DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

FAVRA S.A.I.C.

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

ARGENTINA

Marzo 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 desvios (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.			x					
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931								x
1.1.3	Presentación y pago de ART.								x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales							x	
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)				x				
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)				x				
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos				x				
1.3	**Como es su situación bancaria**							x	
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**53%**	**21**						

Tipo de Empresa	**Industrial**		**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,693	0,693	0,897	0,897	1,100	1,100
										X		
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,200	2,200	1,633	1,633	1,067	1,067	0,500	0,500
										X		
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,067	1,067	1,233	1,233	1,400	1,400
												X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,333	0,333	0,467	0,467	0,600	0,600
								X				
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
												X
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
								X				
Total Situación Económico-Financiero		**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**	21	**40**	**53%**	**10,0%**	**0,5**
2	**Situación Económico-Financiera**	24	**30**	**80%**	**90,0%**	**7,2**
Resultado Final		**7,7**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

FAVRA S.A.I.C fue constituida el 30/09/1958 y se dedica a la fabricación de válvulas y torres de enfriamiento.
El Presidente y Socio de la compañía MARCOS MONTEFIORE registra 11 cheques rechazados en cuentas de personas jurídicas (FLUODINAMICA S.A, FAVRA S.A.I.C y PRODICA S.A.), todos ellos aun sin abonar.
Trabaja bajo normas ISO 9001:2015 (vencido el 26/02/2021) y API, y declara contar con 90 empleados en relación de dependencia. Desde el punto de vista previsional, se observan deudas exigibles de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, según información de AFIP.
Con relación a su situación bancaria, registró 2 cheques rechazados por Sin Fondos, por un total de $92.8 Mil y un cheque rechazado por defectos formales por $65.8 Mil, entre 06/2017 y 05/2020, todos ellos no abonados, y retrasos bancarios en de hasta 180 días. Desde el punto de vista fiscal, se detectan incumplimientos en las jurisdicciones de Buenos Aires, Rio Negro y Corrientes. No se observan antecedentes judiciales, embargos, ni tampoco Prensa Negativa. Existen cuestiones de Integridad a ser evaluadas por el área Gestión de Proveedores.
Según los Estados Contables del ejercicio cerrado a 30/06/2020, la empresa presentó una adecuada gestion Económica, con reducción de Ventas (-17.47% de variación interanual) y disminución del nivel de Costos/Gastos, alcanzando un Resultado Final de $17.9 Millones y una Rentabilidad de 5.8% s/ventas vs 0.4% del ejercicio anterior. En el aspecto Financiero, exhibió satisfactorios niveles de Liquidez Corriente (2.30) y de Capital de Trabajo ($158.8 Millones, cifra que representó el 46% del Activo). La situación Patrimonial resultaba adecuada, con satisfactorios niveles de Solvencia (1.10) y de Endeudamiento Corriente (0.68).
Las Ventas Post Balance (6 meses) indicarían un ligero crecimiento de la Facturación.
En conclusión, la Sociedad presentó una situación Económica, Financiera y Patrimonial adecuada, pero registra deudas previsionales exigibles, cheques rechazados y atrasos bancarios, e incumplimientos fiscales, por lo que recomendamos operar con cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 263 923 461**	**$ 166 926 305**
Límite de compra	**$ 79 177 038**	**$ 50 077 891**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

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

3- SITUACIÓN COMERCIAL 16

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 16
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 18
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS 20
3.7.1 Registro de contratos con las ART 20
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 20
3.7.3 Otros Seguros contratados 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 22
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 22
4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 23

4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 24
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 24

5- SITUACIÓN BANCARIA 26

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 26
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 26
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 27

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 28

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 28
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 28
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 28
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 28
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

7- INTEGRIDAD 32

7.1 INTEGRIDAD 32
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 32

8- ESTADOS CONTABLES 33

8.1 DATOS CONTABLES 33
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 38
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 39
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 40
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 41
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 42
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 43
8.8 SCORE DE BALANCE 44

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	FAVRA S A I C.
CUIT	30-50078822-0.
Domicilio	LUZURIAGA 345-51-61, (1280), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1142064179 - 1142064182 - 1142064202 - 1142070505 - 1142078406 - 1142078596 - 1142274486 - 1142274868 - 1143041433 - 4304-2091/4306-4294 - 43055555 -
Actividad	282909 - FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO ESPECIAL N.C.P. 429090 - CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Contrato Social	30/09/1958
Capital	$ 1 400 000
Patrimonio neto al 2019	$ 113 345 235
Nombres Anteriores	FAVRA SAIC
Cantidad Empleados	93 (Fuente: 01-2021)
Domicilio Legal	LUZURIAGA 345-51-61, (1280), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	PEDRO PABLO ORTEGA 04323, (9000), COMODORO RIVADAVIA LUZURIAGA 00345, (1280), CAPITAL FEDERAL AV DR MANUEL BELGRANO 05745, (1875), WILDE LUZURIAGA 351, (1280), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

FAVRA fue fundada en el año 1945, siendo la primera fábrica de válvulas y torres de enfriamiento en la República Argentina.

La planta principal se encuentra en Wilde, provincia de Buenos Aires, y está certificada ISO 9001 por el Det Norske Veritas. La línea de válvulas cubre un amplio rango que incluye los siguientes tipos: Esclusa, Globo, Retención a Clapeta, Retención Tilting-Disc, Retención de Doble Obturador, Tapón Lubricado, Seguridad y Alivio, Cuchilla, Filtros "Y" y diseños especiales.

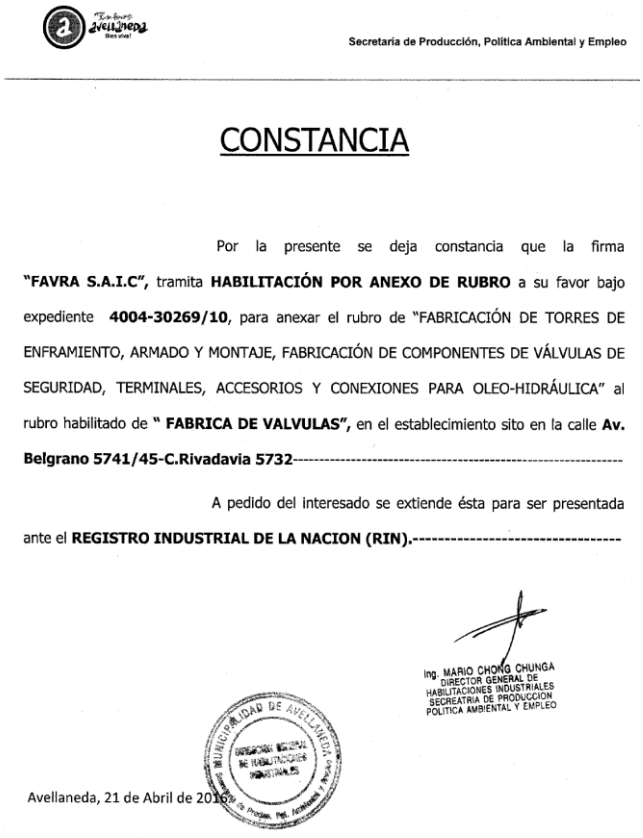
Las válvulas de seguridad y alivio se fabrican desde 1976 y las válvulas a cuchilla desde 1978 y también fabrica torres de enfriamiento de agua desde 1946.

Posee una importante planta de montaje. Sus diseños contemplan los lineamientos establecidos por especificaciones y standards tales como los del American Petroleum Institute, British Standards Institution, American Standars Institute, Manufacturers Standardization Society of tae valve fitting industry y American Society for Testing and Materials.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



Secretaría de Producción, Política Ambiental y Empleo

CONSTANCIA

Por la presente se deja constancia que la firma **"FAVRA S.A.I.C"**, tramita **HABILITACIÓN POR ANEXO DE RUBRO** a su favor bajo expediente **4004-30269/10**, para anexar el rubro de "FABRICACIÓN DE TORRES DE ENFRAMIENTO, ARMADO Y MONTAJE, FABRICACIÓN DE COMPONENTES DE VÁLVULAS DE SEGURIDAD, TERMINALES, ACCESORIOS Y CONEXIONES PARA OLEO-HIDRÁULICA" al rubro habilitado de **" FABRICA DE VALVULAS",** en el establecimiento sito en la calle **Av. Belgrano 5741/45-C.Rivadavia 5732**----------

A pedido del interesado se extiende ésta para ser presentada ante el **REGISTRO INDUSTRIAL DE LA NACION (RIN).**----------

Ing. MARIO CHONG CHUNGA
DIRECTOR GENERAL DE
HABILITACIONES INDUSTRIALES
SECRETARIA DE PRODUCCION
POLITICA AMBIENTAL Y EMPLEO

