DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ARL S.A.

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

ARGENTINA

Diciembre 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

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.								x
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931							x	
1.1.3	Presentación y pago de ART.								x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales								x
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)								x
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)								x
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos								x
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**98%**							

	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	**Ebit**				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		**33%**										

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

	CONDICIÓN	CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	39	**40**	**98%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	10	**30**	**33%**	**90,0%**	**3,0**
Resultado Final		**4,0**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ARL S.A (Novatium) es una empresa con más de 25 años de experiencia en gestión de servicios IT. Fue inscripta en el año 2005 en la Ciudad Autonoma de Buenos Aires. Sus accionistas son: VERDILE LUCAS GABRIEL (50.00%) y BARRAL RAUL FERNANDO (50.00%). De acuerdo con el Form.931 11/2022 cuenta con 525 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con SWISS MEDICAL ART y trabaja bajo certificaciones de calidad ISO 9001 vigentes. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, pero si periodos impagos de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. El Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un Contribuyente sin Deuda, aunque su similar de la Provincia de Córdoba informa Deuda en situación irregular. Opera normalmente con los bancos sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos, notas de Prensa Negativa, ni eventos de Integridad.

Desde el punto de vista contable, la compañía presento a 12/2021 una performance con resultados sin grandes variaciones con respecto a los ejercicios anteriores, con fuerte incremento de ventas (60% de variación interanual) y un nivel de Costos y Gastos en aumento (claramente afectan al nivel de rentabilidad), presentando finalmente un Resultado Negativo de -0.5 s/ventas vs el 2.5% s/ventas en 2020 y 1.8% s/ventas en 2019. Financieramente, exhibió satisfactorios niveles de Liquidez Corriente (aumentó de 1.33 a 1.42) y un ajustado Capital de Trabajo que represento el 27.7% del Activo. La situación Patrimonial se mantuvo ajustada a pesar del aumento del PN (se observa también un marcado aumento de su Pasivo), con una baja Solvencia en 0.52 (0.51 en el ejercicio anterior), un alto Endeudamiento en 1.91 y una débil conformación de PN. Las ventas post balance (11 meses) proyectarían un fuerte incremento del 56% interanual.

De acuerdo con los datos analizados, se observa una empresa que no presenta mayores variaciones a lo largo de los últimos 5 periodos, con una rentabilidad marginal a partir de un alto nivel de Costos/Gastos que no desciende. Sugerimos operar con cautela ante esta situación, que afecta principalmente a su cuadro Patrimonial. Monitorear su esquema previsional.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 1 008 803 630**	**ARS 1 445 961 564**
Límite de compra	**ARS 302 641 089**	**ARS 433 788 469**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12
2.7.1 Socios / Accionistas 12
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.7.3 Directivos 12
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
OTRAS PUBLICACIONES 15
2.10 CERTIFICACIONES 16
2.10.1 Certificaciones de Calidad 16
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 18
3.4 PROVEEDORES 19
3.5 CLIENTES 19
3.6 SEGUROS 19
3.6.1 Registro de contratos con las ART 19
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 20
3.6.3 Otros Seguros contratados 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21
4.2 EXPORTACIONES 21

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 22
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 22
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 23

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 24

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 24
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 24
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 24
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 24
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 24
6.3.3 Embargos 25
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 25

7- INTEGRIDAD 26

7.1 INTEGRIDAD 26
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38
8.8 SCORE DE BALANCE 39

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ARL S.A.
CUIT	30-70926448-2.
Domicilio	ESTEBAN DE LUCA 1963, (1246), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	4942-6688
Actividad	620100 - SERVICIOS DE CONSULTORES EN INFORMÁTICA Y SUMINISTROS DE PROGRAMAS DE INFORMÁTICA 465100 - VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPOS, PERIFÉRICOS, ACCESORIOS Y PROGRAMAS INFORMÁTICOS
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	12/07/2005
Fecha de Contrato Social	03/06/2005
Capital	$ 15 000
Patrimonio neto al 2021	$ 94 280 905
Cantidad Empleados	525 (Fuente: 931 11/2022)
Domicilio Legal	ESTEBAN DE LUCA 1963, (1246), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Vinculados.	MAZA 2161, (1240), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA LAVALLE 1634 PISO 8 DPTO. A, (1048), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA MAZA 2163, (1240), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

ARL S.A (Novatium) es una empresa, fundada por Raúl Barral, Ariel Lascano y Lucas Verdile y formada por un equipo de profesionales de áreas de sistemas que cuentan con más de 25 años de experiencia en gestión de servicios IT. Su equipo de gestión cuenta con una amplia experiencia, así como una metodología de trabajo desarrollada a través de la operación de más de 200 servicios prestados en empresas y corporaciones de primera línea, aportando Know How específico y combinado.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



GOBIERNO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES
"2021 - Año del Bicentenario de la Universidad de Buenos Aires"

Disposición

Número:

Buenos Aires,

Referencia: 444852 (EX-2021-36090188- -GCABA-DGHP)

DIRECCIÓN GENERAL DE HABILITACIONES Y PERMISOS

C. EXPEDIENTE Nº: EX-2021-36090188- -GCABA-DGHP

SOLICITUD Nº: 444.852

Buenos Aires, 24 noviembre de 2021

VISTO lo solicitado en el expediente de referencia, y;

CONSIDERANDO:

Que del visado administrativo efectuado por el funcionario interviniente respecto a la documentación agregada al referido Expediente, surge que se cumple con las prescripciones establecidas en la Ley 6.101, Decreto N°40/2019, Resolución N °84/AGC/2019 y otra normativa complementaria; que en virtud de ello, corresponde dictar el pertinente acto administrativo que otorgue la Autorización de Actividad Económica

Por ello y en uso de las facultades que le son propias;

EL DIRECTOR GENERAL DE HABILITACIONES Y PERMISOS

DISPONE:

Art. 1°.- Otórguese Autorización de Actividad Económica de acuerdo a lo siguiente

Titular/es: ARL S.A.

Sección: 32 Manzana: 071 Parcela: 011A Partida Matriz: 103725

Domicilio/s: **RONDEAU 3278 / 3274 / 3276**

Plantas a autorizar: Entrepiso, PB, Piso 1

Mixtura / Área Especial: Mixtura 4 / Distrito Tecnológico Cantidad de Operarios: 19

Superficie total a autorizar: 700,00 m2. Calificador: Petringa, Carolina

Código	Descripción	Tipo	Superficie
6.2.20	Actividades de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC)	SSP	700,00

Se adjunta documentación.

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

ARL SA CUIT: ***30-70926448-2***

Forma Juridica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***03-06-2005***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	06-2006
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	07-2005
GANANCIAS SOCIEDADES	07-2005
IVA	07-2005
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	07-2005
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	04-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009

****

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: *620100 (F-883) SERVICIOS DE CONSULTORES EN INFORMÁTICA Y SUMINISTROS DE PROGRAMAS DE INFORMÁTICA* Mes de inicio: *11/2013*

Secundaria(s): *465100 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPOS, PERIFÉRICOS, ACCESORIOS Y PROGRAMAS INFORMÁTICOS* Mes de inicio: *11/2013*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

MAZA 2163
1240-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***07-12-2022*** a ***06-01-2023*** Hora **19:35:06** Verificador **105729600238**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP **http://www.afip.gob.ar**.

