DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

JUAN ARRIETA Y CIA S.R.L.

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

ARGENTINA

Agosto 2021

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial	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%**	**25**						

	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		**80%**	**24**									

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**	25	**25**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	24	**30**	**80%**	**90,0%**	**7,2**
Resultado Final		**8,2**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

JUAN ARRIETA Y CÍA. S.R.L., es una empresa dedicada a la construcción de obras civiles y prestaciones de servicios en la ciudad de Bahía Blanca, Provincia de Buenos Aires. La empresa fue fundada en el año 1992 y cuenta con 34 empleados registrados. Sus socios son JUAN ANGEL ARRIETA (50%) y MARIA DEL CARMEN MANZINI (50%). Estos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Cumple con sus obligaciones laborales y previsionales con regularidad, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Tiene afiliación vigente con la aseguradora PROVINCIA ART. Opera normalmente con los bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos, incumplimientos fiscales, Prensa Negativa, ni tampoco cuestiones de Ética Corporativa.

Según los EECC del ejercicio cerrado a Julio de 2020, la empresa presentó una situación Económica satisfactoria, con un ligero incremento en sus Ingresos (4.68%) y reducción de Costos, lo que le permitió revertir la Perdida del ejercicio anterior (-$1.05 Millones, equivalente al -1%s/ventas) y mostrar una satisfactoria Rentabilidad Neta ($6.8 Millones, equivalente al 9%s/ventas). Se observa un aumento del Activo (7%) y una reducción del Pasivo (37%). Estas variaciones impactaron directamente en los indicadores de Solvencia (pasó de 4.87 a 8.94), Liquidez Corriente (aumentó de 2.79 a 4.88) y de Endeudamiento Corriente, que cayó de 0.21 a 0.11, mejorando y ubicándose dentro que niveles que superan el óptimo. Las Ventas post balance (11 meses) indicarían una ligera reducción de las Ventas.

Por lo expuesto, recomendamos operar normalmente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 79 716 250**	**$ 68 417 439**
Límite de compra	**$ 23 914 875**	**$ 20 525 231**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

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

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

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

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 17
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 18

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 19
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 19
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 19
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 19
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 20
6.3.3 Embargos 20
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 20
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 20

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 28
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 29
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 30
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 31
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 32
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 33
8.8 SCORE DE BALANCE 34

2- Datos Organizacionales

JUAN ARRIETA y Cía. s. r. l.
OBRAS CIVILES y SERVICIOS

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	JUAN ARRIETA Y CIA S R L.
CUIT	30-65588802-7.
Domicilio	HAITI 43 /DE/ FONDO, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	0291-4550505 - 2914550505
Actividad	410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES 466399 - VENTA AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS PARA LA CONSTRUCCIÓN N.C.P. 773030 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA CIVIL, SIN OPERARIOS
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripcion	23/09/1992
Fecha de Contrato Social	28/09/1992
Patrimonio neto al 2020	$ 49 012 553
Cantidad Empleados	34 (Fuente: 931 06-2021)
Domicilio Legal	HAITI 43 /DE/ FONDO, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	HAITI 43 /DE/ FONDO, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

JUAN ARRIETA Y CÍA. S.R.L., es una empresa de Bahía Blanca, dedicada a la construcción de obras civiles y prestaciones de servicios.

Cuenta con experiencia en la construcción de obras de arquitectura, de tipo industrial, estructuras de hormigón, movimientos de suelo y montaje de piezas premoldeadas.

Desde sus inicios en el año 1992, ha puesto especial énfasis en formar un grupo humano, compuesto de personal técnico y operarios que reciben capacitaciones permanentes de seguridad y en los temas específicos, para optimizar el desarrollo de las tareas y poder brindar un mejor servicio al cliente.

Como complemento representa y vende con stock propio, productos químicos y fibras para la construcción de la firma POLICEMENTO® y Separadores Reiner®.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

No se detectó información.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

JUAN ARRIETA Y CIA S R L CUIT: ***30-65588802-7***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***28-09-1992***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

IVA	09-1992
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	10-1994
GANANCIAS SOCIEDADES	09-1996
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003

****

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:	*410021 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*773030 (F-883) ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA CIVIL, SIN OPERARIOS*	Mes de inicio: *11/2013*
	466399 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS PARA LA CONSTRUCCIÓN N.C.P.	Mes de inicio: *11/2013*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***7***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

HONDURAS 2289
BAHIA BLANCA
8000-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***02-08-2021*** a ***01-09-2021*** Hora **11:35:25** Verificador **110676263384**

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

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	%
JUAN ANGEL ARRIETA	Argentina	20135241432	50.0
MARIA DEL CARMEN MANZINI	Argentina	27140019645	50.0

Fuente: Externa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JUAN ANGEL ARRIETA	Argentina	20135241432	Socio Gerente
MARIA DEL CARMEN MANZINI	Argentina	27140019645	Socia

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

RRIETA JUAN ANGEL - 20135241432

SCORE

74.2

ARRIETA JUAN ANGEL

FECHA NACIMIENTO:	24/11/1957
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	9 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

HAITI 43, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

HAITI 43, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	JUAN ARRIETA Y CIA S R L (03/2021)
CLAE	SERVICIOS DE SOCIOS INVERSORES EN SOCIEDADES REGULARES SEGÚN LEY 19.550 - S.R.L., S.C.A, ETC, EXCEPTO SOCIOS INVERSORES EN SOCIEDADES ANÓNIMAS INCLUIDOS EN 649999 -
INICIO ACTIVIDAD	01/10/1978
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

MANZINI MARIA DEL CARMEN - 27140019645

SCORE

64.8

MANZINI MARIA DEL CARMEN

FECHA NACIMIENTO:	15/12/1959
SEXO:	F

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

HAITI 43, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

HAITI 43, (8000), BAHIA BLANCA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/02/2021
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

De acuerdo a los Estados Contables al 31/07/2020, figura la cuenta de Inmuebles valorizado en $ 2 956 737.-

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 31/07/2020, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 19 617 797.-

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

“Consustanciados con la “Seguridad en el Trabajo”, es nuestra principal premisa llevar a cabo las tareas “sin accidentes”. Como resultado de esto y luego de un año de trabajo con una media de 120 empleados en la obra Proyecto MEGA de Puerto Galván, recibimos una “Mención Especial”.”