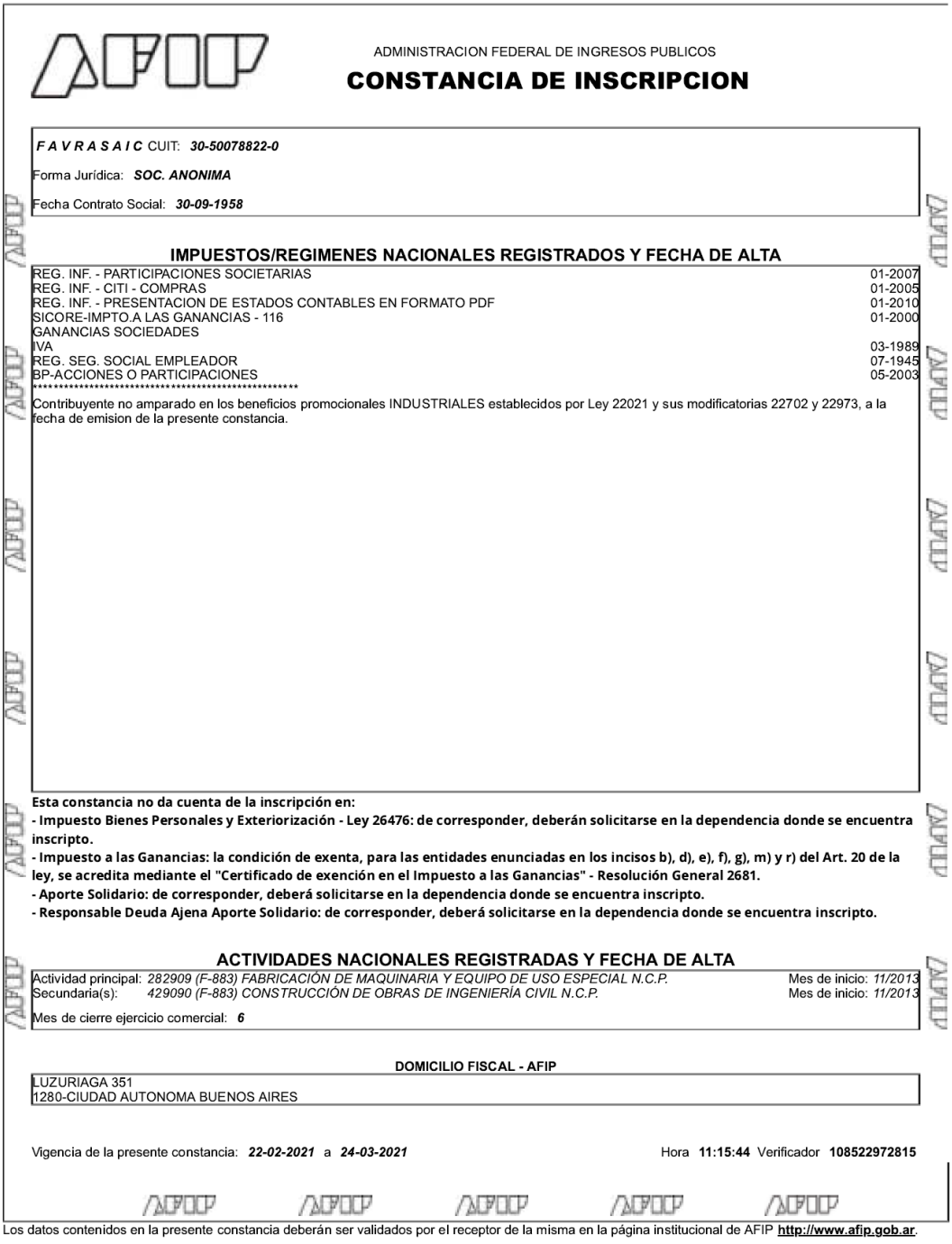
Avellaneda, 21 de Abril de 2010

Fuente: Empresa

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

F A V R A S A I C CUIT: ***30-50078822-0***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***30-09-1958***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	01-2005
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
GANANCIAS SOCIEDADES	
IVA	03-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	07-1945
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:	*282909 (F-883) FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO ESPECIAL N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*429090 (F-883) CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2013*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

LUZURIAGA 351
1280-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***22-02-2021*** a ***24-03-2021*** Hora **11:15:44** Verificador **108522972815**

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

Fuente: Empresa

AFIP IMPUESTO A LAS GANANCIAS F. 713 Declaración Jurada	Firma	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
		6	2020	30-50078822-0
		0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
	Carácter	Original	292909	929719
		Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
FAVRA SAIC	1600003	0

Cantidad proyectos promovidos 0 | C.U.I.T./C.U.I.L. contador 20-22656124-3 | Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

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

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	17.921.864,91	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	14.416.047,53	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	32.337.912,44	0,00
d Resultado impositivo	32.337.912,44	0,00	j Resultado atrib. a los socio	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	32.337.912,44	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

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

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	30,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	9.701.373,73	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	9.701.373,73
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		9.701.373,73
d Imp. determinado F. Argentina		9.701.373,73	y Cómputo Credeb para canc. DJ	2.090.993,73	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		7.610.380,00
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	4.089.682,15	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	1.182.544,79	
n Subtotal Fuente Argentina		9.701.373,73	ag Percepciones aduaneras RG 3577	296.404,01	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		9.701.373,73	af Saldo a favor	0,00	2.041.749,05

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	2.041.749,05	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult	0,00	c Suma ing. en forma no bancar	0,00
d **Total a pagar**	**2.041.749,05**				

Fuente: Empresa

AFIP		Firma	CUIT: 30-50078822-0	
			Período fiscal	0 Orig. 1-9 Rectificativa
			01-2021	0
Impuesto al Valor Agregado	Sello fechador de recepción	Carácter	Actividad principal	Nº verificador
			292909	604650 / 133616
F.731	Apellido y nombre o denominación: FAVRA SAIC			
				Versión 5.5.1

Datos identificatorios

Proyectos promovidos - Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Proveedor de empresa promovida	Si
Proyectos promovidos excepto los alcanzados por los Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/9	0	Agropecuario con pago anual	No

Determinación del impuesto de las actividades no amparadas por regímenes promocionales

Concepto		*Importe*
Saldo de proveedores por operaciones con empresas promovidas		0,00
Total del débito fiscal del período		5.261.147,98
Total del crédito fiscal del período		4.219.917,55
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	0,00
	Contribuyente	0,00
Saldo a favor del período anterior		0,00
Impuesto facturado vinculado con exportaciones perfeccionadas o no en el período o asimilables		0,00
Saldo técnico a favor del responsable		0,00
Saldo técnico a favor de AFIP		1.041.230,43
Crédito fiscal a imputar a otros impuestos por compra de insumos de editores libros, folletos, etc.		0,00
Diferimiento F.518		0,00

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

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

Saldo técnico a favor de AFIP	1.041.230,43
- Bonos Fiscales - Decreto N° 1.145/09	0,00
Certificados de crédito fiscal - RG 4212 - Art. 9º	0,00
Saldo técnico total a favor del responsable incluído el no liberado	0,00
Ley Nº 25.360/2000	0,00
Total de Otros Conceptos que disminuyen el "Saldo Técnico a favor del Responsable"	0,00
Saldo a favor de AFIP	1.041.230,43
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	0,00
Monto utilizado	0,00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	1.286.643,56
Monto de retenciones agropecuarias devuelto en el período	0,00
Compensación de créditos fiscales vinculados con exportaciones	0,00
Saldo a favor de AFIP neto de compensaciones por exportaciones	0,00
Acrecentamiento por notas de crédito a responsables no inscriptos	0,00
Acrecentamiento por operaciones con responsables no inscriptos	0,00
Saldo de libre disponibilidad del período	245.413,13
Saldo de impuesto a favor de AFIP	0,00
Total de pagos no bancarios	0,00
Monto que se ingresa	**0,00**

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

Reintegro por Operaciones de venta de bienes de capital

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

Fuente: Empresa

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5862
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 461438

CUIT: 30-50078822-0	Contribuyente: FAVRA S.A.I.C.	Sede: 901
Anticipo: 202101	Secuencia: Original	Tipo: Sicom

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 11/02/2021 - 12:05:55 ante AFIP, N° de Transacción 770712290

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CAPITAL FEDERAL	$53.839,83	$10.016.447,63	$0,00	$9.962.607,80	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$137.616,58	$7.197.730,80	$0,00	$7.060.114,22	$0,00	$0,00
903	CATAMARCA	$0,00	$73.362,27	$0,00	$73.362,27	$0,00	$0,00
904	CORDOBA	$432,74	$117.903,35	$0,00	$117.470,61	$0,00	$0,00
905	CORRIENTES	$7.115,51	$766.246,65	$0,00	$759.131,14	$0,00	$0,00
906	CHACO	$-2,33	$3.259,57	$0,00	$3.261,90	$0,00	$0,00
907	CHUBUT	$18.749,42	$15.480,22	$0,00	$0,00	$3.269,20	$3.269,20
908	ENTRE RIOS	$378,19	$151.758,26	$0,00	$151.380,07	$0,00	$0,00
909	FORMOSA	$0,00	$187,20	$0,00	$187,20	$0,00	$0,00
910	JUJUY	$778,58	$34.539,71	$0,00	$33.761,13	$0,00	$0,00
911	LA PAMPA	$0,00	$342,34	$0,00	$342,34	$0,00	$0,00
912	LA RIOJA	$0,00	$197,42	$0,00	$197,42	$0,00	$0,00
913	MENDOZA	$2.123,55	$1.426.479,55	$0,00	$1.424.356,00	$0,00	$0,00
914	MISIONES	$0,00	$3.172.204,22	$0,00	$3.172.204,22	$0,00	$0,00
915	NEUQUEN	$25.353,15	$25.017,40	$0,00	$0,00	$335,75	$335,75
916	RIO NEGRO	$2.220,36	$463,11	$0,00	$0,00	$1.757,25	$1.757,25
917	SALTA	$932,30	$243.181,41	$0,00	$242.249,11	$0,00	$0,00
918	SAN JUAN	$0,00	$92.504,00	$0,00	$92.504,00	$0,00	$0,00
919	SAN LUIS	$31,41	$53.596,26	$0,00	$53.564,85	$0,00	$0,00
920	SANTA CRUZ	$1.467,32	$579.349,29	$0,00	$577.881,97	$0,00	$0,00
921	SANTA FE	$5.346,21	$130.959,05	$0,00	$125.612,84	$0,00	$0,00
923	TIERRA DEL FUEGO	$1.484,97	$119.352,62	$0,00	$117.867,65	$0,00	$0,00
924	TUCUMAN	$1.165,36	$593.374,63	$0,00	$592.209,27	$0,00	$0,00
Totales		$259.033,15	$24.813.936,96	$0,00	$24.560.266,01	$5.362,20	$5.362,20

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

TEMA	SECTOR	ESCALAMIENTO 1	ESCALAMIENTO 2	ESCALAMIENTO 3	ESCALAMIENTO 4
-Documentación -Planos	INGENIERÍA	**Cristian Sabella** csabella@favra.com.ar	**Maximiliano Sangalli** msangalli@favra.com.ar 011 15 5896 9434	**Marcos Montefiore** mmontefiore@favra.com.ar 011 15 5644 8886	**Marcos Montefiore** mmontefiore@favra.com.ar 011 15 5644 8886
-PIE (Plan de Inspección y Ensayos) -Coordinación Inspecciones	CALIDAD QA/QC	**Jorge Bordón** jbordon@favra.com.ar	**Adrián Pazos** apazos@favra.com.ar 011 15 5401 3278	**Marcos Montefiore** mmontefiore@favra.com.ar 011 15 5644 8886	
-Revisión de Contrato -Nuevos BOM / MTO / RFP / RFQ -Revisiones de OC	COMERCIAL	**Comercial asignado.**	**Luz Maciel** lmaciel@favra.com.ar 011 15 5401 0749	**Marcos Montefiore** mmontefiore@favra.com.ar 011 15 5644 8886	
-Coordinación de Despachos -Consultas sobre logistica	EXPEDICIÓN	**Leandro Guerra** lguerra@favra.com.ar 011 4207 0505 int 250	**Adrián Pazos** apazos@favra.com.ar 011 15 5401 3278	**Marcos Montefiore** mmontefiore@favra.com.ar 011 15 5644 8886	
-Cronograma de Entregas -Activaciones -Consultas sobre OC en producción atrasadas (BO) o no atrasadas (BL)	PCP	**Leonardo Marote** lmarote@favra.com.ar	**Adrián Pazos** apazos@favra.com.ar 011 15 5401 3278	**Marcos Montefiore** mmontefiore@favra.com.ar 011 15 5644 8886	

Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	%
ALDO MONTEFIORE	Argentina	20-16977417-0	37.28
MARCOS MONTEFIORE	Argentina	20-21551624-6	37.28
FERNANDO MONTEFIORE	Argentina	20-20349329-1	14.20
DIEGO FABRICANTE	Argentina	20-16977437-5	11.23

