DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A.

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

ARGENTINA

Julio 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		**100%**	**20**						

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		**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**	20	**20**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	18	**30**	**60%**	**90,0%**	**5,4**
Resultado Final		**6,4**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A. se dedica, desde el año 2014, a brindar servicios integrados de ingeniería, mantenimiento construcción y montajes industriales. El certificado de calidad ISO 9001:2015 enviado por la empresa se encuentra vencido desde 05/02/2021. Según el F.931 05/2021 cuenta con 586 empleados registrados. Presenta afiliación vigente con la aseguradora PREVENCION ART, sin embargo, presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social correspondiente al periodo 11/2019. Con relación a su situación bancaria, opera normalmente con los Bancos y no registra cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, incumplimientos fiscales, embargos, ni tampoco Prensa Negativa. Existen cuestiones vinculadas a la ética corporativa de la empresa (ver con área gestión de proveedores). La accionista y vicepresidente de la compañía NORMA NOEMI COYETTE registra 3 cheques rechazados por falta de fondos (2 de ellos abonados) en cuentas personales, entre 04/2020 y 06/2020, por un total de $56 Mil.

Según los Estados contables del ejercicio cerrado a 06/2020, la compañía presentó una adecuada performance económica, mostrando incremento de Ventas (15% de variación interanual) y sostenimiento del nivel de Costos/Gastos, presentando un adecuado Margen de Rentabilidad Neto de 5.5% s/ventas vs 2.5% s/ventas del ejercicio anterior. Financieramente, mantuvo adecuados niveles Liquidez Corriente (1.78 vs 1.54 en 2019) y el Capital de Trabajo se incrementó 44% siendo a 06/2020 de $162 Millones, cifra que representa el 36% del Activo, considerándose satisfactoria la relación. La Solvencia Patrimonial pasó de 0.73 a 1.08, mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó, pasando de 1.32 a 0.90, ambos ubicándose en niveles adecuados. Las Ventas Post Balance (Julio 2020- Mayo 2021) indicarían un ligero incremento en las Ventas.

Por lo expuesto, no existen elementos que impidan la relación comercial con la empresa analizada.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 1 530 513 416**	**$ 1 688 556 684**
Límite de compra	**$ 459 154 024**	**$ 506 567 005**

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 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 14
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 15
2.7.1 Socios / Accionistas 15
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 15
2.7.3 Directivos 15
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 15
2.8 ACTIVOS 18
2.8.1 Inmuebles 18
2.8.2 Rodados 18
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 19
2.10 CERTIFICACIONES 19
2.10.1 Certificaciones de Calidad 19
2.10.2 Distinciones Obtenidas 20
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 20
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 21
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 22

3- SITUACIÓN COMERCIAL 23

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 23
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 24
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 24
3.4 COMPRAS ANUALES 24
3.5 PROVEEDORES 25
3.6 CLIENTES 25
3.7 SEGUROS 25
3.7.1 Registro de contratos con las ART 25
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 25
3.7.3 Otros Seguros contratados 25

4- COMERCIO EXTERIOR 26

4.1 IMPORTACIONES 26
4.2 EXPORTACIONES 26

5- SITUACIÓN BANCARIA 27

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 27
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 27
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 28

6- SITUACIÓN JUDICIAL 29

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 29
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 29
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 29
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 29
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 29
6.3.3 Embargos 30
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 30
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 30

7- INTEGRIDAD 32

7.1 ANÁLISIS DE INTEGRIDAD 32
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 33

8- ESTADOS CONTABLES 34

8.1 DATOS CONTABLES 34
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 39
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 40
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 41
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 42
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 43
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 44
8.8 SCORE DE BALANCE 45

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A.
CUIT	30-71463393-3
Domicilio	BRIHUEGA 1624 Piso:0 Dpto:0 - PARAJE: PARQUE INDUSTRIAL, (8103), INGENIERO WHITE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	457-1677
Actividad	429090 - CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P. 711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	17/10/2014
Fecha de Contrato Social	08/07/2014
Cantidad Empleados	586 (Fuente: 931 05-2021).
Domicilio Legal	BRIHUEGA 1624 Piso:0 Dpto:0 - PARAJE: PARQUE INDUSTRIAL, (8103), INGENIERO WHITE, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Umbral Tecnológico Empresarial S.A. se forma para brindar servicios integrados de: ingeniería, mantenimiento construcción y montajes industriales. Cuenta con Profesionales y Técnicos experimentados.

Dispone de instalaciones en la ciudad de Bahía Blanca con taller de prefabricados, para tareas generales de mantenimiento y metalurgia, electricidad, iluminación e instrumentación, válvulas de control y de seguridad, taller de mantenimiento de equipos, etc.

Además, ha invertido en inmuebles dentro del Parque Industrial BB para disponibilidad cercana al Polo Petroquímico, al Puerto y a la localidad de Ing. White; y con miras a incrementar los recursos disponibles de cada empresa, con depósitos y talleres para fines específicos de Umbral, y facilidades de Capacitación, Ingeniería, Administración y Gerenciamiento que se suman a las de cada empresa en forma individual.

Dispone de relaciones con las distintas fuerzas productivas y laborales de la ciudad; proveedores en general, clientes varios, otras empresas de servicios y los gremios SPIQyP, UOCRA, UECARA y A.E.C.

Desde el año 2006, Umbral Tecnológico Empresarial S.A. es asesorado bajo la tutoría de la Fundación Premio Nacional a la Calidad, desarrollando un programa de capacitación teórica-práctica sobre los distintos criterios del modelo de Gestión del Premio Nacional a la Calidad. A partir del Año 2007 se encuentra transitando la segunda Fase de dicho programa habiéndose logrado avances en los planes de comunicación, identificación de procesos claves, desarrollo de indicadores de calidad, diseño de un plan de mejoras para cada uno de los procesos claves. La empresa prevé el logro de la Certificación ISO 9001 para principios del año 2008.

En el año 2014 pasó a ser la actual sociedad anónima.

Como parte del aseguramiento de la calidad realiza un plan de capacitación tanto en aspectos técnicos como en seguridad industrial, asignando un importante presupuesto para la capacitación del personal, y un seguimiento detallado de la misma.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

“Brindar los servicios de calidad y ser el referente de las industrias, agregar valor en todas nuestras actividades y obtener las mejores relaciones de mutuo beneficio con los grupos de interés tanto internos como externos.

Ofrecer oportunidades de desarrollo profesional a todos los colaboradores en un marco de cuidado permanente del medio ambiente, su seguridad y salud.

Nuestra misión se desarrolla con la búsqueda de la satisfacción de nuestros clientes, sustentado con nuestros principios y valores que aplicamos en la gestión empresarial. “

Visión:

"Ser la empresa líder en calidad de servicios industriales, orientada a la satisfacción integral de los clientes. Para esto nos comprometemos a:

- ✓ Hacer uso racional de los recursos, cuidar el medio ambiente, la salud de los trabajadores y la seguridad de las personas e instalaciones.
- ✓ Mantener motivados y capacitados a nuestros colaboradores
- ✓ Brindar servicios cada vez más competitivos
- ✓ Desarrollar a nuestros proveedores
- ✓ Garantizar la mejor rentabilidad en todos los servicios. "

Valores:

- ✓ "Compromiso con los resultados de cada servicio
- ✓ Desarrollo y bienestar del recurso humano
- ✓ Responsabilidad por lograr los objetivos de la empresa
- ✓ Promoción de la cultura de excelencia y mejora continua
- ✓ Respeto, honestidad y transparencia
- ✓ Trabajo en equipo"

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

Fuente: Datos provistos en informe original.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A CUIT: ***30-71463393-3***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***08-07-2014***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	11-2014
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	10-2014
GANANCIAS SOCIEDADES	11-2014
IVA	11-2014
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	11-2014
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-2014
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2015
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	01-2015
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	01-2015

****

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.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*429090 (F-883) CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.*	Mes de inicio: *03/2015*
Secundaria(s):	*711009 (F-883) SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.*	Mes de inicio: *03/2015*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

BRIHUEGA 1624 Piso:0 Dpto:0 - PARAJE : PARQUE INDUSTRIAL
INGENIERO WHITE
8103-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***01-07-2021*** a ***31-07-2021*** Hora **12:15:59** Verificador **101735037223**

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: Externa

Impuesto sobre los Ingresos Brutos

Anticipo Impuesto IIBB

Comprobante Declaración Jurada

R-606M

ARBA AGENCIA DE RECAUDACIÓN Buenos Aires Provincia

C.U.I.T.:	30-71463393-3
Ap. y nom. o razón social:	UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA

Nro. comprobante:	113242764	Periodo:	10/2018
Tipo DJ:	Original	Rectificativa:	
Estado:	Cerrada		
Fecha de inicio:	23/11/2018	Fecha de envío:	23/11/2018
Fecha de expedición:	14/12/2018	Fecha de vencimiento:	23/11/2018

Ingreso/s por actividad/es

Código de actividad	Ingresos declarados	Alícuota	Impuesto determinado	Base imponible exenta
711009	$ 785.070,00	5,00	$ 39.253,50	
Si desea visualizar detalle de actividades secundarias, ver hoja 2				