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	34	0	0	34

Fuente: Empresa.

AFIP

931

Declaración Jurada en Pesos con centavos S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

C.U.I.T.	30-65588802-7
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
06/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	34
Suma de Rem. 1:	3.284.062,20
Suma de Rem. 2:	3.284.062,20
Suma de Rem. 3:	3.284.062,20
Suma de Rem. 4:	3.284.062,20
Suma de Rem. 5:	3.284.062,20
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	3.284.062,20
Suma de Rem. 9:	3.284.062,20
Suma de Rem. 10:	2.724.974,73

Apellido y Nombre o Razón Social:

JUAN ARRIETA Y CIA S R L

Nro. Verificador: 618607

Domicilio Fiscal: HONDURAS 2289 BAHIA BLANCA

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	442.267,48
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**442.267,48**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	647.361,62
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	647.361,62
Retenciones	95.158,28
Contribuciones S.S. a pagar	**552.203,34**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	79.326,01
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**79.326,01**
b1 - Total de contribuciones	156.012,17
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	156.012,17
Retenciones	22.933,00
Contribuciones O.S. a pagar	**133.079,17**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	118.091,28
Total retenciones	118.091,28
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	95.158,28
Retenciones aplicadas a Obra Social	22.933,00
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	34	1.360,00
Remun. con ART	3.284.062,20	82.758,37
L.R.T. total a pagar		**84.118,37**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	34 - 827,90
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**827,90**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

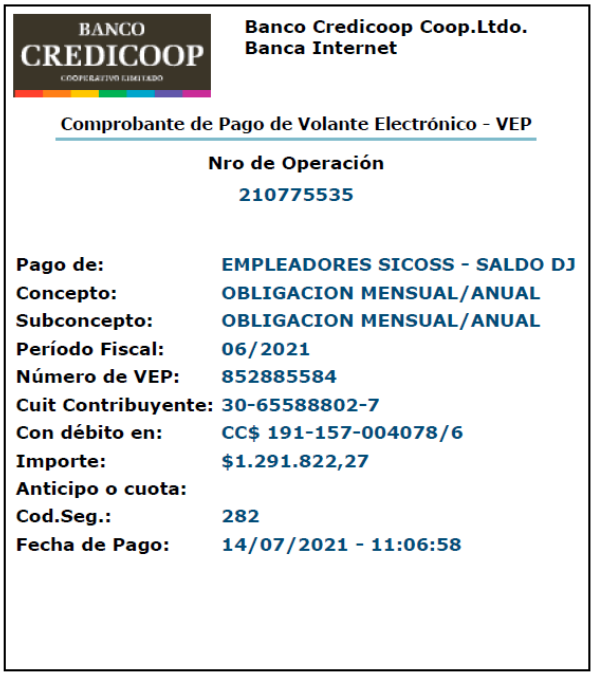
Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 334.087,47

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**552.203,34**	302 - Aportes de Obra Social	**79.326,01**
301 - Aportes de Seguridad Social	**442.267,48**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**84.118,37**
352 - Contribuciones de Obra Social	**133.079,17**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**827,90**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



Banco Credicoop Coop.Ltdo.
Banca Internet

Comprobante de Pago de Volante Electrónico - VEP

Nro de Operación

210775535

Pago de:	EMPLEADORES SICOSS - SALDO DJ
Concepto:	OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período Fiscal:	06/2021
Número de VEP:	852885584
Cuit Contribuyente:	30-65588802-7
Con débito en:	CC$ 191-157-004078/6
Importe:	$1.291.822,27
Anticipo o cuota:	
Cod.Seg.:	282
Fecha de Pago:	14/07/2021 - 11:06:58

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- Construcción, reforma y reparación de edificios no residenciales
- Venta al por mayor de artículos para la construcción
- Alquiler de maquinaria y equipo de construcción e ingeniería civil, sin operarios

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Agosto 2020	$ 1 485 102	-	Pesos
Septiembre 2020	$ 4 748 306	-	Pesos
Octubre 2020	$ 4 256 011	-	Pesos
Noviembre 2020	$ 2 441 630	-	Pesos
Diciembre 2020	$ 4 983 314	-	Pesos
Enero 2021	$ 324 932	-	Pesos
Febrero 2021	$ 9 452 860	-	Pesos
Marzo 2021	$ 9 545 147	-	Pesos
Abril 2021	$ 11 023 839	-	Pesos
Mayo 2021	$ 12 022 349	-	Pesos
Junio 2021	$ 8 133 950	-	Pesos
Total	**$ 68 417 439**	**-**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
07/2020	$ 659 368	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	148403
Desde:	01/03/2007 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/10/2008 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	MAPFRE
N° de contrato:	123132
Desde:	01/11/2008 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/11/2012 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	139469
Desde:	01/12/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/04/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	348520
Desde:	01/05/2017 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/12/2020 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	5045292
Desde:	01/01/2021 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

