DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TEPSI S.A.

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

ARGENTINA

Marzo 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		**68%**	**27**						

Tipo de Empresa	Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera				1	2		3		4		5
2.1.1 **Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
							x				
2.1.2 **Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
							x				
2.2.1 **Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
									x		
2.3.1 **Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
											x
2.3.2 **Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
				x							
2.3.3 **Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
				x							
Total Situación Económico-Financiero	**57%**	**17**									

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**	27	**40**	**68%**	**10,0%**	**0,7**
2	**Situación Económico-Financiera**	17	**30**	**57%**	**90,0%**	**5,1**
Resultado Final		**5,8**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

TEPSI S.A. fue constituida en el año 2004 y se dedica a brindar servicios de Ensayos y Análisis Técnicos Químicos, principalmente a la industria de Oil & Gas, Generación de Energía, Minería y Petrolera. Tanto la empresa como sus socios/directivos no presentan eventos de Integridad, como así tampoco se ha detectado Prensa Negativa. La empresa opera bajo normas de Calidad ISO 9001 vigentes e informa contar con 169 empleados registrados y no declara subcontratados. Tiene afiliación vigente con EXPERTA ART, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, aunque presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social en 5 periodos entre 02/2007 y 10/2021. Con relación a su situación bancaria, presenta atrasos de 31 a 90 días en 4 periodos en los últimos 24 meses y registra, en 03/2021, 1 cheque rechazado por Sin Fondos por $5.2 Mil, ya abonado. La Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires informa deuda en Categoría 4 (contribuyente con deudas en proceso de ejecución judicial). No se observan juicios comerciales en su contra ni tampoco embargos.

Según los Estados contables del ejercicio cerrado a 06/2021, la sociedad exhibió una performance económica muy ajustada, con una importante caída de Ventas (-37.6% de variación interanual) y aumento del nivel de Costos, pero manteniendo un ajustado Resultado Final equivalente al 0.10% s/ventas vs 0.04% s/ventas en el ejercicio anterior. El análisis de su perfil Financiero y Patrimonial denota una situación general aceptable, con una adecuada Liquidez Corriente (1.54) y aceptables niveles de Solvencia (0.85) y de Endeudamiento Corriente (1.14). Las Ventas post balance (8 meses) indican un importante incremento del nivel de actividad.

Por lo expuesto, no se identificaron eventos que revistan mayor gravedad, o que impidan una relación comercial con la analizada, aunque recomendamos cierta cautela debido a su situación fiscal y sugerimos monitorear el correcto pago de las obligaciones previsionales/laborales de los empleados.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 359 909 759**	**$ 491 138 927**
Límite de compra	**$ 107 972 927**	**$ 147 341 678**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 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 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 17
3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 17
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS 18
3.7.1 Registro de contratos con las ART 18
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 19
3.7.3 Otros Seguros contratados 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS 20

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO 21
4.4 EXPORTACIONES POR PAÍS 21
4.5 EXPORTACIONES POR RUBRO 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 23
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 23
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 24

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 25

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 25
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 25
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 25
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 25
6.3.3 Embargos 26
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 26
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 27

7- INTEGRIDAD 28

7.1 INTEGRIDAD 28
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 28

8- ESTADOS CONTABLES 29

8.1 DATOS CONTABLES 29
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 35
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 36
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 37
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 38
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 39
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 40
8.8 SCORE DE BALANCE 41

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TEPSI S.A.
CUIT	30-70878013-4.
Domicilio	VIAMONTE 611 Piso:9 Dpto: A, (1053), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	2974452583 - 2974452926 - 48464015 - 2994330018 - 2994331672 -
Actividad	712000 - ENSAYOS Y ANÁLISIS TÉCNICOS 091000 - SERVICIOS DE APOYO PARA LA EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL 749009 - ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	01/06/2004
Fecha de Contrato Social	05/02/2004
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2021	$ 74 844 619
Cantidad Empleados	169 (Fuente: 931 02/2022)
Domicilio Legal	VIAMONTE 611 Piso:9 Dpto: A, (1053), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	BARRIO MERCANTILES C, (8300), NEUQUEN CAP DE FGTA MOYANO 01042, (9001), RADA TILLY ACHA MARIANO GRAL 3336 3 A, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA VIAMONTE 611 Piso:9 Dpto: A, (1053), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

TEPSI S.A., es una empresa con 30 años de trabajo de investigación y desarrollo de ingeniería, que brinda servicios a todas las industrias, principalmente a Oil & Gas, Generación de Energía, Minería y Petrolera.

Compuesta por un equipo de profesionales que cuentan con formación y capacitación nutrida de vasta experiencia en campo, que trasciende a España, México, Perú, Bolivia, Canadá, Brasil, Costa Rica, Trinidad y Tobago, EEUU y varios puntos de la Argentina.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

"Comprometernos con los problemas de nuestros clientes, asumiéndolos como propios, hasta su resolución definitiva."

Visión:

"Ser reconocidos como una empresa de soluciones confiables de procesos. Siempre."

Estrategia:

"Capitalizar cada una de las instancias de nuestro crecimiento para captar un mercado más amplio, donde afianzarnos como la opción más confiable, sosteniendo nuestro compromiso de mejora continua."

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

TEPSI S.A. CUIT: ***30-70878013-4***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***05-02-2004***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	06-2009
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	01-2004
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	09-2004
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
GANANCIAS SOCIEDADES	06-2004
IVA	06-2004

****

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*712000 (F-883) ENSAYOS Y ANALISIS TECNICOS*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*749009 (F-883) ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS N.C.P.*	Mes de inicio: *04/2020*
	91000 (F-883) SERVICIOS DE APOYO PARA LA EXTRACCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS NATURAL	Mes de inicio: *04/2021*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

OMBU 2590
DON TORCUATO NORTE
1611-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***25-03-2022*** a ***24-04-2022***

Hora **11:24:44** Verificador **103733975630**

.os 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

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
6	2021	30-70878013-4
0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
Original	742200	756722
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
TEPSI S.A.	1900001	0

Cantidad proyectos promovidos 0 — C.U.I.T./C.U.I.L. contador 23-04187931-9 — 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)	3.529.906,86	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	1.369.960,08	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	4.899.866,94	0,00
d Resultado impositivo	4.899.866,94	0,00	j Resultado atrib. a los socios	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	4.899.866,94	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)	1.469.960,08	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	1.469.960,08
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	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		1.469.960,08
d Imp. determinado F. Argentina		1.469.960,08	y Cómputo Credeb para canc. DJ	0,00	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		1.469.960,08
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	5.541.333,53	
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-	0,00	
n Subtotal Fuente Argentina		1.469.960,08	ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		anP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	3.562.394,99	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		1.469.960,08	af Saldo a favor	7.633.768,44	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 bancari	0,00
d **Total a pagar**	**0,00**				

Fuente: Empresa

AFIP		CUIT Nº: 30708780134	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: TEPSI S.A.	
		Fecha de Presentación: 17/03/2022	Hora: 10:55
F. 2002	Versión 230	Nro. de Transacción: 841872758	MD5: 676a27d85f435ad88e4e2b10c22bf3f4
		Período: 202202	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito Fiscal	$ 17348304.73
Total del Crédito Fiscal	$ 5426627.17
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas AFIP	$ 0.00
A favor del Responsable	$ 0.00
Reducción del Saldo Técnico - BENEFICIO A PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES CUMPLIDORES-Art.12	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período	$ 11921677.56
Diferimiento F. 518	$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14	$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual	
Saldo técnico a favor AFIP	$ 11921677.56
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	$ 0.00
Total del monto utilizado del período	$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones	$ 9290570.59
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período	$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP	$ 2631106.97

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

Fuente: Empresa

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 728985

CUIT: 30-70878013-4	Contribuyente: TEPSI SA	Sede: 901
Anticipo: 202202	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 15/03/2022 - 12:55:03 ante AFIP, Nº de Transacción 841184097