Fuente: Empresa

AFIP IMPUESTO A LAS GANANCIAS **F. 713** **Declaración Jurada**	Firma Carácter	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
		12	2021	30-70926448-2
		0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
		Original	722000	551388
		Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
ARL S.A.	2000001	0

Cantidad proyectos promovidos 0	C.U.I.T./C.U.I.L. contador	27-23771560-3	Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

a Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	e Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
b Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados	0,00	f Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
c Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	g Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00
d Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00		

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	-4.656.461,24	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	22.165.553,46	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	17.509.092,22	0,00
d Resultado impositivo	17.509.092,22	0,00	j Resultado atrib. a los socio	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	17.509.092,22	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

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

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	30,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	5.002.727,67	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	5.002.727,67
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	10.878.518,36	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	5.875.790,69	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		0,00
d Imp. determinado F. Argentina		5.002.727,67	y Cómputo Credeb para canc. DJ	0,00	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		0,00
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	1.599.079,88	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	3.925.332,41	
n Subtotal Fuente Argentina		5.002.727,67	ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			Total anticipos RG 4278	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		5.002.727,67	ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
			af Saldo a favor	5.524.412,29	0,00

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	0,00	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancar	0,00
d **Total a pagar**	**0,00**				

Fuente: Empresa

AFIP Impuesto al Valor Agregado F.731	Sello fechador de recepción	Firma	CUIT: 30-70926448-2	
			Período fiscal 09-2022	0 Orig. 1-9 Rectificativa 0
		Carácter	Actividad principal 722000	Nº verificador 146285 / 092810
	Apellido y nombre o denominación: ARL S.A.			
				Versión 5.7.4

Datos identificatorios

Proyectos promovidos - Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Proveedor de empresa promovida	No
Proyectos promovidos excepto los alcanzados por los Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Agropecuario con pago anual	No

Determinación del impuesto de las actividades no amparadas por regímenes promocionales

Concepto		*Importe*
Saldo de proveedores por operaciones con empresas promovidas		0,00
Total del débito fiscal del período		34.355.943,01
Total del crédito fiscal del período		3.699.324,15
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	0,00
	Contribuyente	0,00
Reducción del Saldo Técnico - Beneficio a pequeños contribuyentes Art. 12 Ley 27.618		0,00
Saldo a favor del período anterior		0,00
Impuesto facturado vinculado con exportaciones perfeccionadas o no en el período o asimilables		0,00
Saldo técnico a favor del responsable		0,00
Saldo técnico a favor de AFIP		30.656.618,86
Crédito fiscal a imputar a otros impuestos por compra de insumos de editores libros, folletos, etc.		0,00
Diferimiento F.518		0,00

Total F.515	0,00	Total F.518	0,00	Total F.517/1	0,00

Determinación de la declaración jurada mensual (incluídos los régimenes promocionales)

Saldo técnico a favor de AFIP	30.656.618,86
- Bonos Fiscales - Decreto N° 1.145/09	0,00
Certificados de crédito fiscal - RG 4212 - Art. 9º	0,00
Saldo técnico total a favor del responsable incluído el no liberado	0,00
Ley Nº 25.360/2000	0,00
Total de Otros Conceptos que disminuyen el "Saldo Técnico a favor del Responsable"	0,00
Saldo a favor de AFIP	30.656.618,86
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	0,00
Monto utilizado	0,00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	27.485.929,50
Monto de retenciones agropecuarias devuelto en el período	0,00
Compensación de créditos fiscales vinculados con exportaciones	0,00
Saldo a favor de AFIP neto de compensaciones por exportaciones	3.170.689,36
Acrecentamiento por notas de crédito a responsables no inscriptos	0,00
Acrecentamiento por operaciones con responsables no inscriptos	0,00
Saldo de libre disponibilidad del período	0,00
Saldo de impuesto a favor de AFIP	3.170.689,36
Total de pagos no bancarios	0,00
Monto que se ingresa	**3.170.689,36**

Saldo anterior Cr. Fis. Exp.	Imp. solic. p/ dev. acred. o transf.	Saldo final Cr. Fis. Exp.
0,00	0,00	0,00

Reintegro por Operaciones de venta de bienes de capital

Débito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Crédito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Saldo a favor del contribuyente por operaciones del período (considerando alícuota general para el Débito Fisc	0,00
Monto límite para solicitar en devolución	0,00

Fuente: Empresa

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5862
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 246836

CUIT: 30-70926448-2	Contribuyente: ARL S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202210	Secuencia: Original	Tipo: Sicom

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 15/11/2022 - 08:55:50 ante AFIP, N° de Transacción 889629566

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	$315.549,49	$12.558,26	$0,00	$0,00	$302.991,23	$302.991,23
902	BUENOS AIRES	$688.309,24	$491.670,33	$0,00	$0,00	$196.638,91	$196.638,91
904	CORDOBA	$1.408.720,69	$8.597.582,84	$0,00	$7.188.862,15	$0,00	$0,00
913	MENDOZA	$2.575,04	$143.593,32	$0,00	$141.018,28	$0,00	$0,00
921	SANTA FE	$12.360,21	$1.350.988,08	$0,00	$1.338.627,87	$0,00	$0,00
Totales		$2.427.514,67	$10.596.392,83	$0,00	$8.668.508,30	$499.630,14	$499.630,14

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

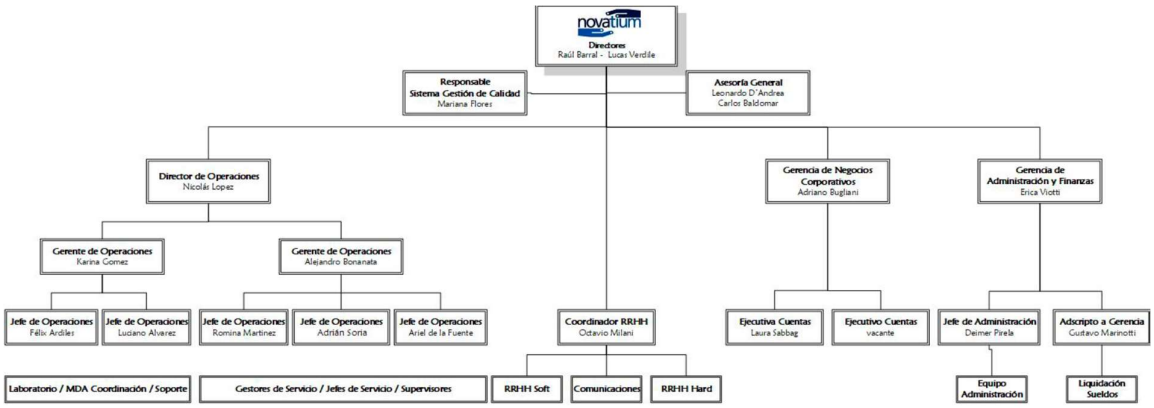


NOMBRE: NOVATIUM
TIPO: MIXTA
CLASE: 42
ACTA: 2660509
BOLETÍN: 2408
PUBLICACIÓN: -



NOMBRE: SDI SERVICE DESK INSTITUTE
TIPO: MIXTA
CLASE: 41
ACTA: 2840113
BOLETÍN: 2753
PUBLICACIÓN: -

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Apellido y Nombre	Nacionalidad/País	Tax ID	%
VERDILE LUCAS GABRIEL	Argentina	20-22598729-8	50.00
BARRAL RAUL FERNANDO	Argentina	20-12605306-2	50.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad/País	Tax ID	Cargo
BARRAL RAUL FERNANDO	Argentina	20-12605306-2	Presidente
VERDILE LUCAS GABRIEL	Argentina	20-22598729-8	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

BARRAL RAUL FERNANDO - 20126053062

SCORE

73.5

BARRAL RAUL FERNANDO

FECHA NACIMIENTO:	03/11/1958
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	6 533 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2008

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
LUCA ESTEBAN DE 1963, (1246), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
MAZA 2163, (1240), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:
RUTA PANAMERICANA KM 62 5 COUNTRY CUBA CUBA 2 LOTE, (1633), FATIMA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ARL SA (07/2022)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/12/1988

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

VERDILE LUCAS GABRIEL - 20225987298

SCORE

84.7

VERDILE LUCAS GABRIEL

FECHA NACIMIENTO:	23/03/1972
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	537 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/1999

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
FINCAS DE MASCHWITZ UF. 1, BELEN DE ESCOBAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
MAZA 2163, (1240), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:
LUCA ESTEBAN DE 1963, (1246), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
BARRIO FINCAS DE MASCHWITZ 0018, (1623), INGENIERO MASCHWITZ
60 N¦ 1541, (2651753), LA PLATA

FISCALES

EMPLEADO DE	ARL SA (07/2022)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/07/2005

