DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L.

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

ARGENTINA

Agosto 2021

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			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		**53%**		**21**					

Tipo de Empresa		**Comercial**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	1,200	1,200
								X				
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
								X				
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
												X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
						X						
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
								X				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
						X						
Total Situación Económico-Financiero		**60%**		**18**								

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**	21	**40**	**53%**	**10,0%**	**0,5**
2	**Situación Económico-Financiera**	18	**30**	**60%**	**90,0%**	**5,4**
Resultado Final		**5,9**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L. fue constituida el 10/11/2003 y se dedica a la Comercialización y producción de válvulas y productos para el manejo y control de todo tipo de fluidos, tanto para empresas de Oil & Gas, como para empresas de la construcción y de distribución de agua potable. Sus socios, RICARDO NAZANERO TARTABINI, MELISA PAULA TARTABINI y CLAUDIA LUCIA GAROCCHIO, no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. La empresa cuenta con 4 empleados registrados, tiene afiliación vigente con PROVINCIA ART, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera normalmente con los bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. La Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires informa incumplimiento de Categoría 1 (Incumplimiento mayor a 0% y menor o igual a 5%) con relación a presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación. No se observan antecedentes judiciales, embargos, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.
Desde el punto de vista contable, la sociedad presentó una importante reducción de los Ingresos (50% de variación interanual), incremento del nivel de Gastos, presentando menores Márgenes de Ganancia a nivel Operativo (5.4% s/ventas vs. 12.8% en el ejercicio anterior) y Final (3% s/ventas vs 6.2% en el ejercicio anterior). Los principales índices financieros y patrimoniales desmejoraron ligeramente con relación al ejercicio anterior, sin embargo, se mantuvieron dentro de adecuados parámetros: la Liquidez Corriente pasó de 1.88 a 1.85, la Solvencia Patrimonial cayó de 1.00 a 0.93 y el Endeudamiento Corriente aumentó de 1 a 1.07. Las Ventas post balance (5 meses) indicarían un crecimiento de las Ventas.
Por lo expuesto, recomendamos operar normalmente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 66 598 859**	**$ 36 157 890**
Límite de compra	**$ 19 979 657**	**$ 10 847 367**

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 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 6
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 6
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
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 9
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
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 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 13
3.4 COMPRAS ANUALES 13
3.5 PROVEEDORES 14
3.6 CLIENTES 14
3.7 SEGUROS 14
3.7.1 Registro de contratos con las ART 14
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 14
3.7.3 Otros Seguros contratados 14

4- COMERCIO EXTERIOR 15

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

5- SITUACIÓN BANCARIA 16

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 16
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 16
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 18
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 18
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 18
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 18
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 18
6.3.3 Embargos 19
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 19
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 19

7- INTEGRIDAD 21

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

8- ESTADOS CONTABLES 22

8.1 DATOS CONTABLES 22
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 27
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

2- Datos Organizacionales



2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L.
CUIT	30-70862162-1.
Domicilio	CARABELAS PJE. 281 Piso:6 Dpto: C, (1009), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	469090 - VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCÍAS N.C.P.
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripcion	08/01/2004
Fecha de Contrato Social	10/11/2003
Capital	$ 6 000
Patrimonio neto al 2020	$ 10 901 149
Cantidad Empleados	4 (Fuente: 931 05-2021)
Domicilio Legal	CARABELAS PJE. 281 Piso:6 Dpto: C, (1009), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	CARABELAS PJE. 281 Piso:6 Dpto: C, (1009), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L. es una empresa fundada en 1998, con sus oficinas centrales en la ciudad de San Martín, Provincia de Buenos Aires.

Actualmente, INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L. es una de las más grandes proveedoras de válvulas y productos para el manejo y control de todo tipo de fluidos, tanto para empresas de Oil & Gas, como para empresas de la construcción y de distribución de agua potable.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

“Gracias a sus clientes y a través de ellos, ha logrado una constante presencia en las más grandes e importantes obras de infraestructura del país y de esta manera, la empresa fue siendo reconocida en el mercado y premiada con una fuerte expansión de su nivel de ventas y mayor confianza de sus proveedores.”

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

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L. CUIT: ***30-70862162-1***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***10-11-2003***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	11-2009
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	01-2011
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
GANANCIAS SOCIEDADES	11-2003
IVA	11-2003
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	11-2014

****

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: *469090 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCÍAS N.C.P.* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

ALMEYRA 2614
SAN MARTIN
1650-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***02-08-2021*** a ***01-09-2021*** Hora **17:43:44** Verificador **107729327770**

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

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	OSIRIS N° de Formulario 5867
CM 05	Solo Presentación	N° Verificador 524925

CUIT: 30-70862162-1	Contribuyente: INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L.	Sede: 901
Anticipo: 202000	Secuencia: Original	Tipo: Resto
Datos	DDJJ presentada el 17/05/2021 - 19:33:43 ante AFIP, Nº de Transacción 787608899	

Declaración de Actividades

Cód. Actividad - Descripción	Artículo	IB Devengados	Ingr. No Gravados	Ingr. Desgravados	Ingr. Alicuota cero
469090 Venta al por mayor de mercancías n.c.	2	0,00	0,00	0,00	0,00
829909 Servicios empresariales n.c.p.	2	57.142.145,68	0,00	0,00	0,00

Declaración de Exenciones por Jurisdicción

Monto IVA Débito Fiscal Devengado	$0,00
Monto Deduc. Leyes Impositivas (Excl. IVA) :	$0,00
BASE IMPONIBLE NETA GRAVADA	$57.142.145,68
Fecha de Cierre del balance:	31/12/2020

El que suscribe Ricardo Tartabini, DNI Nro.: 20127876151 en carácter de GERENTE declara que los datos consignados en este formulario son correctos y completos, y que esta declaración se ha realizado utilizando el software/aplicativo aprobado por la

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No declara.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
RICARDO NAZANERO TARTABINI	Argentina	20127876151	Socio Gerente
MELISA PAULA TARTABINI	Argentina	27279511501	Socia
CLAUDIA LUCIA GAROCCHIO	Argentina	27127585925	Socia

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

TARTABINI RICARDO NAZANERO - 20127876151



TARTABINI MELISA PAULA - 27279511501

SCORE

82.9

TARTABINI MELISA PAULA

FECHA NACIMIENTO:	01/02/1980
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	**44 000**
BANCOS	**1**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**11/2016**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BVARD.BALLESTER 7397 1, JOSE LEON SUAREZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BOULEVARD BALLESTER 7397 PISO:1, (1655), JOSE LEON SUAREZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