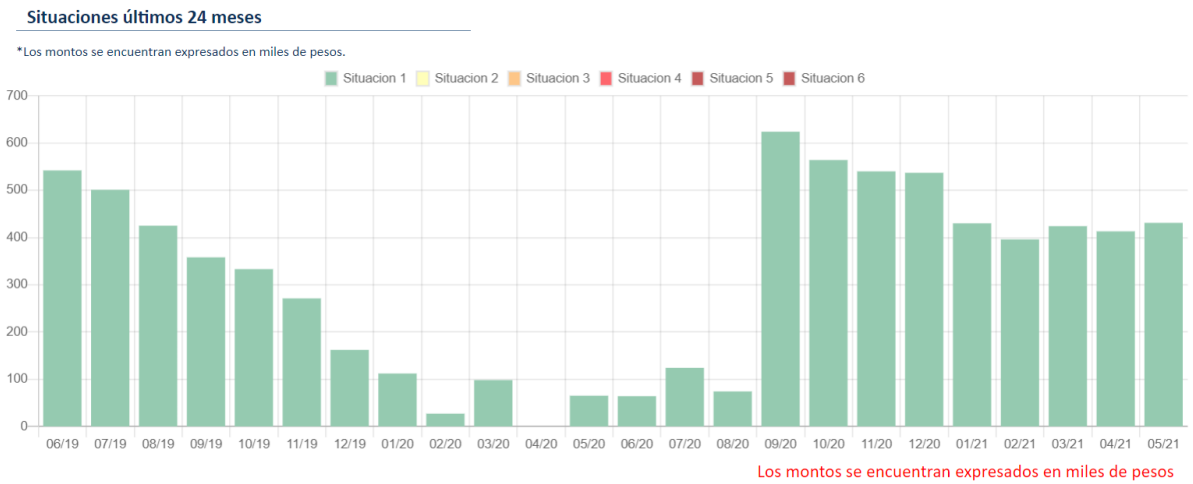
Banco	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	89,00	79,00	69,00	62,00	55,00	48,00	41,00	34,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	453,00	422,00	356,00	296,00	278,00	223,00	121,00	78,00
TOTAL PERIODO	**542,00**	**501,00**	**425,00**	**358,00**	**333,00**	**271,00**	**162,00**	**112,00**

Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	27,00	20,00		7,00				
CREDICOOP COOP LIMITADO		78,00		58,00	64,00	124,00	74,00	624,00
TOTAL PERIODO	**27,00**	**98,00**		**65,00**	**64,00**	**124,00**	**74,00**	**624,00**

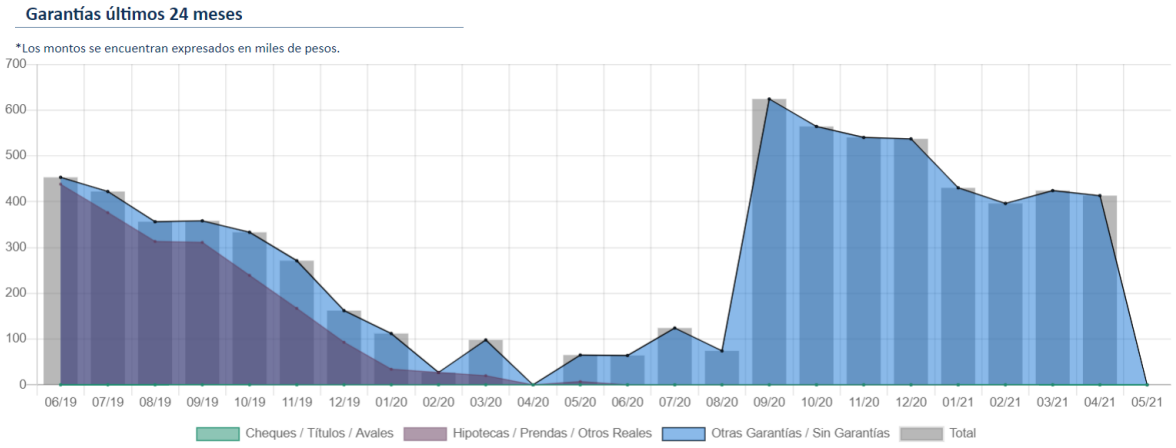
Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
PROVINCIA DE BUENOS AIRES								
CREDICOOP COOP LIMITADO	564,00	540,00	537,00	430,00	396,00	424,00	413,00	431,00
TOTAL PERIODO	**564,00**	**540,00**	**537,00**	**430,00**	**396,00**	**424,00**	**413,00**	**431,00**

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



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1996-09
30	IVA	ACTIVO	1992-09
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1994-10

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

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

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

La información expuesta es la registrada al **02/08/2021** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INACTIVA COMO AGENTE DE RECAUDACION.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
07-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

JUAN ARRIETA Y CIA SRL, 30655888027, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 06/07/2021.

JUAN ARRIETA Y CIA S R L no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 02/08/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, JUAN ARRIETA Y CIA S R L CUIT 30655888027 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

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

Sello Electrónico: 12ccb589-1786-416c-aec8-7816235fa0d6

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP Administración Federal

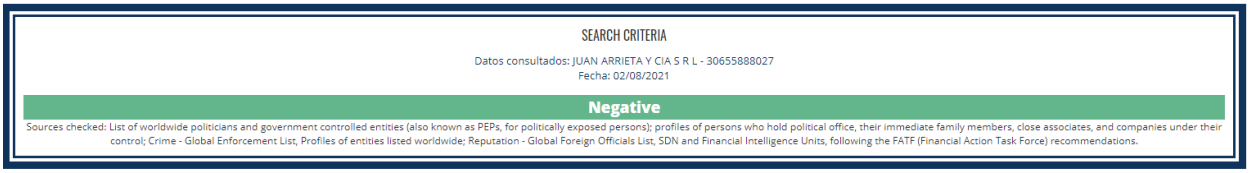
CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