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

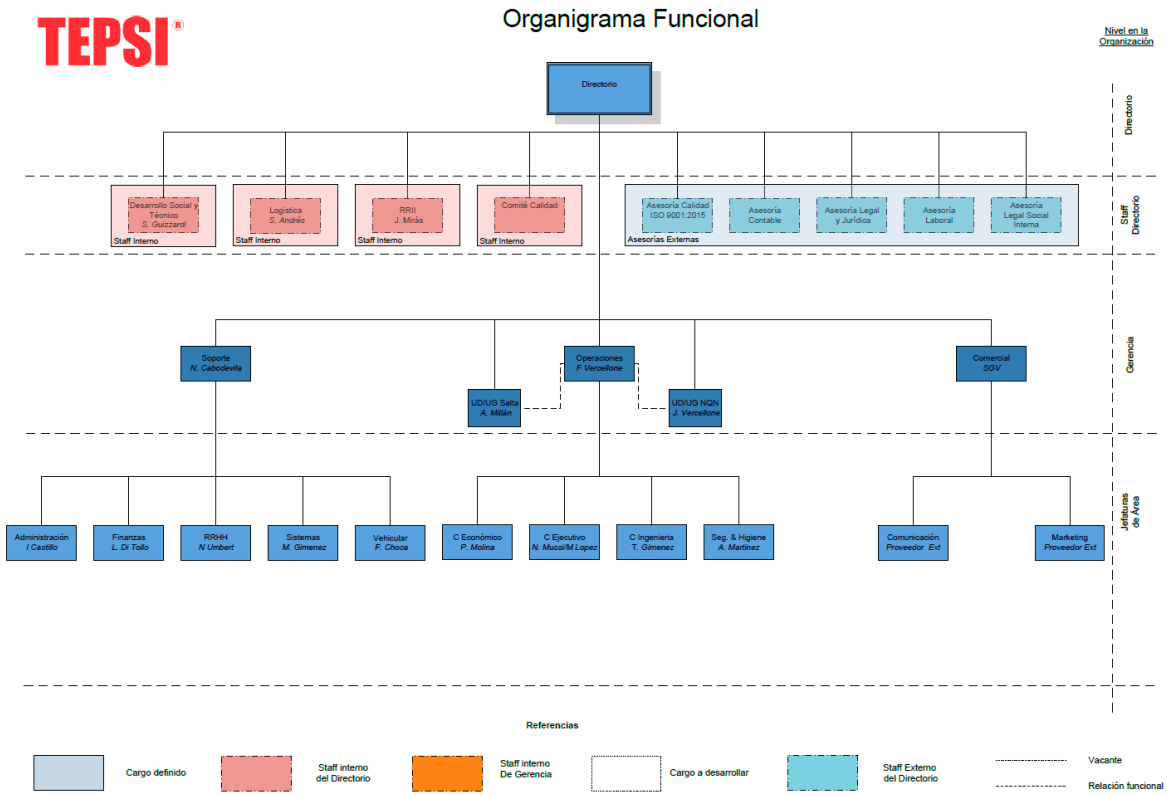
Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CAPITAL FEDERAL	$650.486,71	$3.712.579,58	$0,00	$3.062.092,87	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$973.620,38	$1.862.609,47	$0,00	$888.989,09	$0,00	$0,00
907	CHUBUT	$0,00	$216.701,72	$0,00	$216.701,72	$0,00	$0,00
915	NEUQUEN	$1.243.308,65	$985.469,50	$0,00	$0,00	$257.839,15	$257.839,15
917	SALTA	$154.682,22	$3.128.396,31	$0,00	$2.973.714,09	$0,00	$0,00
920	SANTA CRUZ	$0,00	$16.126,54	$0,00	$16.126,54	$0,00	$0,00
921	SANTA FE	$110.758,55	$2.176.529,95	$0,00	$2.065.771,40	$0,00	$0,00
923	TIERRA DEL FUEGO	$0,00	$8.477,31	$0,00	$8.477,31	$0,00	$0,00
	Totales	$3.132.856,51	$12.106.890,38	$0,00	$9.231.873,02	$257.839,15	$257.839,15

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	%
VERCELLONE ADOLFO	Argentina	23-14764446-9	90.0
VERCELLONE FACUNDO	Argentina	20-25459409-2	10.0

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
VERCELLONE ADOLFO	Argentina	23-14764446-9	Presidente
VERCELLONE FACUNDO	Argentina	20-25459409-2	Vicepresidente
VERCELLONE IGNACIO DAVID	Argentina	20-36689097-2	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

VERCELLONE ADOLFO LEONEL - 23147644469

SCORE

71.4

VERCELLONE ADOLFO LEONEL

FECHA NACIMIENTO:	21/06/1962
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	1 232 000
BANCOS	6
ANTIGUEDAD SIT. 1	08/2015

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
TRIUNVIRATO 2465, (1611), DON TORCUATO NORTE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
TRIUNVIRATO 2465, (1611), DON TORCUATO NORTE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:
B. SAN JORGE 26, (1611), DON TORCUATO, ARGENTINA
OHIGGINS 4729, (1429), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE
QUINTANILLA 841, DON TORCUATO

FISCALES

EMPLEADO DE	TEPSI S.A. (10/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/01/1992

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

VERCELLONE FACUNDO RICARDO - 20254594092

SCORE

81.5

VERCELLONE FACUNDO RICARDO

FECHA NACIMIENTO:	20/10/1976
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

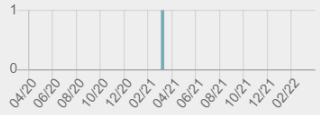
FINANCIERO



TOTAL	281 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	08/2008

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	0
ABONADOS	1
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:
TRIUNVIRATO 2465, DON TORCUATO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
OMBU 2590, (1611), DON TORCUATO NORTE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:
DON BOSCO 461 29 C, (1642), SAN ISIDRO, BUENOS AIRES, ARGENTINA
SIN CALLE MZNA.1 EL POZO, (3000), SANTA FE, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TEPSI S.A. (10/2021)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/02/1997
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

VERCELLONE IGNACIO DAVID - 20366890972



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

No declara.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Fecha: 11/11/2020
TEPSI S.A. CUIT: 30-70878013-4. Por acta del 17/10/2019 se designaron: Presidente: Adolfo Leonel Vercellone; Vicepresidente: Facundo Ricardo Vercellone y Director Suplente: Ignacio David Vercellone, todos con domicilio especial en Viamonte 611, piso 9, departamento A, Capital Federal. Autorizado segun instrumento privado acta de fecha 05/12/2019 Maximiliano Stegmann - T°: 68 F°: 594 C.P.A.C.F. e. 11/11/2020 N° 54450/20 v. 11/11/2020

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 02/05/2017
TEPSI S.A. Por Acta de Asamblea Ordinaria N° 25 del 17/10/16 y Acta de Directorio N° 84 del 02/03/17 se designa Directorio asi: Presidente: Adolfo Leonel Vercellone, Vicepresidente: Facundo Ricardo Vercellone; y Director Suplente: Ignacio David Vercellone, todos con domicilio especial en Viamonte 611, 9° Piso, Departamento A, CABA. Autorizado segun instrumento privado ACTA DE DIRECTORIO N° 84 de fecha 02/03/2017 Ignacio Rodolfo Pusso - T°: 91 F°: 562 C.P.A.C.F. e. 02/05/2017 N° 27629/17 v. 02/05/2017

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 14/03/2014
TEPSI S.A. Por acta del 15/10/2013 se designaron: Presidente: Adolfo Leonel Vercellone; Vicepresidente: Facundo Ricardo Vercellone y Director Suplente: Ignacio David Vercellone, todos con domicilio especial en Viamonte 611, piso 9, departamento “A”, Capital Federal. Autorizado en acta del 15/10/2013. Autorizado segun instrumento privado ACTA de fecha 15/10/2013. Maximiliano Stegmann Tº: 68 Fº: 594 C.P.A.C.F.

Fecha: 27/08/2007

TEPSI SOCIEDAD ANONIMA Hace saber que por Acta de Asamblea Ordinaria Nº 3 del 21-04-2006 se decidió el aumento de capital a $ 100.000 y se modificó el artículo Cuarto del estatuto social. Firma el apoderado Claudio Horacio RODRIGUEZ por escritura pública Nº 70 folio 289 de fecha 02-05-2007 pasada ante el registro 2086 de la Ciudad de Buenos Aires. Certificación emitida por: Ana Claudia Santillán. Nº Registro: 2086. Nº Matricula: 4483. Fecha: 16-08-2007. Nº Acta: 096. Libro Nº: 09. e. 27-08-2007 Nº 7560 v. 27-08-2007

OTRAS PUBLICACIONES

MUNDO EMPRESARIAL: TEPSI DESEMBARCA EN SALTA
Fuente: dossierweb Fecha: 11/09/2019

La empresa de origen santafecino pero con presencia nacional e internacional apunta al desarrollo tecnológico en la industria. En charla con Dossier, el titular de la empresa, Adolfo Vercellone, destacó el potencial de Salta en el campo industrial. Hace más de 20 años que estamos trabajando en Salta para FMC Minera del Altiplano por lo que ya era hora que nos instalemos en la provincia", señaló a Dossier el titular de la empresa Tepsi, **ADOLFO VERCELLONE**. El modelo empresarial de **TEPSI**, explicó, es un modelo de pyme con alto desarrollo tecnológico, reconocido por dar soluciones a los problemas de sus clientes.

TEPSI tiene dos divisiones: la de Oil and Gas y la que trabaja con pymes, impulsando a las pequeñas y medianas empresas a utilizar la tecnología que usan las grandes empresas. En este sentido, señaló, Tepsi apunta a contribuir al desarrollo de todo tipo de empresa, incluidas las que trabajan en la parte minera y las que lo hacen en el área de las energías renovables. Tepsi, agregó, ha desarrollado y aplica la teoría general de los sistemas a la industria. "Cuando se sistematizan los trabajos, se bajan los costos, y se mejora la eficiencia".

"Somos una empresa con certificaciones internacionales. Nos interesa demostrar que se puede atender problemas complejos y enseñar a manejarlos y esto se aplica a toda la industria, desde una cervecería, a una textil, de una curtiembre hasta una minera", señaló Vercellone. "Estudiar mucho, trabajar mucho y pro-ponerse a solucionar los problemas que nos presentan los clientes", indicó al sintetizar el espíritu que mueve a Tepsi.