ALTE.BROWN 893, (732775), GENERAL SAN MARTIN

ALVEAR 2811, (1653), VILLA BALLESTER, BUENOS AIRES, ARGENTINA

S. J. DE FLORES 4811, (1653), VILLA BALLESTER,

FISCALES

CLAE	SERVICIOS JURÍDICOS
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

GAROCCHIO CLAUDIA LUCIA - 27127585925

SCORE

N/A

GAROCCHIO CLAUDIA LUCIA

FECHA NACIMIENTO:	03/09/1958
SEXO:	F

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ALTE BROWN 893, VILLA BALLESTER, BUENOS AIRES, ARGENTINA

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

No declara.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Fecha: 14/11/2003
INGENIERIA EN FLUIDOS SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA1) Socios: Ricardo Nazareno Tartabini cas. Arg. 11-1-57 DNI N° 12.787.615 CUIT 20-12787615-1 y Melisa Paula Tartabini solt. Arg. Nac. 01-02-80 DNI 27.951.150 ambos dom. En San Jose de Flores 4811 de V. Ballester Bs. As. 2) Inst. Priv.10-11-03. 3) INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L. 4) Dom. Legal Pasaje Carabelas 281 6° "C" Ciudad de Buenos Aires. 5) Realizar por cuenta propia o de terceros los siguientes actos: a) Industriales: elaboración fabricación industrialización producción de artículos y-o productos para la construcción montaje y mantenimiento de plantas industriales sus equipos y maquinarias productos para sus procesos de producción y elaboración y para el tendido armado y manejo de cañerías-tuberías-redes para el movimiento transporte y control de fluidos b) Comerciales: compra y venta en todas sus formas mayorista minorista directa o en consignación permuta comisión importación y exportaciones materias primas productos mercaderías maquinas implementos útiles y accesorios relacionados directamente con cualquiera delas etapas mencionadas en el inciso anterior. 6)99 años. 7) $ 6.000. 8) Gte.: Ricardo Nazareno Tartabini. 9) Repres. Legal y uso firma social: Ricardo Nazareno Tartabini y Melisa Paula Tartabini en forma individual e indistinta. 10) 31-12. Autorizado - Ricardo N. Tartabini N° 35.868

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No declara.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	4	0	0	4

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.	30-70862162-1
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
05/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	4
Suma de Rem. 1:	282.743,35
Suma de Rem. 2:	282.743,35
Suma de Rem. 3:	282.743,35
Suma de Rem. 4:	282.743,35
Suma de Rem. 5:	282.743,35
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	282.743,35
Suma de Rem. 9:	296.823,43
Suma de Rem. 10:	181.732,31

Apellido y Nombre o Razón Social: INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L.

Nro. Verificador: 795218

Domicilio Fiscal: ALMEYRA 2614 SAN MARTIN V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	29.341,41	a1 - Total de aportes	5.424,96
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**29.341,41**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**5.424,96**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	10.339,91
b1 - Total de contribuciones	34.536,49	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00	Subtotal contribuciones O.S.	10.339,91
		Retenciones	3.968,99
Subtotal contribuciones S.S.	32.736,49	**Contribuciones O.S. a pagar**	**6.370,92**
Retenciones	12.566,00		
Contribuciones S.S. a pagar	**20.170,49**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	16.534,99	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	16.534,99	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	12.566,00		
Retenciones aplicadas a Obra Social	3.968,99	**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	4	2,40	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	0 - 0,00
Remun. con ART	296.823,43	12.911,82	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**12.914,22**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**0,00**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 21.011,04

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**20.170,49**	302 - Aportes de Obra Social	**5.424,96**
301 - Aportes de Seguridad Social	**29.341,41**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**12.914,22**
352 - Contribuciones de Obra Social	**6.370,92**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**0,00**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

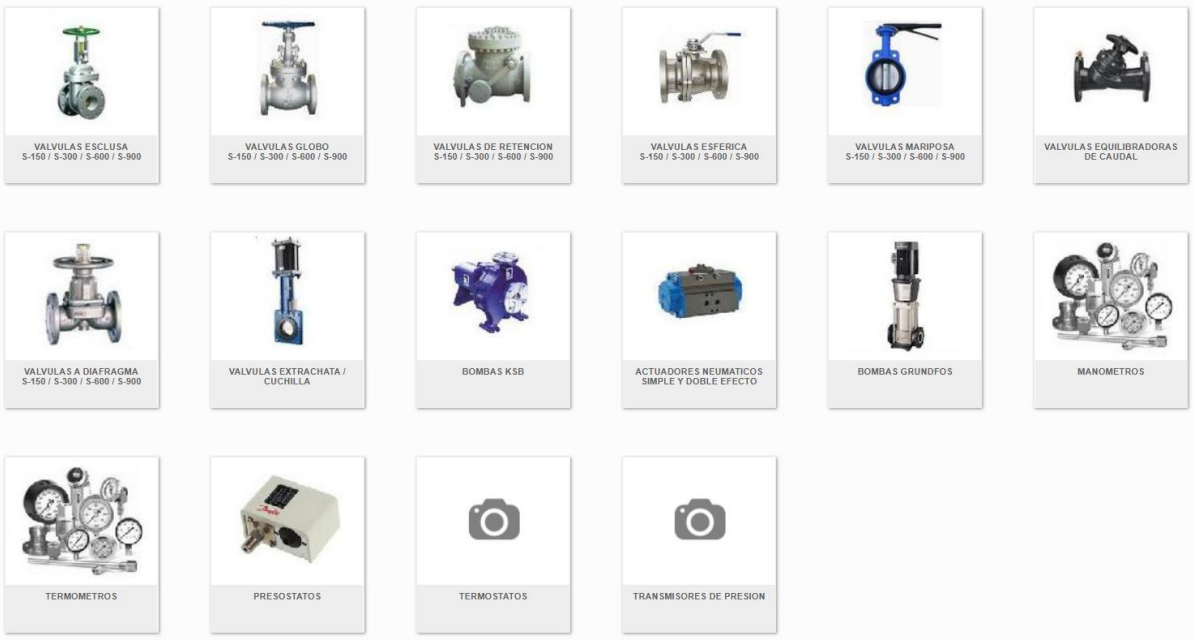
Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2021	$ 5 971 710	-	Pesos
Febrero 2021	$ 11 143 433	-	Pesos
Marzo 2021	$ 7 667 598	-	Pesos
Abril 2021	$ 5 753 778	-	Pesos
Mayo 2021	$ 5 621 371	-	Pesos
Total	**$ 36 157 890**	**-**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
12/2020	$ 42 723 592	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

No declara.