Total Impuesto determinado / mínimo: $ 1.367.408,60

Deducciones de los agentes		Deducciones del contribuyente		
		Agregadas	Eliminadas	Total
Totales deducciones:	$ 1.093.838,73	$ 1.014.496,20	$ 7.251,44	$ 2.101.083,49
Retenciones:	$ 398.965,70	$ 0,00	$ 0,00	$ 398.965,70
Retenciones banco:	$ 632.032,56	$ 1.000.689,49	$ 0,00	$ 1.632.722,05
Percepciones:	$ 62.840,47	$ 13.806,71	$ 7.251,44	$ 69.395,74
Percepciones aduaneras:	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00
Compensaciones				$ 0,00
Total de deducciones computadas para el período				$ 2.101.083,49

Datos adicionales

Otros créditos	
DJ Art. 208 CF (T.O.2011)	$ 0,00
Pagos a cuenta registrados (Original)	$ 0,00
Crédito fiscal COPRET	$ 0,00
Honorarios profesionales (posterior año 2003)	$ 0,00
Crédito por pago CIC	$ 0,00
Total de Otros créditos	$ 0,00
Saldo de la DJ (ID - Art. 208 - Deducciones + compensaciones - Otros créditos sin Art. 208)	$-733.674,80
Saldo a favor de la DJ anterior	$ 2.161.349,30
Saldo acumulado al cierre (Saldo de la DJ + Saldo a favor de la DJ anterior)	$-2.895.024,10
Saldo excedente cooperativa:	$ 0,00
Ingresos año anterior:	$ 388.289.308,00
Total ingresos gravados:	$ 45.056.911,00
Total ingresos no gravados:	$ 0,00
Total ingresos exentos/gravados Tasa 0%:	$ 0,00
Total ingresos:	$ 45.056.911,00

Fuente: Datos provistos en informe original.

Impuesto sobre los Ingresos Brutos

Declaración Jurada

ARBA AGENCIA DE RECAUDACIÓN Buenos Aires Provincia

Constancia de presentación de DJ

El presente comprobante es válido ante cualquier requerimiento/ presentación que deba efectuarse con el mismo ante terceros.

Datos de la DJ	
Formulario:	R-606M
Tipo de DJ:	Original
Régimen:	Mensual
Nro. de comprobante:	113242764
Fecha de imputación:	23/11/2018
C.U.I.T.:	30-71463393-3
Tipo de presentación:	Obligación Principal
Período:	2018 / 10
Monto a pagar/ Saldo a favor:	$-2.895.024,10

Fuente: Datos provistos en informe original.

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Periodo	C.U.I.T.
6	2018	30-71463393-3
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	742109	230312
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social

UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-07695478-0 **Entidad Exenta** NO

Versión 1501002

R1 - Balance Contable

a Total Activo	179.169.789,96	b Total Pasivo	108.603.052,20	c Total Patr. Neto	70.566.737,76

R2 - Quebrantos Trasladables

a Por venta de acciones (F.A.)	0,00	b Por derivados (F.A.	0,00	c Resto (F.A.)	0,00
d Por venta de acciones (F.E.	0,00	e Resto (F.E.)	0,00		

R3 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	15.823.323,22	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	9.918.631,33	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	25.741.954,55	0,00
d Resultado impositivo	25.741.954,55	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	25.741.954,55	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	35,00	b Imp.Determinado	9.009.684,09	c Imp.Liberado (F.A.)	0,00
d Imp.no Liberado (F.A.)	0,00	e Total imp. liberado (F.E.)	0,00	f Imp determ. no liber. (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	s Pago a cta. Imp.Comb.Liq.Dec.802	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		an Pago a cuenta Art. 23 Ley N° 27264	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	t Otros pagos a Cuenta	0,00	
d Imp. determinado F. Argentina		9.009.684,09	u Saldo previo al Cómputo Credeb		9.009.684,09
e Pago a cuenta realizado en el exterior			v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		x Saldo a Cancelar		9.009.684,09
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		y Cómputo Credeb para canc. DJ	888.232,04	
h Total Bonos F.515	0,00		an Saldo a Ingresar		8.121.452,05
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
m Sdo.favor resp.ant bonos CF Dto.135/06	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
n Subtotal Fuente Argentina		9.009.684,09	ac Retenciones y/o Percepciones	8.631.803,65	
ñ Diferimiento F.518	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
o Subtotal General		9.009.684,09	o mediante débitos bancarios -excepto		
p Pago a cta. Imp.Gan.Mín.Presunta	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	0,00	
q Pago a cta. Ley Prom.a la Inv.	0,00		ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
r Pago a cta. Imp.Comb.Líquidos	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 38	0,00	
ac Pago a Cuenta - Compraventa			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	831.951,49	
de Moneda Extranjera	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
			af Saldo a favor	1.342.303,09	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**				

07133071463393362018230312

318894cbfee60b3ca2b644d9c40b677a

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que he confeccionado la presente Declaración Jurada utilizando el programa aplicativo (software) aprobado por la AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad.

Fuente: Datos provistos en informe original.

AFIP ADMINISTRACION FEDERAL		CUIT Nº: 30714633933	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A	
		Fecha de Presentación: 22/11/2018	Hora: 17:06
F. 2002	Versión 100	Nro. de Transacción: 636570017	MD5: 06a85428e2fcff689b64da83fa771522
		Período: 201810	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 9461951.69
Total del Crédito Fiscal		$ 1328567.56
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 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		$ 8133384.13
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		$ 8133384.13
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 2456276.17
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 9222068.67
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 3544960.71
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

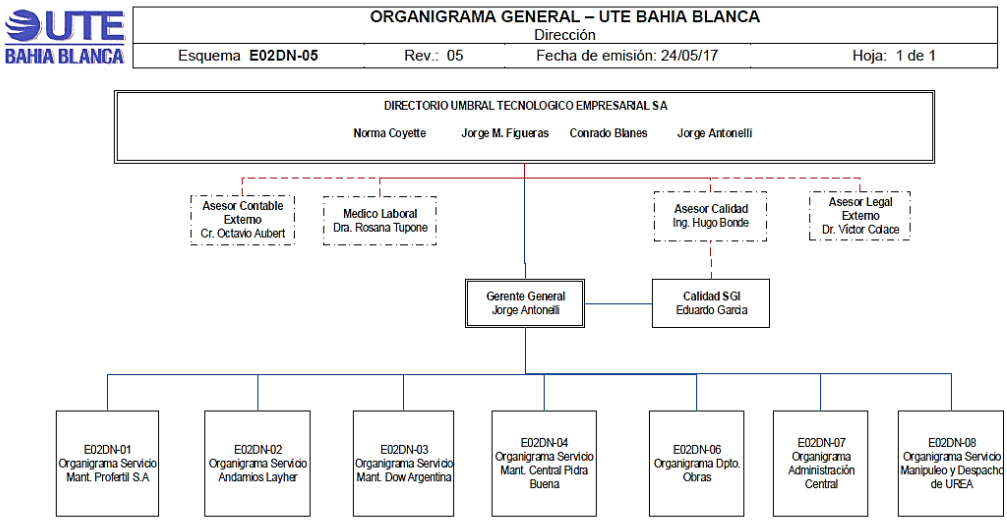
Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba 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

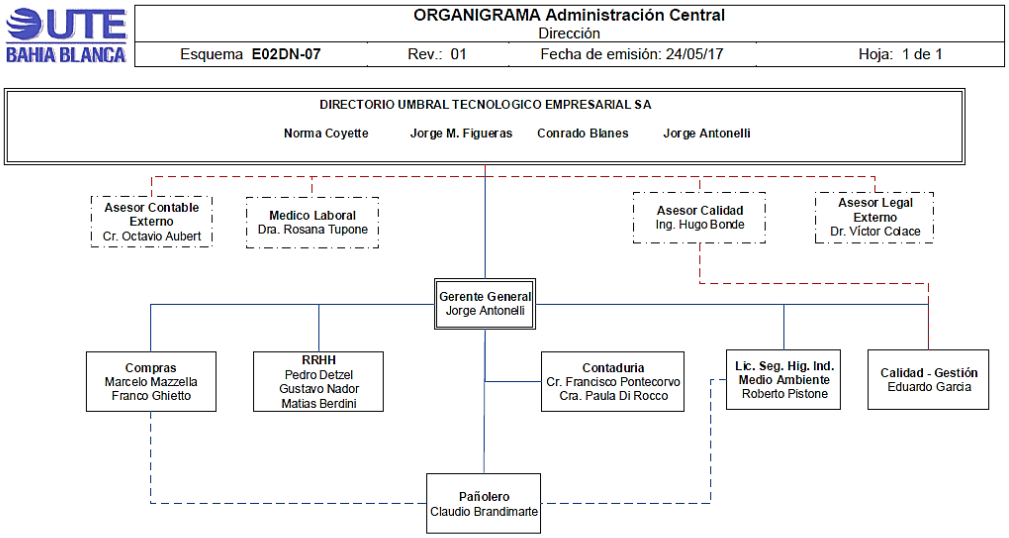
Fuente: Datos provistos en informe original.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA