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

Dominio	Marca	Modelo		Año
ORZ100	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 3P STARLIN	2015
ORZ102	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 3P STARLIN	2015
ORZ104	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 3P STARLIN	2015
ORZ105	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 3P STARLIN	2015
OQK129	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 3P STARLIN	2015
OQK119	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 3P STARLIN	2015
PKR609	RENAULT	KANGOO	PH3 CONFORT 1.6 1PLC	2015
AA121KV	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 5P TRENDLI	2016
AA121KY	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 5P TRENDLI	2016
AA121MX	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 5P TRENDLI	2016
AA203RC	VOLKSWAGEN	GOL	TREND 1.6 5P TRENDLI	2016

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Fecha: 27/09/2021
ARL SA CUIT 30709264482 Se CONVOCA a los Sres. Accionistas de ARL SA a Asamblea Ordinaria y Extraordinaria para el dia 26 de octubre de 2021 a las 10 horas la cual se celebrara a distancia a traves de la Plataforma Digital y Audiovisual Zoom con los alcances y requisitos previstos en la Resolucion General N 11/2020 y la Resolucion General N 46/2020 de la IGJ en virtud de la Declaración de Emergencia Sanitaria dispuesta por el Gobierno Nacional con motivo del Covid19 y en general de las restricciones imperantes a libre circulación a efectos de considerar el siguiente Orden del Dia: 1 Aprobacion de la celebracion de la asamblea bajo la modalidad a distancia y ratificación del medio audiovisual elegido con la mayoría exigible para la reforma del estatuto social A los fines de este apartado 1 la asamblea sesionara como Asamblea Extraordinaria; 2 Designación de dos Accionistas para aprobar y firmar el Acta de Asamblea; 3 Consideración de la autorización para la participacion de terceros durante el desarrollo de la Asamblea escribanos asesores secretario de actas etc; 4 Consideración de los motivos por los cuales la Asamblea fue convocada fuera del término legal; 5 Consideración de los documentos indicados en el artículo 234 inciso 1ro de la Ley N 19550 correspondientes al ejercicio N 16 finalizado el 31 de diciembre de 2020 Consideración del Informe del Auditor independiente sobre el saldo actualizado de la cuenta resultados no asignados Consideración del informe relativo a las inversiones de la Sociedad correspondiente al Ejercicio Fiscal 2020; 6 Consideración del destino del resultado del ejercicio y de los resultados no asignados acumulados; 7 Consideración de la gestion del Directorio por el ejercicio N 16 finalizado el 31 de diciembre de 2020; 8 Consideración de los honorarios del Directorio por el ejercicio N 16 finalizado el 31 de diciembre de 2020 De corresponder aprobacion de los honorarios del Directorio en exceso de los limites previstos en el artículo 261 de la Ley 19550; 9 A requerimiento de la Sra. Maria Soledad Senosiain DNI 24381860 en caracter de administradora definitiva de la sucesión de Ariel Lascano y bajo su exclusiva responsabilidad; consideración del inicio de accion de responsabilidad social contra el directorio art 276 LGS; y 10 Conferir las autorizaciones que fueran necesarias con relación a lo resuelto en los puntos precedentes Sin perjuicio de que los accionistas ya han tenido a su disposición la documentación contable y los informes objeto de análisis en la presente asamblea a todo evento se ponen a disposición ejemplares originales del balance de la Sociedad correspondiente al ejercicio social N 16 finalizado el 31 de diciembre de 2020 el Informe del Auditor independiente sobre el saldo actualizado de la cuenta resultados no asignados y el Informe relativo a las inversiones de la Sociedad correspondiente al Ejercicio Fiscal 2020 en los términos del artículo 67 de la Ley 19550 En caso de que el accionista asi lo desee dicha documentación deberá ser retirada de la sede social sita en Maza N 2163 de la Ciudad Autonoma de Buenos Aires de lunes a viernes en el horario de 10 a 13 horas Se deja constancia que la Sociedad ha puesto a disposición de los accionistas la casilla de correo rbarralnovatiumcomar para que puedan comunicar su asistencia a la Asamblea en los términos del artículo 238 Ley N 19550 hasta las 17 horas del dia 20 de octubre de 2021 Asimismo se deja constancia de que se informara a los accionistas que comunicaron su asistencia a la Asamblea a la misma casilla de la cual se recibió la referida comunicación las claves necesarias para acceder y participar en la misma junto con el correspondiente instructivo Los Accionistas que deseen participar de la Asamblea a traves de terceros deberán remitir al correo electrónico

rbarralnovatiumcomar de la Sociedad con al menos 3 días hábiles de antelación a la celebracion de la asamblea el o los instrumentos habilitantes correspondientes en formato PDF Los originales o copias certificadas de dicha documentación podrán ser remitidos a la sede social por courier y/o presentados en forma presencial en la sede social en este último caso en horario a convenir en o antes de la celebracion de la asamblea Designado segun instrumento privado acta asamblea DEL 14/05/2021 RAUL FERNANDO BARRAL Presidente e 27/09/2021 N 71258/21 v 01/10/2021

Fecha: 03/05/2021

66 ARL S.A. CUIT 30-70926448-2. Se CONVOCA a los Sres. Accionistas de ARL S.A. a Asamblea Ordinaria y Extraordinaria para el dia 14 de mayo de 2021, a las 10.00 horas, la cual se celebrara a distancia a traves de la Plataforma Digital y Audiovisual Zoom con los alcances y requisitos previstos en la Resolucion General Nº 11/2020 y la Resolucion General Nº 46/2020 de la Inspeccion General de Justicia, en virtud de la Declaración de Emergencia Sanitaria dispuesta por el Gobierno Nacional con motivo del Covid-19 y, en general, de las restricciones imperantes a libre circulación, a efectos de considerar el siguiente Orden del Dia: 1) Aprobacion de la celebracion de la asamblea bajo la modalidad a distancia y ratificación del medio audiovisual elegido con la mayoría exigible para la reforma del estatuto social. A los fines de este apartado 1), la asamblea sesionara como Asamblea Extraordinaria; 2) Designación de dos Accionistas para aprobar y firmar el Acta de Asamblea; 3) Consideración de los motivos por los cuales la Asamblea fue convocada fuera del término legal; 4) Consideración de los documentos indicados en el artículo 234 inciso 1ro de la Ley N° 19.550, correspondientes al ejercicio Nº 14 finalizado el 31 de diciembre de 2018. Consideración del destino del resultado del ejercicio; 5) Consideración de la gestion de los miembros del Directorio por el ejercicio N° 14 finalizado el 31 de diciembre de 2018; 6) Consideración de los honorarios de los miembros del Directorio por el ejercicio N° 14 finalizado 31 el de diciembre de 2018. De corresponder, aprobacion de los honorarios de los miembros del Directorio en exceso de los limites previstos en el artículo 261 de la Ley 19.550; 7) Consideración de los documentos indicados en el artículo 234 inciso 1ro de la Ley N° 19.550, correspondientes al ejercicio Nº 15 finalizado el 31 de diciembre de 2019. Consideración del destino del resultado del ejercicio; 8) Consideración de la gestion de los miembros del Directorio por el ejercicio N° 15 finalizado el 31 de diciembre de 2019; 9) Consideración de los honorarios de los miembros del Directorio por el ejercicio N° 15 finalizado 31 el de diciembre de 2019. De corresponder, aprobacion de los honorarios de los miembros del Directorio en exceso de los limites previstos en el artículo 261 de la Ley 19.550; 10) Fijación del número de directores titulares y suplentes y su elección; 11) Conferir las autorizaciones que fueran necesarias con relación a lo resuelto en los puntos precedentes. A todo evento, se hace constar que, sin perjuicio de las entregas de la documentación contable efectuadas oportunamente a los accionistas y/o a sus representantes, los accionistas tendrán a su disposición, en los términos del artículo 67 Ley 19.550, un ejemplar de los estados contables objeto de esta asamblea. A tal fin, y teniendo en cuenta la situacion sanitaria imperante, los accionistas podrán requerir el envió por mail de un tdf de los mismos, mediante requerimiento formulado a la casilla de correo rbarral@novatium. com.ar. Para el caso que el accionista quiera acceder a un ejemplar en original de los referidos estados contables, deberá retirarlo de la sede social sita en Maza N° 2163 de la Ciudad Autonoma de Buenos Aires, de lunes a viernes en el horario de 10 a 13 hs. Se deja constancia que la Sociedad ha puesto a disposición de los accionistas la casilla de correo rbarral@novatium.com.ar para que puedan comunicar su asistencia a la Asamblea en los términos del artículo 238 Ley N° 19.550 hasta las 17:00 horas del dia 10 de mayo de 2021. Asimismo, se deja constancia de que se informara a los accionistas que comunicaron su asistencia a la Asamblea, a la misma casilla de la cual se recibió la referida comunicación, las claves necesarias para acceder y participar en la misma junto con el correspondiente instructivo. Los Accionistas que deseen participar de la Asamblea a traves de terceros deberán remitir al correo electrónico rbarral@novatium.com.ar de la Sociedad, con al menos 3 días hábiles de antelación a la celebracion de la asamblea, el o los instrumentos habilitantes correspondientes, en formato PDF. Los originales o copias certificadas de dicha documentación podrán ser remitidos a la sede social por courier y/o presentados en forma presencial en la sede social, en este último caso, en horario a convenir, en o antes de la celebracion de la asamblea. Designado segun instrumento privado acta asamblea19 de fecha 11/7/2018 RAUL FERNANDO BARRAL - Presidente e. 27/04/2021 N° 26727/21 v. 03/05/2021