3.6 CLIENTES

No declara.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	128698
Desde:	14/09/2010 - Alta de afiliación
Hasta:	**Afiliación vigente**

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 declara.

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

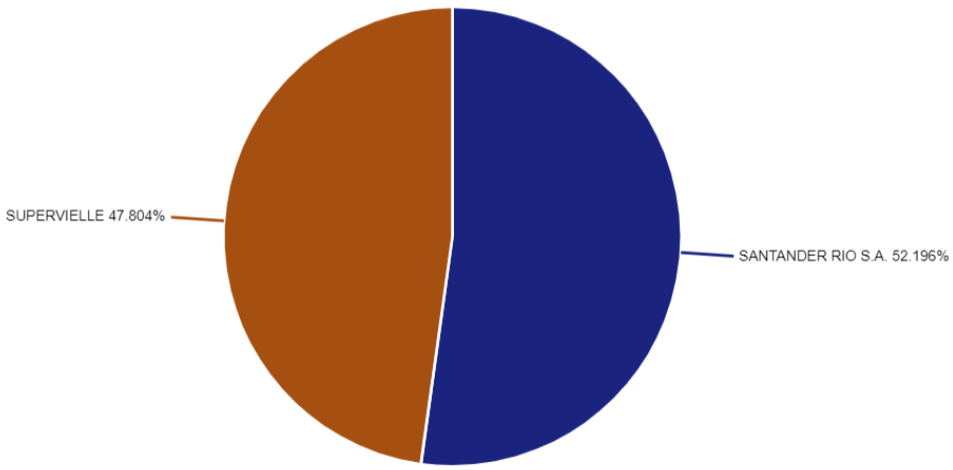
Banco	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020
SUPERVIELLE			256,00	393,00		21,00		
SANTANDER RIO S.A.	102,00	392,00	1 166,00	161,00	601,00	15,00		
PATAGONIA	3,00							
TOTAL PERIODO	**105,00**	**392,00**	**1 422,00**	**554,00**	**601,00**	**36,00**		

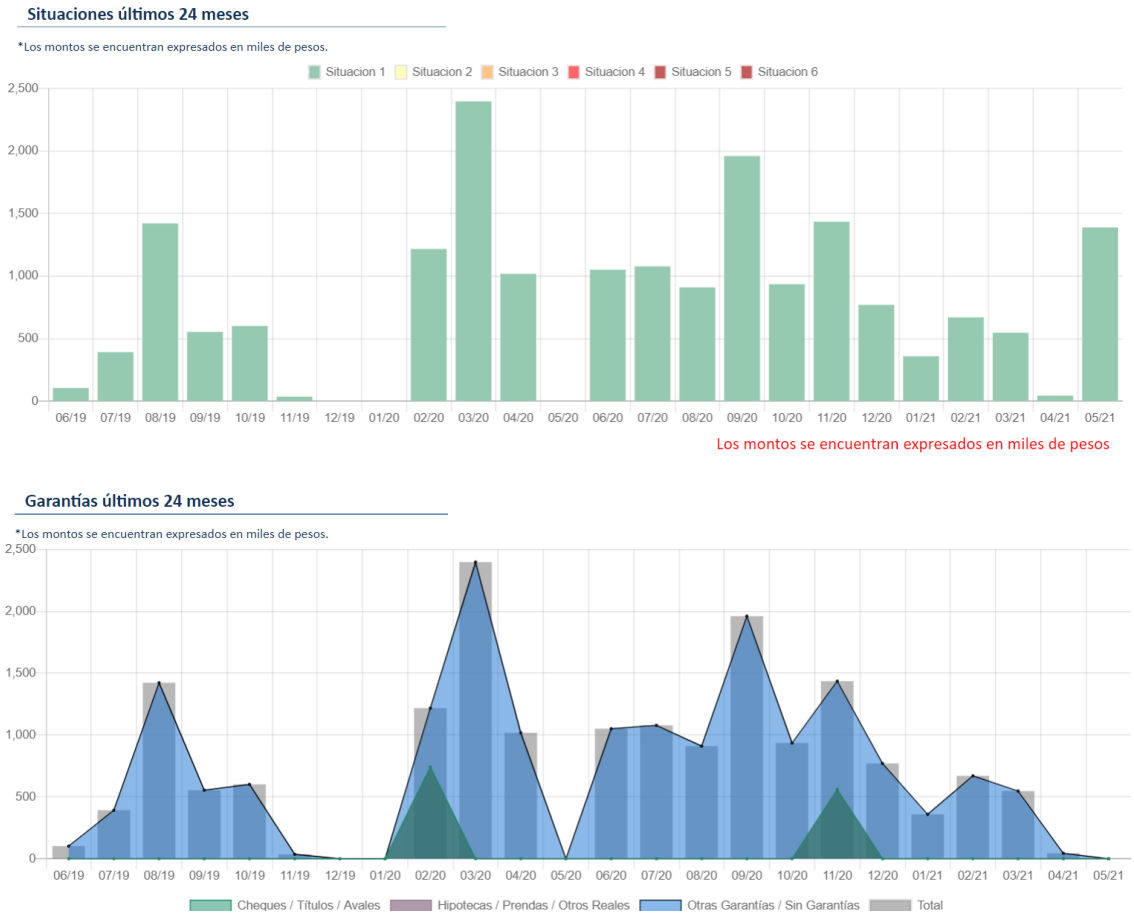
Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
SUPERVIELLE	1 211,00	1 768,00	1 018,00		1 051,00	1 073,00	910,00	1 134,00
SANTANDER RIO S.A.	6,00	629,00				3,00		826,00
PATAGONIA						2,00		
TOTAL PERIODO	**1 217,00**	**2 397,00**	**1 018,00**		**1 051,00**	**1 078,00**	**910,00**	**1 960,00**

Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
SUPERVIELLE	768,00	1 433,00	770,00	359,00	249,00	122,00	44,00	664,00
SANTANDER RIO S.A.	167,00				420,00	425,00		725,00
PATAGONIA		2,00			1,00			
TOTAL PERIODO	**935,00**	**1 435,00**	**770,00**	**359,00**	**670,00**	**547,00**	**44,00**	**1 389,00**

Importes expresados en Miles de Pesos

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





5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No declara.