Fuente: Datos provistos en informe original.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	%
NORMA NOEMI COYETTE	Argentina	27-05171560-3	50
JORGE MANUEL FIGUERAS	Argentina	20-05508671-1	25
CONRADO BLANES	Argentina	20-25134187-8	7
FEDERICO BLANES	Argentina	20-26704503-9	6
JULIETA BLANES	Argentina	27-22845874-6	6
LUCRECIA BLANES	Argentina	27-24136318-5	6

Fuente: Datos provistos en informe original.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

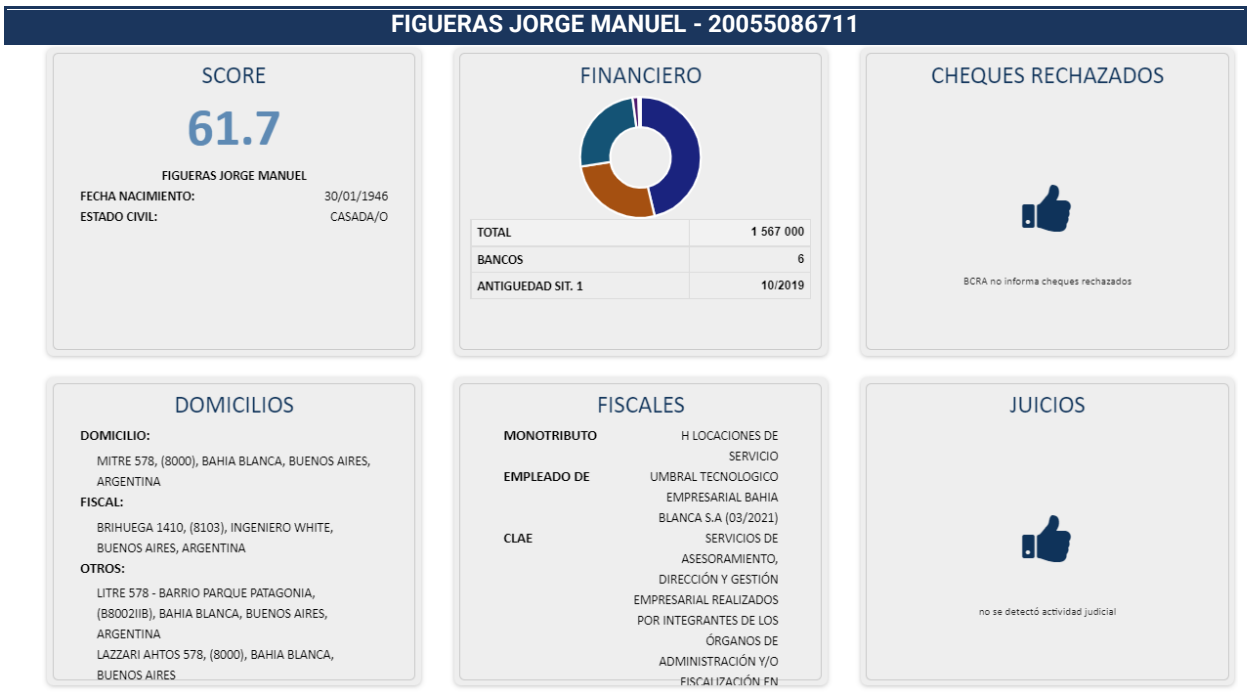
No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JORGE MANUEL FIGUERAS	Argentina	20-05508671-1	Presidente
NORMA NOEMI COYETTE	Argentina	27-05171560-3	Vicepresidente
JORGE LUIS ANTONELLI	Argentina	23-14850808-9	Director Titular
CONRADO BLANES	Argentina	20-25134187-8	Director Titular
HERNAN LUIS POLIDORO	Argentina	20-22038818-3	Director Suplente
FEDERICO BLANES	Argentina	20-26704503-9	Director Suplente

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



COYETTE NORMA NOEMI - 27051715603

SCORE

67.6

COYETTE NORMA NOEMI

FECHA NACIMIENTO:	20/10/1945
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	

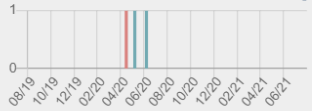
FINANCIERO



TOTAL	281 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2016

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	1
ABONADOS	2
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:

KENNEDY 447, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

KENNEDY 447, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A (03/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/08/1981

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

✓ Cuenta con 3 cheques rechazados en cuentas personales

ANTONELLI JORGE LUIS - 23148508089

SCORE

77.4

ANTONELLI JORGE LUIS

FECHA NACIMIENTO:	30/06/1962
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	

FINANCIERO



TOTAL	65 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	03/2014

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

LAS TOSCAS 00151, (B8003FPA), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

LAS TOSCAS 00151, (B8003FPA), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

RODRIGUEZ 1317, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A (03/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO	01/01/2014

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

BLANES CONRADO - 20251341878

SCORE

87.8

BLANES CONRADO

FECHA NACIMIENTO:	14/07/1976
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	

FINANCIERO



TOTAL	**418 000**
BANCOS	**2**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**10/2013**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

CRUZ DEL SUR 37, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

CALLE 7 - BARRIO LA RESERVA 40, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

SOLER 83, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES

FISCALES

EMPLEADO DE	UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A (03/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/02/2012
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

POLIDORO HERNAN LUIS - 20220388183

SCORE

83.5

POLIDORO HERNAN LUIS

FECHA NACIMIENTO:	09/02/1971
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	**5 000**
BANCOS	**1**
ANTIGUEDAD SIT. 1	**08/2013**

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AVELLANEDA 2458, CA ADA DE GOMEZ, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

ZONA RURAL, (2144), TOTORAS, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	LA FRONTERA SA (03/2021)
CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

CANTIDAD	DESCRIPCION
1	Terreno Partida 125441 superficie 2583 m2 (con mejoras)
1	Terreno Partida 125442 superficie 2592 m2

Fuente: Datos provistos en informe original.

2.8.2 Rodados

CANTIDAD	DESCRIPCION
1	Pick Up Toyota Hilux DC 4x2 Año 2012-LHN426
1	Pick Up Nissan Frontier NP300 DC 4X2-LHN423
1	Pick Up Toyota Hilux DC 4x2. Dominio AA647EO.
1	Camioneta pick up Toyota Hilux 4x2 2,5 TDI. Motor 2KD-A450803. NUS530
1	Camioneta pick up Toyota Hilux 4x2 2,5 TDI. Motor 2KD-A451734. NUS520
1	Renault Kangoo confort 1.6CD AA DA SVT1PL 2012. Dominio LSM680.
1	Volkswagen pick-up cabina simple Saveiro 1.6 2013. Dominio MTG348.
1	Kangoo Ph3 Confort 1.6
1	Utilitario camioneta pick up Ford Ranger DC 4x2 XL plus 3.0L 2010. Dominio JDQ708.
1	Automovil Volkswagen Sedan 5 puertas Gol Trend 1.6 Dominio JNW128 modelo 2011
1	Automovil Volkswagen Sedan 5 puertas TREND HIGHLINE 1.6 MSI Dominio AA642ZM 2017
1	Camion Ford Cargo AD041CO con semiremolque modelo 2018

Fuente: Datos provistos en informe original.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BOLETIN DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES Fecha: 18/09/2017

UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A. POR 1 DIA - Por AGE del 07/07/17 designo Presidente: Jorge Manuel Figueras. Vicepresidente: Norma Noemí Coyette. Directores Titulares: Jorge Luis Antonelli, Conrado Blanes. Directores Suplentes: Federico Blanes, Hernan Polidoro. Traslado la sede a Brihuega 1624, Ingeniero White, Bahía Blanca, Bs. As. Aumento el capital y reformo Artículo 4°: $ 9.900.000.Federico F. Alconada Moreira, Abogado. L.P. 24.839

Provincia: BOLETIN DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES Fecha: 27/08/2014

UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A. POR 1 DIA - Constitución: escritura 252 (del 08/07/2014) por 99 años desde registro. Domicilio: Gral. Enrique Mosconi 1299, pta. alta of. 1, Ing. White, pdo. Bahía Blanca. Socios: Juan Carlos Polidoro, 68 años, DNI 4.746.893, Norma Noemí Coyette de Polidoro, 68 años, DNI 5171560, ambos empresarios, casados, domicilio Kennedy 447; Juan Manuel Blanes, 69 años, DNI 5.505.400, ingeniero, divorciado, domicilio Brihuega 1410; Jorge Manuel Figueras, 68 años, DNI 5.508.671, ingeniero, casado, domicilio Litre 578; los 4 argentinos de Bahía Blanca. Objeto: Realizar toda actividad de mantenimiento industrial, montajes industriales, ingeniería, instalaciones, reparaciones/ servicio de maquinarias, equipos, elementos relacionados con la industria química, Petroquimica, petrolera, de generación eléctrica, agroindustria, metalmecánica en todas sus formas/especialidades, como electricidad, instrumentación, cañerías y mecanica. Construir obras, comprendiendo su proyecto, calculo, dirección. Realizar emprendimientos constructivos, obras viales, eléctricas, electromecánicas, gasoductos, oleoductos, pavimentar, tender redes eléctricas, telefónicas, de agua/gas. Comerciar, vender, importar, exportar, representar materiales para la industria, herramientas y equipos de construcción y para la industria metalúrgica, su arrendamiento. Capital: $ 100.000. Cierre Ejercicio: 30 junio. Administración: Directorio de 1 a 9 miembros titulares y de 1 a 9 suplentes a decision asamblea. Mandato 3 ejercicios. Representación: Pte. Directorio o vice en su caso. Fiscalización: accionistas. Directorio: Pte.: Juan Carlos Polidoro. Vice.: Jorge Manuel Figueras. Dir. Titulares: Jorge Luis Antonelli; Norma Noemí Coyette de Polidoro, Juan Manuel Blanes. Dir. Suplentes: Conrado Blanes, Carlos Hernan Polidoro. Eduardo Gardella, Abogado. L.P. 23.910

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	TÜV RHEINLAND	06/02/2018	05/02/2021

Fuente: Datos provistos en informe original.