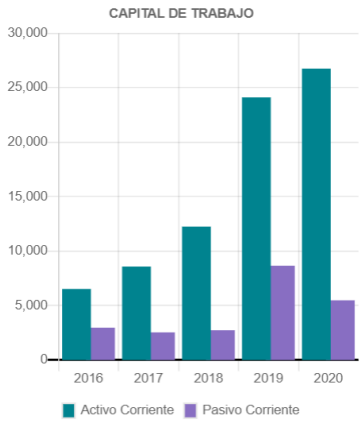
8- Estados Contables

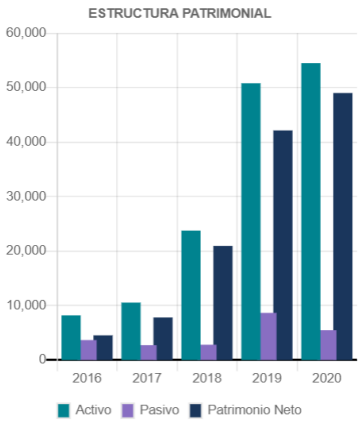
8.1 DATOS CONTABLES

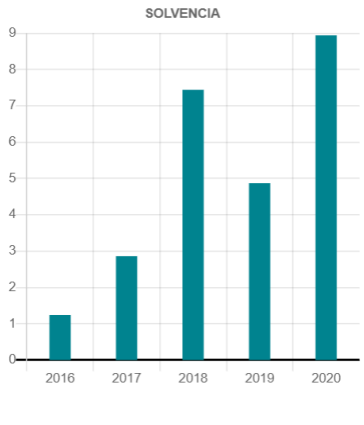
Activo

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Caja y Banco	762	3 117	2 008	6 800	17 675
Inversion Corriente	0	0	4 117	1 528	0
Anc Creditos Por Ventas	4 052	4 026	4 030	12 303	4 842
Otros Créditos	521	876	1 569	0	250
Bienes Cambio	1 188	560	522	410	359
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	3 065	3 617
Total Activo Corriente	6 522	8 579	12 246	24 106	26 743
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	3 678	4 754	15 481	29 362	30 525
Depreciación Acumulada	2 003	2 786	3 969	2 669	2 775
Bienes De Uso	1 676	1 968	11 512	26 693	27 750
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 676	1 968	11 512	26 693	27 750
Total Activo	8 198	10 547	23 758	50 799	54 493

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



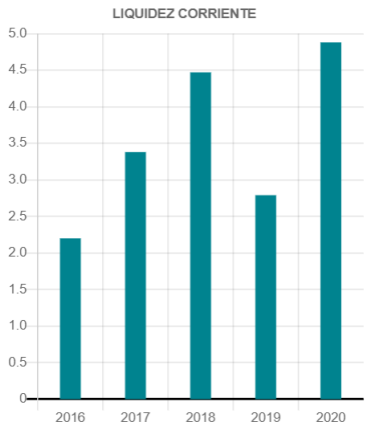


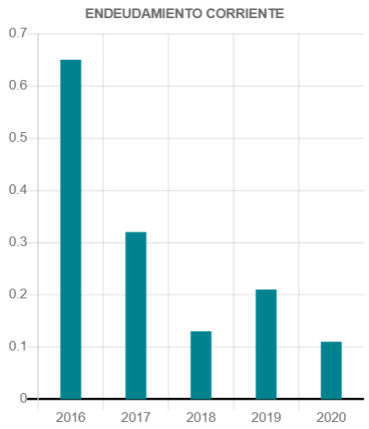


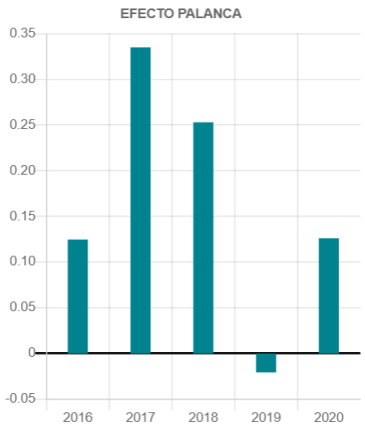
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	848	849	1 331	4 069	3 061
Prestamos (Deudas Bancarias)	1 001	505	117	109	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 065	1 168	1 288	4 478	2 420
Cargas Fiscales	0	0	0	0	0
Anticipos Clientes	54	17	2	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	2 968	2 539	2 737	8 656	5 481
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	699	194	76	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	699	194	76	0	0
Total Pasivo	3 667	2 733	2 814	8 656	5 481
Capital Social	20	20	20	1 170	1 170
Resultados No Asignados	4 480	7 762	20 892	40 974	47 843
Patrimonio Neto	4 532	7 814	20 944	42 144	49 013

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



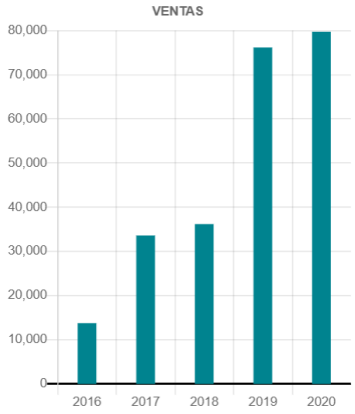


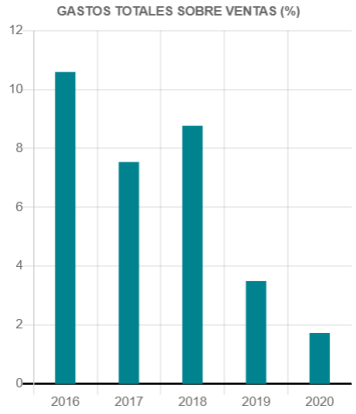


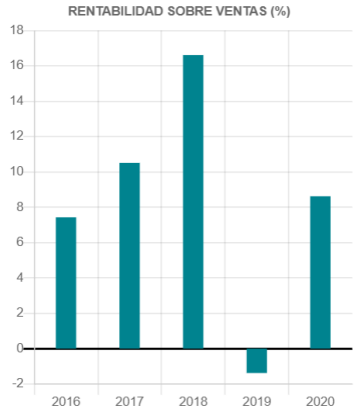
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Ventas	13 765	33 605	36 183	76 155	79 716
Compras Del Ejercicio	328	518	614	548	659
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	11 007	26 112	26 665	63 629	59 499
Resultado Bruto	2 758	7 494	9 518	12 526	20 217
Amortizaciones	673	783	1 244	3 562	2 138
Gastos de Comercialización	781	1 787	1 680	0	0
Gastos de Administración	402	369	524	1 100	737
Gastos Financieros	275	376	967	1 562	643
Otros Ingresos	138	150	2 093	0	194
Otros Egresos	0	0	0	2 869	3 101
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	-5 840	-4 681
Impuesto A Las Ganancias	416	1 579	2 429	2 205	4 381
Resultado	1 022	3 533	6 010	-1 050	6 869