Sobre el potencial industrial en Salta, señaló que la provincia presenta enormes ventajas. "En el área de las energías alternativas -ejemplificó- se tiene un área con 350 días de sol, y si se consideran los valles, se tiene siempre viento, por lo que hay también un gran potencial eólico. En la parte montañosa se tiene un potencial solar y eólico, mientras que en la parte del este, se tiene la biomasa". En cuanto a la llegada de Orocobre y Pluspetrol para la extracción de litio en el NOA, y el desarrollo que ello puede con-llevar, Vercellone se mostró optimista. Es importante que Salta se desarrolle desde el punto de vista industrial, dijo, y para eso se necesitan recursos, tecnología, infraestructura. "Están da-das las circunstancias para que Salta arranque", señaló. Las oportunidades de crecimiento, en palabras de Vercellone, se deben también aprovechar para formar recursos humanos. "Hoy las plantas de gas son automáticas, y la gran parte de los trabajadores son mecánicos. Se necesitan por lo tanto electrónicos, instrumentistas". Frente a este panorama, indicó, los gremios deberían aliarse con las universidades para formar recursos humanos locales, que puedan estar preparados para las nuevas condiciones.

La idea de que la automatización quita puestos de trabajo es un mito, aseguró. Al contrario. "La automatización requiere más gente que en la época en que todo era mecánico y manual". Las plantas de gas no podrían ser manuales, ejemplificó. "El nivel de complejidad del funcionamiento de una planta que procesa gas natural es tan grande que no se puede dejar que una cabeza humana que lo gobierne. Se necesitan computadoras y sistemas, como ojos que van leyendo todo el tiempo los datos de temperatura, presión, caudales y otros parámetros, en base a los cuales van tomando decisiones". Pero ¿quién se fija que lo está leyendo ese aparato esté bien, quién lo calibra? Para eso, concluyó, se necesita personal especializado.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001	TÜV Rheinland	18/12/2020	17/12/2022

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
2020	116	0	33	149
2021	136	0	33	169
2022	136	0	33	**169**

Fuente: Empresa.

ADMINISTRACION FEDERAL

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.	30-70878013-4
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
02/2022	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	169
Suma de Rem. 1:	28.843.365,29
Suma de Rem. 2:	29.578.822,33
Suma de Rem. 3:	29.578.822,33
Suma de Rem. 4:	28.843.365,29
Suma de Rem. 5:	28.843.365,29
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	29.578.822,31
Suma de Rem. 9:	32.038.907,58
Suma de Rem. 10:	27.840.715,14

Apellido y Nombre o Razón Social: TEPSI S.A.

Nro. Verificador: 341251

Domicilio Fiscal: OMBU 2590 DON TORCUATO NO V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	4.099.158,37	a1 - Total de aportes	676.929,45
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**4.099.158,37**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**676.929,45**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	1.389.779,33
b1 - Total de contribuciones	5.656.404,59	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	1.389.779,33
		Retenciones	111.786,45
Subtotal contribuciones S.S.	5.656.404,59	**Contribuciones O.S. a pagar**	**1.277.992,88**
Retenciones	454.967,25		
Contribuciones S.S. a pagar	**5.201.437,34**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	566.753,70	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	566.753,70	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	454.967,25		
Retenciones aplicadas a Obra Social	111.786,45	**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	169	16.900,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	165 - 4.017,75
Remun. con ART	32.038.907,58	362.039,66	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**378.939,66**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**4.017,75**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 1.137.864,54

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**5.201.437,34**	302 - Aportes de Obra Social	**676.929,45**
301 - Aportes de Seguridad Social	**4.099.158,37**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**378.939,66**
352 - Contribuciones de Obra Social	**1.277.992,88**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**4.017,75**
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

"Soluciones totales":

Investigación y desarrollo de ingeniería, que brinda servicios a todas las industrias, principalmente a Oil & Gas, Generación de Energía, Minería y Petrolera.

- Servicios Precomisionado, Comisionado y Puesta en Marcha
- Ingeniería
- Gerenciamiento de proyectos (E.P.C.m)
- Operaciones especiales
- Mantenimiento
- Medio ambiente
- Tratamiento de aguas

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Julio 2021	$ 47 091 302	$ 15 297 879	Pesos
Agosto 2021	$ 53 655 804	$ 14 836 386	Pesos
Septiembre 2021	$ 84 660 582	$ 12 865 752	Pesos
Octubre 2021	$ 48 412 689	$ 9 397 029	Pesos
Noviembre 2021	$ 54 553 232	$ 10 968 826	Pesos
Diciembre 2021	$ 74 281 198	$ 13 895 139	Pesos
Enero 2022	$ 58 161 233	$ 14 260 400	Pesos
Febrero 2022	$ 70 322 887	$ 14 444 267	Pesos
Total	**$ 491 138 927**	**$ 105 965 678**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Junio 2021	$ 38 439 040	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	MEDIFE ASOCIACION CIVIL	30-68273765-0	Argentina	$ 16 442 327	Pesos
2	EXSECO S.R.L.	30-71038361-4	Argentina	$ 7 783 188	Pesos
3	TURISMO PATAGONIA S.A.	30-61158058-0	Argentina	$ 5 017 594	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PLUSPETROL S.A.	30-67822401-0	Argentina	$ 98 573 514	Pesos
2	NATURGY BAN S.A.	30-65786411-7	Argentina	$ 57 450 950	Pesos
3	TECPETOL S.A.	30-59266547-2	Argentina	$ 39 733 708	Pesos
4	A EVANGELISTA S.A.	30-68521819-0	Argentina	$ 25 543 817	Pesos
5	LITHEA INC	30-71134075-7	Argentina	$ 18 643 664	Pesos
6	UNILEVER DE ARGENTINA S.A.	30-50109269-6	Argentina	$ 4 110 630	Pesos
7	SYNGENTA AGRO S.A.	30-64632845-0	Argentina	$ 3 380 186	Pesos
8	INTERNACIONAL FLOWERS AND FRAGANCES S.R.L.	30-52995208-9	Argentina	$ 1 261 499	Pesos
9	ASOCIACION ARGENTINA DE LOS ADVENTISTAS DEL SEPTIMO DIA	30-50097401-6	Argentina	$ 740 870	Pesos
10	ALIMENTOS DE SOJA S.A.	33-71523028-9	Argentina	$ 477 425	Pesos

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	200738
Desde:	01/09/2004 - Alta de afiliación
Hasta:	30/11/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	465607
Desde:	01/12/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.
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

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	N° Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	ART	N/A	N/A	N/A	N/A
2	SVO	N/A	N/A	N/A	N/A

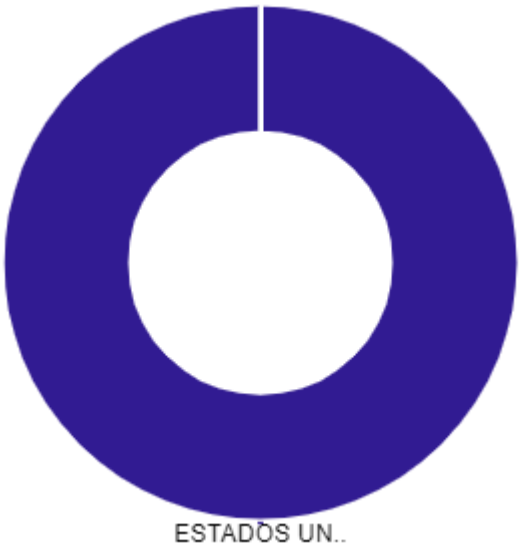
Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

Período	Consumo Total: $ 38 180	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total: $ 38 180
12/2019	$ 38 180	0	0	0	$ 38 180

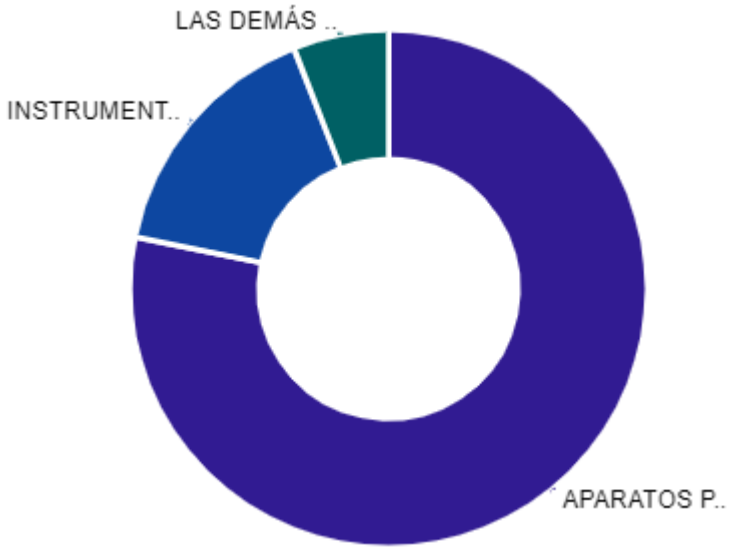
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS



País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	100.00	$ 38 179
Totales		$ 38 179