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	**SOLUCIONES MRO**	Argentina	30-51693813-3	N/A
2	**FLUODINAMICA**	Argentina	33-51738154-9	N/A

Fuente: Empresa.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MARCOS MONTEFIORE	Argentina	20-21551624-6	Presidente
MARIA LUZ MACIEL	Argentina	N/A	Gerente Comercial

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

MONTEFIORE MARCOS RENE - 20215516246



✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

De acuerdo a los Estados Contables al 30/06/2019, figura la cuenta de Terrenos y Edificios valorizado en $ 12 843 225.-

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 30/06/2019, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 1 249 245.-

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 23/04/2019
FAVRA S.A. INDUSTRIAL Y COMERCIAL Por Acta de Asamblea del 29/11/2018, ante el vencimiento del mandato del Directorio anterior integrado por Presidente Aldo Eduardo Montefiore y Director Suplente Marcos Rene Montefiore y a la renuncia presentada por el Presidente y aceptada el 2/3/2018, se designó nuevo Directorio por el plazo de 3 años quedando integrado por el Sr Marcos Rene Montefiore como único Director Titular y Presidente, con domicilio especial en Luzuriaga 351 CABA y se reformo el artículo 11 del estatuto y se designó Sindico Titular al Contador Agustín Manganiello y Sindico Suplente a la contadora Mariana Nusshold por un ejercicio.- Autorizado segun instrumento privado ACTA DE ASAMBLEA de fecha 29/11/2018 Natalia Kent - Matricula: 4812 C.E.C.B.A. e. 23/04/2019 N° 26598/19 v. 23/04/2019 Fecha de publicacion 23/04/2019

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 23/08/2016
FAVRA S.A. INDUSTRIAL Y COMERCIAL Por Acta de Asamblea General Extraordinaria del 22/07/2016 se reformo el artículo 8 del estatuto llevando la duracion del mandato del Directorio de 1 a 3 años. Autorizado segun instrumento privado acta de asamblea de fecha 22/07/2016 Natalia Kent - Matricula: 4812 C.E.C.B.A. e. 23/08/2016 N° 59834/16 v. 23/08/2016

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 05/08/2016

FAVRA S.A. INDUSTRIAL Y COMERCIAL Por Acta de Asamblea del 22/07/2016, ante el vencimiento del mandato del Directorio anterior, se designó nuevo Directorio, integrado por: Presidente: Aldo Eduardo Montefiore y Director Suplente: Marcos Rene Montefiore, ambos con domicilio especial en Luzuriaga número 351, CABA. Autorizado segun instrumento privado ACTA DE ASAMBLEA de fecha 22/07/2016 Natalia Kent - Matricula: 4812 C.E.C.B.A. e. 05/08/2016 N° 54834/16 v. 05/08/2016

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 04/07/2016

FAVRA S.A. INDUSTRIAL Y COMERCIAL El Directorio de FAVRA S.A.I.C., convoca a los Sres. Accionistas a Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria en 1era. Convocatoria para el dia 22 de julio de 2016 a las 11 horas en la sede social, calle Luzuriaga 345- C.A.B.A, para tratar el siguiente ORDEN DEL DIA: Asamblea general Extraordinaria: 1) Designación de dos accionistas para firmar el acta de Asamblea y el registro de Asistencia y Deposito de acciones 2º) Reforma del Estatuto Social en su artículo OCHO a efectos de modificar la duracion del mandato de los directores de un ano a tres años. Asamblea General Ordinaria: 1) Designación de dos accionistas para firmar el acta de Asamblea y el registro de Asistencia y Deposito de acciones. 2) Consideración de la documentación señalada en el art. 234 inciso 1 de la ley 19550, correspondiente al ejercicio economico nº 56 cerrado el 30 de junio de 2014, y ejercicio economico número 57 cerrado el 30 de junio de 2015. 3) Consideración del proyecto de distribución de utilidades y la remuneración del directorio, conforme a lo dispuesto por el art. 261 de la ley 19550. 4) Fijación del número de directores titulares y suplentes y elección de los mismos por el término de tres años. 5) Tratamiento de la responsabilidad de los administradores. El señor Presidente deja constancia que de acuerdo al estatuto, en caso de fracaso de la primera convocatoria se cita en segunda convocatoria para una hora más tarde para tratar idéntico Orden del Dia. Buenos Aires, 21 de junio de 2016. El DIRECTORIO Designado segun instrumento privado ACTA DE DIRECTORIO de fecha 02/06/2016 Aldo Eduardo Montefiore - Presidente. e. 04/07/2016 N° 45798/16 v. 11/07/2016

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	Certificadora DNV	26/02/2018	26/02/2021
2	API 6D	American Petroleum Institute	01/01/1900	02/01/2022
3	API Q1	American Petroleum Institute	02/01/2019	02/01/2022
4	API 6FA	Certificadora TUV	29/10/2016	-
5	API 6FD	certificadora TUV	16/03/2010	-

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2019	75	6	13	94
2020	73	5	12	90
2021	72	6	12	**90**

Fuente: Empresa.

AFIP ADMINISTRACION FEDERAL	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.	30-50078822-0
		Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
		01/2021	Servicios Eventuales: No

931

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

Empleados en nómina:	93
Suma de Rem. 1:	6.516.863,97
Suma de Rem. 2:	6.546.424,91
Suma de Rem. 3:	6.546.424,91
Suma de Rem. 4:	6.516.863,97
Suma de Rem. 5:	6.516.863,97
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	6.546.424,91
Suma de Rem. 9:	6.792.836,55
Suma de Rem. 10:	5.855.412,05

Apellido y Nombre o Razón Social:

FAVRASAIC

Nro. Verificador: 800561

Domicilio Fiscal: LUZURIAGA 351 CAPITAL FEDERAL V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	914.172,93	a1 - Total de aportes	159.438,19
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**914.172,93**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**159.438,19**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	318.152,59
b1 - Total de contribuciones	1.124.276,50	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	318.152,59
		Retenciones	13.630,47
Subtotal contribuciones S.S.	1.124.276,50	**Contribuciones O.S. a pagar**	**304.522,12**
Retenciones	48.168,51		
Contribuciones S.S. a pagar	**1.076.107,99**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	61.798,98	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	61.798,98	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	48.168,51		
Retenciones aplicadas a Obra Social	13.630,47	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	93	55,80	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	93 - 1.769,79
Remun. con ART	6.792.836,55	336.245,41	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**336.301,21**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**1.769,79**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 417.276,40

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**1.076.107,99**	302 - Aportes de Obra Social	**159.438,19**
301 - Aportes de Seguridad Social	**914.172,93**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**336.301,21**
352 - Contribuciones de Obra Social	**304.522,12**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.769,79**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

CONTROL DE FLUIDOS

VÁLVULAS ON/OFF

- Esclusa
- Tapón Lubricado Balanceado
- Extrachata
- Mariposa
- Esférica
- A Diafragma
- Pinch

VÁLVULAS DE REGULACIÓN

- Globo
- Extrachata Con Muesca En V

VÁLVULAS DE RETENCIÓN

- A Clapeta
- A Obturador Basculante
- Doble Obturador
- Simple Obturador
- A Pistón

FILTROS

- Filtro Y

TORRES DE ENFRIAMIENTO

OBRAS - FIELD ERECTED

- Nueva Estructura Frp Pultruido Incorroible
- Serie 230
- Serie F40
- Serie F60
- Serie 550

TRANSPORTABLES - FACTORY ASSEMBLY

- Serie F200
- Serie 190
- Modelo Mci

SISTEMAS DE CONTROL

- Sistemas De Control Inteligente

PARTES Y REPUESTOS

- Rellenos
- Nuevos Rellenos Ensamble Mecánico
- Eliminadores De Gotas
- Nuevos Eliminadores De Gotas Ensamble Mecánico
- Distribución De Agua

SERVICIOS

- Revamping

AUTOMATIZACIÓN E INSTRUMENTOS

PSV - VÁLVULAS DE SEGURIDAD

- ASME VIII
- ASME I

INSTRUMENTACIÓN

- Accesorios Con Virola Doble

REPUESTOS

- PSV ASME VIII
- PSV ASME I

SERVICIOS

- Calibración

SEGURIDAD EN PROCESOS

DISPOSITIVOS DE SEGURIDAD Y CONTROL DE VÁLVULAS

- INTERLOCKING - Enclavamiento de mando de válvulas

DISPOSITIVOS DE SEGURIDAD PARA MANGUERAS

- Sistemas De Sujeción Por Cable

CONTROL DE DERRAMES

- Manta Adsorbente De HC

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Julio	$ 21 264 353	$ 8 565 111	Pesos
Agosto	$ 25 681 945	$ 3 031 517	Pesos
Septiembre	$ 29 801 920	$ 5 007 383	Pesos
Octubre	$ 31 673 226	$ 3 816 452	Pesos
Noviembre	$ 14 018 643	$ 3 790 778	Pesos
Diciembre	$ 25 096 084	$ 4 965 036	Pesos
Enero	$ 19 390 134	$ 7 955 557	Pesos
Total	**$ 166 926 305**	**$ 37 131 834**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
07/2018	$ 587 444	Dólar
07/2019	$ 657 678	Dólar
07/2020	$ 150 635	Dólar

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
06/2019	$ 23 903 063	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

No declara.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	ASTRA EVANGELISTA S.A.	30685218190	Argentina	0	Pesos
2	COFCO ARGENTINA S.A.	30707791086	Argentina	0	Pesos
3	CONTRERAS HNOS S.A.	30504536706	Argentina	0	Pesos
4	PECOM SERVICIOS ENERGIA S.A.	30654424698	Argentina	0	Pesos
5	TRANSPORTADORA DE GAS DEL NORTE S.A.	30657863056	Argentina	0	Pesos
6	VISTA OIL & GAS ARGENTINA S.A.U.	33515950899	Argentina	0	Pesos
7	PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC.ARGENTINA	30695542476	Argentina	0	Pesos
8	PAMPA ENERGIA S.A.	30526552659	Argentina	0	Pesos
9	SACDE S.A.	30568457451	Argentina	0	Pesos
10	SHELL CAPSA		Argentina	0	Pesos

Fuente: Empresa.