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,20	3,38	4,47	2,79	4,88
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,80	3,16	4,28	2,74	4,81
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,65	0,32	0,13	0,21	0,11
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,42	0,10	0,01	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,24	2,86	7,44	4,87	8,94
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	3 554,40	6 039,73	9 508,35	15 450,44	21 262,13
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	2,70	3,97	1,82	1,58	1,77
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	20,04	22,30	26,31	16,45	25,36
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	7,43	10,51	16,61	-1,38	8,62
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,23	0,45	0,29	-0,02	0,14
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,68	3,19	1,52	1,50	1,46
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	8,21	17,08	3,14	2,85	2,87
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	12,47	33,49	25,30	-2,07	12,61
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,65	2,29	3,78	0,73	2,56
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	3,40	8,35	8,98	6,19	16,46
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	9,27	46,63	51,13	155,13	165,93
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,38	0,09	0,01	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,12	0,02	0,01	0,00	0,00

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 31/07). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 07/2020 alcanzaron un total de $79.7 Millones. Al compararse con los Ingresos del 2019 ($79 Millones) se observa un crecimiento interanual del 4.7%.
- El Costo Directo redujo del 83.6% al 74.6% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 3.5% al 1.7% s/ventas.
- Consecuentemente, la compañía presentó una Ganancia Operativa de $14.4 Millones, equivalente al 18% s/ventas vs $7.6 Millones (10% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- Se registraron Otros Egresos por $7.7 Millones correspondiente a Resultados Financieros y por Tenencia incluyendo el RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, la compañía registró un Ganancia Final de $6.8 Millones (9% s/ventas) vs la Perdida de -$1.05 Millones (-1% s/ventas) en el ejercicio anterior.

La empresa presentó a 07/2020 una situación Económica satisfactoria, con un ligero incremento de los Ingresos y reducción de los Costos, lo que le permitió revertir la Perdida del ejercicio anterior y mostrar una satisfactoria Rentabilidad.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.79 a 4.88, mejorando y ubicándose en niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo al cierre es positivo en $21.2 Millones, cifra que representa el 39% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

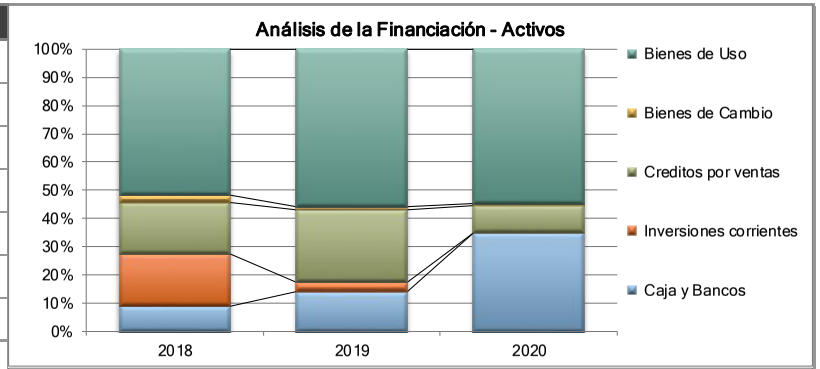
En resumen, la situación financiera se mostró satisfactoria, con adecuados niveles de Liquidez y de Capital de Trabajo.

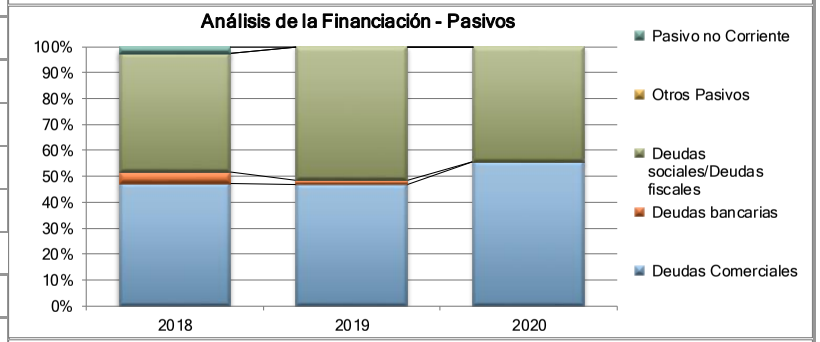
Patrimoniales:

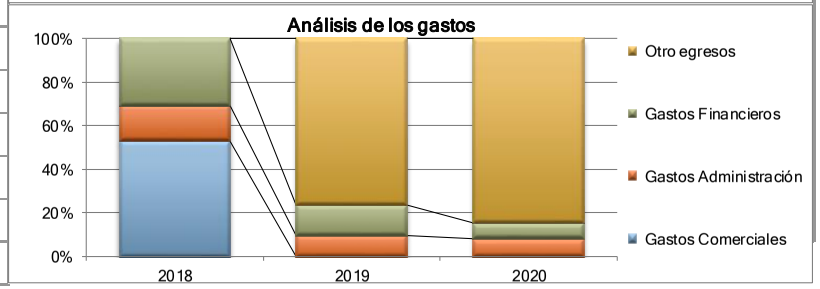
- De acuerdo con los Estados Financieros de 07/2020 se observa un aumento del Activo (7%) y una reducción del Pasivo (37%). Estas variaciones impactaron directamente en los indicadores de Solvencia, que aumentó de 4.87 a 8.94, y de Endeudamiento Corriente, que mostró una reducción, pasando de 0.21 a 0.11.
- El aumento del rubro Caja y Bancos fue el principal causante del comportamiento del Activo, mientras que la reducción de las Deudas Sociales fue el más importante en el Pasivo.
- Por su parte, el PN se vio incrementado en un16% y fue de $49 Millones.