Valores estadísticos aproximados

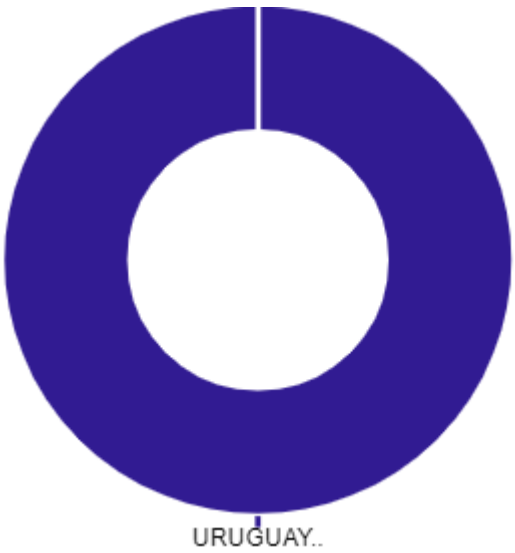
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
APARATOS PARA CORTE, SECCIONAMIENTO, PROTECCIÓN, DERIVACIÓN, EMPALME O CONEXIÓN DE CIRCUITOS ELÉCTRICOS (POR EJEMPLO: INTERRUPTORES, CONMUTADORES, RELÉS, CORTACIRCUITOS, SUPRESORES DE SOBRETENSIÓN TRANSITORIA, CLAVIJAS Y TOMAS DE CORRIENTE (ENCHUFES), PO	85369090990	78.21	$ 29 861
INSTRUMENTOS, APARATOS Y MÁQUINAS PARA MEDIDA O CONTROL, NO EXPRESADOS NI COMPRENDIDOS EN OTRA PARTE DE ESTE CAPÍTULO; PROYECTORES DE PERFILES.	90318011000	15.82	$ 6 039
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE HIERRO O ACERO.	73269090900	5.97	$ 2 279
Totales			$ 38 179

Valores estadísticos aproximados

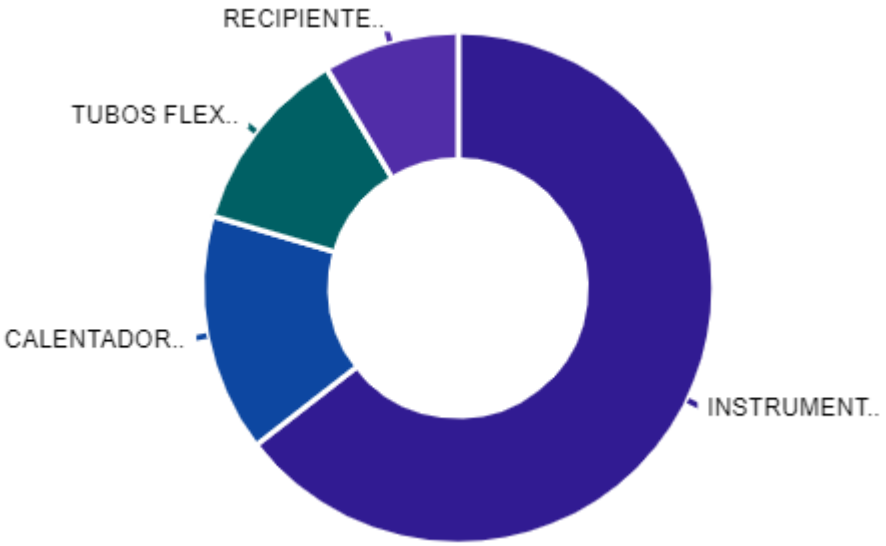
4.4 EXPORTACIONES POR PAÍS



País	%	(F.O.B. U$S) Total
URUGUAY	100	$ 18 891
Totales		$ 18 891

Valores estadísticos aproximados

4.5 EXPORTACIONES POR RUBRO



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA MEDIDA O CONTROL DEL CAUDAL, N IVEL, PRESIÓN U OTRAS CARACTERÍSTICAS VARIABLES DE LÍQUIDOS O GASES (POR EJEMPLO: CAUDALÍMETROS, INDICADORES DE NIVEL, MANÓMETROS, CONTADORES DE CALOR), EXCEPTO LOS INSTRUMENTOS Y APARATOS DE LA	9026	64.49	$ 12 182
CALENTADORES ELÉCTRICOS DE AGUA DE CALENTAMIENTO INSTÁNTANEO O ACUMULACIÓN Y CALENTADORES ELÉCTRICOS DE INMERSIÓN; APARATOS ELÉCTRICOS PARA CALEFACCIÓN DE ESPACIOS O SUELOS; APARATOS ELECTROTÉRMICOS PARA EL CUIDADO DEL CABELLO (POR EJEMPLO: SECADORES, RI	8516	15.05	$ 2 843
TUBOS FLEXIBLES DE METAL COMÚN, INCLUSO CON SUS ACCESORIOS.	8307	11.87	$ 2 243
RECIPIENTES PARA GAS COMPRIMIDO O LICUADO, DE FUNDICIÓN, HIERRO O ACERO.	7311	8.59	$ 1 623
Totales			$ 18 891

Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Levantados	1	100%	5 260,24	100%	0	0%	0,00	0%
Totales	1	100%	5 260,24	100%	0	0%	0,00	0%

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

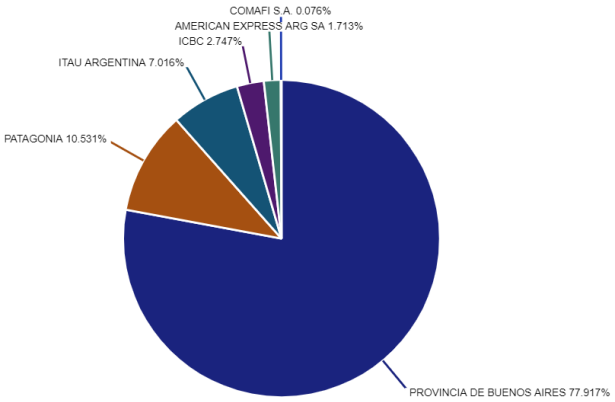
Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
NALDO LOMBARDI S.A.								
CREDICOOP COOP LIMITADO		689		534	462	390	299	206
SUPERVIELLE	1 072	2 012	1 359		819	1 317	1 571	1 353
SERVICIOS Y TRANSACCIONES SA	6							
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	264	180		115		326	820	726
PATAGONIA	3 497	17		4 776	4 861	4 958	4 340	3 891
ITAU ARGENTINA	196	679		2 589	2 094	2 370	2 646	2 392
ICBC	4 311	4 268		3 736	3 284	3 248	3 145	3 152
COMAFI S.A.	736	822		2 349	2 206	2 333	2 034	1 512
AMERICAN EXPRESS ARG SA	67	227		5	19	122	135	276
TOTAL PERIODO	**10 149**	**8 894**	**1 359**	**14 104**	**13 745**	**15 064**	**14 990**	**13 508**

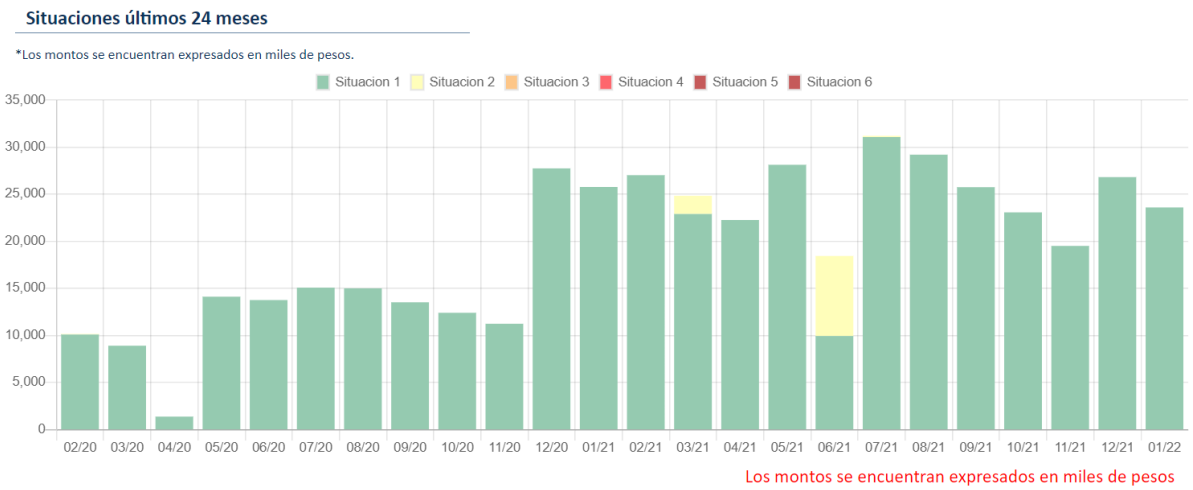
Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
NALDO LOMBARDI S.A.								
CREDICOOP COOP LIMITADO	126	111	87	73	105	88	76	66
SUPERVIELLE	1 489	1 376	1 357	1 357	1 220	174	63	2
SERVICIOS Y TRANSACCIONES SA			2	3				
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	728	722	12 359	11 329	10 837	10 698	9 566	9 882
PATAGONIA	3 442	2 985	8 490	7 835	10 537	10 228	9 030	8 135
ITAU ARGENTINA	2 280	2 109	1 956	1 811	1 552	1 363	1 293	1 096
ICBC	3 121	2 795	2 463	2 348	2 128	1 940	1 570	1 464
COMAFI S.A.	1 048	971	894	752	283	196	398	7 352
AMERICAN EXPRESS ARG SA	158	158	129	255	356	143	255	124
TOTAL PERIODO	**12 392**	**11 227**	**27 737**	**25 763**	**27 018**	**24 830**	**22 251**	**28 121**