Certificado

Norma de aplicación ISO 9001:2015

N° de certificado 01 10006 1728893

Titular del certificado: **Umbral Tecnológico Empresarial Bahía Blanca S.A.**
Brihuega 1624 Paraje Parque Industrial
8103 Ingeniero White
Buenos Aires
Argentina

Alcance: Provisión de mano de obra para Servicios Industriales, servicios de montaje y desmontaje de andamios.

Validez: Este certificado es válido desde 2018-02-06 hasta 2021-02-05
Primera auditoría de certificación 2018

TÜV Rheinland Argentina S.A.
San José 83 7° Piso – C1076AAA

www.tuv.com

IAF OAA TÜVRheinland® Precisely Right.

Fuente: Datos provistos en informe original.

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	586	0	0	**586**

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.	30-71463393-3
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
05/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	586
Suma de Rem. 1:	87.131.129,90
Suma de Rem. 2:	96.493.882,58
Suma de Rem. 3:	96.493.882,58
Suma de Rem. 4:	87.131.129,90
Suma de Rem. 5:	87.131.129,90
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	96.493.882,91
Suma de Rem. 9:	96.493.882,91
Suma de Rem. 10:	91.028.689,52

Apellido y Nombre o Razón Social: UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A

Nro. Verificador: 608625

Domicilio Fiscal: BRIHUEGA 1624 0 0 INGENIERO WHITE

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	12.160.353,77
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**12.160.353,77**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	17.942.927,86
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	17.942.927,86
Retenciones	1.248.720,13
Contribuciones S.S. a pagar	**16.694.207,73**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	2.176.794,19
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**2.176.794,19**
b1 - Total de contribuciones	4.787.340,02
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	4.787.340,02
Retenciones	333.166,04
Contribuciones O.S. a pagar	**4.454.173,98**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	1.581.886,17
Total retenciones	1.581.886,17
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	1.248.720,13
Retenciones aplicadas a Obra Social	333.166,04
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE

Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	586	23.440,00
Remun. con ART	96.493.882,91	3.116.752,42
L.R.T. total a pagar		**3.140.192,42**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	586 - 14.269,10
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**14.269,10**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 4.030.964,91

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**16.694.207,73**	302 - Aportes de Obra Social	**2.176.794,19**
301 - Aportes de Seguridad Social	**12.160.353,77**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**3.140.192,42**
352 - Contribuciones de Obra Social	**4.454.173,98**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**14.269,10**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



BANCO CREDICOOP

Banco Credicoop Coop.Ltdo.
Banca Internet

Comprobante de Pago de Volante Electrónico - VEP

Nro de Operación
206555934

Pago de:	**EMPLEADORES SICOSS - SALDO DJ**
Concepto:	**OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período Fiscal:	**05/2021**
Número de VEP:	**843623638**
Cuit Contribuyente:	**30-71463393-3**
Con débito en:	**CC$ 191-090-002731/6**
Importe:	**$38.639.991,19**
Anticipo o cuota:	
Cod.Seg.:	**847**
Fecha de Pago:	**09/06/2021 - 08:14:44**

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2017	2	N/I	N/I	2
2018	2	N/I	N/I	2

Fuente: Datos provistos en informe original.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

La empresa presta servicios integrados de: ingeniería, mantenimiento construcción y montajes industriales.
Dispone de instalaciones con taller de prefabricados, para tareas generales de mantenimiento y metalurgia, electricidad, iluminación e instrumentación, válvulas de control y de seguridad, taller de mantenimiento de equipos, etc.

Además, este emprendimiento ha invertido en inmuebles dentro del Parque Industrial BB para disponibilidad cercana al Polo Petroquímico, al Puerto y a la localidad de Ing. White; y con miras a incrementar los recursos disponibles de cada empresa, con depósitos y talleres para fines específicos de Umbral, y facilidades de Capacitación, Ingeniería, Administración y Gerenciamiento que se suman a las de cada empresa en forma individual.

Umbral Tecnológico Empresarial S.A. dispone de un importante sistema de Indicadores de Gestión aplicables a la Organización y a su personal, lo cual permite mantener controlados los procesos, y son la base para la determinación de las necesidades de capacitación y la promoción del personal. Este sistema se integra con un sistema de evaluación del personal muy profundo y detallado.



Turbinas

Turbinas de las Unidades de Central PiedraBuena.



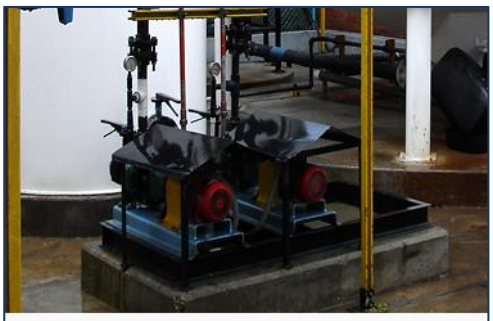
Cañerias

Mantenimiento de Cañerias y Bombas.



Tableros

Trabajos de Mantenimiento de Tableros Electricos en Planta.



Bombas

Alineación y Mantenimiento de Bombas.



Soldauras

Soldadura de Cañeria de Alta Presión.



Servicios Generales

Mantenimento y Logistica en Servicios Generales.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Julio 2020	$ 105 796 991	-	Pesos
Agosto 2020	$ 131 500 349	-	Pesos
Septiembre 2020	$ 123 034 048	-	Pesos
Octubre 2020	$ 121 227 796	-	Pesos
Noviembre 2020	$ 148 040 243	-	Pesos
Diciembre 2020	$ 160 907 753	-	Pesos
Enero 2021	$ 102 220 625	-	Pesos
Febrero 2021	$ 165 550 801	-	Pesos
Marzo 2021	$ 254 090 617	-	Pesos
Abril 2021	$ 177 754 602	-	Pesos
Mayo 2021	$ 198 432 859	-	Pesos
Total	**$ 1 688 556 684**	**-**	**Pesos**

Fuente: Empresa

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

Fuente: Datos provistos en informe original.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
06/2020	$ 247 469 609	Pesos

Fuente: Empresa

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	ESTIBAJES BAHIA S.R. L	Argentina	30-70778837-9	$ 17 500 000	Pesos
2	ROITTER SRL	Argentina	30-70971226-4	$ 7 700 000	Pesos
3	SEGUSUR SH	Argentina	30-71118833-5	$ 6 000 000	Pesos

Fuente: Datos provistos en informe original.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PBB POLISUR S.R. L	Argentina	30-56025419-5	$ 340 210 442	Pesos
2	PROFERTIL S. A	Argentina	30-69157651-1	$ 293 342 303	Pesos
3	CENTRAL PIEDRABUENA S. A	Argentina	30-69207516-8	$ 21 278 264	Pesos

Fuente: Datos provistos en informe original.

CLIENTES
PROFERTIL S.A.
DOW ARGENTINA
CENTRAL LUIS PIEDRABUENA

Fuente: Datos provistos en informe original.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	405961
Desde:	21/11/2014 - 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

Se adjunta documentación.

Fuente: Datos provistos en informe original.

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

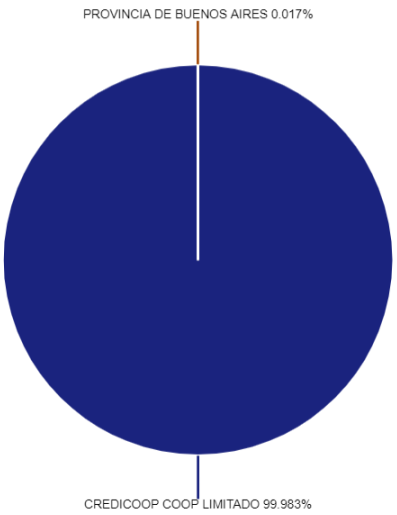
Banco	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	842,00	814,00	640,00	676,00	515,00	413,00	416,00	344,00
PATAGONIA	300,00	297,00	254,00	230,00	204,00	180,00	154,00	128,00
NACION ARGENTINA	771,00	386,00						
CREDICOOP COOP LIMITADO	11 000,00	11 000,00	11 000,00	11 000,00				
TOTAL PERIODO	**12 913,00**	**12 497,00**	**11 894,00**	**11 906,00**	**719,00**	**593,00**	**570,00**	**472,00**

