DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TEX ARGENTINA SRL

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

ARGENTINA

Febrero 2021

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.			x					
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931								x
1.1.3	Presentación y pago de ART.								x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales						x		
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)			x					
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)			x					
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos			x					
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**45%**		**18**					

Tipo de Empresa	**Servicios**		**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	0,727	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		**87%**			**26**							

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**	18	**40**	**45%**	**10,0%**	**0,5**
2	**Situación Económico-Financiera**	26	**30**	**87%**	**90,0%**	**7,8**
Resultado Final		**8,3**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

TEX ARGENTINA SRL es una empresa dedicada a la Protección Contra Incendio en el segmento de OIL & GAS, desde 2004. Provee soluciones integrales que incluyen: proyectos de ingeniería conceptual, básica y de detalle; inspección, prueba y diagnóstico de instalaciones existentes; validación de diseño e ingenierías reversas; diseño bajo normas y estándares nacionales, internacionales y corporativos; simulaciones hidráulicas y de eventos; desarrollo, construcción y suministro de equipamiento y soluciones especiales; comercialización de equipos y sistemas.

De acuerdo a fuentes externas los socios y gerentes de la compañía son RODOLFO CARLOS RODRIGUEZ y FEDERICO JAVIER TENAGLIA. Estos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal como tampoco eventos de Integridad.

Declara contar con 6 empleados, tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo vigente y no registra sanciones laborales según REPSAL. Desde el punto de vista previsional, presenta en 12/2020 pago parcial a las obligaciones correspondientes a Contribución Patronal. Opera con normalidad en bancos, sin presentar cheques rechazados. No se han detectado juicios, embargos, reclamos fiscales, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

Según los EECC del ejercicio cerrado a 12/2019, la compañía presentó una adecuada performance económica, mostrando un importante incremento de la facturación, una ligera reducción de los costos y adecuados márgenes de rentabilidad a nivel operativo (11% s/ventas) y final (9% de las ventas). Financieramente exhibía satisfactorios niveles de niveles de liquidez corriente (3.15) y de capital de trabajo ($31.9 Millones, 68% del activo total). La situación patrimonial era razonable, con excelentes indicadores de solvencia (2.16) y de endeudamiento corriente (0.46), pero con un reducido nivel de conformación del Patrimonio Neto.

La empresa no entregó toda la información solicitada, tampoco datos acerca de las compras y ventas post balance y ventas realizadas a PAE.

En línea de lo expuesto y de acuerdo con los datos examinados, la compañía presentó en general un perfil adecuado, por lo que no vemos inconvenientes en seguir operando, sin embargo, recomendamos solicitar las informaciones no suministradas.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ 196 967 631**	**Sin información**
Límite de compra	**$ 59 090 289**	**----------**

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 9
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 10
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 11
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 14
3.4 COMPRAS ANUALES 14
3.5 PROVEEDORES 14
3.6 CLIENTES 14
3.7 SEGUROS 14
3.7.1 Registro de contratos con las ART 14
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 15
3.7.3 Otros Seguros contratados 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 17
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 17

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 18

5- SITUACIÓN BANCARIA 19

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 19
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 19
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 21
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 21
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 21
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 21
6.3.3 Embargos 22
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TEX ARGENTINA SRL.
CUIT	30-70872033-6.
Domicilio	CAMPOS SALLES 2154 PISO 2, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	47024002 - 47024003
Actividad	749009 - ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS N.C.P. 259999 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL N.C.P. 282909 - FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO ESPECIAL N.C.P. 469090 - VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCÍAS N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Fecha de Inscripción	13/04/2004
Fecha de Contrato Social	26/03/2004
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2019	$ 31 999 935
Cantidad Empleados	6 (Fuente: 931 12-2020)
Domicilio Legal	CAMPOS SALLES 2154 PISO 2, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	CAMPOS SALLES 2091 - BARRIO: NUÑEZ, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA NAON ROMULO AV. 3433, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Tex Argentina es la primera empresa del país dedicada a la Protección Contra Incendio en el segmento de OIL & GAS. Su equipo de especialistas calificados y su vasta experiencia en esta industria, provee soluciones integrales que incluyen:

- Proyectos de Ingeniería Conceptual, Básica y de Detalle
- Inspección, prueba y diagnóstico de instalaciones existentes
- Validación de Diseño e Ingenierías Reversas
- Diseño bajo normas y estándares nacionales, internacionales y corporativos
- Simulaciones hidráulicas y de eventos
- Desarrollo, construcción y suministro de equipamiento y soluciones especiales
- Comercialización de equipos y sistemas

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

"Brindar soluciones de ingeniería de alto nivel de especialización y confiabilidad y proveer productos adecuados, para cubrir las necesidades específicas de Protección contra Incendio en la Industria."