La compañía presentó a 07/2020 un cuadro Patrimonial satisfactorio, presentando satisfactorios niveles de Solvencia, y de Endeudamiento Corriente.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	jul-18	jul-19	jul-20
Caja y Bancos	2.008.291	6.800.020	17.675.411
Inversiones corrientes	4.116.937	1.528.137	-
Creditos por ventas	4.029.610	12.303.212	4.842.447
Otros Créditos	1.569.344	-	250.000
Bienes de Cambio	521.551	410.176	358.581
Bienes de Uso	11.512.065	26.693.154	27.750.418
Otros activos corrientes	-	3.064.532	3.616.617
Activo Corriente	**23.757.798**	**50.799.231**	**54.493.474**
Deudas Comerciales	1.332.335	4.068.928	3.060.777
Deudas bancarias	117.091	108.820	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.287.959	4.477.891	2.420.143
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	76.424	-	-
Pasivo	**2.813.809**	**8.655.640**	**5.480.921**
Gastos Comerciales	1.680.334	-	-
Gastos Administración	524.113	1.099.675	736.915
Gastos Financieros	967.396	1.561.816	642.677
Otro egresos	-	8.709.485	7.781.876
Impuesto a las ganancias	2.428.674	2.205.296	4.380.784
Total	**5.600.517**	**13.576.272**	**13.542.252**



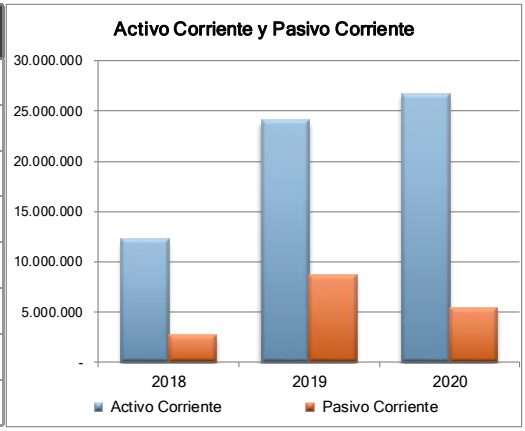




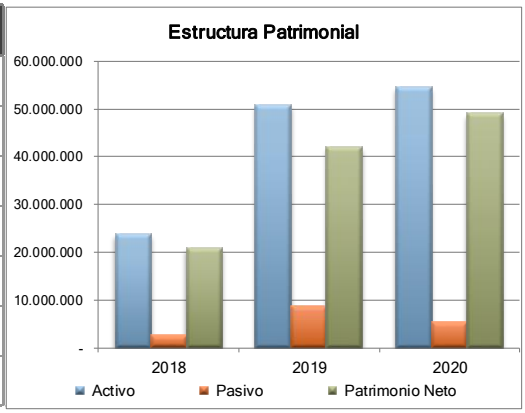
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018/2019/2020

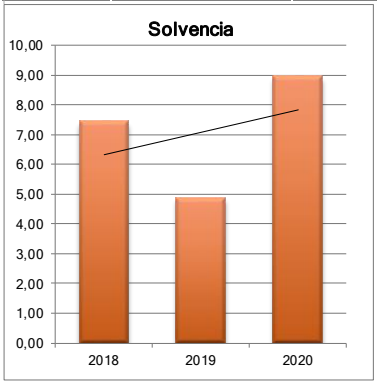
Analisis Patrimonial	jul-18	jul-19	jul-20
Solvencia	7,44	4,87	8,94
Patrimonio Neto sobre Activo	88%	83%	90%
Endeudamiento corriente	0,13	0,21	0,11
Capital corriente	0,40	0,30	0,39
Activo no Cte sobre Activo	48%	53%	51%
Financiación del activo no cte.	1,83	1,58	1,77
Deuda bancaria sobre Pasivo	7%	1%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	47%	47%	56%

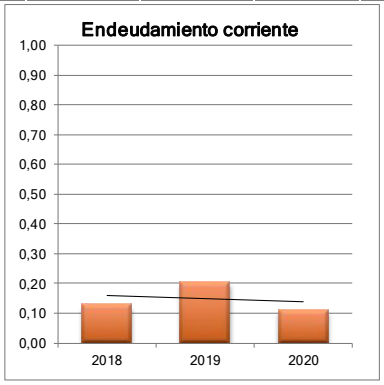


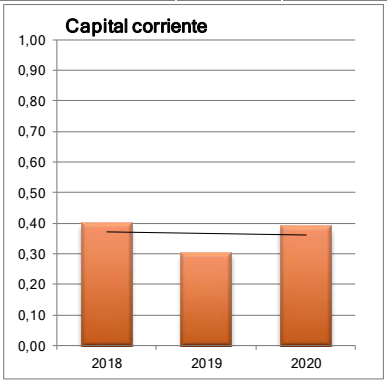
Info	jul-18	jul-19	jul-20
Activo Corriente	$ 12.245.733	$ 24.106.076	$ 26.743.055
Activo no Corriente	$ 11.512.065	$ 26.693.154	$ 27.750.418
Activo	$ 23.757.798	$ 50.799.230	$ 54.493.474
Pasivo Corriente	$ 2.737.385	$ 8.655.640	$ 5.480.921
Pasivo no Corriente	$ 76.424	$ -	$ -
Pasivo	$ 2.813.809	$ 8.655.640	$ 5.480.921
Patrimonio Neto	$ 20.943.989	$ 42.143.590	$ 49.012.553



Trends



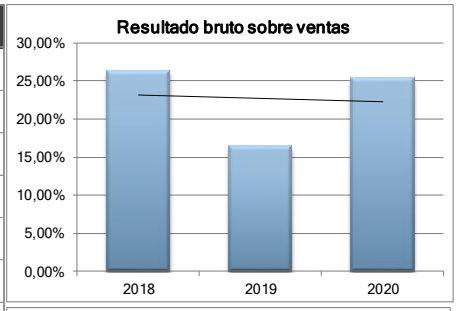




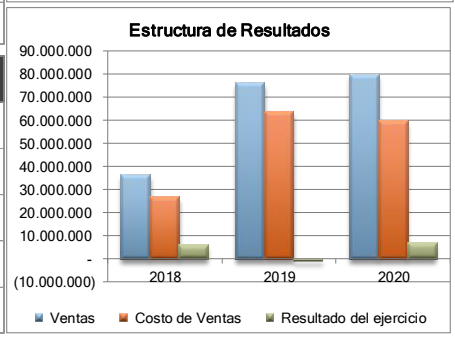
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