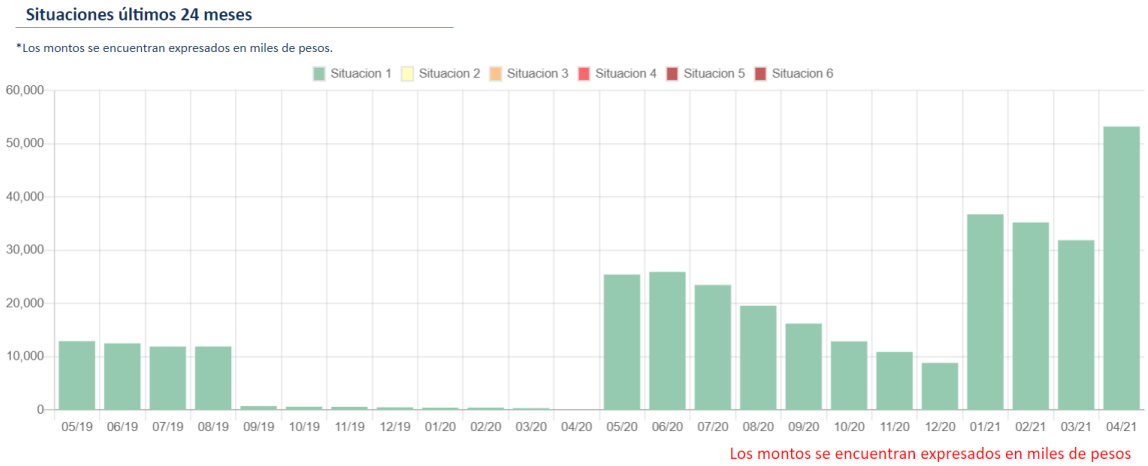
Banco	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	316,00	333,00	263,00		24,00			
PATAGONIA	102,00	90,00	63,00		6 806,00	6 997,00	4 164,00	2 802,00
NACION ARGENTINA								
CREDICOOP COOP LIMITADO					18 597,00	18 922,00	19 297,00	16 766,00
TOTAL PERIODO	**418,00**	**423,00**	**326,00**		**25 427,00**	**25 919,00**	**23 461,00**	**19 568,00**

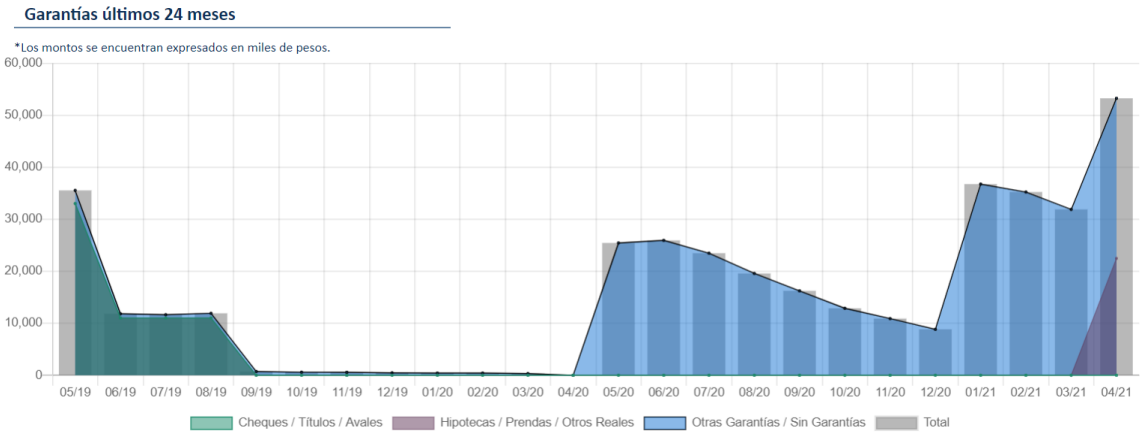
Banco	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021
PROVINCIA DE BUENOS AIRES		46,00	105,00	111,00	64,00	15,00	299,00	9,00
PATAGONIA	1 416,00							
NACION ARGENTINA								
CREDICOOP COOP LIMITADO	14 806,00	12 821,00	10 783,00	8 716,00	36 675,00	35 202,00	31 572,00	53 216,00
TOTAL PERIODO	**16 222,00**	**12 867,00**	**10 888,00**	**8 827,00**	**36 739,00**	**35 217,00**	**31 871,00**	**53 225,00**

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

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	$ 416 000	Pesos
2	BANCO PATAGONIA S.A.	$ 154 000	Pesos

Fuente: Datos provistos en informe original.

6- Situación Judicial

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	2014-11
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2014-10
30	IVA	ACTIVO	2014-11
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2014-11
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2014-11
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2015-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2014-12

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

Referencias de categorías	
Categoría 0	**Contribuyente sin deuda.**
Categoría 1	Desde $501 hasta $4.500
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	Mayor a $10.000
Categoría 4	CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **01/07/2021** 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 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 **01/07/2021** 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
06-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
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 PARCIAL	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
30714633933	UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A	2019-11	Aportes a la Seg. Social	301	09/06/2021
30714633933	UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A	2019-11	Contribuciones a la Seg. Social	351	09/06/2021

UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 01/07/2021



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A CUIT 30714633933 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 01/07/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 3abb9c6c-b5b5-494c-a93a-5c795b77e8d7

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP ADMINISTRACION 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 ANÁLISIS DE INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: UMBRAL TECNOLOGICO EMPRESARIAL BAHIA BLANCA S.A - 30714633933
Fecha: 01/07/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: COYETTE NORMA NOEMI - 27051715603
Fecha: 01/07/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BLANES CONRADO - 20251341878
Fecha: 01/07/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ANTONELLI JORGE LUIS - 23148508089
Fecha: 01/07/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: POLIDORO HERNAN LUIS - 20220388183
Fecha: 01/07/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BLANES FEDERICO - 20267045039
Fecha: 01/07/2021

Negative

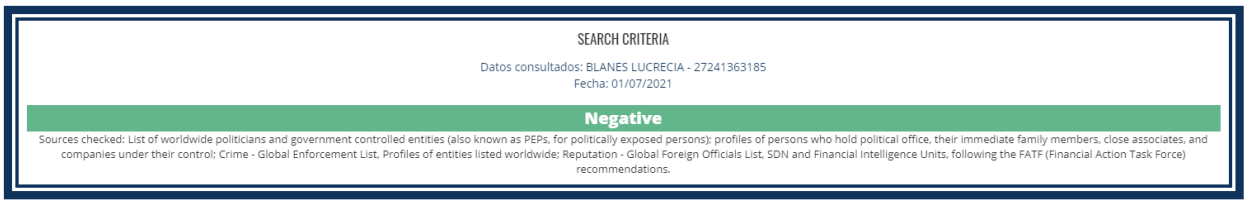
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BLANES JULIETA - 27228458746
Fecha: 01/07/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BLANES LUCRECIA - 27241363185
Fecha: 01/07/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

Consultar con Área Gestión de Proveedores

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

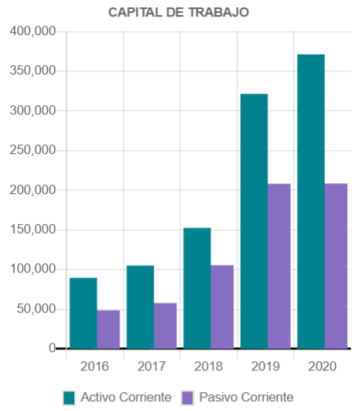
8- Estados Contables

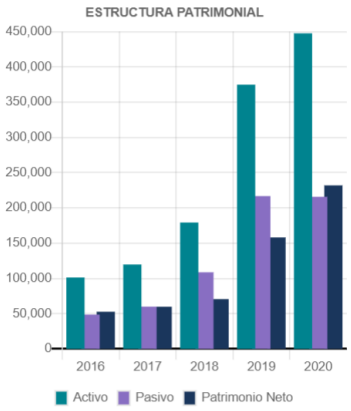
8.1 DATOS CONTABLES

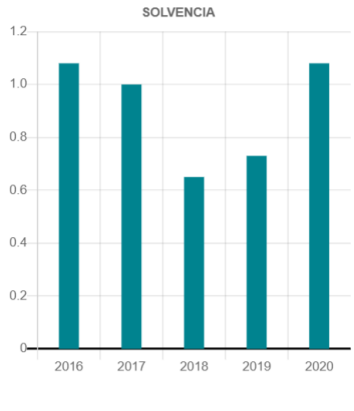
Activo

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Caja y Banco	4 139	19 286	802	18 529	32 903
Inversion Corriente	0	3 504	6 097	56 240	90 850
Anc Creditos Por Ventas	73 881	48 553	107 675	112 188	128 699
Otros Créditos	10 727	29 595	36 519	65 070	61 445
Bienes Cambio	771	299	1 382	5 251	3 826
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	3 756	0	64 150	53 540
Total Activo Corriente	89 518	104 993	152 475	321 427	371 263
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	227	168	383	897	16 798
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	13 816	20 256	44 182	77 735	141 417
Depreciación Acumulada	2 347	5 784	17 871	25 350	81 944
Bienes De Uso	11 469	14 472	26 311	52 385	59 473
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	11 696	14 640	26 695	53 282	76 271
Total Activo	101 214	119 634	179 170	374 709	447 534