Visión

"Ser el referente en nuestra especialidad, alcanzando una posición de Liderazgo, sostenida en el tiempo en base a:

- ✓ Nuestra trayectoria
- ✓ Prestigio
- ✓ Capacidad técnica
- ✓ Actualización tecnológica"

Valores

"Estamos comprometidos con los siguientes valores, que aplicamos a todas nuestras acciones:

- ✓ Honestidad
- ✓ Transparencia
- ✓ Respeto
- ✓ Confiabilidad
- ✓ Innovación
- ✓ Compromiso"

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

TEX ARGENTINA SRL CUIT: ***30-70872033-6***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***26-03-2004***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	04-2004
IVA	04-2004
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	04-2004
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009

****

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:	*749009 (F-883) ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*282909 (F-883) FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO ESPECIAL N.C.P.*	Mes de inicio: *01/2017*
	259999 (F-883) FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL N.C.P.	Mes de inicio: *10/2017*
	469090 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCÍAS N.C.P.	Mes de inicio: *01/2020*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

NAON ROMULO AV. 3433 - BARRIO : COGHLAN
1430-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***03-02-2021*** a ***05-03-2021*** Hora **16:36:03** Verificador **101728995185**

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: Medios externos de consulta.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Información no proporcionada.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

Información no proporcionada.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
RODOLFO CARLOS RODRIGUEZ	Argentina	23172877389	Socia/o Gerente
FEDERICO JAVIER TENAGLIA	Argentina	20227994003	Socia/o Gerente

Fuente: Medios externos de consulta.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

RODRIGUEZ RODOLFO CARLOS - 23172877389



- ✓ Juicios Homónimos

TENAGLIA FEDERICO JAVIER - 20227994003

SCORE

85.8

TENAGLIA FEDERICO JAVIER

FECHA NACIMIENTO:	21/09/1972
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	

FINANCIERO



TOTAL	497 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/1998

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

LORETO VIRREY 1999 PISO:2 DPTO:C, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

NAON ROMULO AV. 3433, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

CAMPOS SALLES 2091 PB., (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

O HIGGINS 1509 - 5Ø A, (1602), FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TEX ARGENTINA SRL (10/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/04/2004

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

Información no proporcionada.

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 31/12/2019, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 2 614 014

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 01/08/2018
TEX ARGENTINA S.R.L. Por escritura del 30/7/2018, se traslada la sede social a la calle Rómulo S. Naon 3433, CABA.- Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 123 de fecha 30/07/2018 Reg. Nº 748 Gabriela Patricia Kirzner - Matricula: 4912 C.E.C.B.A. e. 01/08/2018 N° 54832/18 v. 01/08/2018 Fecha de publicacion 01/08/2018

Fecha: 06/04/2004
TEX ARGENTINASOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Constitución: Acto privado del 26-3-04. Socios: Rodolfo Carlos Rodriguez 38 años casado DNI 17.287.738 Echeverria 5362 Capital Federico Javier Tenaglia 31anos soltero DNI 22.799.400 O'Higgins 1509 5° "A" Florida argentinos ing. mecánicos. Denominación: "TEXARGENTINA S.R.L.". Duracion: 99 años. Objeto: a) Servicios: proyecto diseño instalación mantenimiento montaje y servicios de sistemas equipos y productos para protección contra incendios. Consultoria y supervisión dirección de obras investigacion y desarrollo de tecnología y sus productos capacitación. Inspecciones relevamiento y proyectos de ingeniería. b) Comercial: Comercialización de productos equipos insumos aparatos mercaderías tradicionales o no manufacturados o no. c) Importación y Exportación. d) Representaciones y mandatos. Capital: $ 12.000. Administración: ambos socios. Cierre de ejercicio. 31-12. Sede social: Campos Salles 2154 Piso 2° Capital Federal. Autorizada - Matilde L. González Porcel N° 18.026

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad



CERTIFICADO

Certifica por la presente que la organización

TEX ARGENTINA S.R.L.

Campos Salles 2051
(C1425CFA) Ciudad Autónoma de Buenos Aires
ARGENTINA

con las sucursales indicadas en el anexo

ha implementado y aplica un **Sistema de Gestión de Calidad**

Alcance:
La prestación de servicios de consultoría y diseño (ingeniería conceptual, básica y de detalle) de sistemas de protección contra incendio.
La distribución y comercialización de productos aplicados a sistemas de protección contra incendio.