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 23/08/2018

ARL S.A. Por Escritura Nº 61 del 01/08/2018, Fº 170 Registro 549 CABA. Conforme Asamblea Gral. Ordinaria del 11/07/2018 se designaron autoridades Presidente Raul Barral, Director Suplente Lucas Verdile, quienes aceptaron los cargos, y se trasladó la sede social a la calle Maza 2161/63, CABA, lugar donde fijaron domicilio especial los directores de la sociedad.- Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 61 de fecha 01/08/2018 Reg. Nº 549 MARIA LUZ ALIAGA - Matricula: 3604 C.E.C.B.A. e. 23/08/2018 N° 61074/18 v. 23/08/2018

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 20/07/2015

ARL S.A. Por Asamblea Gral. Ordinaria del 27/04/2015 protocolizada en Escritura 56 del 13/07/2015, Fº 146 Registro 549 CABA. Se designaron nuevas autoridades: Director Titular y Presidente: Lucas Verdile; Director Titular y Vicepresidente: Ariel Lascano y Directo Suplente: Raul Barral, quienes aceptaron los cargos, fijando domicilio especial en Esteban de Luca 1963, CABA. Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 56 de fecha 13/07/2015 Reg. Nº 549. MARIA LUZ ALIAGA Matricula: 3604 C.E.C.B.A. e. 20/07/2015 Nº 127717/15 v. 20/07/2015

OTRAS PUBLICACIONES

No Se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	IRAM	21/04/2022	21/04/2023

Se adjunta certificación.

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
2022	525	-	-	525

Fuente: Empresa.

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.	30-70926448-2
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
11/2022	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	525
Suma de Rem. 1:	99.791.593,07
Suma de Rem. 2:	101.486.895,77
Suma de Rem. 3:	101.486.895,77
Suma de Rem. 4:	99.791.593,07
Suma de Rem. 5:	99.791.593,07
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	101.486.895,76
Suma de Rem. 9:	102.021.358,76
Suma de Rem. 10:	96.109.845,79

Apellido y Nombre o Razón Social: ARL SA

Nro. Verificador: 576289

Domicilio Fiscal: MAZA 2163 CAPITAL FEDERAL

V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL	
a1 - Total de aportes	14.358.675,24
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**14.358.675,24**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	18.343.408,73
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	18.343.408,73
Retenciones	1.118.911,25
Contribuciones S.S. a pagar	**17.224.497,48**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	2.436.323,55
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**2.436.323,55**
b1 - Total de contribuciones	4.887.245,71
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	4.887.245,71
Retenciones	298.118,58
Contribuciones O.S. a pagar	**4.589.127,13**

III - RETENCIONES	
Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	1.417.029,83
Total retenciones	1.417.029,83
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	1.118.911,25
Retenciones aplicadas a Obra Social	298.118,58
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	525	86.100,00
Remun. con ART	102.021.358,76	918.192,23
L.R.T. total a pagar		**1.004.292,23**

VII - SEGURO DE VIDA	
Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	525 - 19.535,25
Costo Emisión:	25,00
S.C.V.O. a Pagar:	**19.560,25**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 3.596.700,98

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**17.224.497,48**	302 - Aportes de Obra Social	**2.436.323,55**
301 - Aportes de Seguridad Social	**14.358.675,24**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**1.004.292,23**
352 - Contribuciones de Obra Social	**4.589.127,13**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**19.560,25**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Cheque 24 hs.**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- Servicios de consultores en informática y suministros de programas de informática
- Venta al por mayor de equipos, periféricos, accesorios y programas informáticos



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2022	$ 96 802 142	$ 15 720 112	ARS
Febrero 2022	$ 85 449 004	$ 19 556 586	ARS
Marzo 2022	$ 108 243 110	$ 19 173 739	ARS
Abril 2022	$ 119 589 678	$ 29 195 178	ARS
Mayo 2022	$ 112 330 188	$ 21 003 961	ARS
Junio 2022	$ 140 971 784	$ 25 611 867	ARS
Julio 2022	$ 129 403 703	$ 19 735 350	ARS
Agosto 2022	$ 142 032 016	$ 26 185 697	ARS
Septiembre 2022	$ 163 716 398	$ 26 209 218	ARS
Octubre 2022	$ 171 669 595	$ 28 230 226	ARS
Noviembre 2022	$ 175 753 946	$ 26 820 279	ARS
Total	**$ 1 445 961 564**	**$ 257 442 213**	**ARS**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Diciembre 2020	$ 49 776 099	ARS
Diciembre 2021	$ 76 818 356	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	ILATINA S.A.	Argentina	30-71174312-6	$ 50 200 005	ARS
2	M2K S.R.L	Argentina	30-70874384-0	$ 13 029 697	ARS
3	SUPPLA NICOLAS	Argentina	20-26240664-5	$ 8 616 445	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	BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA	Argentina	30-99922856-5	$ 660 437 399	ARS
2	CORREO OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA	Argentina	30-70857483-6	$ 314 748 586	ARS
3	TELEFONICA DE ARGENTINA S.A.	Argentina	30-63945397-5	$ 209 791 600	ARS
4	PAN AMERICAN ENERGY, S.L., SUC	Argentina	30-69554247-6	$ 167 795 410	ARS
5	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES	Argentina	30-50000173-5	$ 127 147 612	ARS
6	ANDREANI LOGISTICA S.A.	Argentina	30-69801114-5	$ 95 034 334	ARS
7	ASOCIACION CIVIL DE ESTUDIOS SUPERIORES	Argentina	30-59495091-3	$ 76 048 434	ARS
8	PAMPA ENERGIA S.A.	Argentina	30-52655265-9	$ 74 029 967	ARS
9	YPF SOCIEDAD ANONIMA	Argentina	30-54668997-9	$ 45 506 692	ARS
10	TOYOTA ARGENTINA S.A.	Argentina	33-67913936-9	$ 42 094 828	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	44576
Desde:	01/09/2005 - Alta de afiliación
Hasta:	30/11/2007 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	79494
Desde:	01/12/2007 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/01/2012 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	314510
Desde:	01/02/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/03/2015 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	313429
Desde:	01/04/2015 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/04/2016 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	184162
Desde:	01/05/2016 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.6.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RODADOS	SURA	04007221940	N/I	N/I
2	RODADOS	ZURICH	95452568	N/I	N/I
3	INTEGRAL DE COMERCIO	ZURICH	ICQ 1-00-279233	N/I	N/I
4	CAUCION DIRECTORES	AFIANZADORA	590077	N/I	N/I
5	CAUCION DIRECTORES	AFIANZADORA	590078	N/I	N/I
6	SVO	IAM	3080855796994	N/I	N/I
7	ART	SMG	184162 – SRT 4097458	N/I	N/I