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



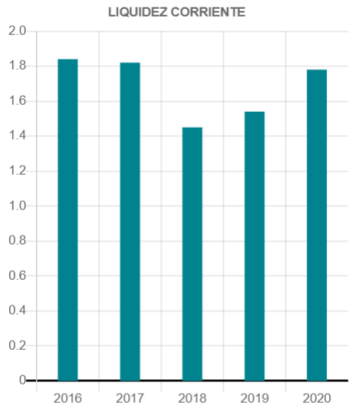


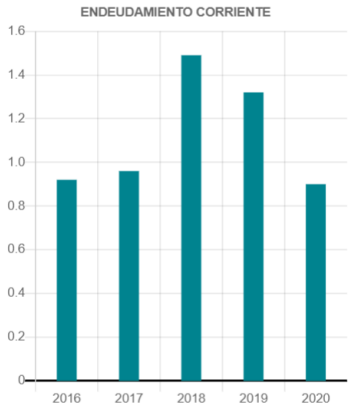


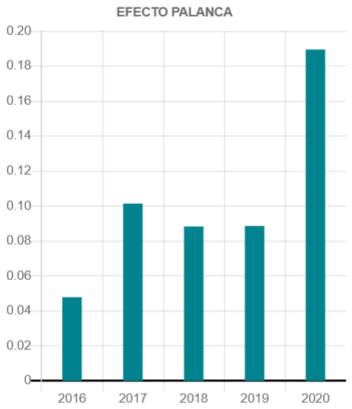
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	10 359	6 664	14 205	15 478	17 098
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	8 015	10 750	2 738	26 702
Remuneraciones Y Cargas Sociales	26 823	23 147	54 648	100 989	98 627
Cargas Fiscales	11 342	19 654	23 777	46 073	64 975
Anticipos Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	53	178	2 067	42 805	982
Total Pasivo Corriente	48 577	57 658	105 448	208 082	208 385
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	0	2 215	711	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	1 159	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	2 444	7 454	7 283
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	2 215	3 155	8 612	7 283
Total Pasivo	48 577	59 873	108 603	216 695	215 668
Capital Social	100	100	9 900	154 604	154 604
Resultados No Asignados	52 537	59 660	60 667	3 410	77 262
Patrimonio Neto	52 637	59 760	70 567	158 014	231 866

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



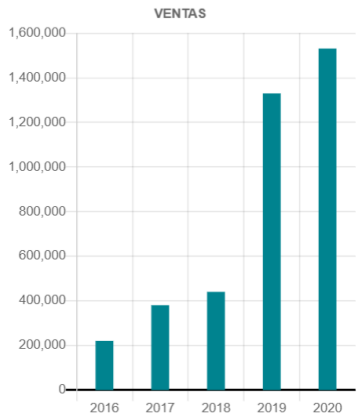


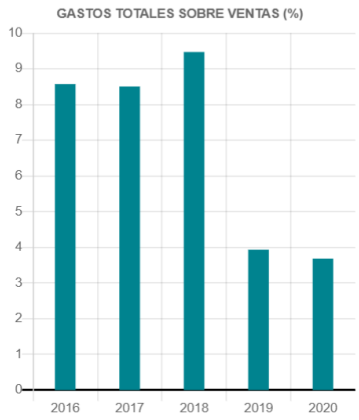


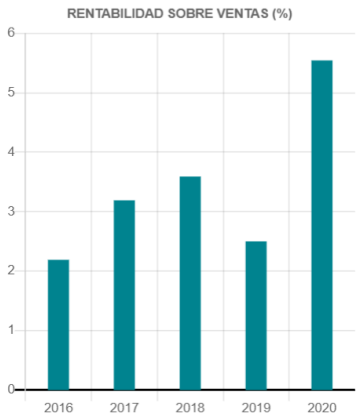
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Ventas	220 659	380 451	440 315	1 329 979	1 530 513
Compras Del Ejercicio	0	0	0	171 123	247 470
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	195 494	332 220	383 757	1 144 688	1 309 504
Resultado Bruto	25 166	48 231	56 558	185 291	221 010
Amortizaciones	2 287	3 437	4 417	18 929	23 354
Gastos de Comercialización	0	0	0	858	442
Gastos de Administración	17 718	29 205	36 067	50 863	55 658
Gastos Financieros	1 201	3 157	5 627	601	272
Otros Ingresos	844	2 698	9 754	1 543	580
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	-72 838	-56 708
Impuesto A Las Ganancias	2 248	6 434	8 795	28 484	23 698
Resultado	4 843	12 133	15 823	33 189	84 812

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,84	1,82	1,45	1,54	1,78
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,83	1,82	1,43	1,52	1,76
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,92	0,96	1,49	1,32	0,90
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,15	0,12	0,16	0,12
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,08	1,00	0,65	0,73	1,08
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	40 940,64	47 334,90	47 027,54	113 344,39	162 878,36
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	4,59	4,13	2,68	3,02	3,90
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	11,40	12,68	12,84	13,93	14,44
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	2,19	3,19	3,59	2,50	5,54
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,09	0,20	0,22	0,21	0,37
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,18	3,18	2,46	3,55	3,42
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	19,24	26,29	16,73	25,39	25,73
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	4,79	10,14	8,83	8,86	18,95
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,22	0,42	0,32	0,37	0,61
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	2,99	7,84	4,09	11,85	11,89
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	253,46	1 109,68	277,72	218,00	342,28
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,17	0,16	0,02	0,12
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,03	0,03	0,00	0,02

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 30/06). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 06/2020 ascendieron a un total de $1.530 Millones vs $1.329 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un crecimiento del 15.1% de las Ventas.
- Los Costos Directos y los Gastos de Estructura mantuvieron en el 86% y 4%, respectivamente, su incidencia sobre las Ventas, determinando un Resultado Operativo Neto de $140.9 Millones vs $104.5 Millones en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $579 Mil, y Otros Egresos por $56.7 Millones (correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia, incluyendo RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $84.8 Millones, cifra que representó el 5.5% de las Ventas vs $33 Millones (2.5% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2020 incremento de las Ventas y sostenimiento del nivel de Costos, presentando razonables Márgenes de Ganancia a Nivel Operativo y Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.54 a 1.78, manteniéndose en niveles adecuados.
- El Capital de Trabajo se incrementó 44% siendo a 06/2020 de $162 Millones, cifra que representa el 36% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

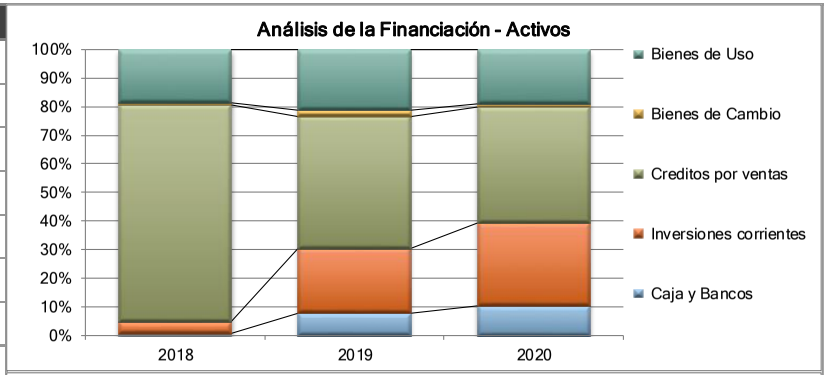
En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con adecuados niveles de Liquidez Corriente y de Capital de Trabajo.

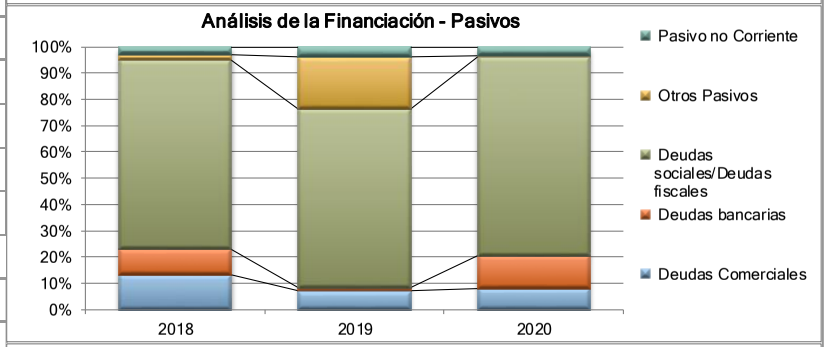
Patrimoniales:

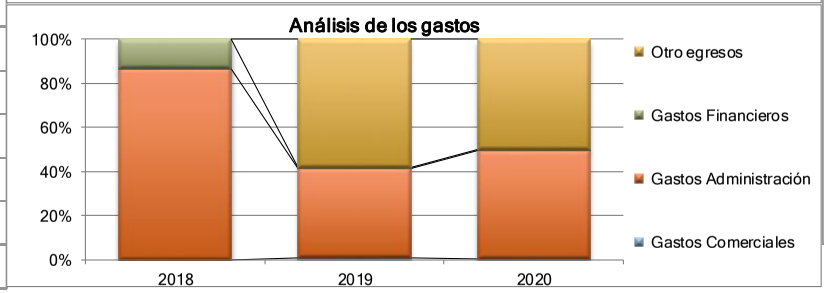
- El Patrimonio Neto a 06/2020 fue de $231 Millones vs $158 Millones en el ejercicio anterior.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 48% del Activo (58% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones fiscales y las sociales las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.73 a 1.08, mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó, pasando de 1.32 a 0.90, ambos ubicándose en niveles adecuados.