A través de una auditoría, documentada en un reporte, se demostró que este sistema de gestión cumple con las exigencias de la siguiente norma:

ISO 9001 : 2015

Número de registro del certificado	432388 QM15
Fecha de certificación inicial	2006-09-08
Fecha de certificación	2017-05-25
Válido hasta	2020-05-24

DQS Inc.

Brad McGuire
Director

Accredited Body: DQS Inc., 1130 West Lake Cook Road, Suite 340, Buffalo Grove, IL 60089 USA
Administrative Office: DQS MSS Argentina SRL, Vuelta de Obligado 1947, piso 7° B, (C1426ADC) Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina

1 / 2

Fuente: Web

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2020	6	0	0	6

Fuente: Empresa.

931

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

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

C.U.I.T.	30-70872033-6
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
12/2020	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	6
Suma de Rem. 1:	771.435,03
Suma de Rem. 2:	771.435,03
Suma de Rem. 3:	771.435,03
Suma de Rem. 4:	771.435,03
Suma de Rem. 5:	771.435,03
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	771.435,03
Suma de Rem. 9:	771.435,03
Suma de Rem. 10:	711.868,73

Apellido y Nombre o Razón Social: TEX ARGENTINA SRL

Nro. Verificador: 462845

Domicilio Fiscal: NAON ROMULO AV. 3433 CAPITAL FEDERAL V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	112.820,04	a1 - Total de aportes	20.161,54
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**112.820,04**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**20.161,54**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	37.382,89
b1 - Total de contribuciones	137.039,60	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00	Subtotal contribuciones O.S.	37.382,89
		Retenciones	37.382,89
Subtotal contribuciones S.S.	135.239,60	**Contribuciones O.S. a pagar**	**0,00**
Retenciones	135.239,60		
Contribuciones S.S. a pagar	**0,00**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	159.248,68	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	164.266,65	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	323.515,33	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	135.239,60		
Retenciones aplicadas a Obra Social	37.382,89	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	150.892,84	**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	6	0,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	6 - 114,18
Remun. con ART	771.435,03	11.764,38	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**11.764,38**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**114,18**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 59.566,30

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**0,00**	302 - Aportes de Obra Social	**20.161,54**
301 - Aportes de Seguridad Social	**112.820,04**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**11.764,38**
352 - Contribuciones de Obra Social	**0,00**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**114,18**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Información no proporcionada.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Desarrollo de Ingenierías conceptuales, básicas y de detalle para Sistemas de Protección en:

- ✓ Plantas de Refinación y Petroquímicas
- ✓ Plantas de Tratamiento y Producción de Crudo
- ✓ Terminales e Instalaciones de Transporte de Hidrocarburos
- ✓ Estaciones de Servicio
- ✓ Plataformas Off-Shore
- ✓ Instalaciones de Almacenamiento y Tratamiento de Gas
- ✓ Plantas de Generación
- ✓ Subestaciones Eléctricas
- ✓ Instalaciones que involucran Riesgos Especiales

Ingeniería Conceptual

Determinación de tecnología de protección más adecuada y alternativas. (Sistemas de agua, espuma, gases, etc.)

Adecuación de diseños a normativa y legislación

Generación de directrices de diseño

Análisis de factibilidad y valuación económica de proyectos

Ingeniería Básica

Determinación y Calificación de Riesgos

Análisis de simultaneidad y estudio de escenarios

Simulación y modelado de eventos mediante software específico (pool fires, jet fires, escapes de gases, explosiones, etc)

Simulación Hidráulica de redes y consumos

Selección de materiales y componentes

Ingeniería de Detalle

Relevamiento en campo

Generación de Maqueta 3D de la instalación

Plano de Planta Corte, Elevación y Detalles

Isometría y Cómputo de Materiales

Típico de soportes

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Información no proporcionada.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

Información no proporcionada.

3.5 PROVEEDORES

Información no proporcionada.