CLIENTES		
YPF Pan American Energy Techint Tecpetrol Shell Odebrecht Total Austral Molinos Rio de la Plata Arcor Petrobras Nidera Cargill Tecna Skanska Tabacal Dreyfus Sinopec Petrolera Entre Lomas Transportadora Gas del Sur Transportadora Gas del Norte Bombas Bornemann Astra Evangelista Juan F. Secco AESA Isolux Carghill	Fainser Electrificadora del Valle Contreras Hnos. Armexas Profertil Papel Prensa Pluspetrol Enap Sipetrol Alvar AcaBio Nitratos Austin Nucleoeléctrica Argentina Sheraton Arcor Minera Alumbrera M3 Mina Pirquitas Terminales Rio de la Plata Petrobras (Brasil) YPFB Refinación (Bolivia) Transportadora de gas Internacional (Colombia)	Ecopetrol (Colombia) PDVSA (Venezuela) Foster Wheeler Fluor Daniels Toyo Engineering Corp. CBI (Chicago Bridge and Iron) Sadeven Andrade Gutierrez Benhayon Saipem Mc Kee Siemens Lummus Inelectra Trafigura group (Rep. Dominicana) Petrominerales (Ecuador) Petropar (Paraguay) Pluspetrol (Angola) ENAP (Chile) Transportadora de gas del Perú (Perú)

Fuente: Web.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	LA HOLANDO
N° de contrato:	8178
Desde:	01/07/1996 - Alta de afiliación
Hasta:	31/12/2001 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	MAPFRE
N° de contrato:	47737
Desde:	01/01/2002 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/07/2012 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	187998
Desde:	01/08/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

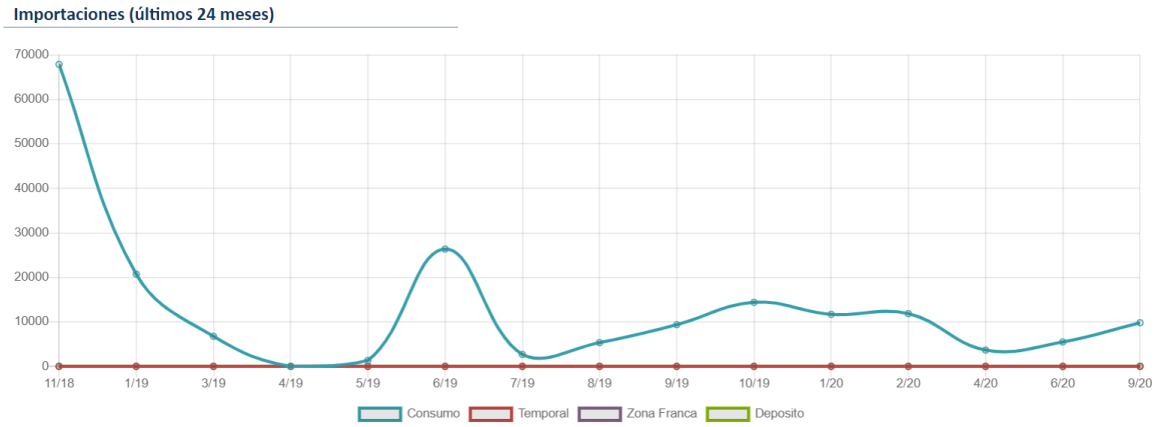
No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No declara.

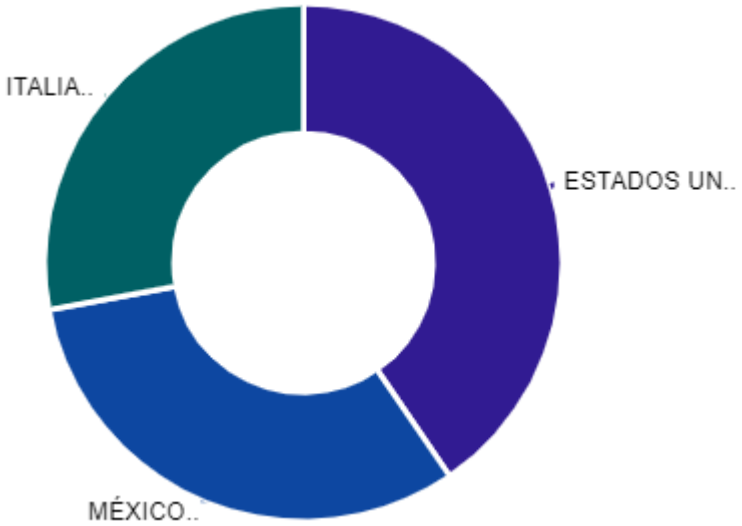
4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



Período	Consumo Total: $ 197 191	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total: $ 197 191
09/2020	$ 9 796	0	0	0	$ 9 796
06/2020	$ 5 485	0	0	0	$ 5 485
04/2020	$ 3 650	0	0	0	$ 3 650
02/2020	$ 11 842	0	0	0	$ 11 842
01/2020	$ 11 673	0	0	0	$ 11 673
10/2019	$ 14 400	0	0	0	$ 14 400
09/2019	$ 9 354	0	0	0	$ 9 354
08/2019	$ 5 332	0	0	0	$ 5 332
07/2019	$ 2 673	0	0	0	$ 2 673
06/2019	$ 26 355	0	0	0	$ 26 355
05/2019	$ 1 332	0	0	0	$ 1 332
04/2019	0	0	0	0	0
03/2019	$ 6 751	0	0	0	$ 6 751
01/2019	$ 20 711	0	0	0	$ 20 711
11/2018	$ 67 837	0	0	0	$ 67 837

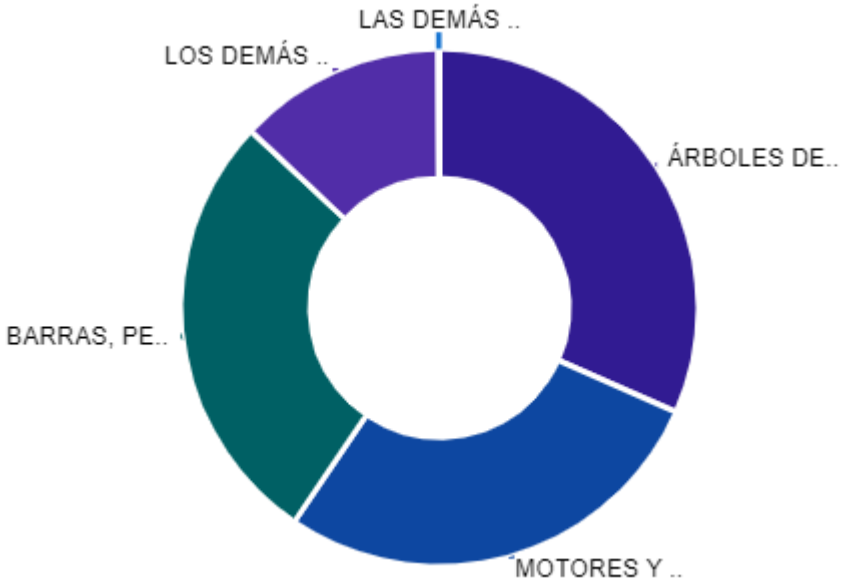
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	40.42	$ 17 158
MÉXICO	31.68	$ 13 446
ITALIA	27.90	$ 11 841
Totales		$ 42 445

Valores estadísticos aproximados

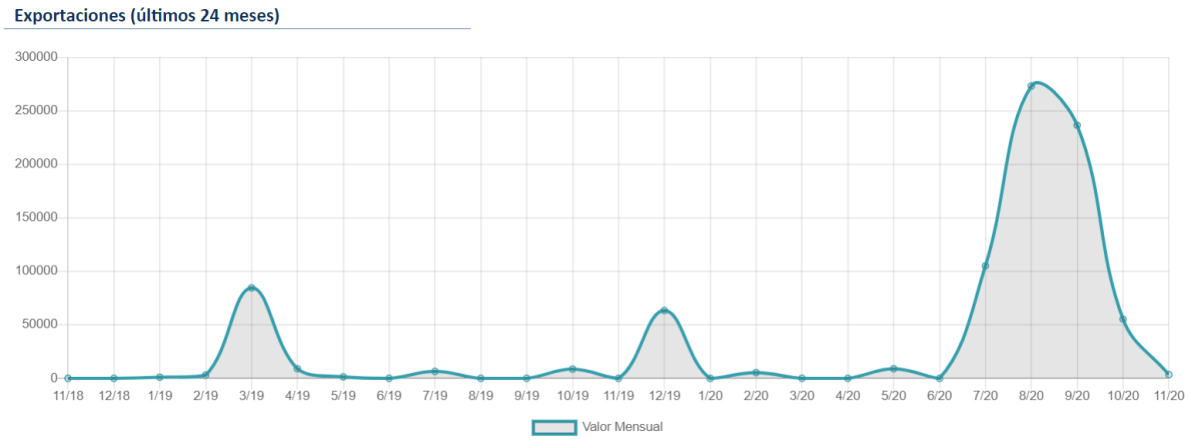
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
ÁRBOLES DE TRANSMISIÓN (INCLUIDOS LOS DE LEVAS Y LOS CIGÜEÑALES) Y MANIVELAS; CAJAS DE COJINETES Y COJINETES; ENGRANAJES Y RUEDAS DE FRICCIÓN; HUSILLOS FILETEADOS DE BOLAS O RODILLOS; REDUCTORES, MULTIPLICADORES Y VARIADORES DE VELOCIDAD, INCLUIDOS LOS C	8483	31.59	$ 13 410
MOTORES Y GENERADORES, ELÉCTRICOS, EXCEPTO LOS GRUPOS ELECTRÓGENOS.	8501	27.90	$ 11 841
BARRAS, PERFILES Y ALAMBRE, DE NÍQUEL.	7505	27.50	$ 11 673
LOS DEMÁS MOTORES Y MÁQUINAS MOTRICES.	8412	12.92	$ 5 485
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE CAUCHO VULCANIZADO SIN ENDURECER.	4016	0.08	$ 36
Totales			$ 42 445

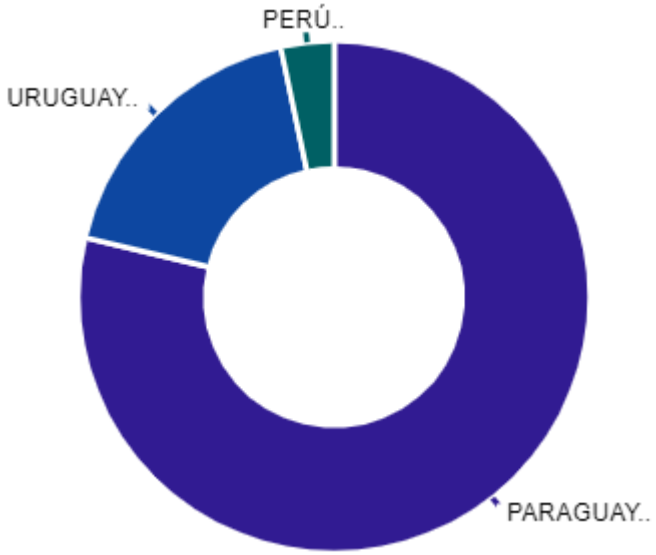
Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)