En resumen, la situación Patrimonial refleja adecuados niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	jun-18	jun-19	jun-20
Caja y Bancos	801.758	18.529.142	32.902.710
Inversiones corrientes	6.097.187	56.239.500	90.850.163
Creditos por ventas	107.675.349	112.187.742	128.699.062
Otros Créditos	36.902.365	65.966.975	78.243.142
Bienes de Cambio	1.381.794	5.250.832	3.825.785
Bienes de Uso	26.311.336	52.384.863	59.472.830
Otros activos corrientes	-	64.149.864	53.540.189
Activo Corriente	**179.169.789**	**374.708.918**	**447.533.881**
Deudas Comerciales	14.205.219	15.478.075	17.098.129
Deudas bancarias	10.750.165	2.737.551	26.702.260
Deudas sociales/Deudas fiscales	78.425.660	147.061.671	163.602.723
Otros Pasivos	2.066.636	42.805.063	981.667
Pasivo no Corriente	3.155.371	8.612.471	7.283.390
Pasivo	**108.603.052**	**216.694.831**	**215.668.169**
Gastos Comerciales	-	858.102	441.704
Gastos Administración	36.066.609	50.862.970	55.657.785
Gastos Financieros	5.626.964	601.080	272.381
Otro egresos	-	72.838.429	56.708.005
Impuesto a las ganancias	8.794.557	28.483.642	23.697.636
Total	**50.488.130**	**153.644.223**	**136.777.511**



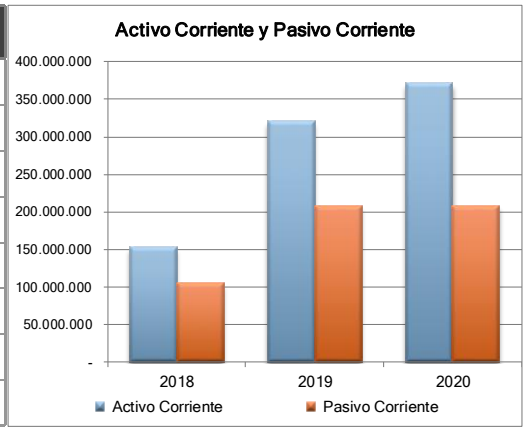




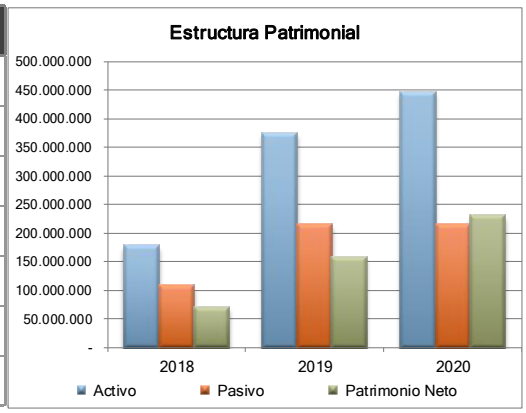
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018/2019/2020

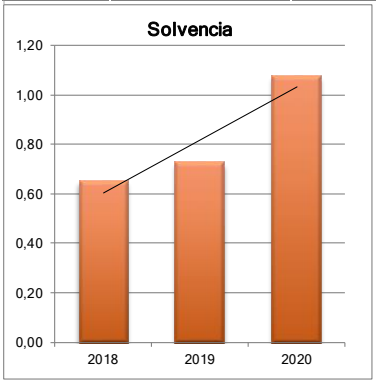
Analisis Patrimonial	jun-18	jun-19	jun-20
Solvencia	0,65	0,73	1,08
Patrimonio Neto sobre Activo	39%	42%	52%
Endeudamiento corriente	1,49	1,32	0,90
Capital corriente	0,26	0,30	0,36
Activo no Cte sobre Activo	15%	14%	17%
Financiación del activo no cte.	2,76	3,13	3,14
Deuda bancaria sobre Pasivo	11%	1%	12%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	13%	7%	8%

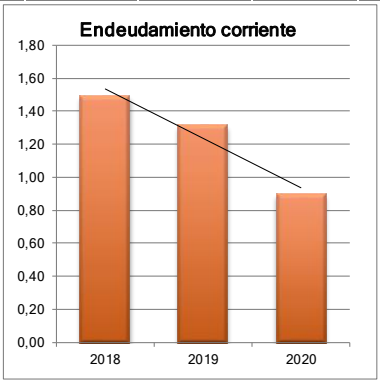


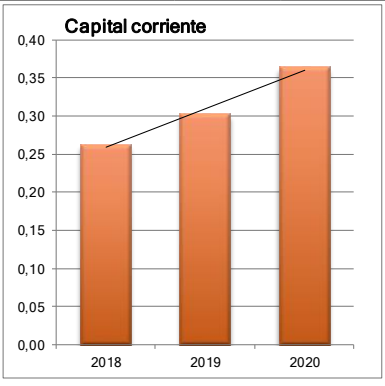
Info	jun-18	jun-19	jun-20
Activo Corriente	$ 152.475.216	$ 321.426.746	$ 371.263.138
Activo no Corriente	$ 26.694.574	$ 53.282.173	$ 76.270.743
Activo	$ 179.169.790	$ 374.708.919	$ 447.533.881
Pasivo Corriente	$ 105.447.681	$ 208.082.360	$ 208.384.779
Pasivo no Corriente	$ 3.155.371	$ 8.612.471	$ 7.283.390
Pasivo	$ 108.603.052	$ 216.694.831	$ 215.668.169
Patrimonio Neto	$ 70.566.738	$ 158.014.087	$ 231.865.712



Trends



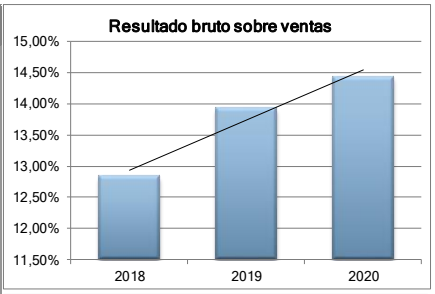




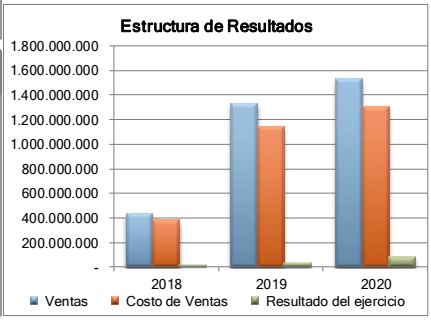
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

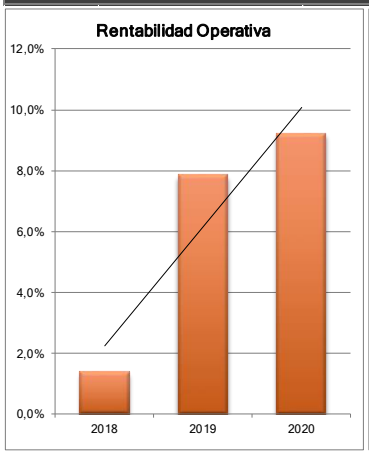
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	jun-18	jun-19	jun-20
Rentabilidad de la inversión total	22,4%	21,0%	36,6%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	42,9%	39,4%	46,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	16,9%	16,6%	24,3%
Resultado bruto sobre ventas	12,8%	13,9%	14,4%
Rentabilidad sobre Ventas	3,6%	2,5%	5,5%
Costo del financiamiento	5,2%	0,3%	0,1%
Rentabilidad Operativa	1,4%	7,9%	9,2%

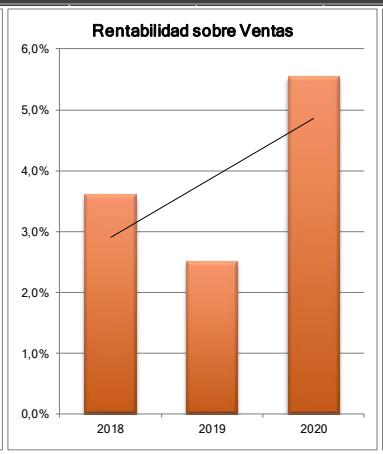


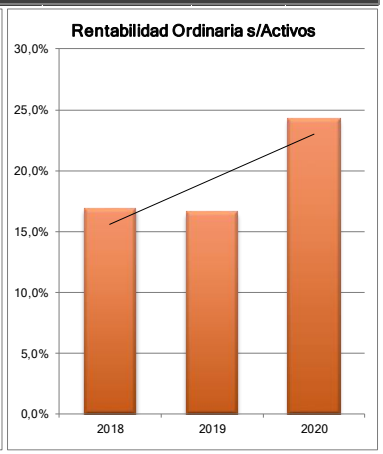
Info	jun-18	jun-19	jun-20
Ventas	$ 440.314.863	$ 1.329.978.833	$ 1.530.513.417
Costo de Ventas	$ 383.757.217	$ 1.144.688.214	$ 1.309.503.807
Resultado del ejercicio	$ 15.823.323	$ 33.189.482	$ 84.811.678
EBITDA/Ventas	0,08	0,06	0,09
EBITDA/Intereses	6,16		