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	2003-11
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	2015-01
30	IVA	ACTIVO	2003-11
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2011-01
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2014-11
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2009-11

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 **02/08/2021**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 CON INCUMPLIMIENTO.
Situación actual:	**Categoría 1**

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 **02/08/2021**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
07-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

INGENIERIA EN FLUIDOS SRL, 30708621621, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 06/07/2021.

INGENIERIA EN FLUIDOS SRL no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 02/08/2021



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, INGENIERIA EN FLUIDOS S.R.L. CUIT 30708621621 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

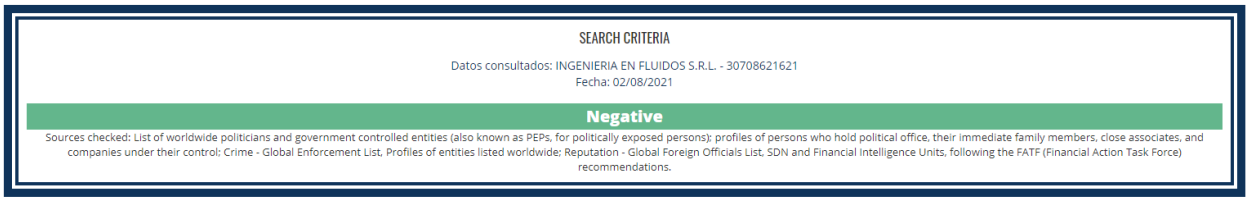
Fecha de emisión: 02/08/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: e6c7b498-00f1-4fa9-8f82-f52df6be587f

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

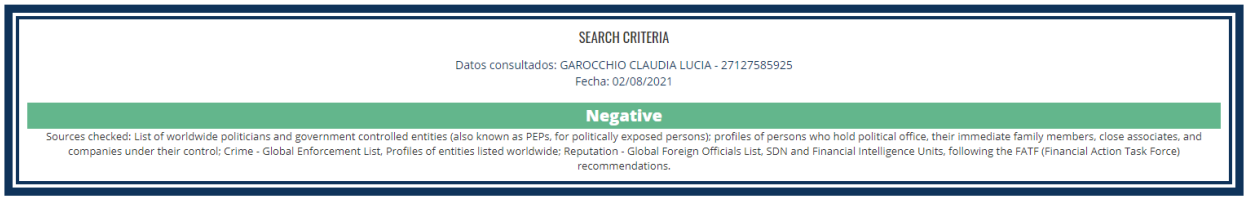
7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

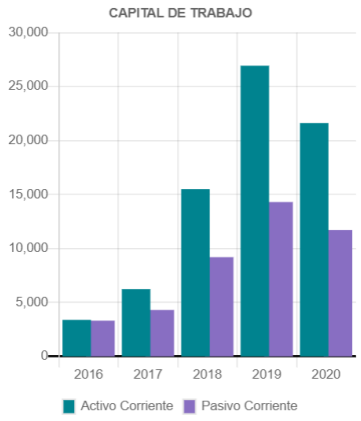
8- Estados Contables

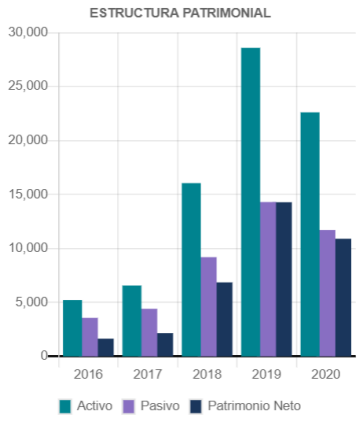
8.1 DATOS CONTABLES

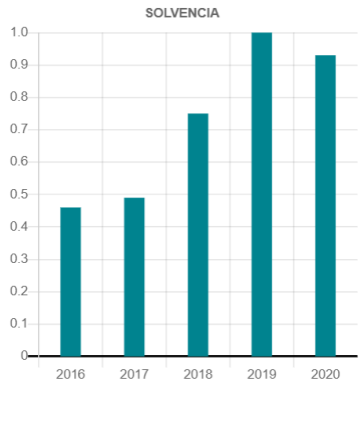
Activo

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	1 715	2 024	4 640	7 381	7 651
Inversion Corriente	0	0	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	834	1 168	3 084	6 413	3 076
Otros Créditos	168	445	4 558	7 749	4 854
Bienes Cambio	670	2 595	3 217	5 388	6 037
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo Corriente	3 387	6 233	15 499	26 932	21 618
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	604	24	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	1 530	490	611	2 239	3 024
Depreciación Acumulada	300	178	56	583	2 031
Bienes De Uso	1 231	312	556	1 656	993
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 835	336	556	1 656	993
Total Activo	5 221	6 569	16 054	28 588	22 611

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



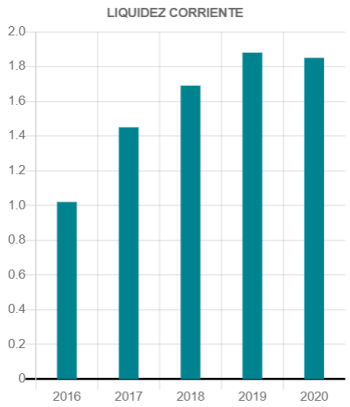


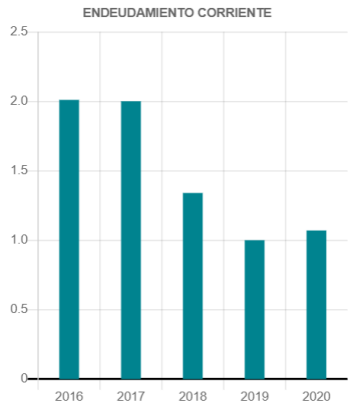


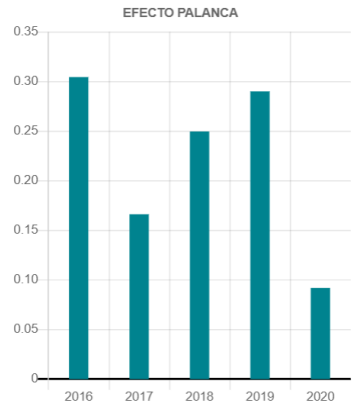
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 646	2 302	5 768	11 655	6 397
Prestamos (Deudas Bancarias)	477	1 644	108	0	455
Remuneraciones Y Cargas Sociales	124	90	0	0	0
Cargas Fiscales	556	267	0	0	0
Anticipos Clientes	94	0	1 109	985	1 402
Otros Pasivos	418	0	2 211	1 662	3 456
Total Pasivo Corriente	3 315	4 305	9 196	14 303	11 710
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	261	108	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	261	108	0	0	0
Total Pasivo	3 576	4 412	9 196	14 303	11 710
Capital Social	6	6	974	1 040	1 040
Resultados No Asignados	1 639	2 151	5 884	13 245	9 861
Patrimonio Neto	1 645	2 157	6 858	14 286	10 901