Valores estadísticos aproximados

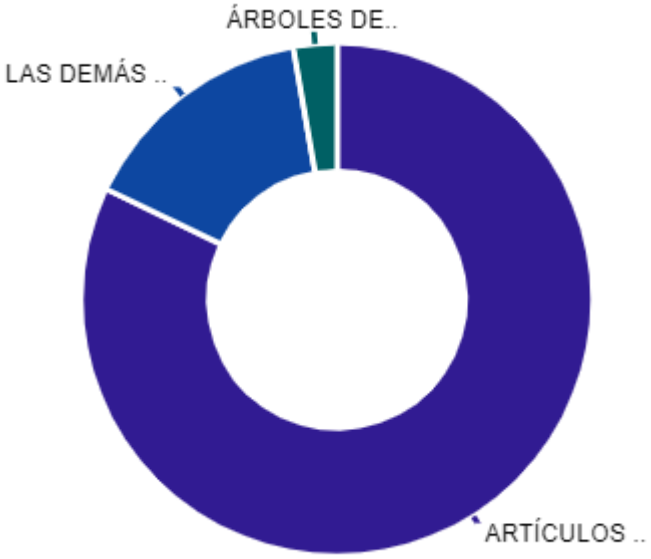
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
PARAGUAY	79	$ 588 443
URUGUAY	18	$ 133 813
PERÚ	3	$ 25 075
Totales		$ 747 331

Valores estadísticos aproximados

4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
ARTÍCULOS DE GRIFERÍA Y ÓRGANOS SIMILARES PARA TUBERÍAS, CALDERAS, DEPÓSITOS, CUBAS O CONTINENTES SIMILARES, INCLUIDAS LAS VÁLVULAS REDUCTORAS DE PRESIÓN Y LAS VÁLVULAS TERMOSTÁTICAS.	8481	82.09	$ 613 518
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE PLÁSTICO Y MANUFACTURAS DE LAS DEMÁS MATERIAS DE LAS PARTIDAS 39.01 A 39.14.	3926	15.17	$ 113 387
ÁRBOLES DE TRANSMISIÓN (INCLUIDOS LOS DE LEVAS Y LOS CIGÜEÑALES) Y MANIVELAS; CAJAS DE COJINETES Y COJINETES; ENGRANAJES Y RUEDAS DE FRICCIÓN; HUSILLOS FILETEADOS DE BOLAS O RODILLOS; REDUCTORES, MULTIPLICADORES Y VARIADORES DE VELOCIDAD, INCLUIDOS LOS C	8483	2.73	$ 20 426
Totales			$ 747 331

Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	2	67%	92 806,59	58%	1	33%	65 853,65	42%
Levantados	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Totales	2	67%	92 806,59	58%	1	33%	65 853,65	42%

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

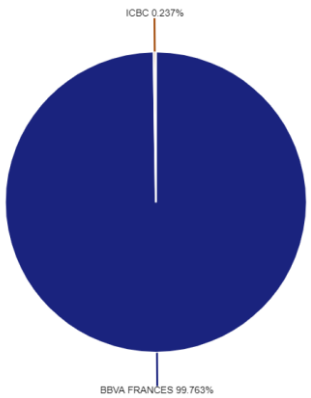
Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
PROVINCIA DE BUENOS AIRES								
PATAGONIA							1,00	
ICBC						1,00	3,00	
BBVA FRANCES	1 026,00		686,00	574,00	415,00		43,00	27,00
TOTAL PERIODO	**1 026,00**		**686,00**	**574,00**	**415,00**	**1,00**	**47,00**	**27,00**

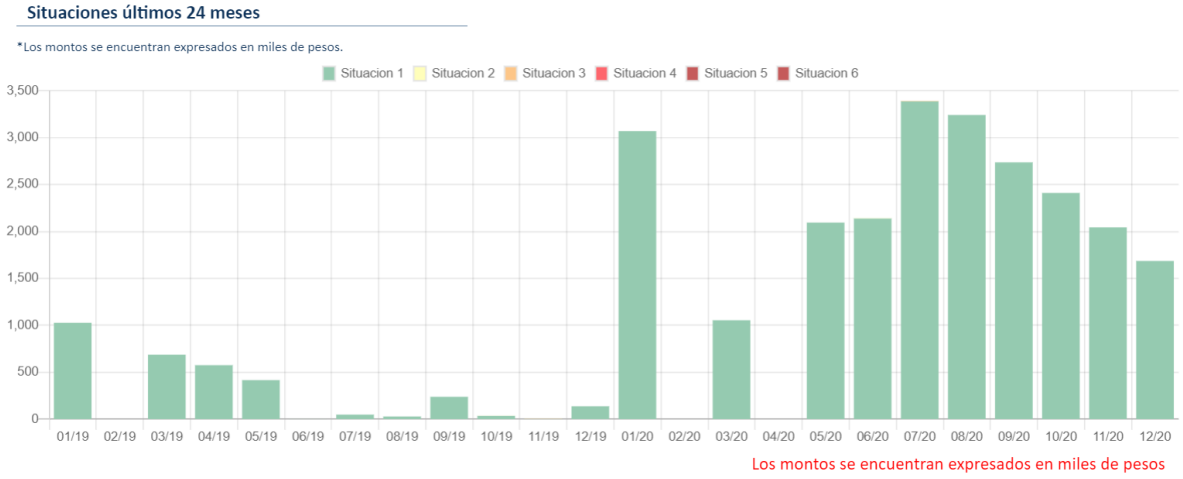
Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
PROVINCIA DE BUENOS AIRES		2,00	3,00				1,00	
PATAGONIA								
ICBC	2,00		2,00					
BBVA FRANCES	235,00	34,00		136,00	3 069,00		1 052,00	
TOTAL PERIODO	**237,00**	**36,00**	**5,00**	**136,00**	**3 069,00**		**1 053,00**	

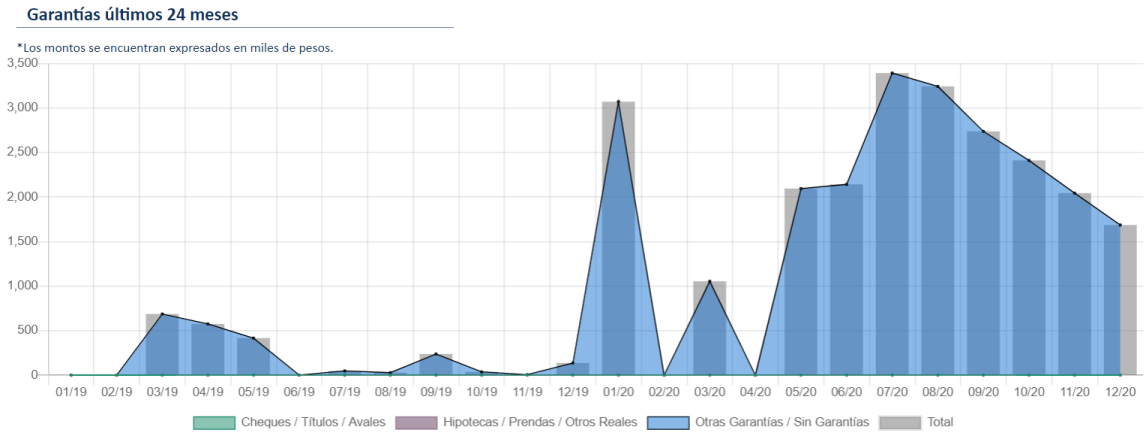
Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	3,00	4,00	5,00					
PATAGONIA			1,00					
ICBC							1,00	4,00
BBVA FRANCES	2 091,00	2 137,00	3 385,00	3 241,00	2 736,00	2 410,00	2 042,00	1 681,00
TOTAL PERIODO	**2 094,00**	**2 141,00**	**3 391,00**	**3 241,00**	**2 736,00**	**2 410,00**	**2 043,00**	**1 685,00**

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	BVBA	N/I	N/I

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1901-01
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	1999-02
30	IVA	ACTIVO	1989-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2005-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1983-11
208	RET.GAN.RG2651-PRE-SICORE	BAJA DEFINITIVA	
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1945-07
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	2010-01

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 **15/03/2021** 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 **15/03/2021** 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.

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
MULTAS	NO	NO	NO	**Categoría 1**
CONVENIO MULTILATERAL	NO	NO	NO	**Categoría 1**

Categorías	
Categoría 0	Sin deuda
Categoría 1	**Hasta 5.000 pesos**
Categoría 2	Desde 5.001 hasta 25.000 pesos
Categoría 3	Desde 25.001 hasta 100.000 pesos
Categoría 4	Más de 100.000 pesos

La información expuesta es la registrada al **15/03/2021** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo

1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. De Corrientes.

CUIT:	30500788220
Razón Social:	FAVRA S.A.I.C.
En instancia administrativa	**En instancia judicial**
Categoría 1	NO

Referencia de categorías	
Categoría	**Descripción**
0	Sin Deuda
1	**Hasta 5.000 pesos**
2	de 5.000 hasta 10.000 pesos
3	de 10.000 hasta 30.000 pesos
4	de 30.000 hasta 50.000 pesos
5	Mas de 50.000 pesos

La información expuesta es la registrada al **15/03/2021** en las bases de datos de la Dirección General de Rentas de la Provincia de Corrientes respecto de la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los siguientes conceptos:
Impuesto Inmobiliario Rural, Impuesto de Sellos, Impuesto sobre los Ingresos Brutos, Tasas Retributivas de Servicios. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con anterioridad a la fecha citada y no obre constancia de pago de la misma. La categoría de cada Contribuyente es determinada por separado para la deuda que se encuentra en instancia de cobro administrativo y aquella que estuviere en instancia judicial, siendo la deuda total de cada sujeto la sumatoria de la incluida en ambas instancias

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Deuda exigible por AFIP

CUIT	Razón Social	Período	Descripción	Código	Fecha de Consulta
30500788220	FAVRASAIC	2015-09	Contribuciones a la Seg. Social	351	15/02/2021
30500788220	FAVRASAIC	2015-10	Contribuciones a la Seg. Social	351	15/02/2021
30500788220	FAVRASAIC	2016-01	Contribuciones a la Seg. Social	351	15/02/2021
30500788220	FAVRASAIC	2020-11	Aportes a la Seg. Social	301	15/02/2021
30500788220	FAVRASAIC	2020-12	Aportes a la Seg. Social	301	15/02/2021

F A V R A S A I C no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 15/03/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, F A V R A S A I C CUIT 30500788220 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 15/03/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: e7f6bcd8-d607-486c-bf2c-f64a88c7b8ac

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: F A V R A S A I C - 30500788220
Fecha: 15/03/2021

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: MONTEFIORE ALDO EDUARDO - 20169774170
Fecha: 15/03/2021

Integrante de listas P.E.P. AR: Integrante Suplente del Comite de MINISTERIO DE MODERNIZACION

PEP

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: MONTEFIORE MARCOS RENE - 20215516246
Fecha: 15/03/2021

Integrante de listas P.E.P. AR: SOCIO de ASOCIACION DE INDUSTRIA METALURG DE LA REPU ARGENTI-ADIMRA ASOCIACION CIVIL - Relacionado: MONTE HUGO HORACIO (DNI 5089825)

Related

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: MONTEFIORE MARIO FERNANDO - 20203493291
Fecha: 15/03/2021