Banco	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022
NALDO LOMBARDI S.A.		25						
CREDICOOP COOP LIMITADO								
SUPERVIELLE	94	132						
SERVICIOS Y TRANSACCIONES SA								
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	8 502	20 230	19 203	16 898	15 034	12 330	20 511	18 379
PATAGONIA	7 260	6 623	5 936	5 235	4 507	4 046	3 280	2 484
ITAU ARGENTINA	981	2 926	2 741	2 636	2 643	2 137	2 307	1 655
ICBC	1 302	1 149	1 123	776	540	517	553	648
COMAFI S.A.	12	7	5	8	48	106	32	18
AMERICAN EXPRESS ARG SA	278	106	188	187	291	364	126	404
TOTAL PERIODO	**18 429**	**31 198**	**29 196**	**25 740**	**23 063**	**19 500**	**26 809**	**23 588**

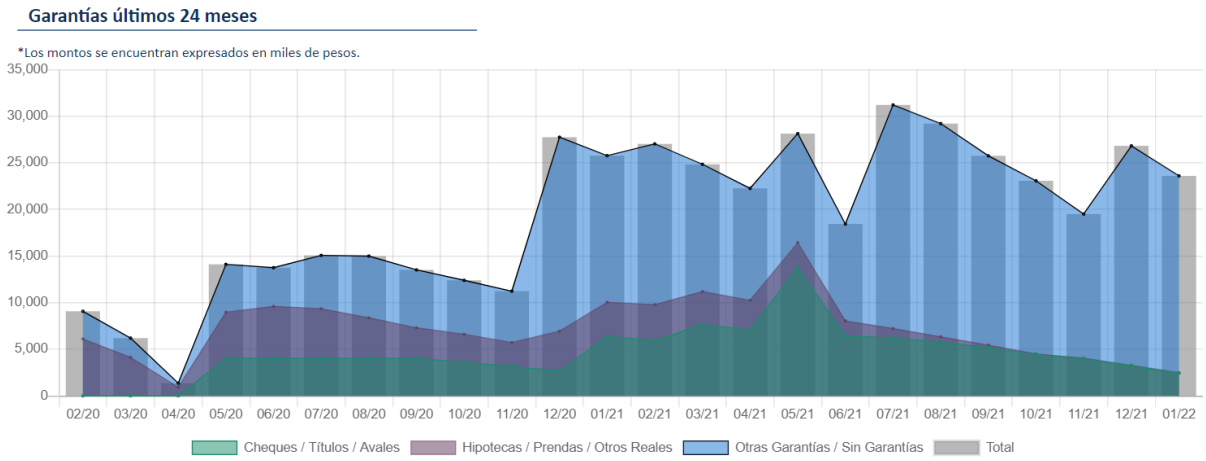
Importes expresados en Miles de Pesos

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





Los montos se encuentran expresados en miles de pesos



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO PROVINCIA	$ 16 620 833	Pesos
2	BANCO PATAGONIA	$ 1 605 929	Pesos
3	BANCO ITAU	$ 999 999	Pesos

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	2004-06
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2005-12
30	IVA	ACTIVO	2004-06
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2004-01
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2009-06
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2004-09

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 con Deuda
Situación actual:	**Categoría 4**

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 **29/03/2022** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	AGENTE SIN INCUMPLIMIENTO.
Situación actual:	**Categoría 0**

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

La información expuesta es la registrada al **29/03/2022** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación.
En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
03-2021	SI	-	-	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
07-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
08-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
09-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
10-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
12-2021	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
01-2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL
02-2022	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
30708780134	TEPSI S.A.	2007-02	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021
30708780134	TEPSI S.A.	2007-06	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
30708780134	TEPSI S.A.	2007-06	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021
30708780134	TEPSI S.A.	2007-07	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
30708780134	TEPSI S.A.	2007-07	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021
30708780134	TEPSI S.A.	2021-03	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
30708780134	TEPSI S.A.	2021-03	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021
30708780134	TEPSI S.A.	2021-10	Aportes a la Seg. Social	301	01/12/2021
30708780134	TEPSI S.A.	2021-10	Contribuciones a la Seg. Social	351	01/12/2021

TEPSI S.A., CUIT 30708780134, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 29/03/2022



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TEPSI S.A. CUIT 30708780134 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 29/03/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: ef8fa28f-4506-4ea4-bd26-4bea9429bd0a

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

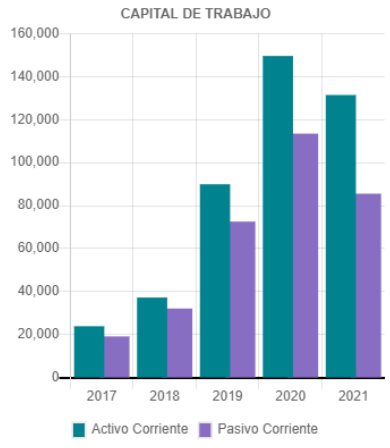
8- Estados Contables

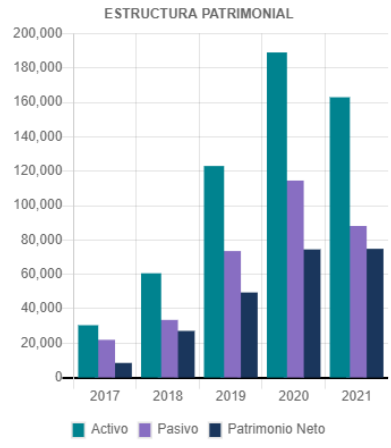
8.1 DATOS CONTABLES

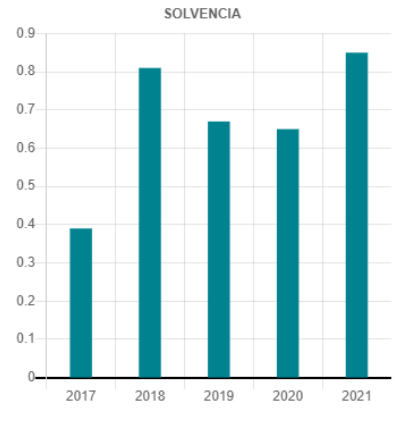
Activo

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Caja y Bancos	440	417	8 910	12 156	14 673
Inversión corriente	0	0	4 329	49 937	0
Ant Créditos por ventas	14 610	23 552	1 440	53 167	85 019
Otros Créditos	8 065	11 371	59 859	25 761	17 836
Bienes Cambio	752	1 862	15 366	8 564	13 894
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	23 868	37 202	89 905	149 585	131 422
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	6 620	5 695	6 693
Bienes De Uso Valor De Origen	10 752	30 244	44 470	70 973	98 808
Depreciación Acumulada	4 202	6 825	17 998	37 229	73 960
Bienes De Uso	6 550	23 418	26 472	33 744	24 848
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	6 550	23 418	33 091	39 438	31 541
Total Activo	30 417	60 621	122 996	189 024	162 963

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



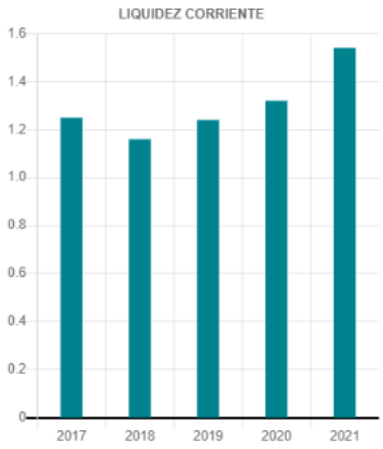


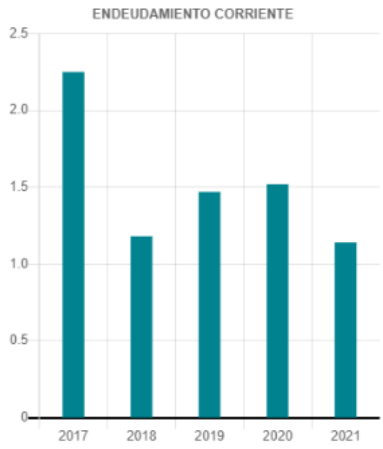


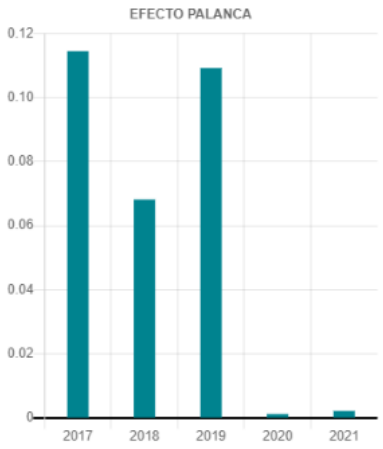
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 191	2 609	15 046	6 433	15 722
Préstamos (Deudas Bancarias)	8 418	16 009	9 359	23 312	17 758
Remuneraciones Y Cargas Sociales	4 396	4 124	22 955	42 572	31 503
Cargas Fiscales	5 118	9 356	24 558	40 353	20 021
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	618	784	522
Total Pasivo Corriente	19 124	32 098	72 535	113 455	85 525
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	2 807	1 403	1 002	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	1 067	2 593
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	2 807	1 403	1 002	1 067	2 593
Total Pasivo	21 930	33 501	73 537	114 522	88 118
Capital Social	3 000	3 000	18 119	62 129	62 129
Resultados No Asignados	5 487	24 119	31 340	12 373	12 715
Patrimonio Neto	8 487	27 119	49 459	74 502	74 845