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

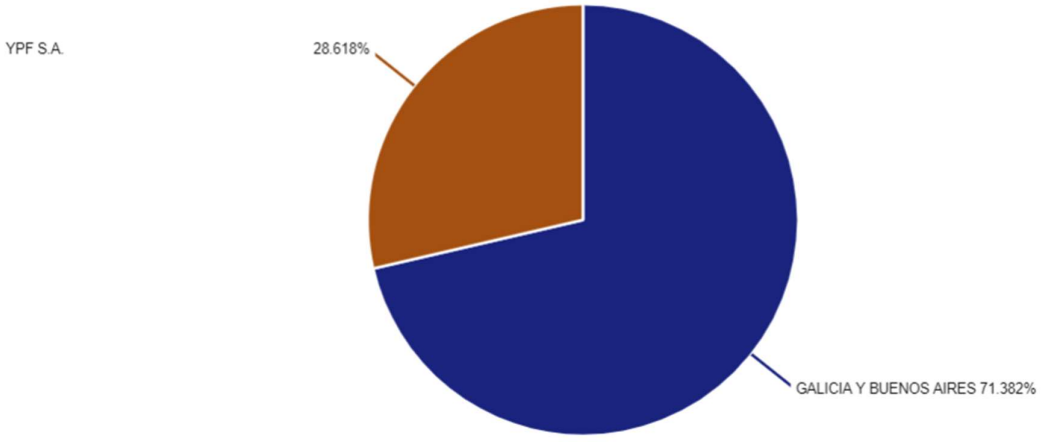
Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
YPF S.A.	98	101	111	115	81	137	144	125
GALICIA Y BUENOS AIRES	16 182	16 040	16 100	16 025	14 861	13 808	12 581	11 203
COMAFI S.A.	70	18						
TOTAL PERIODO	**16 350**	**16 159**	**16 211**	**16 140**	**14 942**	**13 945**	**12 725**	**11 328**

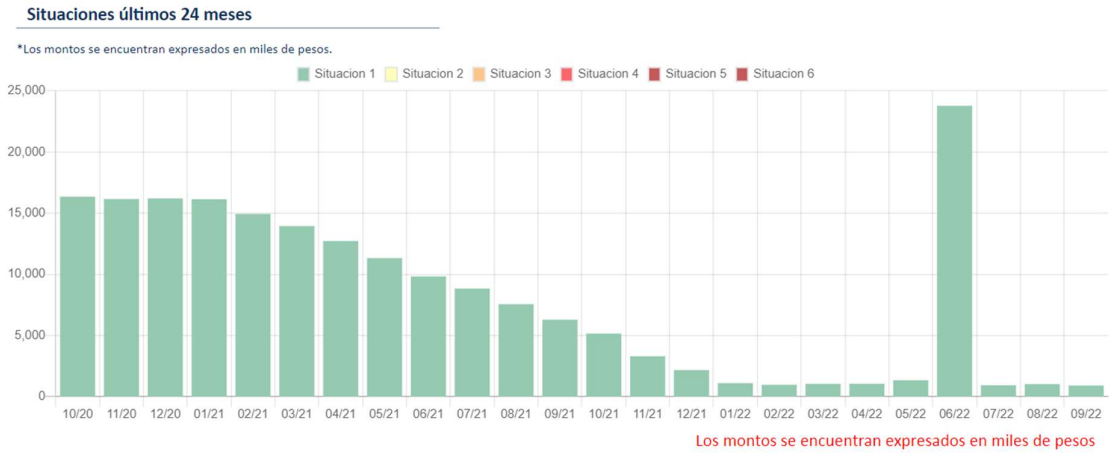
Banco	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022
YPF S.A.	119	147	167	152	171	137	316	155
GALICIA Y BUENOS AIRES	9 706	8 691	7 395	6 138	4 984	3 169	1 858	950
COMAFI S.A.								
TOTAL PERIODO	**9 825**	**8 838**	**7 562**	**6 290**	**5 155**	**3 306**	**2 174**	**1 105**

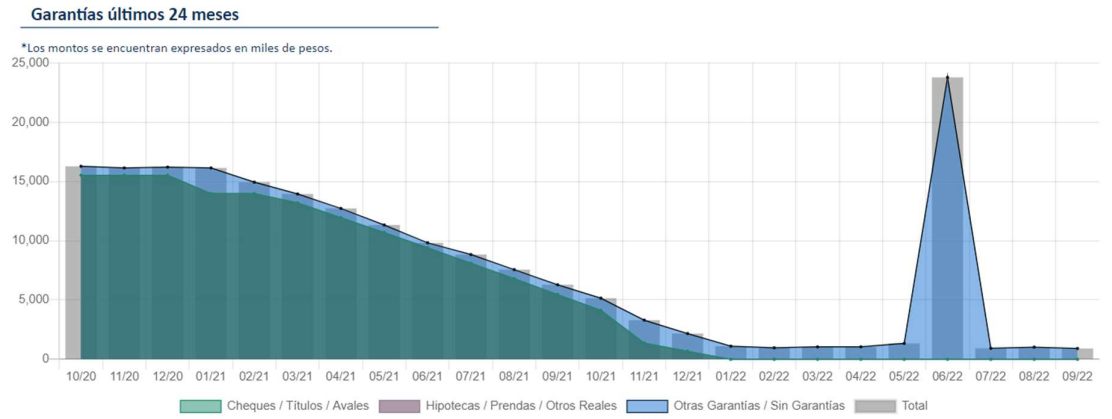
Banco	02/2022	03/2022	04/2022	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022
YPF S.A.	263	206	174	206	171	176		261
GALICIA Y BUENOS AIRES	708	841	878	1 134	23 605	753	1 027	651
COMAFI S.A.								
TOTAL PERIODO	**971**	**1 047**	**1 052**	**1 340**	**23 776**	**929**	**1 027**	**912**

Importes expresados en Miles de Pesos

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







5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO GALICIA	N/I	N/I
2	BANCO MACRO	N/I	N/I
3	BANCO DE CORDOBA	N/I	N/I

Fuente Empresa.

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	2005-07
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2006-10
30	IVA	ACTIVO	2005-07
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2005-07
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2006-06
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2005-07

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 **21/12/2022**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:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

Informe Estado de Deuda Dirección General de Rentas de Pcia. Córdoba

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
ARL S.A.	30-70926448-2	9012194771	21/12/2022	IRREGULAR

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
12-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
07-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2022	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO

ARL S.A., CUIT 30709264482, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 21/12/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ARL SA CUIT 30709264482 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 21/12/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: c684e7f4-4428-4342-bdaf-c1f5d48f8b6c

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

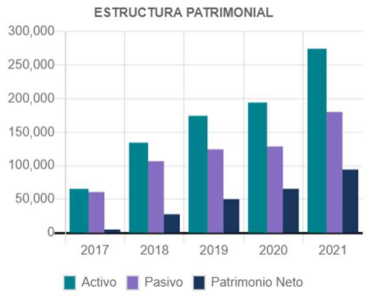
8.1 DATOS CONTABLES

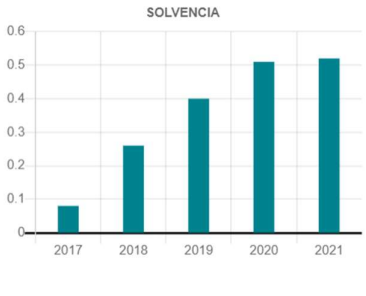
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	6 094	4 424	1 010	5 991	27 283
Inversión corriente	3 190	1 692	8 849	45 800	65 900
Ant Créditos por ventas	36 090	74 186	105 441	95 346	123 821
Otros Créditos	9 944	27 017	30 513	23 349	39 272
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	629	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	55 947	107 319	145 813	170 486	256 276
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	17 023	42 075	62 640	67 168	88 046
Depreciación Acumulada	7 494	15 051	34 032	43 494	69 824
Bienes De Uso	9 529	27 024	28 608	23 674	18 223
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	9 529	27 024	28 608	23 674	18 223
Total Activo	65 476	134 343	174 421	194 160	274 498