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



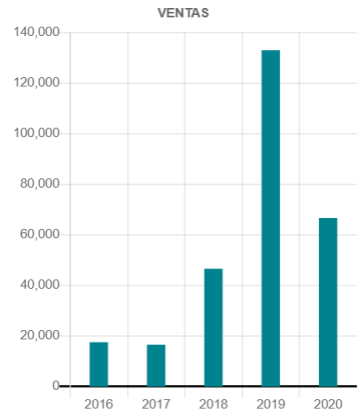


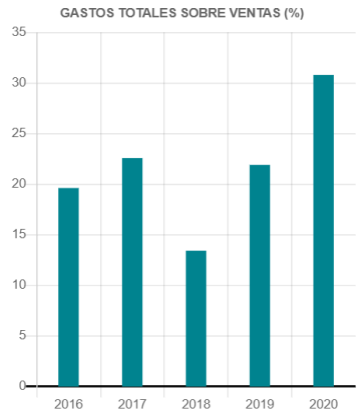


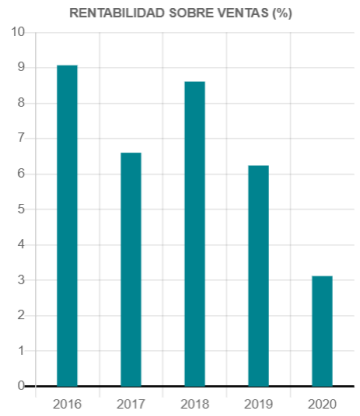
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	17 515	16 539	46 559	132 924	66 599
Compras Del Ejercicio	12 166	13 562	38 043	85 382	42 724
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	11 910	11 638	37 421	84 192	40 815
Resultado Bruto	5 605	4 901	9 138	48 732	25 784
Amortizaciones	95	45	0	477	734
Gastos de Comercialización	2 799	2 737	3 714	15 767	12 167
Gastos de Administración	553	837	2 536	12 867	7 650
Gastos Financieros	84	160	0	479	690
Otros Ingresos	62	365	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	2 537	-8 766	-1 527
Impuesto A Las Ganancias	642	441	1 419	2 564	1 672
Resultado	1 589	1 091	4 007	8 290	2 078

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,02	1,45	1,69	1,88	1,85
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,82	0,85	1,34	1,51	1,33
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,01	2,00	1,34	1,00	1,07
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,21	0,35	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,46	0,49	0,75	1,00	0,93
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	72,08	1 928,64	6 302,54	12 629,67	9 908,01
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	1,34	6,92	12,34	8,63	10,98
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	32,00	29,64	19,63	36,66	38,72
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	9,07	6,60	8,61	6,24	3,12
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,97	0,51	0,58	0,58	0,19
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	3,35	2,52	2,90	4,65	2,95
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	14,23	53,09	83,77	80,27	67,06
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	30,44	16,61	24,96	29,00	9,19
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,67	0,39	0,59	0,83	0,44
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	21,01	14,16	15,10	20,73	21,65
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	17,77	4,48	11,63	15,63	6,76
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,45	0,81	0,02	0,00	0,04
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,04	0,11	0,00	0,00	0,01

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 Individuales correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores:

Económicos:

- Los ingresos del ejercicio cerrado en 12/2020 alcanzaron un total de $66.5 Millones ($132.9 Millones en 2019), mostrando una reducción interanual de Ingresos del 50%.
- El Costo Directo redujo del 63.3% al 61.3% su incidencia sobre los ingresos mientras que los Gastos Estructurales incrementaron del 21.9% al 30.8% de su participación.
- Consecuentemente la compañía prensó un Resultado Operativo Neto de $3.6 Millones, equivalente al 5.4% s/ ingresos vs. $17 Millones (12.8% s/ingresos) en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Egresos por $1.5 Millones, correspondientes al Resultados por Exposición al Cambio en el Poder Adquisitivo de la Moneda RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, la empresa registró un Superávit Final neto de $2 Millones, saldo equivalente al 3% s/ventas vs $8.3 Millones (6.2%) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó una importante reducción de los Ingresos, incremento del nivel de Gastos, presentando menores Márgenes de Ganancia a nivel Operativo y Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.88 a 1.85, manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $9.9 Millones, cifra que representó el 44% del activo, considerándose adecuada la relación.

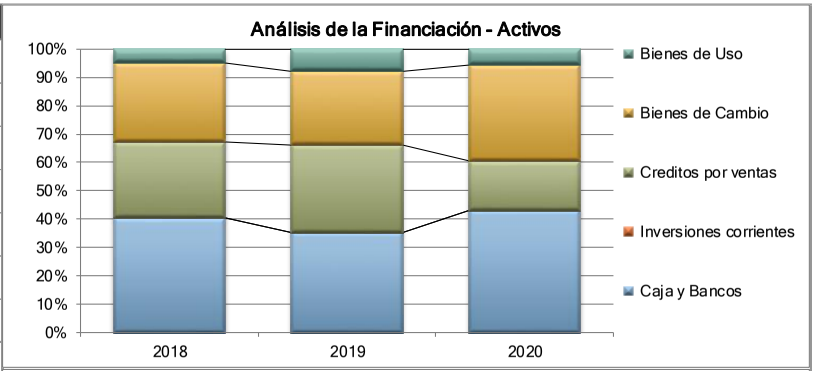
En función de los valores de los indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo la posición financiera de la compañía se considera adecuada.