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: FABRICANTE DIEGO EDUARDO - 20169774375
Fecha: 15/03/2021

Integrante de listas P.E.P. AR: AUTORIDAD de FAVRA SA INDUSTRIAL Y COMERCIAL SOC ANONIMA - Relacionado: MONTEFIORE ALDO EDUARDO (DNI 16977417)

Related

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.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

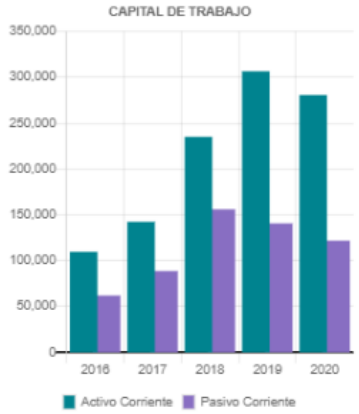
8- Estados Contables

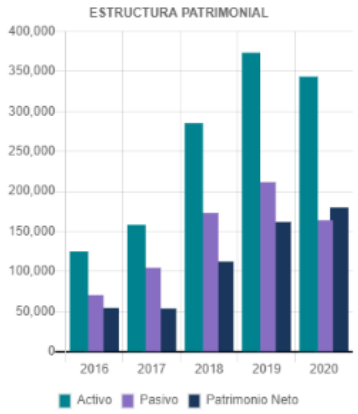
8.1 DATOS CONTABLES

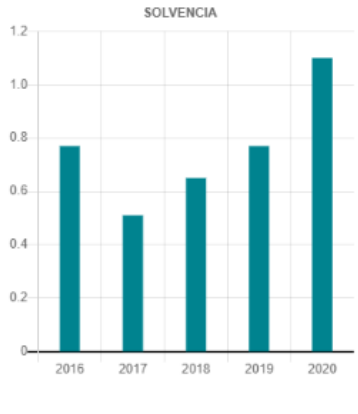
Activo

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Caja y Banco	7 847	4 842	11 008	35 629	41 315
Inversion Corriente	0	7 000	8 100	11 911	31 662
Anc Creditos Por Ventas	21 995	10 918	24 176	55 000	34 371
Otros Créditos	22 267	24 411	51 404	53 584	47 372
Bienes Cambio	48 181	67 051	140 395	150 430	125 940
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	9 334	28 133	0	0	0
Total Activo Corriente	109 624	142 355	235 083	306 554	280 660
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	13 341	14 002	39 383	52 454	47 158
Bienes De Uso Valor De Origen	10 537	10 537	11 953	25 551	39 456
Depreciación Acumulada	8 551	8 767	1 087	11 298	23 782
Bienes De Uso	1 987	1 770	10 867	14 253	15 674
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	15 327	15 772	50 250	66 706	62 832
Total Activo	124 952	158 127	285 333	373 261	343 493

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



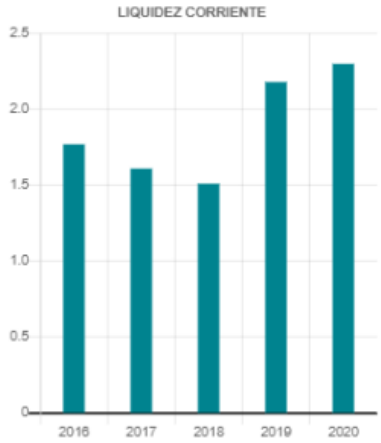


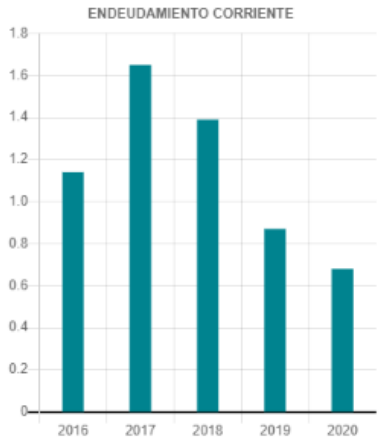


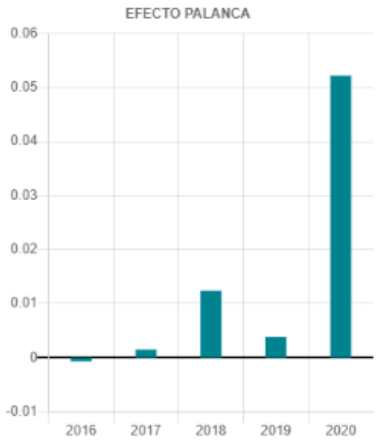
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	19 412	19 412	37 823	55 293	32 303
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	8 293	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	8 577	15 995	40 343	12 421	14 845
Cargas Fiscales	13 388	7 109	32 714	38 920	46 231
Anticipos Clientes	16 919	36 900	31 586	29 253	24 857
Otros Pasivos	3 623	9 278	5 205	4 770	3 582
Total Pasivo Corriente	61 919	88 693	155 966	140 658	121 818
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	8 594	15 761	17 025	70 793	41 942
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	8 594	15 761	17 025	70 793	41 942
Total Pasivo	70 513	104 454	172 991	211 451	163 760
Capital Social	9 456	9 456	232	9 456	186 609
Resultados No Asignados	44 983	44 217	112 110	152 354	-6 877
Patrimonio Neto	54 439	53 673	112 342	161 810	179 732

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



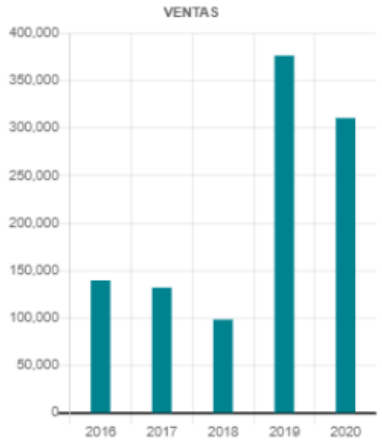


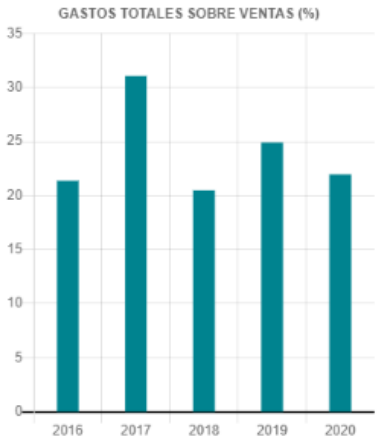


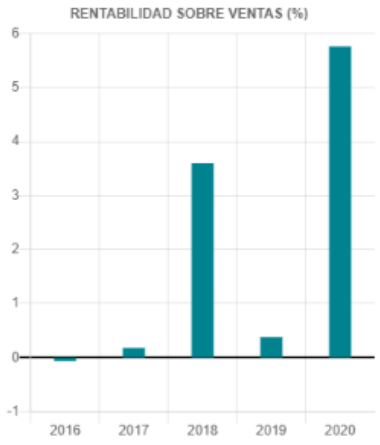
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Ventas	139 643	132 011	98 261	376 774	310 956
Compras Del Ejercicio	0	50 137	9 926	23 903	36 439
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	107 922	90 932	70 081	296 499	195 902
Resultado Bruto	31 722	41 079	28 180	80 275	115 054
Amortizaciones	214	217	217	883	1 559
Gastos de Comercialización	10 879	12 972	11 632	23 531	17 668
Gastos de Administración	14 981	17 569	8 478	23 263	19 766
Gastos Financieros	3 975	10 468	14	47 042	30 851
Otros Ingresos	0	661	0	0	668
Otros Egresos	1 130	0	5 345	632	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	1 773	23 136	-19 813
Impuesto A Las Ganancias	838	496	949	7 511	9 701
Resultado	-81	234	3 535	1 432	17 922

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	1,77	1,61	1,51	2,18	2,30
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,99	0,85	0,61	1,11	1,27
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,14	1,65	1,39	0,87	0,68
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	4,33	8,90	1,57	4,97	2,68
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,77	0,51	0,65	0,77	1,10
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	47 705,54	53 662,11	79 117,78	165 896,69	158 842,24
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	27,40	30,32	10,34	11,35	11,47
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	22,72	31,12	28,68	21,31	37,00
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-0,06	0,18	3,60	0,38	5,76
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,03	0,01	0,10
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,12	0,83	0,34	1,01	0,91
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	70,29	74,58	9,04	26,44	19,84
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-0,06	0,15	1,24	0,38	5,22
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,07	0,11	0,03	0,27	0,37
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	6,35	12,09	4,06	6,85	9,05
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	2,24	1,36	0,50	1,97	1,56
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,08	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 30/06). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- El ejercicio cerrado a 06/2020 mostró una Facturación total de $310.9 Millones, cifra que al compararla con las Ventas del ejercicio anterior ($376.7 Millones) evidencia una reduccion del 17.47%.
- El Costo Directo redujo del 78.7% al 63% su incidencia sobre las Ventas, mientras que por su parte los Gastos de Estructura redujeron del 24.9% a 22% su participación.
- En función de lo expuesto, el Resultado Operativo Neto fue de $37 Millones (11.9% s/ventas) vs la Perdida de -$21 Millones (-5.6%s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Ingresos por $667 Mil, y Otros Egresos por $19.8 Millones (correspondientes principalmente a Resultados Financieros y por Tenencia).
- El cargo por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio fue de $9.7 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto, la compañía mostró un Resultado Final de $17.9 Millones (5.8% s/ventas) vs $1.4 Millones (0.4% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, se observó una reduccion de las Ventas, disminución de los Costos Directos de los Gastos de Estructura, y un adecuado Resultado Final.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.18 a 2.30, mejorando y manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $158.8 Millones, representando el 46% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

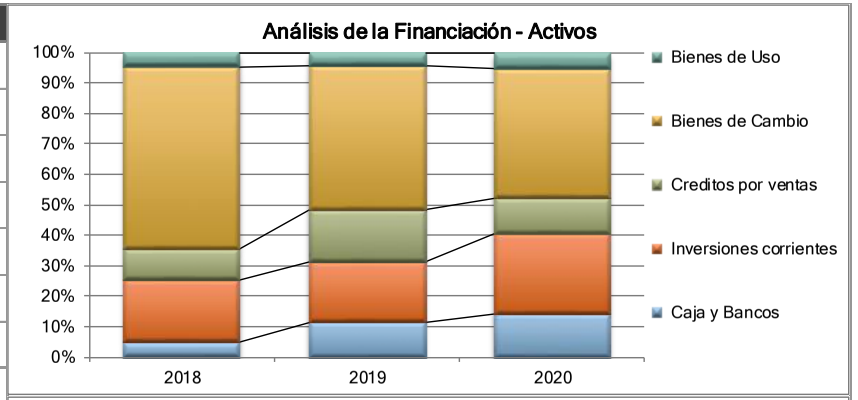
En resumen, la situación Financiera a 06/2020 se considera adecuada, con satisfactorios niveles de Liquidez Corriente y de Capital de Trabajo.