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



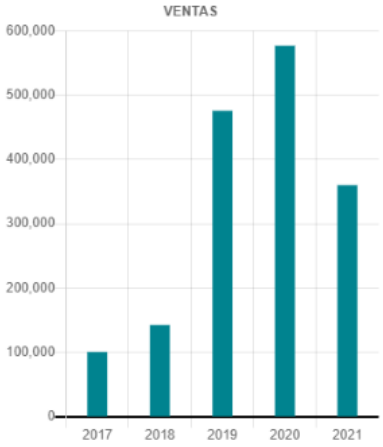


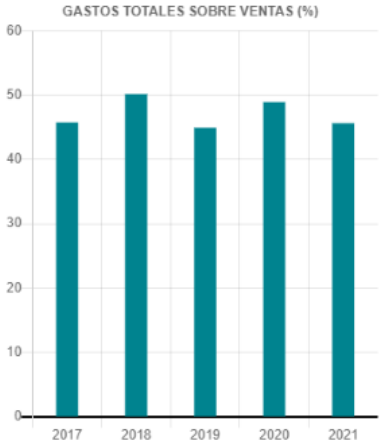


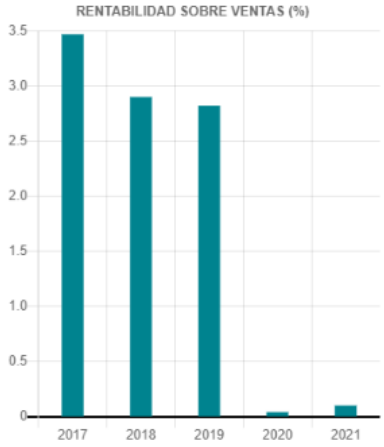
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Ventas	100 435	142 439	475 671	576 952	359 910
Compras Del Ejercicio	0	22 543	159 338	60 702	38 439
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	49 169	64 688	225 797	276 776	193 179
Resultado Bruto	51 266	77 751	249 873	300 176	166 730
Amortizaciones	1 192	2 623	9 986	17 265	8 777
Gastos de Comercialización	10 015	14 777	51 572	79 297	60 859
Gastos de Administración	30 874	50 084	134 681	177 342	99 957
Gastos Financieros	5 071	6 606	27 510	25 644	3 450
Otros Ingresos	0	19	1 243	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0	42
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-16 377	-10 838	-610
Impuesto a las Ganancias	1 822	2 171	7 546	6 841	1 470
Resultado	3 484	4 132	13 432	214	343

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,39	0,81	0,67	0,65	0,85
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	2,25	1,18	1,47	1,52	1,14
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	2,25	1,18	1,47	1,52	1,14
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	4 743,94	5 104,13	17 369,73	36 130,79	45 896,80

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,25	1,16	1,24	1,32	1,54
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,21	1,10	1,03	1,24	1,37
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	6,87	6,05	330,39	10,85	4,23
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	125,52	102,99	58,64	99,78	127,27
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	65,38	34,74	14,69	32,32	13,90
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	3,30	2,35	3,87	3,05	2,21
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	15,33	6,08	17,97	17,10	14,48
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,99	0,59	0,19	0,31	0,24
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	1,01	1,35	0,24	0,48	0,59
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	30,59	41,02	7,18	14,75	18,01

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	51,04	54,59	52,53	52,03	46,33
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	3,47	2,90	2,82	0,04	0,10
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	3,47	2,89	2,56	0,04	0,11
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,41	0,15	0,27	0,00	0,00
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	11,45	6,82	10,92	0,11	0,21
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	11 569 169,70	15 532 539,82	58 473 350,32	49 963 862,91	14 039 453,29
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,53	0,46	0,80	0,44	0,16
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,12	0,11	0,12	0,09	0,04
EBITDA / Intereses @traducir('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros')	2,28	2,35	2,13	1,95	4,07

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,05	0,05	0,06	0,04	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,10	0,10	0,11	0,14	0,17
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,31	0,35	0,28	0,31	0,28
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,46	0,50	0,45	0,49	0,46
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,30	1,16	1,87	2,21	3,01
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	5,49	8,93	2,65	1,95	2,83

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 30/06). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado a Junio de 2021 totalizaron $359 Millones, vs $576 Millones en ejercicio anterior, evidenciándose una caída del 37.6% con relación al ejercicio anterior.
- Los Costos Directos incrementaron del 48% al 53.7% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron pasando del 49% al 45.6% su participación.
- Se registraron Otros Egresos por $652 Mil correspondientes mayoritariamente a Resultados Financieros y por Tenencia.
- El Impuesto a las Ganancia correspondientes al periodo fue de $1.4 Millones.
- Por lo expuesto, la empresa registró una Ganancia Neta de $342 Mil (0.1% s/ventas) vs $214 Mil (0.04% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2021 una performance económica ajustada, con caída de Ventas y aumento del nivel de Costos, manteniendo ajustados Márgenes de Rentabilidad.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.32 a 1.54, mejorando y ubicándose dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $45.8 Millones, equivalente al 28% s/activo, considerándose satisfactoria la relación

En resumen, la situación Financiera a 06/2021 se mostraba adecuada en base a los niveles satisfactorios de Liquidez y de Capital de Trabajo.

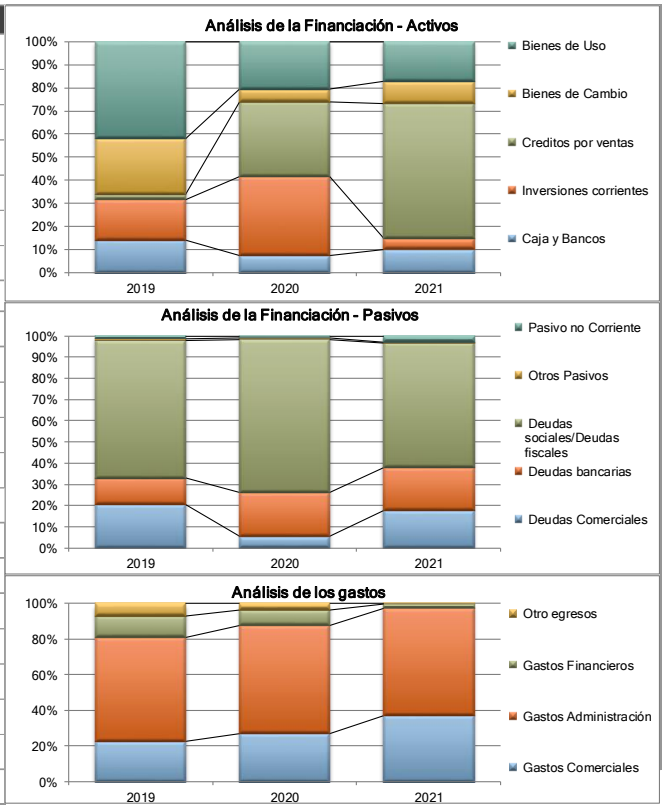
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 06/2021 fue de $74.8 Millones vs $74.5 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $62 Millones corresponden a Capital Social, considerándose satisfactoria su conformación.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.65 a 0.85, mientras que el Endeudamiento Corriente pasó de 1.52 a 1.14, manteniéndose dentro de satisfactorios parámetros.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 54% del Activo, siendo las obligaciones fiscales la principal partida del Pasivo y los Créditos por Ventas la principal del Activo.

En resumen, el cuadro patrimonial del año 2020 se considera satisfactorio por sus niveles de Solvencia, capitalización y Endeudamiento Corriente.

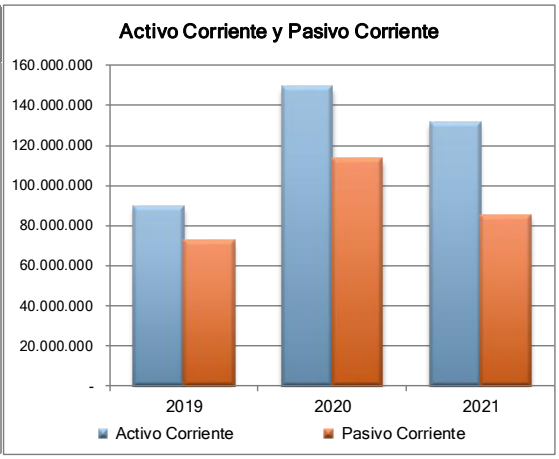
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados				2019/2020/2021
Concept	jun/19	jun/20	jun/21	
Caja y Bancos	8.910.073	12.155.937	14.673.225	
Inversiones corrientes	10.948.983	55.632.106	6.693.288	
Creditos por ventas	1.439.715	53.167.014	85.018.625	
Otros Créditos	59.859.166	25.760.694	17.835.983	
Bienes de Cambio	15.366.351	8.564.280	13.894.136	
Bienes de Uso	26.471.774	33.743.770	24.847.659	
Otros activos corrientes	-	-	-	
Activo Corriente	**122.996.062**	**189.023.801**	**162.962.916**	
Deudas Comerciales	15.045.588	6.433.391	15.722.068	
Deudas bancarias	9.358.566	23.312.079	17.757.864	
Deudas sociales/Deudas fiscales	47.512.655	82.925.118	51.523.241	
Otros Pasivos	618.240	784.044	522.000	
Pasivo no Corriente	1.001.714	1.067.179	2.593.125	
Pasivo	**73.536.762**	**114.521.811**	**88.118.297**	
Gastos Comerciales	51.571.634	79.297.364	60.858.810	
Gastos Administración	134.680.775	177.341.912	99.956.956	
Gastos Financieros	27.509.523	25.643.850	3.449.790	
Otro egresos	16.376.779	10.837.796	652.213	
Impuesto a las ganancias	7.545.762	6.840.914	1.469.960	
Total	**237.684.473**	**299.961.836**	**166.387.729**	