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



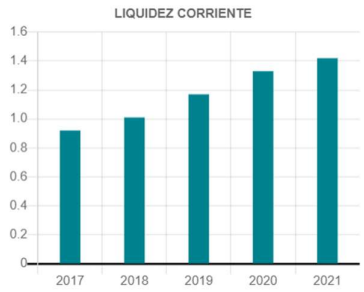


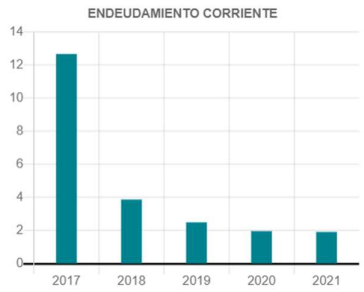


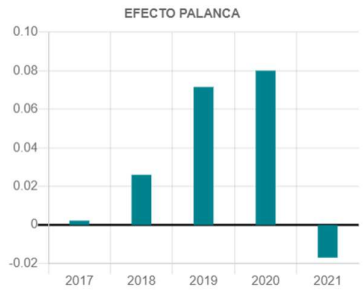
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	24 696	41 071	42 214	31 012	26 312
Préstamos (Deudas Bancarias)	13 553	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	15 056	29 326	40 121	39 840	76 039
Cargas Fiscales	6 790	20 646	22 503	25 628	46 517
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	594	15 713	19 575	32 133	31 348
Total Pasivo Corriente	60 689	106 756	124 413	128 613	180 218
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	60 689	106 756	124 413	128 613	180 218
Capital Social	15	224	305	305	460
Resultados No Asignados	4 771	27 363	49 704	65 242	93 821
Patrimonio Neto	4 786	27 587	50 008	65 547	94 281

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos





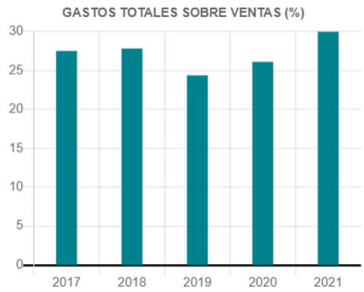


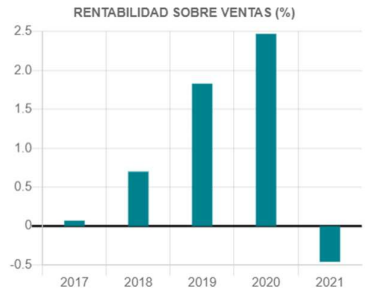
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	212 750	498 915	683 449	630 181	1 008 804
Compras Del Ejercicio	1 316	2 232	526	244	381
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	151 311	351 774	489 255	432 165	732 652
Resultado Bruto	61 440	147 141	194 194	198 017	276 151
Amortizaciones	2 555	7 667	9 239	5 309	8 691
Gastos de Comercialización	7 778	11 984	14 379	15 933	28 388
Gastos de Administración	44 571	113 350	137 964	141 222	262 080
Gastos Financieros	6 163	13 418	14 171	7 315	11 843
Otros Ingresos	685	5 190	7 219	14 800	55 773
Otros Egresos	1 937	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-1 269	-10 754	-17 777	-30 588
Impuesto a las Ganancias	1 531	8 818	11 663	15 032	3 680
Resultado	145	3 492	12 482	15 539	-4 656

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,08	0,26	0,40	0,51	0,52
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	12,68	3,87	2,49	1,96	1,91
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	12,68	3,87	2,49	1,96	1,91
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-4 742,72	563,08	21 400,25	41 872,48	76 058,16

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,92	1,01	1,17	1,33	1,42
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,92	1,01	1,17	1,33	1,42
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	5,89	6,73	6,48	6,61	8,15
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	306,00	228,42	224,67	235,54	179,60
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	3,25	3,71	3,92	3,25	3,68
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	22,33	18,46	23,89	26,62	55,36
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	2,83	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,76	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	23,25	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	28,88	29,49	28,41	31,42	27,37
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,07	0,70	1,83	2,47	-0,46
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,66	-0,34	0,77	0,12	-5,99
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	6 535 269	14 140 237	32 612 295	35 552 030	-23 008 785
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	3,07	2,83	4,77	5,64	-2,28
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,03	0,13	0,25	0,24	-0,05
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	0,22	2,60	7,16	8,00	-1,70
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	10 394 840	33 394 948	47 554 784	43 194 834	19 558 232
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,17	0,31	0,38	0,34	0,11
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,05	0,07	0,07	0,07	0,02
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	1,69	2,49	3,36	5,91	1,65

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,03	0,03	0,02	0,01	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,04	0,02	0,02	0,03	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,21	0,23	0,20	0,22	0,26
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,28	0,28	0,24	0,26	0,30
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,50	1,02	1,75	2,77	5,17
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	3,73	3,52	3,10	4,46	2,10

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 2019, 2020 y 2022 (fecha de cierre 31/12). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2021 alcanzaron a un total de $1008.8 Millones vs $630.2 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 60.08%.
- Los Costos Directos aumentaron su incidencia sobre las Ventas del 68.6% al 72.6% mientras que los Gastos de Estructura incrementaron su participación pasando del 24.9% al 28.8%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos Netos por $55.8 Millones (5.5% s/ventas) sin informar composición y contabilizaron Egresos por $30.6 Millones (3.0% s/ventas) imputados a Resultados Financieros y Por Tenencia incluido RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Pérdida Final de -$4.6 Millones, cifra que representó el -0.5% de las Ventas vs una Ganancia de $15.5 Millones (2.5% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 importante incremento de la Facturación, aumento de Costos Directos y Gastos de Estructura, con Resultado Final Negativo.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.33 a 1.42, dentro de valores muy buenos.
- El Capital de Trabajo fue $76.1 Millones, representando el 27.7% s/Activo, considerándose ajustada la relación.

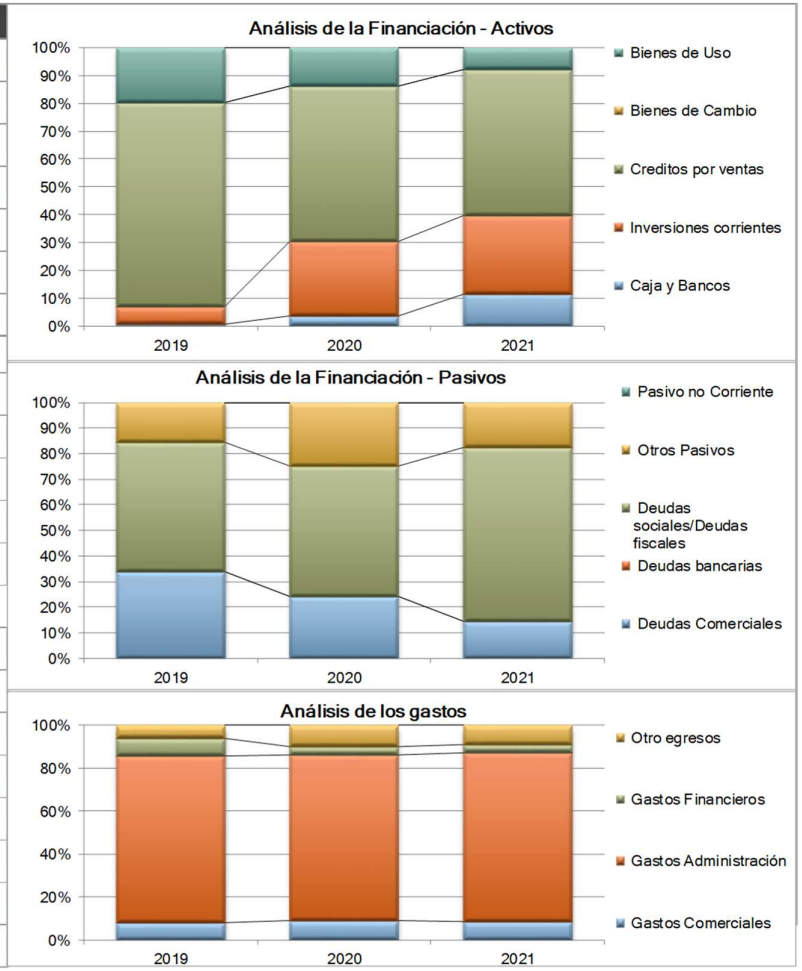
En resumen, la situación financiera resultó dispar, con muy buena liquidez y Capital de Trabajo ajustado.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $94.3 Millones ($65.5 Millones en el ejercicio anterior). Del total del PN sólo $459.7 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital considerándose débil la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 65.6% del Activo (66.2% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Sociales exigibles a Corto Plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.51 a 0.52, manteniéndose dentro de valores bajos. El Endeudamiento Corriente, pasó de 1.96 a 1.91, dentro de valores elevados.