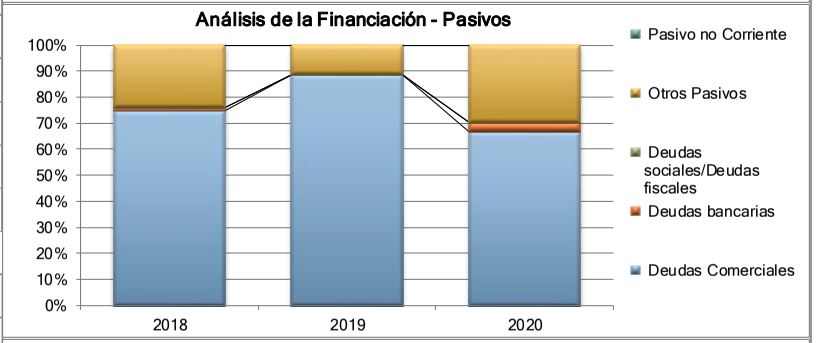
Patrimoniales:

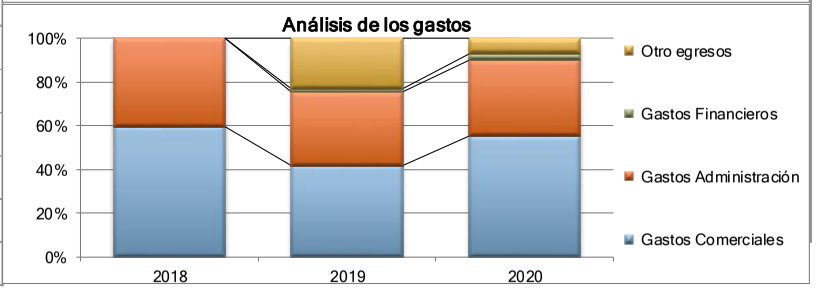
- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $10.9 Millones vs $14.2 Millones en el ejercicio anterior, mostrando una reducción interanual del 21%.
- Del total del PN, $1 Millón corresponde a Capital Social, considerándose reducido el nivel de Capitalización.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 51.8% del Activo (50% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones comerciales exigibles en el corto plazo la principal fuente de apalancamiento.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 1.00 a 0.93 y el Endeudamiento Corriente aumentó de 1 a 1.07 manteniéndose dentro de parámetros adecuado.

En resumen, el cuadro patrimonial a 12/2020 se considera satisfactorio en función de su bajo nivel de endeudamiento y satisfactorios niveles de Solvencia y Capitalización del PN.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	4.640.384	7.381.439	7.651.158
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	3.083.926	6.413.055	3.076.059
Otros Créditos	4.557.517	7.749.464	4.853.829
Bienes de Cambio	3.216.775	5.388.230	6.037.256
Bienes de Uso	555.812	1.656.009	993.137
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**16.054.414**	**28.588.197**	**22.611.439**
Deudas Comerciales	6.877.627	12.640.371	7.799.260
Deudas bancarias	107.544	-	454.772
Deudas sociales/Deudas fiscales	-	-	-
Otros Pasivos	2.210.889	1.662.143	3.456.257
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**9.196.060**	**14.302.513**	**11.710.289**
Gastos Comerciales	3.714.063	15.766.916	12.166.821
Gastos Administración	2.535.648	12.867.158	7.649.913
Gastos Financieros	0	478.987	689.724
Otro egresos	-	8.766.128	1.526.845
Impuesto a las ganancias	1.418.750	2.563.705	1.672.355
Total	**7.668.461**	**40.442.894**	**23.705.658**

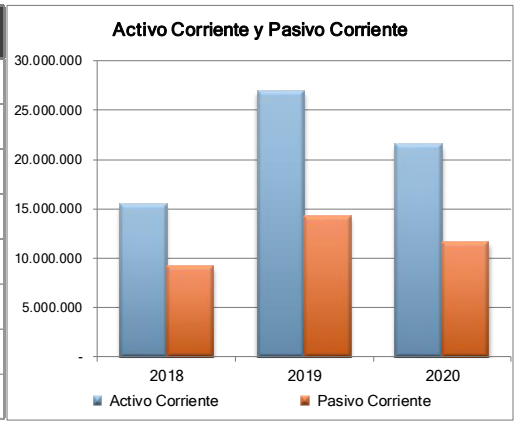




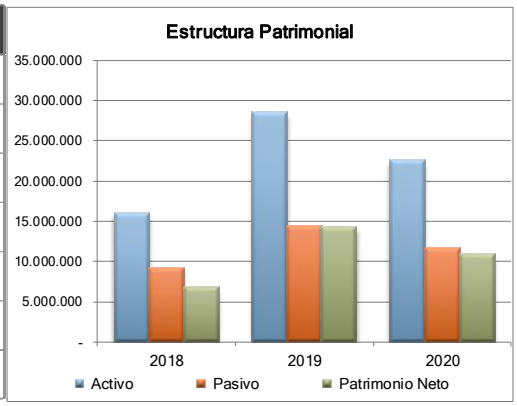


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

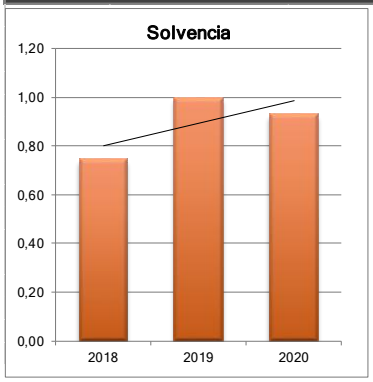
Períodos Analizados	2018/2019/2020		
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	0,75	1,00	0,93
Patrimonio Neto sobre Activo	43%	50%	48%
Endeudamiento corriente	1,34	1,00	1,07
Capital corriente	0,39	0,44	0,44
Activo no Cte sobre Activo	3%	6%	4%
Financiación del activo no cte.	12,34	8,63	10,98
Deuda bancaria sobre Pasivo	1%	0%	4%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	75%	88%	67%

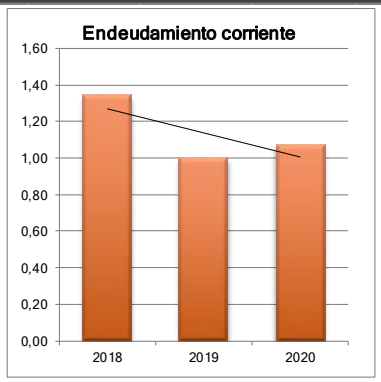


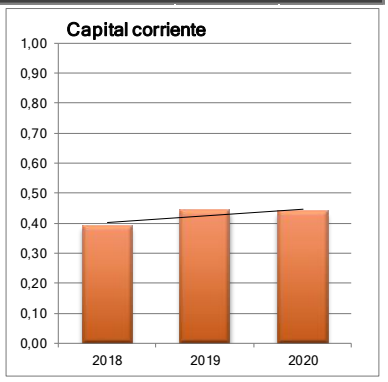
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 15.498.602	$ 26.932.188	$ 21.618.301
Activo no Corriente	$ 555.812	$ 1.656.009	$ 993.137
Activo	$ 16.054.414	$ 28.588.197	$ 22.611.438
Pasivo Corriente	$ 9.196.060	$ 14.302.513	$ 11.710.289
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 9.196.060	$ 14.302.513	$ 11.710.289
Patrimonio Neto	$ 6.858.354	$ 14.285.684	$ 10.901.149