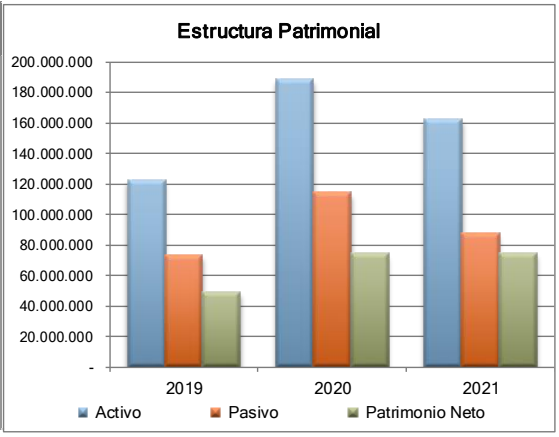


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

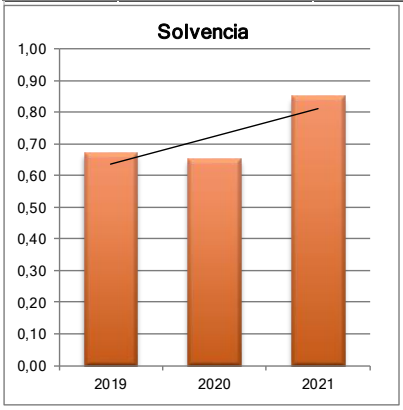
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	jun/19	jun/20	jun/21
Solvencia	0,67	0,65	0,85
Patrimonio Neto sobre Activo	40%	39%	46%
Endeudamiento corriente	1,47	1,52	1,14
Capital corriente	0,14	0,19	0,28
Activo no Cte sobre Activo	27%	21%	19%
Financiación del activo no cte.	1,52	1,92	2,46
Deuda bancaria sobre Pasivo	13%	20%	20%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	20%	6%	18%

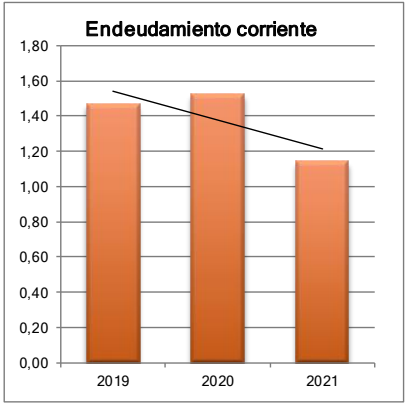


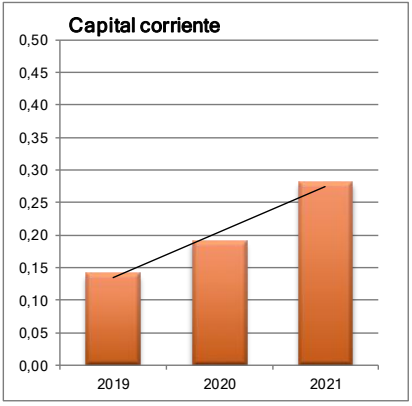
Info	jun/19	jun/20	jun/21
Activo Corriente	$ 89.904.780	$ 149.585.420	$ 131.421.969
Activo no Corriente	$ 33.091.283	$ 39.438.381	$ 31.540.946
Activo	$ 122.996.063	$ 189.023.800	$ 162.962.915
Pasivo Corriente	$ 72.535.048	$ 113.454.632	$ 85.525.172
Pasivo no Corriente	$ 1.001.714	$ 1.067.179	$ 2.593.125
Pasivo	$ 73.536.762	$ 114.521.811	$ 88.118.297
Patrimonio Neto	$ 49.459.301	$ 74.501.989	$ 74.844.619



Trends



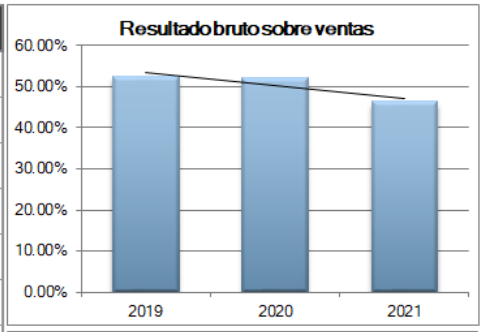




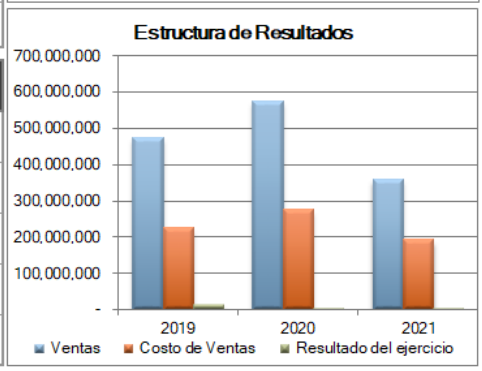
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

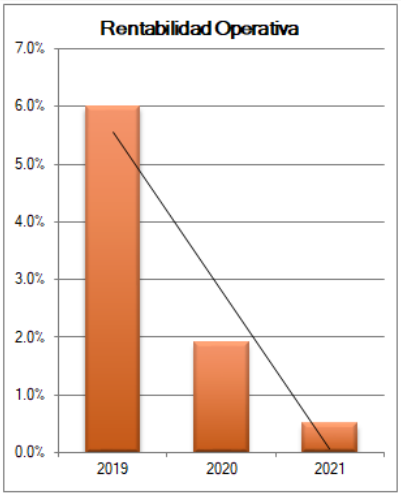
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	jun-19	jun-20	jun-21
Rentabilidad de la inversión total	27.2%	0.3%	2.4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	98.0%	43.9%	7.8%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	39.4%	17.3%	3.6%
Resultado bruto sobre ventas	52.5%	52.0%	46.3%
Rentabilidad sobre Ventas	2.8%	0.0%	0.5%
Costo del financiamiento	37.4%	22.4%	3.9%
Rentabilidad Operativa	6.0%	1.9%	0.5%

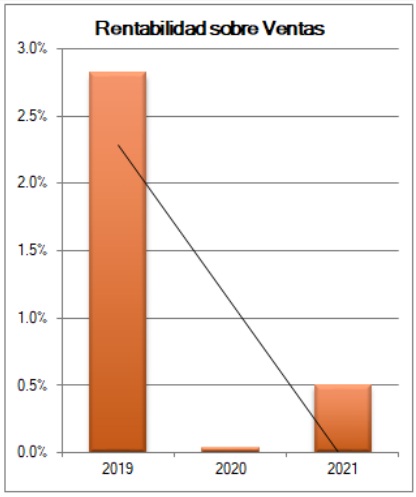


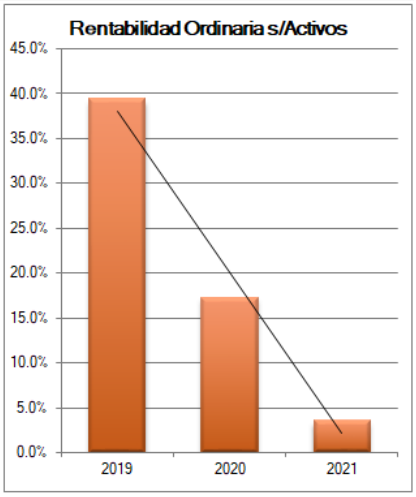
Info	jun-19	jun-20	jun-21
Ventas	$ 475,670,775	$ 576,952,088	$ 359,909,759
Costo de Ventas	$ 225,797,474	$ 276,776,171	$ 193,179,400
Resultado del ejercicio	$ 13,431,824	$ 214,080	$ 1,812,589
EBITDA/Ventas	0.12	0.09	0.04
EBITDA/Intereses	2.13	1.95	4.25



Trends



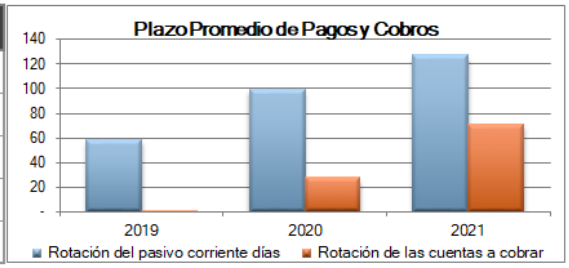




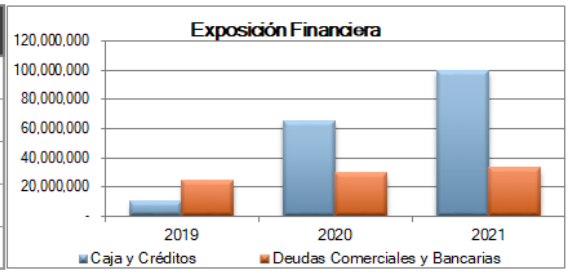
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