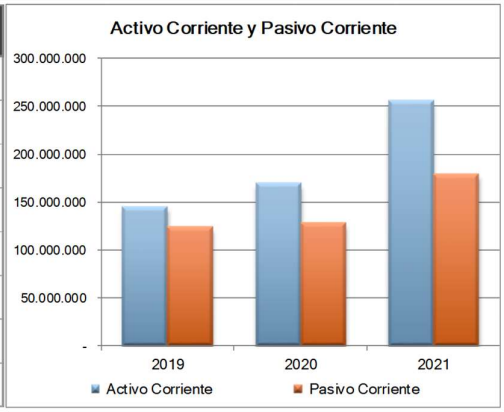
En resumen, la situación Patrimonial resultó insatisfactoria con inadecuados niveles de Solvencia y Endeudamiento y escasa capitalización.

Períodos Analizados				2019/2020/2021
Concept	dic-19	dic-20	dic-21	
Caja y Bancos	1.010.215	5.990.866	27.282.881	
Inversiones corrientes	8.849.100	45.800.000	65.900.000	
Creditos por ventas	105.440.911	95.345.860	123.820.720	
Otros Créditos	30.512.961	23.348.911	39.272.092	
Bienes de Cambio	-	-	-	
Bienes de Uso	28.607.833	23.674.295	18.222.747	
Otros activos corrientes	-	-	-	
Activo Corriente	**174.421.020**	**194.159.932**	**274.498.440**	
Deudas Comerciales	42.213.555	31.011.803	26.312.457	
Deudas bancarias	-	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	62.624.103	65.468.257	122.556.600	
Otros Pasivos	19.575.283	32.133.101	31.348.478	
Pasivo no Corriente	-	-	-	
Pasivo	**124.412.940**	**128.613.161**	**180.217.535**	
Gastos Comerciales	14.378.536	15.933.061	28.388.347	
Gastos Administración	137.964.155	141.222.071	262.080.384	
Gastos Financieros	14.171.160	7.314.802	11.843.332	
Otro egresos	10.754.329	17.776.558	30.587.907	
Impuesto a las ganancias	11.662.932	15.031.852	3.680.154	
Total	**188.931.112**	**197.278.344**	**336.580.124**	

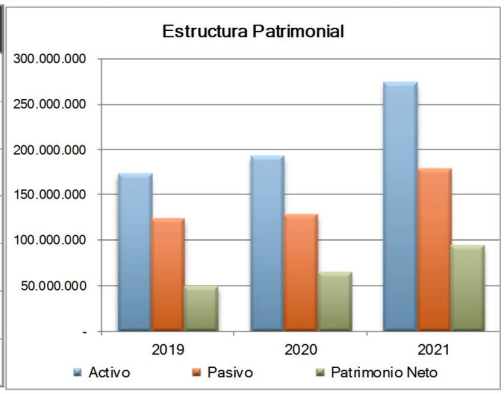


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

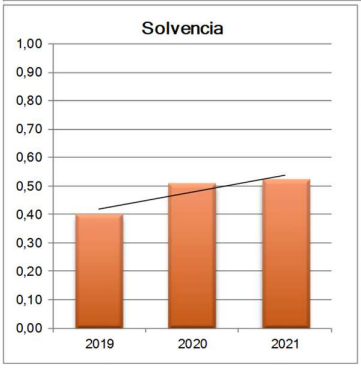
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	0,40	0,51	0,52
Patrimonio Neto sobre Activo	29%	34%	34%
Endeudamiento corriente	2,49	1,96	1,91
Capital corriente	0,12	0,22	0,28
Activo no Cte sobre Activo	16%	12%	7%
Financiación del activo no cte.	1,75	2,77	5,17
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	34%	24%	15%

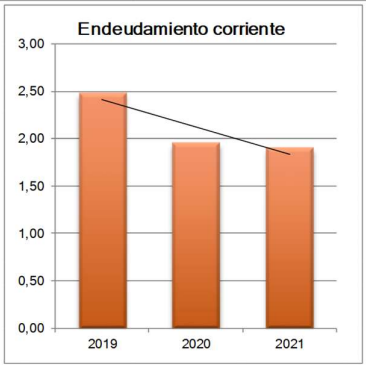


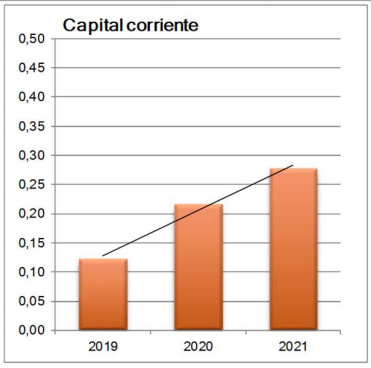
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 145.813.187	$ 170.485.637	$ 256.275.693
Activo no Corriente	$ 28.607.833	$ 23.674.295	$ 18.222.747
Activo	$ 174.421.021	$ 194.159.932	$ 274.498.440
Pasivo Corriente	$ 124.412.940	$ 128.613.161	$ 180.217.535
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 124.412.940	$ 128.613.161	$ 180.217.535
Patrimonio Neto	$ 50.008.081	$ 65.546.771	$ 94.280.905



Trends



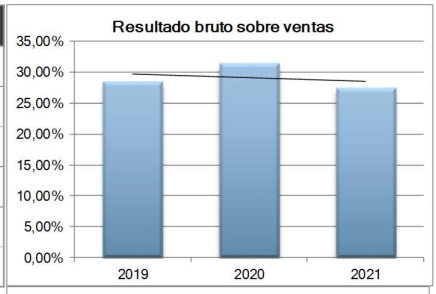




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

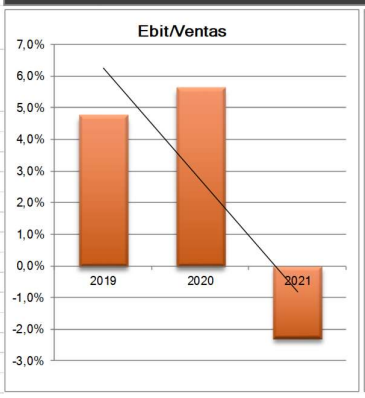
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	25,0%	23,7%	-4,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	76,6%	57,8%	11,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	22,0%	19,5%	4,0%
Resultado bruto sobre ventas	28,4%	31,4%	27,4%
Rentabilidad sobre Ventas	1,8%	2,5%	-0,5%
Costo del financiamiento	11,4%	5,7%	6,6%

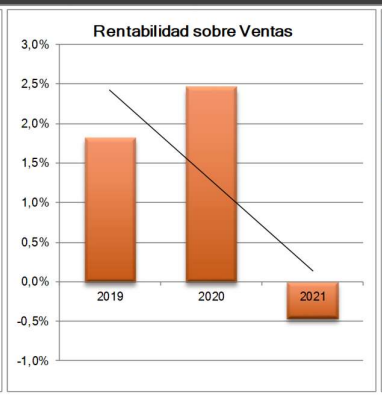


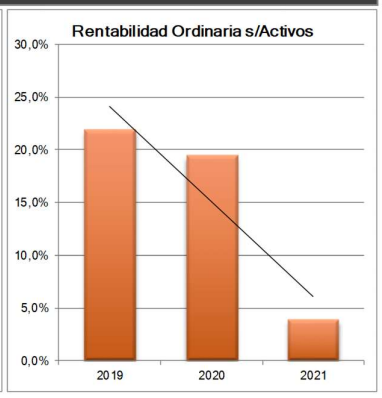
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 683.449.437	$ 630.181.213	$ 1.008.803.631
Costo de Ventas	$ 489.255.443	$ 432.164.560	$ 732.652.479
Resultado del ejercicio	$ 12.481.686	$ 15.538.690	$ -4.656.461
Ebit	$ 32.612.296	$ 35.552.030	$ -23.008.786
Ebit/Ventas	4,8%	5,6%	-2,3%
EBITDA/Ventas	0,07	0,07	0,02
EBITDA/Intereses	3,36	5,91	1,65



