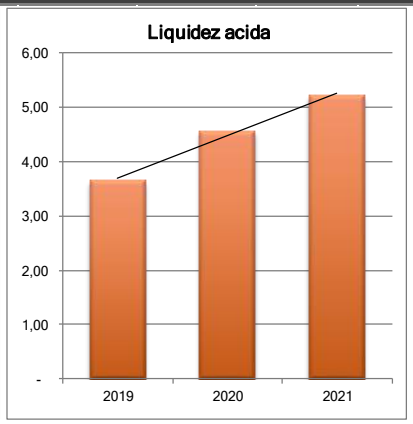


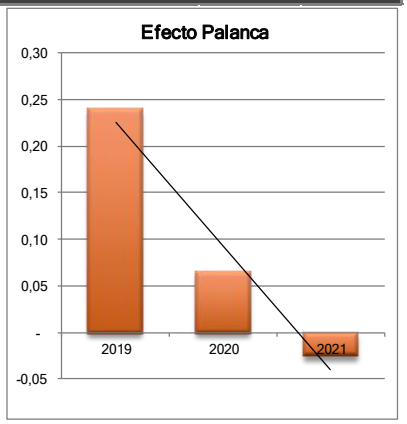
Info	jun-19	jun-20	jun-21
Caja y Bancos	24.818.404	50.709.709	43.045.930
Creditos por ventas	-	-	-
Deudas Comerciales	14.276	1.455.282	820.340
Deudas bancarias	-	1.913.868	287.319
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	0	0

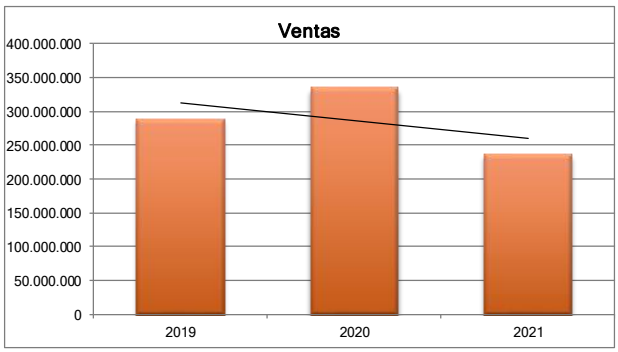


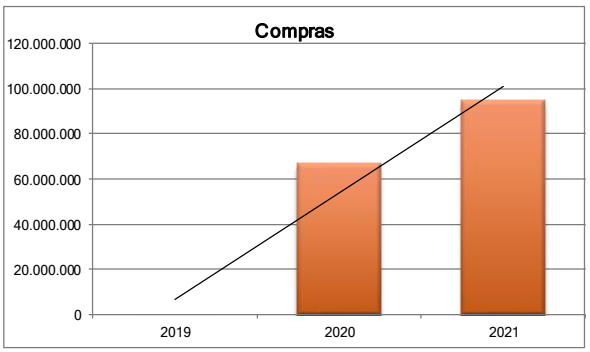
Trends







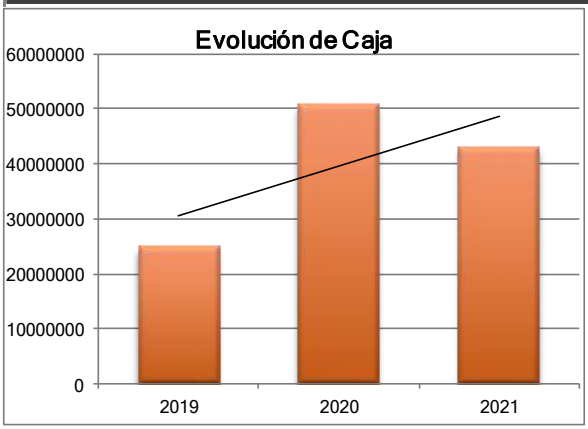


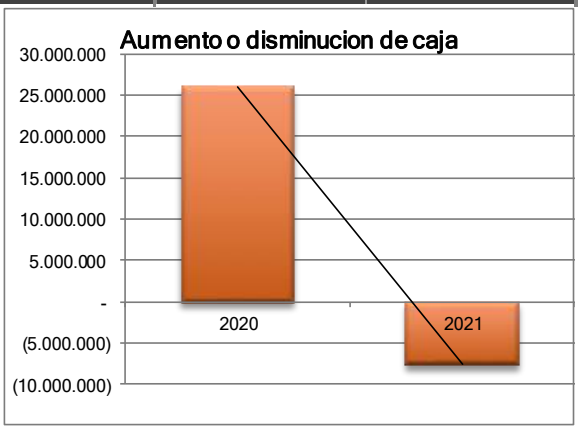


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	jun-20	jun-21
Resultado del ejercicio	$ 9.256.640,00	$ -3.126.329,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 3.009.432,00	$ 4.069.718,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 12.266.072,00	$ 943.389,00
Variación de créditos por ventas	$ -	$ -
Variación de otros créditos	$ 558.666,00	$ 13.258.880,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -10.451.788,00	$ -5.272.974,00
Variación de cuentas a pagar	$ 1.441.006,00	$ -634.942,00
Variación de deudas sociales	$ 1.758.178,00	$ -1.335.817,00
Variación de deudas fiscales	$ -1.985.692,00	$ -2.727.735,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 3.586.442,00	$ 4.230.801,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 28.256.862,00	$ -10.268.029,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 107.178,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -7.973.047,00	$ -1,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 23.977.435,00	$ -6.037.229,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 1.913.868,00	$ -1.626.549,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 25.891.303,00	$ -7.663.778,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	19.660.039	$	S/Patrimonio Neto	3.887.084	$
Compras Mensuales	7.876.046	$	S/Capital de Trabajo	2.626.397	$
Modo de Cobro s/Balance		días	S/Activos Líquidos	1.155.649	$
Modo de Pago s/Balance	91	días	S/Variables Combinadas	2.141.060	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	8.456.864	16.913.728	25.370.592	33.827.455	50.741.183	67.654.911
	80%	7.517.212	15.034.425	22.551.637	30.068.849	45.103.274	60.137.699
	65%	6.107.735	12.215.470	18.323.205	24.430.940	36.646.410	48.861.880
	50%	4.698.258	9.396.515	14.094.773	18.793.031	28.189.546	37.586.062
	40%	3.758.606	7.517.212	11.275.818	15.034.425	22.551.637	30.068.849
	30%	2.818.955	5.637.909	8.456.864	11.275.818	16.913.728	22.551.637
	20%	1.879.303	3.758.606	5.637.909	7.517.212	11.275.818	15.034.425
	10%	939.652	1.879.303	2.818.955	3.758.606	5.637.909	7.517.212
	2%	187.930	375.861	563.791	751.721	1.127.582	1.503.442

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	4,74	10	Liquidez corriente	ratio	4,93	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,21	10	Liquidez acida	ratio	4,93	10
Capital corriente	%	68,2%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	91	8
Activo no Cte sobre Activo	%	14,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	-	10
Financiación del activo no cte.	ratio	5,81	10	Efecto Palanca	ratio	0,02	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	2,4%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	3,9%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,6%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2,5%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	2,6%	3	Gastos Administración sobre Ventas	%	3,6%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	12,2%	5	Gastos Totales sobre Ventas	%	6,7%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	9,8%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	23,5%	3	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	0,5%	2	Rotación del activo	veces	2,16	2
Costo del financiamiento	%	6,6%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	13,6%	10	78,66			
EBITDA/Ventas	%	5,6%	3				
EBITDA/Intereses	%		10				