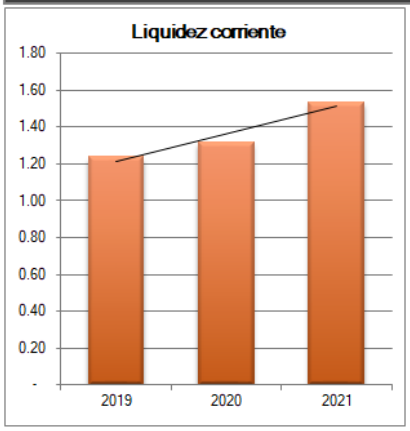
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	jun-19	jun-20	jun-21
Liquidez corriente	1.24	1.32	1.54
Liquidez acida	1.03	1.24	1.37
Rotación del pasivo corriente días	59	100	127
Rotación de las cuentas a cobrar	1	28	71
Efecto Palanca	0.11	0.00	0.01

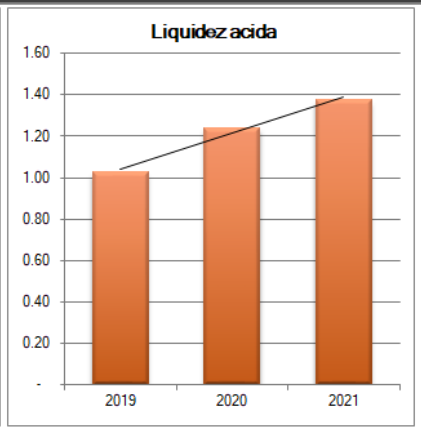


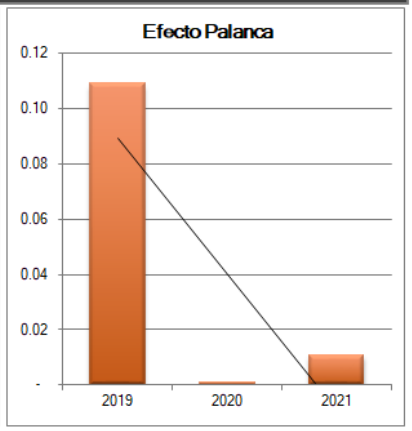
Info	jun-19	jun-20	jun-21
Caja y Bancos	8,910,073	12,155,937	14,673,225
Creditos por ventas	1,439,715	53,167,014	85,018,625
Deudas Comerciales	15,045,588	6,433,391	15,722,068
Deudas bancarias	9,358,566	23,312,079	17,757,864
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

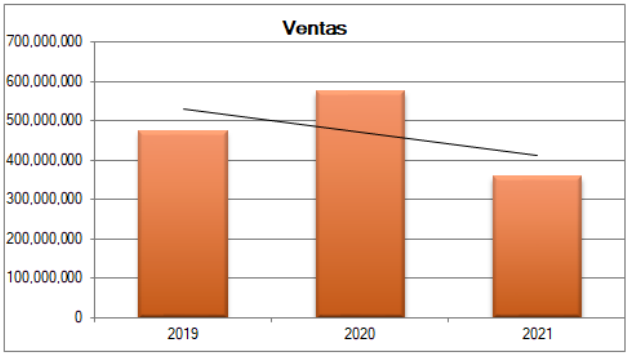


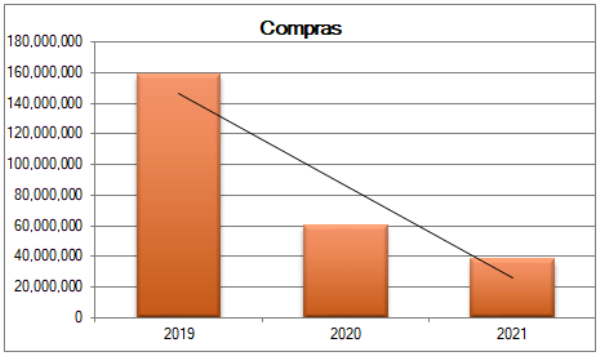
Trends







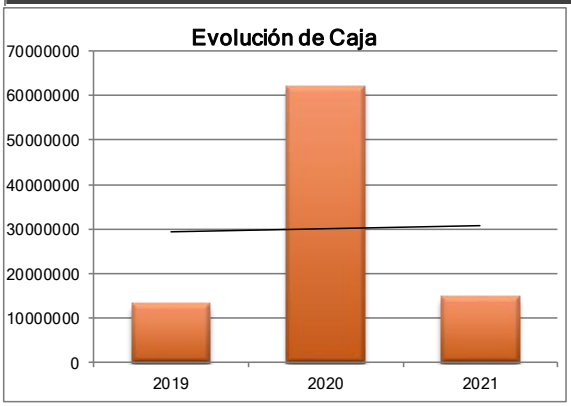


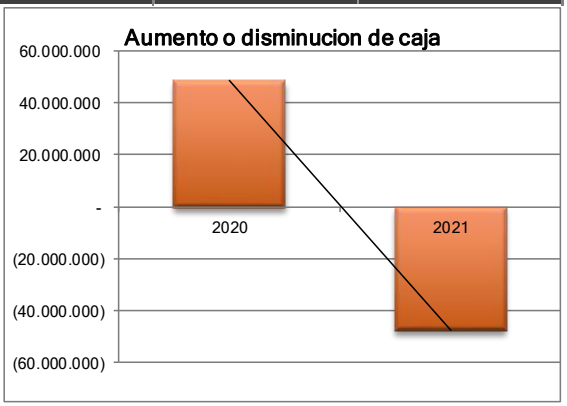


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	**jun/20**	**jun/21**
Resultado del ejercicio	**$ 214.080,00**	**$ 342.629,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 17.265.018,00	$ 8.777.074,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 17.479.098,00**	**$ 9.119.703,00**
Variación de créditos por ventas	$ -51.727.299,00	$ -31.851.611,00
Variación de otros créditos	$ 34.098.472,00	$ 7.924.711,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 6.802.071,00	$ -5.329.856,00
Variación de otros activos corrientes	$ 924.898,00	$ -998.677,00
Variación de cuentas a pagar	$ -8.612.197,00	$ 9.288.677,00
Variación de deudas sociales	$ 19.617.124,00	$ -11.069.517,00
Variación de deudas fiscales	$ 14.793.625,00	$ -20.332.360,00
Variación de otras deudas	$ 1.232.983,00	$ 1.263.902,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 34.608.775,00**	**$ -41.985.028,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -19.181.578,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 44.010.186,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -24.537.014,00	$ 119.037,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 34.900.369,00**	**$ -41.865.991,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 13.953.513,00	$ -5.554.215,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 48.853.882,00**	**$ -47.420.206,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	29.992.480	$	S/Patrimonio Neto	2.608.185	$
Compras Mensuales	3.203.253	$	S/Capital de Trabajo	1.295.523	$
Modo de Cobro s/Balance	56	días	S/Activos Líquidos	2.466.584	$
Modo de Pago s/Balance	115	días	S/Variables Combinadas	2.168.423	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	9.635.234	19.270.468	28.905.702	38.540.937	57.811.405	77.081.873
	80%	8.564.653	17.129.305	25.693.958	34.258.610	51.387.915	68.517.221
	65%	6.958.780	13.917.560	20.876.341	27.835.121	41.752.681	55.670.242
	50%	5.352.908	10.705.816	16.058.724	21.411.631	32.117.447	42.823.263
	40%	4.282.326	8.564.653	12.846.979	17.129.305	25.693.958	34.258.610
	30%	3.211.745	6.423.489	9.635.234	12.846.979	19.270.468	25.693.958
	20%	2.141.163	4.282.326	6.423.489	8.564.653	12.846.979	17.129.305
	10%	1.070.582	2.141.163	3.211.745	4.282.326	6.423.489	8.564.653
	2%	214.116	428.233	642.349	856.465	1.284.698	1.712.931

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	0,79	6	Liquidez corriente	ratio	1,46	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,25	7	Liquidez acida	ratio	1,31	10
Capital corriente	%	24,9%	6	Rotación del pasivo corriente días	días	115	7
Activo no Cte sobre Activo	%	20,4%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	56	10
Financiación del activo no cte.	ratio	2,25	10	Efecto Palanca	ratio	0,01	3
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	19,5%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	15,7%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	2,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	15,7%	8
Rentabilidad de la inversión total	%	3,1%	3	Gastos Administración sobre Ventas	%	28,4%	2
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	23,5%	7	Gastos Totales sobre Ventas	%	46,2%	6
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	9,7%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	48,1%	10	Rotación de bienes de cambio	días	106	8
Rentabilidad sobre Ventas	%	0,4%	2	Rotación del activo	veces	2,67	5
Costo del financiamiento	%	11,0%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	1,2%	2	65,79			
EBITDA/Ventas	%	5,7%	3				
EBITDA/Intereses	%	3,45	10				