Trends



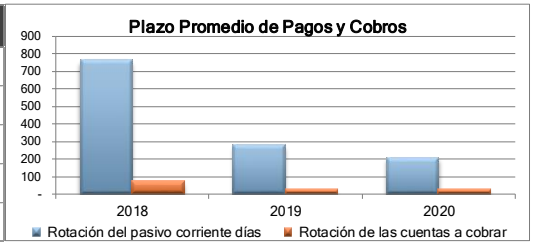




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

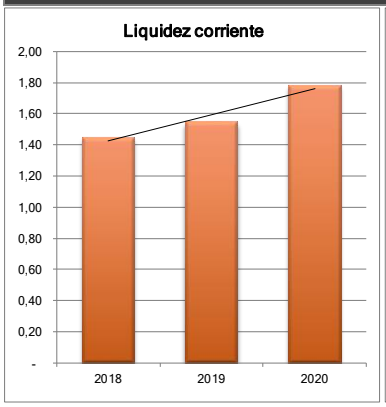
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	jun-18	jun-19	jun-20	
Liquidez corriente	1,45	1,54	1,78	
Liquidez acida	1,43	1,52	1,76	
Rotación del pasivo corriente días	763	281	207	
Rotación de las cuentas a cobrar	74	25	25	
Efecto Palanca	0,09	0,09	0,19	

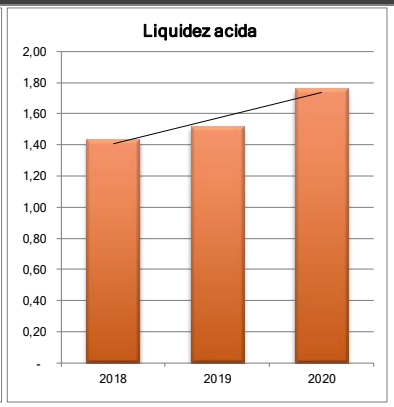


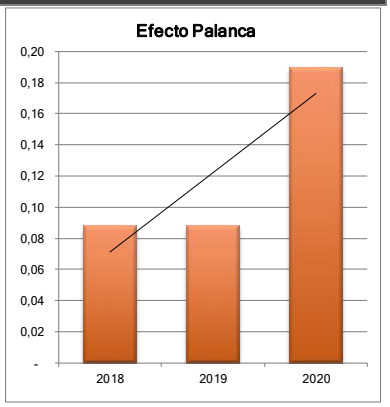
Info	jun-18	jun-19	jun-20
Caja y Bancos	801.758	18.529.142	32.902.710
Creditos por ventas	107.675.349	112.187.742	128.699.062
Deudas Comerciales	14.205.219	15.478.075	17.098.129
Deudas bancarias	10.750.165	2.737.551	26.702.260
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

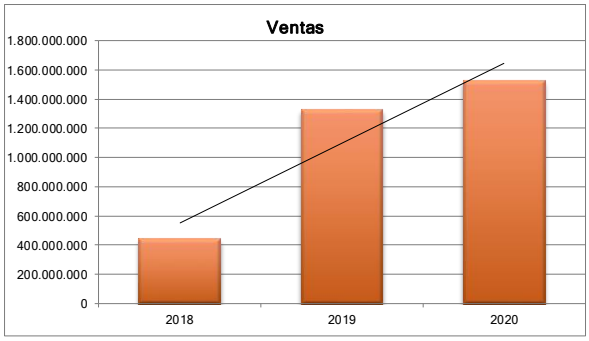


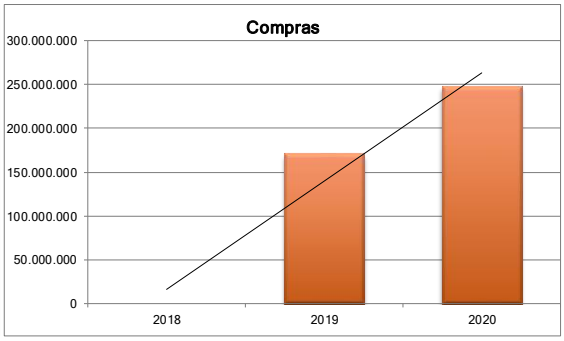
Trends







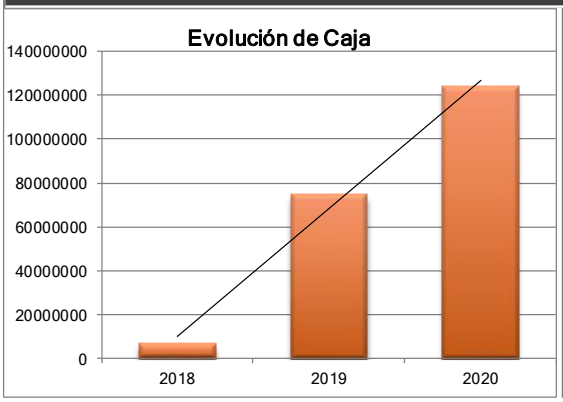


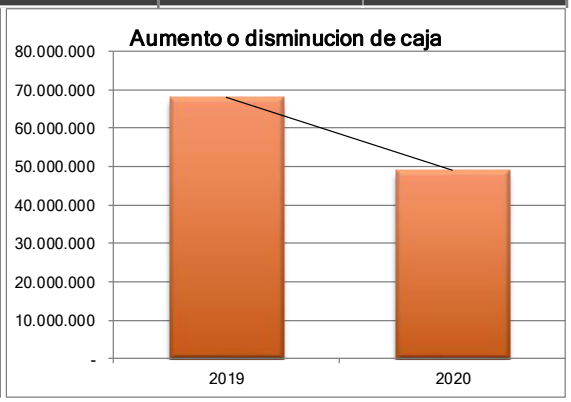


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**jun-19**	**jun-20**
Resultado del ejercicio	**$ 33.189.482,00**	**$ 84.811.678,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 18.928.873,00	$ 23.354.161,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 52.118.355,00**	**$ 108.165.839,00**
Variación de créditos por ventas	$ -4.512.393,00	$ -16.511.320,00
Variación de otros créditos	$ -29.064.610,00	$ -12.276.167,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -3.869.038,00	$ 1.425.047,00
Variación de otros activos corrientes	$ -64.149.864,00	$ 10.609.675,00
Variación de cuentas a pagar	$ 1.272.856,00	$ 1.620.054,00
Variación de deudas sociales	$ 46.340.649,00	$ -2.361.736,00
Variación de deudas fiscales	$ 23.453.912,00	$ 17.744.238,00
Variación de otras deudas	$ 45.748.162,00	$ -41.993.927,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 67.338.029,00**	**$ 66.421.703,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -90.446.187,00	$ -10.960.053,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 144.704.054,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -45.002.400,00	$ -30.442.128,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 76.593.496,00**	**$ 25.019.522,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -8.012.614,00	$ 23.964.709,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -711.185,00	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 67.869.697,00**	**$ 48.984.231,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	127.542.784,8	$	S/Patrimonio Neto	8.767.422,2	$
Compras Mensuales	20.622.467,5	$	S/Capital de Trabajo	4.988.658,7	$
Modo de Cobro s/Balance	30	días	S/Activos Líquidos	4.338.502,6	$
Modo de Pago s/Balance	277	días	S/Variables Combinadas	5.450.619,4	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	9.363.682,9	18.727.365,8	28.091.048,8	37.454.731,7	56.182.097,5	74.909.463,4
	80%	7.885.206,7	15.770.413,3	23.655.620,0	31.540.826,7	47.311.240,0	63.081.653,4
	65%	6.406.730,4	12.813.460,8	19.220.191,3	25.626.921,7	38.440.382,5	51.253.843,4
	50%	4.928.254,2	9.856.508,3	14.784.762,5	19.713.016,7	29.569.525,0	39.426.033,4
	40%	3.942.603,3	7.885.206,7	11.827.810,0	15.770.413,3	23.655.620,0	31.540.826,7
	30%	2.956.952,5	5.913.905,0	8.870.857,5	11.827.810,0	17.741.715,0	23.655.620,0
	20%	1.971.301,7	3.942.603,3	5.913.905,0	7.885.206,7	11.827.810,0	15.770.413,3
	10%	985.650,8	1.971.301,7	2.956.952,5	3.942.603,3	5.913.905,0	7.885.206,7
	2%	197.130,2	394.260,3	591.390,5	788.520,7	1.182.781,0	1.577.041,3

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	0,96	8	Liquidez corriente	ratio	1,70	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,04	8	Liquidez acida	ratio	1,68	10
Capital corriente	%	34,2%	8	Rotación del pasivo corriente días	días	277	1
Activo no Cte sobre Activo	%	16,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	30	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,10	10	Efecto Palanca	ratio	0,16	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	10,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	8,3%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	32,0%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	4,1%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	45,0%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	4,3%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	22,0%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	14,2%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,7%	6	Rotación del activo	veces	3,31	8
Costo del financiamiento	%	0,7%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	8,2%	7	79,00			
EBITDA/Ventas	%	8,1%	4				
EBITDA/Intereses	%		10				