Trends



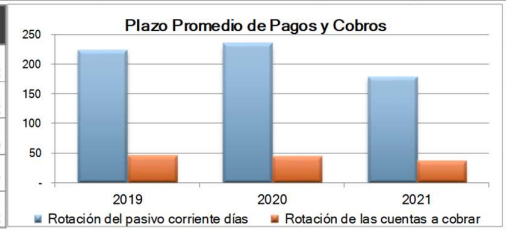




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

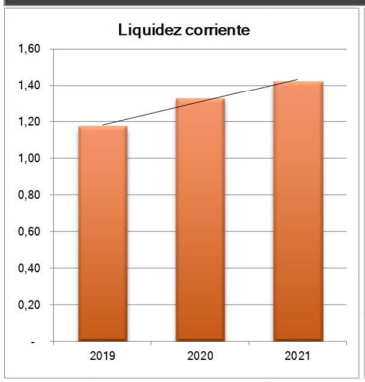
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	1,17	1,33	1,42
Liquidez acida	1,17	1,33	1,42
Rotación del pasivo corriente días	225	236	180
Rotación de las cuentas a cobrar	47	46	37
Efecto Palanca	0,07	0,08	-0,02

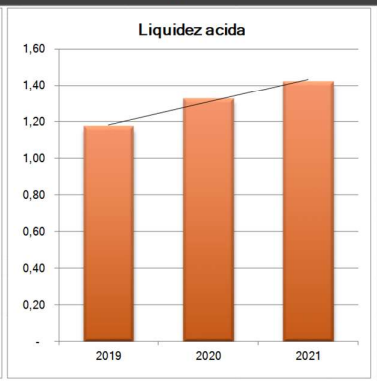


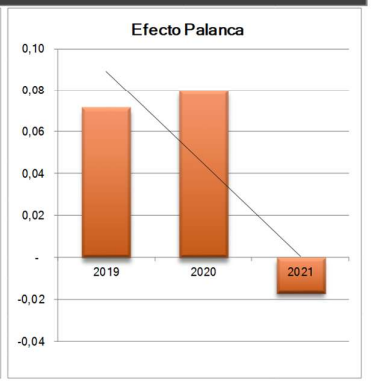
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	1.010.215	5.990.866	27.282.881
Creditos por ventas	105.440.911	95.345.860	123.820.720
Deudas Comerciales	42.213.555	31.011.803	26.312.457
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

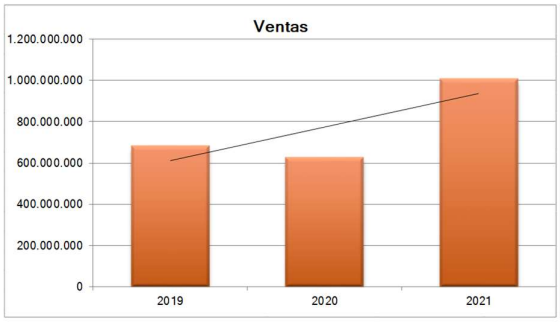


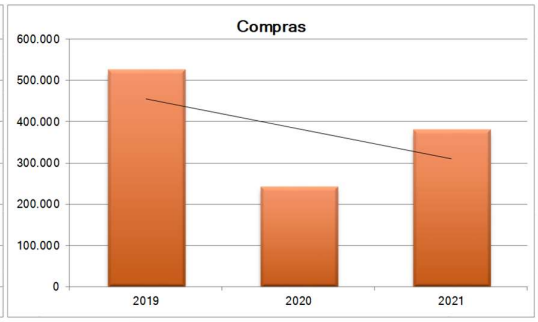
Trends







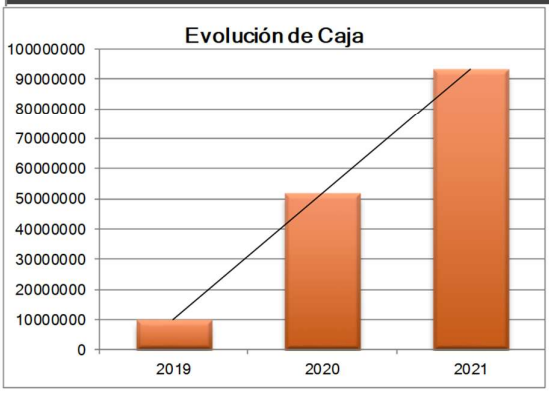


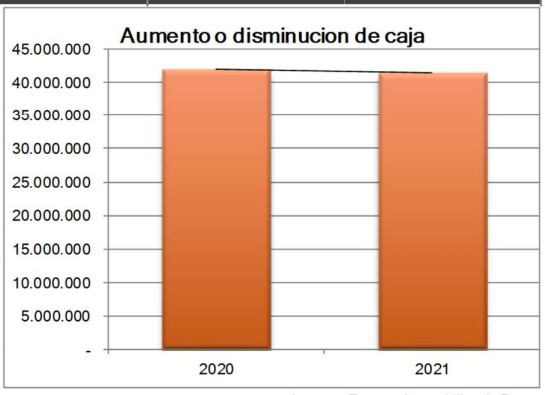


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-20**	**dic-21**
Resultado del ejercicio	**$ 15.538.690,00**	**$ -4.656.461,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 5.309.491,00	$ 8.691.207,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 20.848.181,00**	**$ 4.034.746,00**
Variación de créditos por ventas	$ 10.095.051,00	$ -28.474.860,00
Variación de otros créditos	$ 7.164.050,00	$ -15.923.181,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ -11.201.752,00	$ -4.699.346,00
Variación de deudas sociales	$ -280.978,00	$ 36.199.146,00
Variación de deudas fiscales	$ 3.125.132,00	$ 20.889.197,00
Variación de otras deudas	$ 12.557.818,00	$ -784.623,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 42.307.502,00**	**$ 11.241.079,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 1,00	$ 33.235.460,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ 155.135,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -375.953,00	$ -3.239.659,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 41.931.550,00**	**$ 41.392.015,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 41.931.550,00**	**$ 41.392.015,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	84.066.969	$	S/Patrimonio Neto	2.760.733	$
Compras Mensuales	31.733	$	S/Capital de Trabajo	1.803.979	$
Modo de Cobro s/Balance	40	días	S/Activos Líquidos	3.141.477	$
Modo de Pago s/Balance	195	días	S/Variables Combinadas	2.687.022	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	15.872.071	31.744.141	47.616.212	63.488.283	95.232.424	126.976.565
	80%	14.108.507	28.217.015	42.325.522	56.434.029	84.651.044	112.868.058
	65%	11.463.162	22.926.324	34.389.486	45.852.649	68.778.973	91.705.297
	50%	8.817.817	17.635.634	26.453.451	35.271.268	52.906.902	70.542.536
	40%	7.054.254	14.108.507	21.162.761	28.217.015	42.325.522	56.434.029
	30%	5.290.690	10.581.380	15.872.071	21.162.761	31.744.141	42.325.522
	20%	3.527.127	7.054.254	10.581.380	14.108.507	21.162.761	28.217.015
	10%	1.763.563	3.527.127	5.290.690	7.054.254	10.581.380	14.108.507
	2%	352.713	705.425	1.058.138	1.410.851	2.116.276	2.821.701

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	0,51	2	Liquidez corriente	ratio	1,38	8
Endeudamiento corriente	ratio	1,98	2	Liquidez acida	ratio	1,38	10
Capital corriente	%	24,9%	6	Rotación del pasivo corriente días	días	195	1
Activo no Cte sobre Activo	%	8,7%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	40	10
Financiación del activo no cte.	ratio	4,35	10	Efecto Palanca	ratio	0,01	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	18,4%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,3%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2,7%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	3,8%	3	Gastos Administración sobre Ventas	%	24,7%	4
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	27,3%	8	Gastos Totales sobre Ventas	%	28,6%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	8,9%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	28,3%	6	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	0,4%	2	Rotación del activo	veces	3,60	10
Costo del financiamiento	%	6,9%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	0,0%	1	57,37			
EBITDA/Ventas	%	3,4%	3				
EBITDA/Intereses	%	2,67	8				