Trends



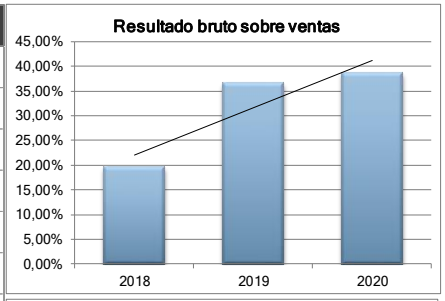




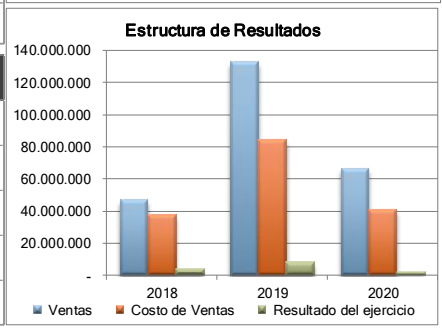
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

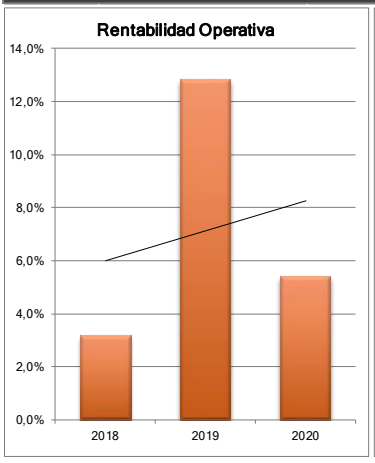
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	58,4%	58,0%	19,1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	79,1%	79,3%	40,7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	33,8%	39,6%	19,6%
Resultado bruto sobre ventas	19,6%	36,7%	38,7%
Rentabilidad sobre Ventas	8,6%	6,2%	3,1%
Costo del financiamiento	0,0%	3,3%	5,9%
Rentabilidad Operativa	3,2%	12,8%	5,4%

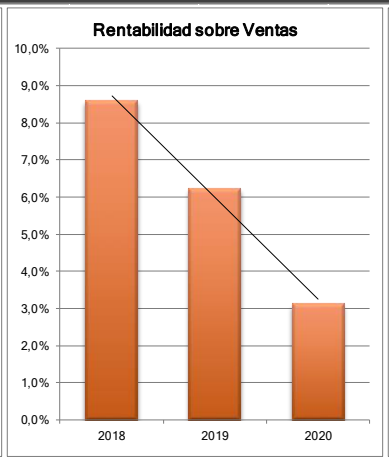


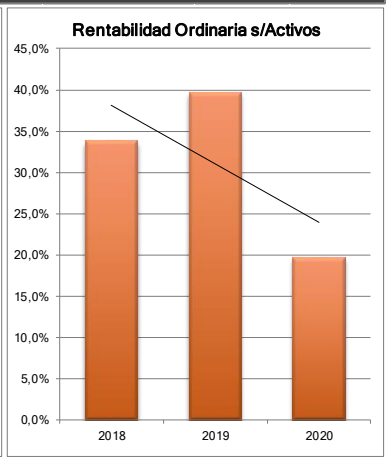
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 46.559.499	$ 132.924.075	$ 66.598.859
Costo de Ventas	$ 37.421.187	$ 84.191.583	$ 40.814.837
Resultado del ejercicio	$ 4.006.575	$ 8.289.599	$ 2.078.364
EBITDA/Ventas	0,12	0,09	0,08
EBITDA/Intereses		24,65	7,50



Trends



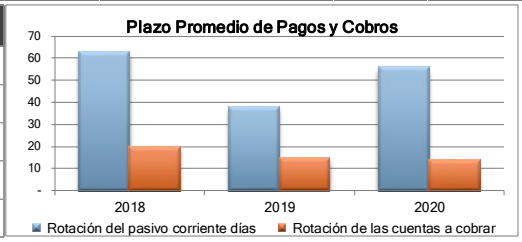




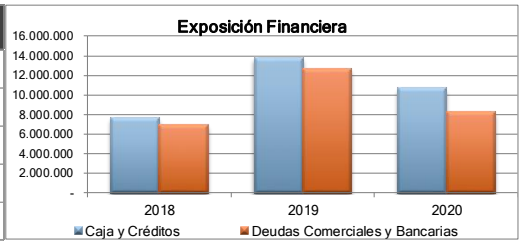
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

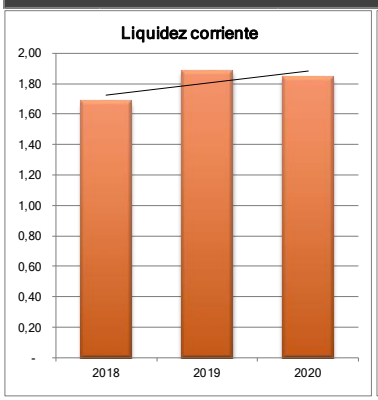
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20
Liquidez corriente	1,69	1,88	1,85
Liquidez acida	1,34	1,51	1,33
Rotación del pasivo corriente días	63	38	56
Rotación de las cuentas a cobrar	20	15	14
Efecto Palanca	0,25	0,29	0,09

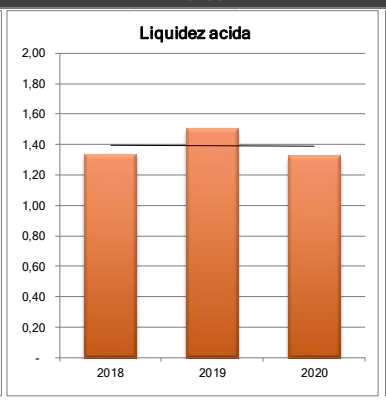


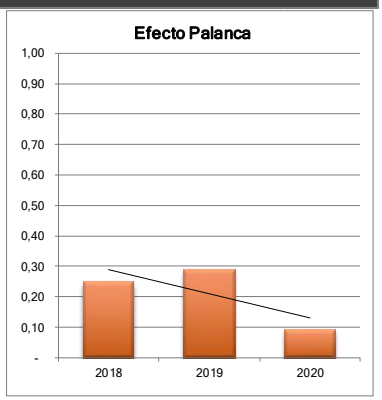
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	4.640.384	7.381.439	7.651.158
Creditos por ventas	3.083.926	6.413.055	3.076.059
Deudas Comerciales	6.877.627	12.640.371	7.799.260
Deudas bancarias	107.544	-	454.772
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	-	0