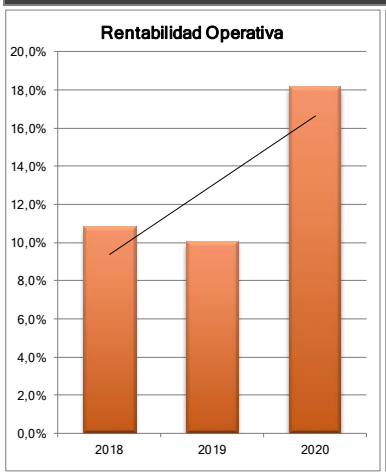
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	jul-18	jul-19	jul-20
Rentabilidad de la inversión total	28,7%	-2,5%	14,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	44,9%	6,4%	24,3%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	39,6%	5,3%	21,8%
Resultado bruto sobre ventas	26,3%	16,4%	25,4%
Rentabilidad sobre Ventas	16,6%	-1,4%	8,6%
Costo del financiamiento	34,4%	18,0%	11,7%
Rentabilidad Operativa	10,8%	10,1%	18,1%

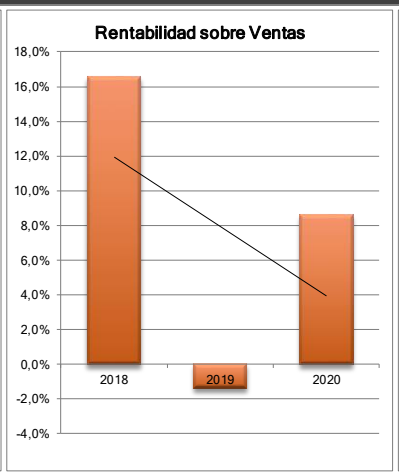


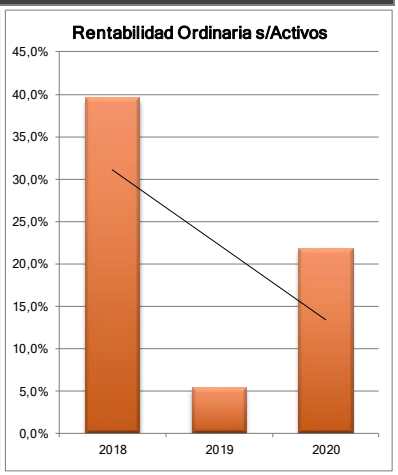
Info	jul-18	jul-19	jul-20
Ventas	$ 36.183.049	$ 76.154.537	$ 79.716.251
Costo de Ventas	$ 26.664.987	$ 63.628.527	$ 59.499.337
Resultado del ejercicio	$ 6.010.394	$ -1.050.262	$ 6.868.962
EBITDA/Ventas	0,29	0,08	0,18
EBITDA/Intereses	11,01	4,02	21,83



Trends



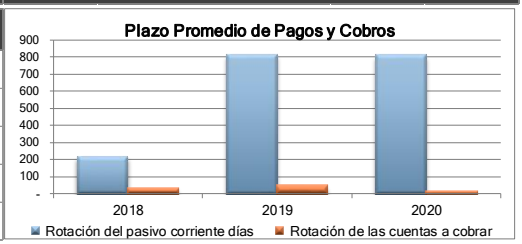




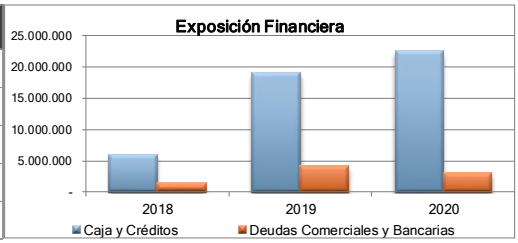
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

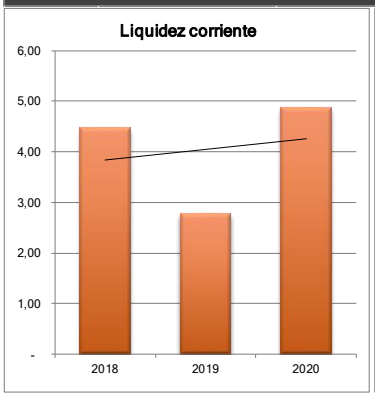
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	jul-18	jul-19	jul-20	
Liquidez corriente	4,47	2,79	4,88	
Liquidez acida	4,28	2,74	4,81	
Rotación del pasivo corriente días	218	813	811	
Rotación de las cuentas a cobrar	34	49	18	
Efecto Palanca	0,25	-0,02	0,13	

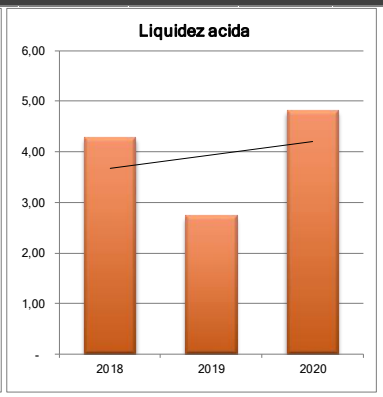


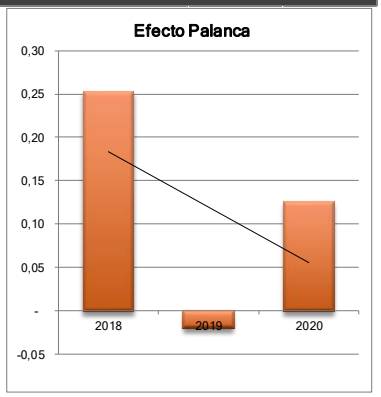
Info	jul-18	jul-19	jul-20
Caja y Bancos	2.008.291	6.800.020	17.675.411
Creditos por ventas	4.029.610	12.303.212	4.842.447
Deudas Comerciales	1.332.335	4.068.928	3.060.777
Deudas bancarias	117.091	108.820	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	-