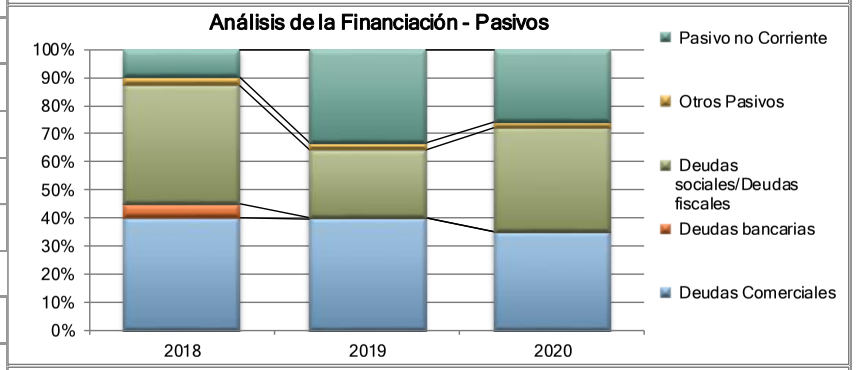
Patrimoniales:

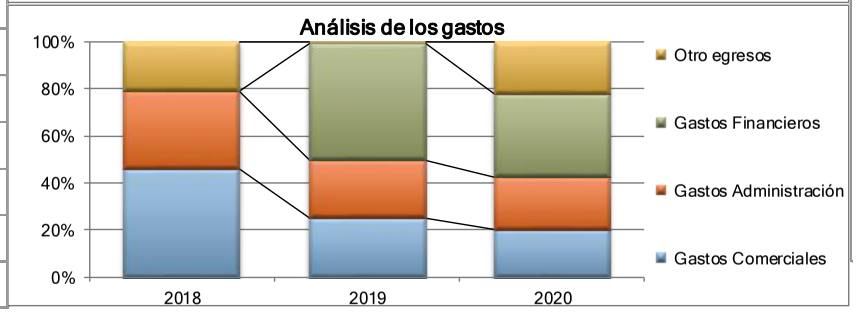
- El Patrimonio Neto a 06/2020 fue de $179.7 Millones vs $161.8 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $188 Millones corresponde a Capital y Ajustes de Capital, y presenta resultados no asignados negativos ($6.8 Millones) que absorben el 3.7% del mismo.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 0.77 a 1.10, mientras que el Endeudamiento Corriente redujo de 0.87 a 0.68, mejorando y ubicándose dentro de parámetros adecuados.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 48% del, siendo las obligaciones comerciales y las fiscales la principal fuente de apalancamiento.

En resumen, el cuadro Patrimonial del año 2020 se considera aceptable, con adecuados niveles Endeudamiento Corriente y Solvencia.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	jun-18	jun-19	jun-20
Caja y Bancos	11.008.490	35.629.178	41.315.299
Inversiones corrientes	47.483.048	64.364.918	78.820.463
Creditos por ventas	24.176.052	54.999.819	34.370.690
Otros Créditos	51.403.936	53.584.403	47.371.813
Bienes de Cambio	140.394.712	150.429.733	125.940.419
Bienes de Uso	10.866.627	14.252.788	15.673.845
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**285.332.865**	**373.260.839**	**343.492.529**
Deudas Comerciales	69.409.724	84.545.690	57.160.174
Deudas bancarias	8.293.460	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	73.057.730	51.341.555	61.076.124
Otros Pasivos	5.204.630	4.770.449	3.581.673
Pasivo no Corriente	17.025.291	70.792.906	41.942.453
Pasivo	**172.990.836**	**211.450.598**	**163.760.424**
Gastos Comerciales	11.631.864	23.531.312	17.668.244
Gastos Administración	8.477.617	23.262.573	19.766.098
Gastos Financieros	14.360	47.041.937	30.851.487
Otro egresos	5.344.976	632.300	19.812.656
Impuesto a las ganancias	948.976	7.511.291	9.701.374
Total	**26.417.793**	**101.979.413**	**97.799.859**

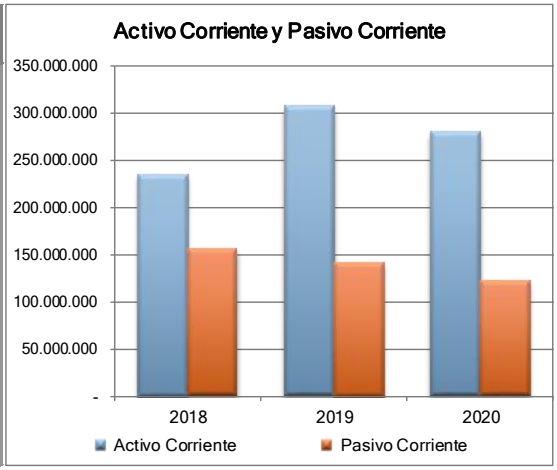




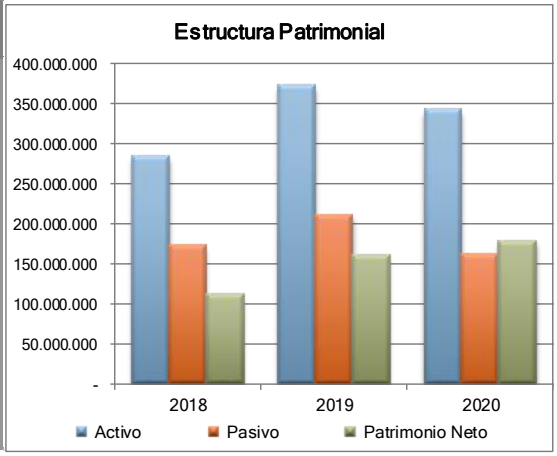


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

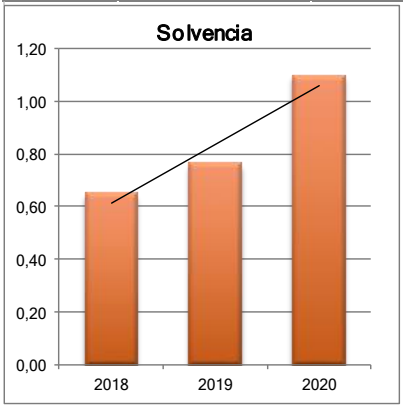
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Analisis Patrimonial	jun-18	jun-19	jun-20
Solvencia	0,65	0,77	1,10
Patrimonio Neto sobre Activo	39%	43%	52%
Endeudamiento corriente	1,39	0,87	0,68
Capital corriente	0,28	0,44	0,46
Activo no Cte sobre Activo	18%	18%	18%
Financiación del activo no cte.	2,57	3,49	3,53
Deuda bancaria sobre Pasivo	5%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	40%	40%	35%

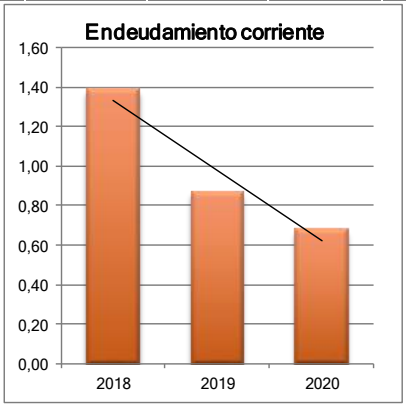


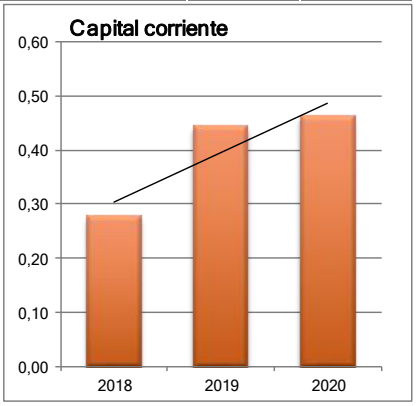
Info	jun-18	jun-19	jun-20
Activo Corriente	$ 235.083.323	$ 306.554.381	$ 280.660.215
Activo no Corriente	$ 50.249.541	$ 66.706.458	$ 62.832.314
Activo	$ 285.332.864	$ 373.260.839	$ 343.492.529
Pasivo Corriente	$ 155.965.545	$ 140.657.693	$ 121.817.971
Pasivo no Corriente	$ 17.025.291	$ 70.792.906	$ 41.942.453
Pasivo	$ 172.990.836	$ 211.450.598	$ 163.760.424
Patrimonio Neto	$ 112.342.028	$ 161.810.240	$ 179.732.105



Trends



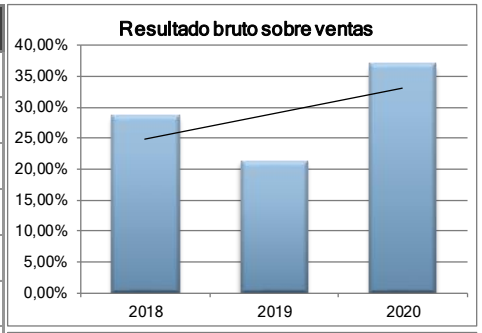




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

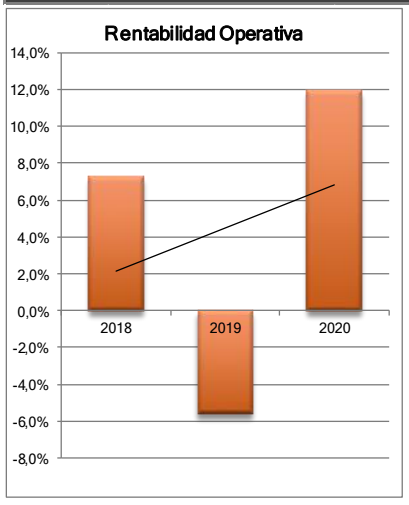
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	jun-18	jun-19	jun-20
Rentabilidad de la inversión total	3,1%	0,9%	10,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	4,0%	34,6%	32,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	1,6%	15,0%	17,0%
Resultado bruto sobre ventas	28,7%	21,3%	37,0%
Rentabilidad sobre Ventas	3,6%	0,4%	5,8%
Costo del financiamiento	0,0%	22,2%	18,8%
Rentabilidad Operativa	7,2%	-5,6%	11,9%