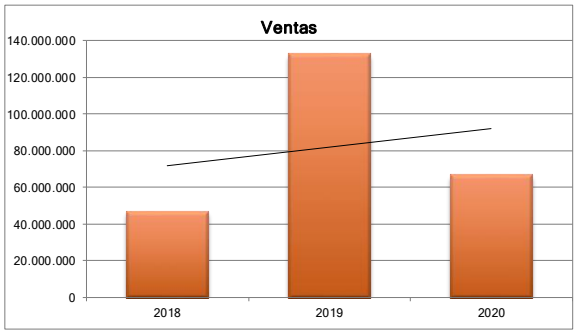


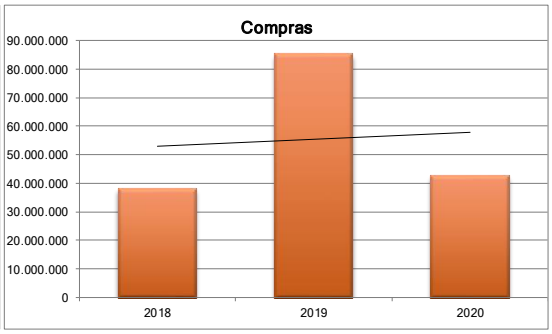
Trends







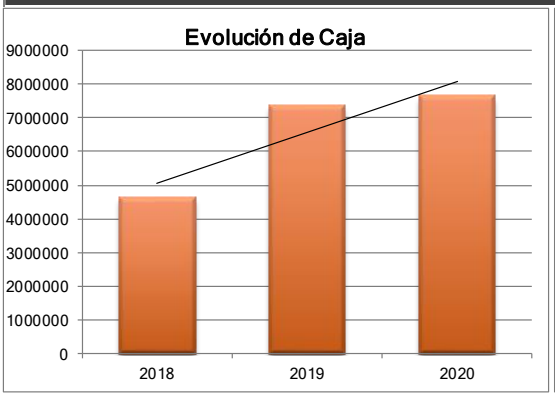


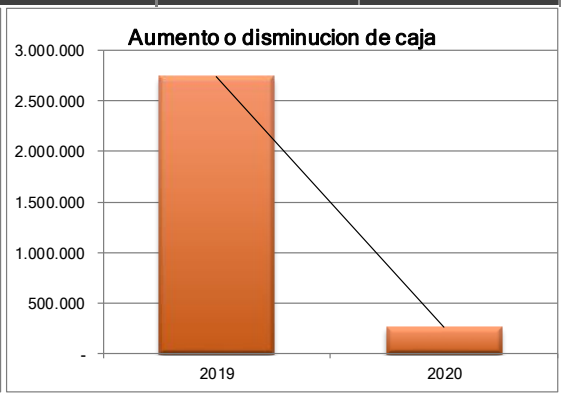


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-19**	**dic-20**
Resultado del ejercicio	**$ 8.289.599,00**	**$ 2.078.364,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 477.119,00	$ 734.278,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 8.766.718,00**	**$ 2.812.642,00**
Variación de créditos por ventas	$ -3.329.129,00	$ 3.336.996,00
Variación de otros créditos	$ -3.191.947,00	$ 2.895.635,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -2.171.455,00	$ -649.026,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 5.762.744,00	$ -4.841.111,00
Variación de deudas sociales	$ -	$ -
Variación de deudas fiscales	$ -	$ -
Variación de otras deudas	$ -548.746,00	$ 1.794.114,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 5.288.185,00**	**$ 5.349.250,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -928.766,00	$ -5.462.899,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 66.498,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -1.577.316,00	$ -71.406,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 2.848.601,00**	**$ -185.055,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -107.544,00	$ 454.772,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 2.741.057,00**	**$ 269.717,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	5.549.904,9	$	S/Patrimonio Neto	445.835,2	$
Compras Mensuales	3.560.299,4	$	S/Capital de Trabajo	328.226,5	$
Modo de Cobro s/Balance	15	días	S/Activos Líquidos	311.492,4	$
Modo de Pago s/Balance	53	días	S/Variables Combinadas	344.389,9	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	1.841.653,9	3.683.307,8	5.524.961,6	7.366.615,5	11.049.923,3	14.733.231,0
	80%	1.550.866,4	3.101.732,9	4.652.599,3	6.203.465,7	9.305.198,6	12.406.931,4
	65%	1.260.079,0	2.520.157,9	3.780.236,9	5.040.315,9	7.560.473,8	10.080.631,8
	50%	969.291,5	1.938.583,0	2.907.874,5	3.877.166,1	5.815.749,1	7.754.332,1
	40%	775.433,2	1.550.866,4	2.326.299,6	3.101.732,9	4.652.599,3	6.203.465,7
	30%	581.574,9	1.163.149,8	1.744.724,7	2.326.299,6	3.489.449,5	4.652.599,3
	20%	387.716,6	775.433,2	1.163.149,8	1.550.866,4	2.326.299,6	3.101.732,9
	10%	193.858,3	387.716,6	581.574,9	775.433,2	1.163.149,8	1.550.866,4
	2%	38.771,7	77.543,3	116.315,0	155.086,6	232.630,0	310.173,3

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,93	8	Liquidez corriente	ratio	1,84	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,09	8	Liquidez acida	ratio	1,37	10
Capital corriente	%	43,4%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	53	10
Activo no Cte sobre Activo	%	4,6%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	15	10
Financiación del activo no cte.	ratio	10,64	10	Efecto Palanca	ratio	0,15	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	2,8%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	71,8%	3	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	16,0%	8
Rentabilidad de la inversión total	%	30,8%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	10,5%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	52,3%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	27,3%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	25,1%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	1
Resultado bruto sobre ventas	%	36,4%	3	Rotación de bienes de cambio	días	44	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,3%	6	Rotación del activo	veces	3,36	10
Costo del financiamiento	%	4,8%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	6,7%	6	84,14			
EBITDA/Ventas	%	8,4%	4				
EBITDA/Intereses	%		10				