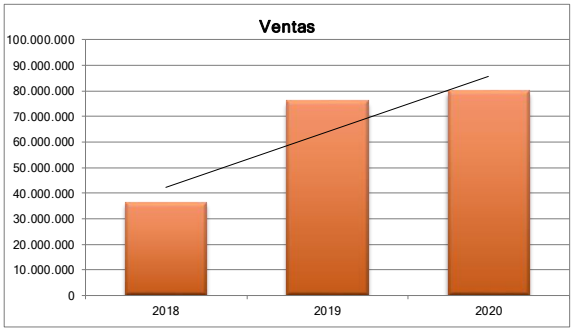


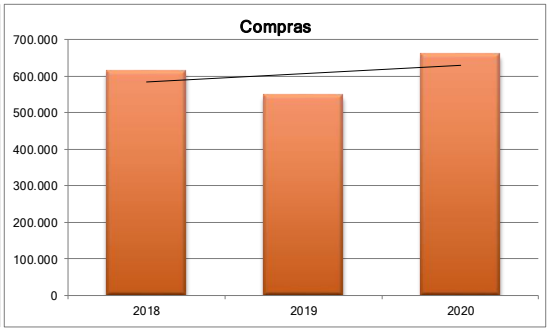
Trends







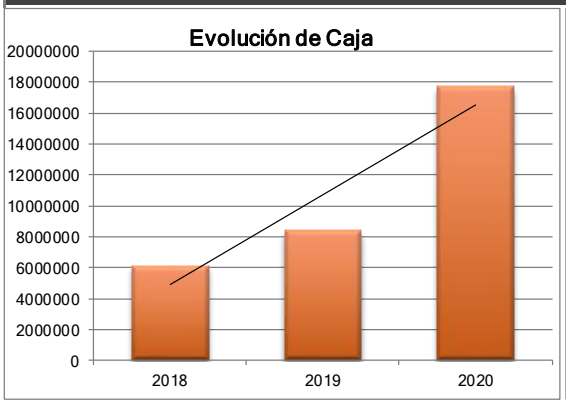


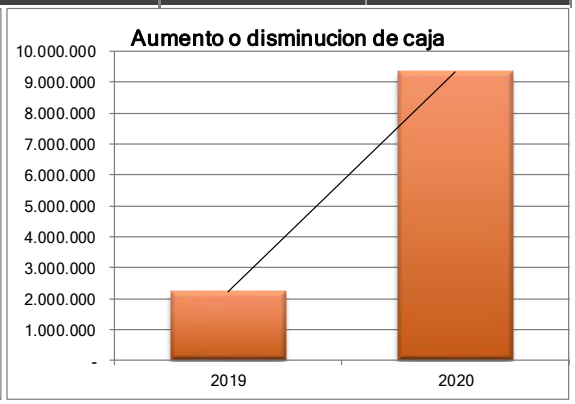


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**jul-19**	**jul-20**
Resultado del ejercicio	**$ -1.050.262,00**	**$ 6.868.962,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 3.562.340,00	$ 2.137.580,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 2.512.078,00**	**$ 9.006.542,00**
Variación de créditos por ventas	$ -8.273.602,00	$ 7.460.765,00
Variación de otros créditos	$ 1.569.344,00	$ -250.000,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 111.375,00	$ 51.595,00
Variación de otros activos corrientes	$ -3.064.532,00	$ -552.085,00
Variación de cuentas a pagar	$ 2.736.593,00	$ -1.008.151,00
Variación de deudas sociales	$ 3.189.932,00	$ -2.057.748,00
Variación de deudas fiscales	$ -	$ -
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -1.218.812,00**	**$ 12.650.918,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 21.131.755,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 1.149.967,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -18.743.429,00	$ -3.194.844,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 2.319.481,00**	**$ 9.456.074,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -8.271,00	$ -108.820,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -76.424,00	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 2.234.786,00**	**$ 9.347.254,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	6.643.020,9	$	S/Patrimonio Neto	2.004.515,4	$
Compras Mensuales	54.947,3	$	S/Capital de Trabajo	704.358,8	$
Modo de Cobro s/Balance	26	días	S/Activos Líquidos	653.864,1	$
Modo de Pago s/Balance	752	días	S/Variables Combinadas	951.639,4	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	28.422,9	56.845,8	85.268,6	113.691,5	170.537,3	227.383,1
	80%	23.935,1	47.870,1	71.805,2	95.740,2	143.610,4	191.480,5
	65%	19.447,2	38.894,5	58.341,7	77.788,9	116.683,4	155.577,9
	50%	14.959,4	29.918,8	44.878,2	59.837,6	89.756,5	119.675,3
	40%	11.967,5	23.935,1	35.902,6	47.870,1	71.805,2	95.740,2
	30%	8.975,6	17.951,3	26.926,9	35.902,6	53.853,9	71.805,2
	20%	5.983,8	11.967,5	17.951,3	23.935,1	35.902,6	47.870,1
	10%	2.991,9	5.983,8	8.975,6	11.967,5	17.951,3	23.935,1
	2%	598,4	1.196,8	1.795,1	2.393,5	3.590,3	4.787,0

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	7,98	10	Liquidez corriente	ratio	4,42	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,13	10	Liquidez acida	ratio	4,35	10
Capital corriente	%	37,4%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	752	1
Activo no Cte sobre Activo	%	51,0%	6	Rotación de las cuentas a cobrar	días	26	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,73	10	Efecto Palanca	ratio	0,11	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,9%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	53,2%	5	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,5%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	12,2%	6	Gastos Administración sobre Ventas	%	1,1%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	22,8%	7	Gastos Totales sobre Ventas	%	2,8%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	20,3%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	12	10
Resultado bruto sobre ventas	%	23,7%	3	Rotación de bienes de cambio	días	225	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	7,4%	9	Rotación del activo	veces	1,48	1
Costo del financiamiento	%	15,3%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	15,8%	10	86,84			
EBITDA/Ventas	%	16,9%	7				
EBITDA/Intereses	%	17,19	10				