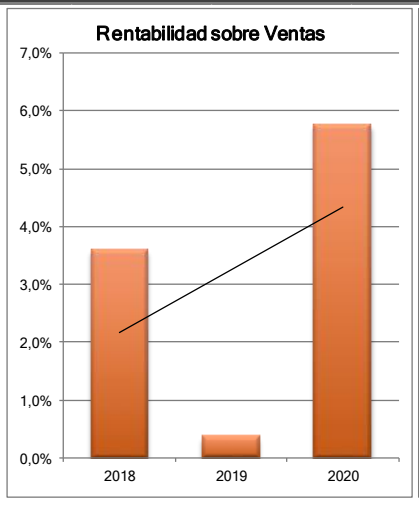


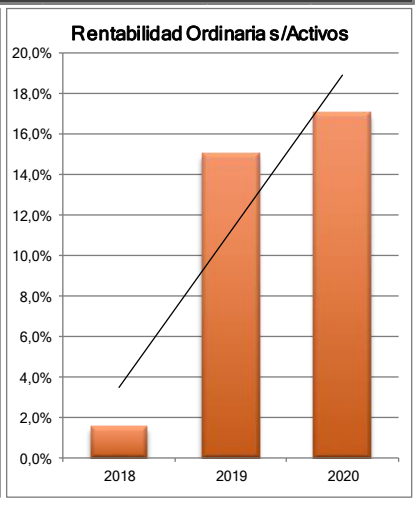
Info	jun-18	jun-19	jun-20
Ventas	$ 98.261.013	$ 376.773.832	$ 310.956.063
Costo de Ventas	$ 70.080.836	$ 296.498.619	$ 195.902.319
Resultado del ejercicio	$ 3.535.267	$ 1.432.166	$ 17.921.865
EBITDA/Ventas	0,05	0,15	0,19
EBITDA/Intereses	328,35	1,21	



Trends



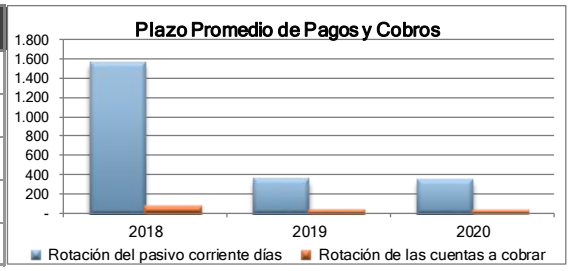




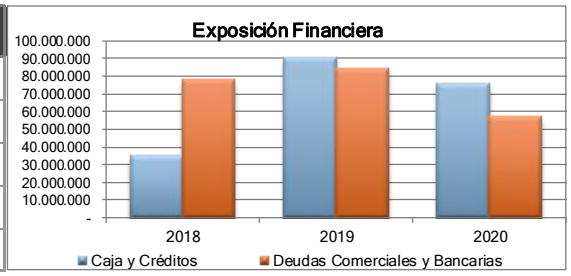
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

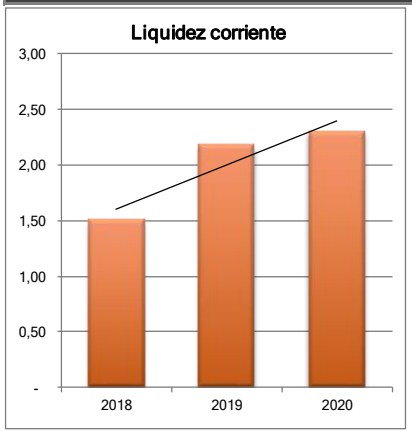
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Analisis Financiero	jun-18	jun-19	jun-20
Liquidez corriente	1,51	2,18	2,30
Liquidez acida	0,61	1,11	1,27
Rotación del pasivo corriente días	1.566	360	351
Rotación de las cuentas a cobrar	74	44	33
Efecto Palanca	0,01	0,00	0,05

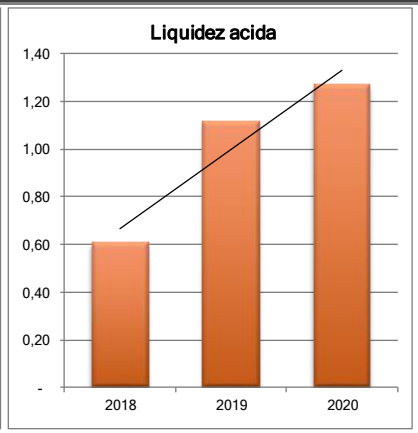


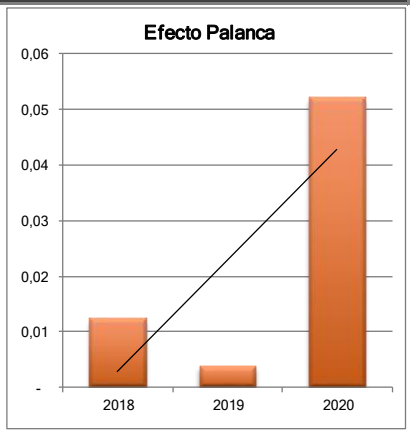
Info	jun-18	jun-19	jun-20
Caja y Bancos	11.008.490	35.629.178	41.315.299
Creditos por ventas	24.176.052	54.999.819	34.370.690
Deudas Comerciales	69.409.724	84.545.690	57.160.174
Deudas bancarias	8.293.460	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	-	-

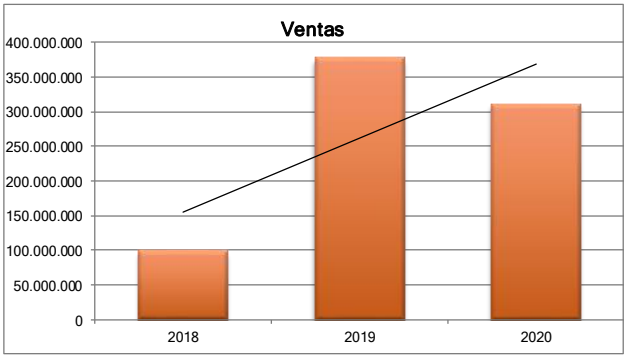


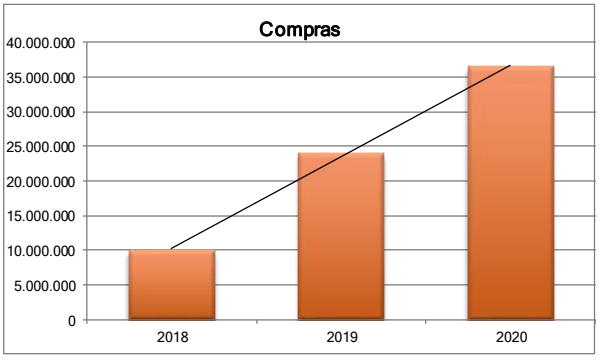
Trends







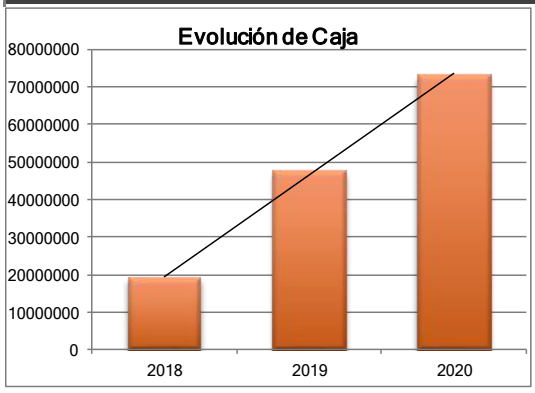


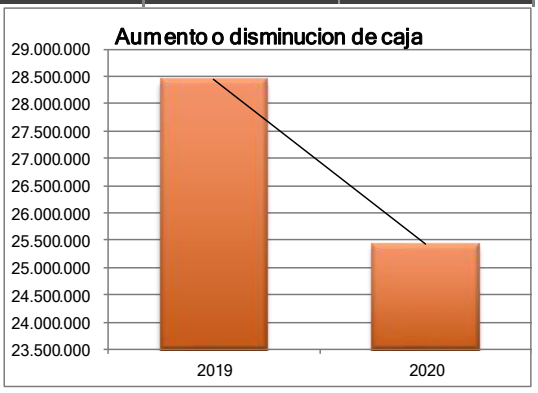


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	jun-19	jun-20
Resultado del ejercicio	$ 1.432.166,00	$ 17.921.865,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 882.799,00	$ 1.558.838,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 2.314.965,00	$ 19.480.703,00
Variación de créditos por ventas	$ -30.823.767,00	$ 20.629.129,00
Variación de otros créditos	$ -2.180.467,00	$ 6.212.590,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -10.035.021,00	$ 24.489.314,00
Variación de otros activos corrientes	$ -13.070.755,00	$ 5.295.200,00
Variación de cuentas a pagar	$ 15.135.966,00	$ -27.385.516,00
Variación de deudas sociales	$ -27.921.988,00	$ 2.423.454,00
Variación de deudas fiscales	$ 59.973.428,00	$ -21.539.338,00
Variación de otras deudas	$ -434.181,00	$ -1.188.776,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -7.041.820,00	$ 28.416.760,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 38.811.461,00	$ -177.153.160,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 9.224.585,00	$ 177.153.160,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -4.268.960,00	$ -2.979.895,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 36.725.266,00	$ 25.436.865,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -8.293.460,00	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 28.431.806,00	$ 25.436.865,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	25.913.005,3	$	S/Patrimonio Neto	7.350.683,6	$
Compras Mensuales	3.036.554,1	$	S/Capital de Trabajo	5.262.027,4	$
Modo de Cobro s/Balance	40	días	S/Activos Líquidos	2.197.738,0	$
Modo de Pago s/Balance	474	días	S/Variables Combinadas	4.137.857,6	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	1.570.733,5	3.141.467,0	4.712.200,5	6.282.934,1	9.424.401,1	12.565.868,1
	80%	1.322.723,0	2.645.445,9	3.968.168,9	5.290.891,8	7.936.337,8	10.581.783,7
	65%	1.074.712,4	2.149.424,8	3.224.137,2	4.298.849,6	6.448.274,4	8.597.699,2
	50%	826.701,8	1.653.403,7	2.480.105,5	3.306.807,4	4.960.211,1	6.613.614,8
	40%	661.361,5	1.322.723,0	1.984.084,4	2.645.445,9	3.968.168,9	5.290.891,8
	30%	496.021,1	992.042,2	1.488.063,3	1.984.084,4	2.976.126,7	3.968.168,9
	20%	330.680,7	661.361,5	992.042,2	1.322.723,0	1.984.084,4	2.645.445,9
	10%	165.340,4	330.680,7	496.021,1	661.361,5	992.042,2	1.322.723,0
	2%	33.068,1	66.136,1	99.204,2	132.272,3	198.408,4	264.544,6

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	0,99	8	Liquidez corriente	ratio	2,20	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,79	10	Liquidez acida	ratio	1,17	10
Capital corriente	%	44,0%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	474	1
Activo no Cte sobre Activo	%	18,1%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	40	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,42	10	Efecto Palanca	ratio	0,04	5
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,5%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	36,4%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	9,4%	7
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	6,4%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	7,5%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%	6,5%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	30,1%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	22,4%	7
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	15,1%	7	Vida restante de Bienes de Uso	años	15	10
Resultado bruto sobre ventas	%	33,0%	10	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,5%	6	Rotación del activo	veces	0,85	9
Costo del financiamiento	%	17,6%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	7,9%	8	84,97			
EBITDA/Ventas	%	17,0%	7				
EBITDA/Intereses	%		10				