3.6 CLIENTES

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	198939
Desde:	12/05/2004 - Alta de afiliación
Hasta:	29/02/2008 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	LA MERIDIONAL
N° de contrato:	11573
Desde:	01/03/2008 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/04/2010 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	INTERACCION
N° de contrato:	30428
Desde:	01/05/2010 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/06/2011 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	MAPFRE
N° de contrato:	164524
Desde:	01/07/2011 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/08/2012 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	188349
Desde:	01/09/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

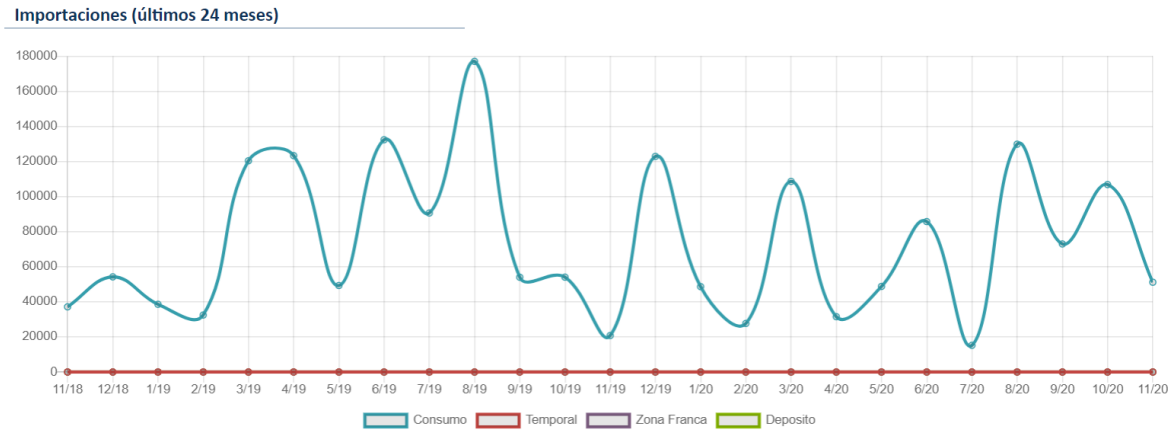
No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

Información no proporcionada.

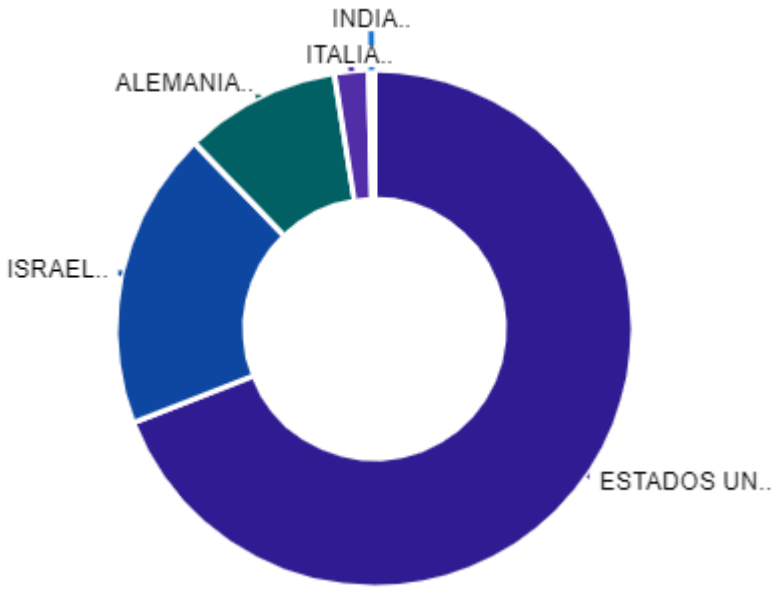
4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



Período	Consumo Total: $ 1 833 353	(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: $ 1 833 353
11/2020	$ 51 149	0	0	0	$ 51 149
10/2020	$ 106 779	0	0	0	$ 106 779
09/2020	$ 72 950	0	0	0	$ 72 950
08/2020	$ 129 777	0	0	0	$ 129 777
07/2020	$ 15 201	0	0	0	$ 15 201
06/2020	$ 85 691	0	0	0	$ 85 691
05/2020	$ 48 763	0	0	0	$ 48 763
04/2020	$ 31 516	0	0	0	$ 31 516
03/2020	$ 108 576	0	0	0	$ 108 576
02/2020	$ 27 658	0	0	0	$ 27 658
01/2020	$ 48 634	0	0	0	$ 48 634
12/2019	$ 122 819	0	0	0	$ 122 819
11/2019	$ 20 773	0	0	0	$ 20 773
10/2019	$ 54 038	0	0	0	$ 54 038
09/2019	$ 53 985	0	0	0	$ 53 985
08/2019	$ 176 960	0	0	0	$ 176 960
07/2019	$ 90 572	0	0	0	$ 90 572
06/2019	$ 132 310	0	0	0	$ 132 310
05/2019	$ 49 264	0	0	0	$ 49 264
04/2019	$ 123 266	0	0	0	$ 123 266
03/2019	$ 120 336	0	0	0	$ 120 336
02/2019	$ 32 460	0	0	0	$ 32 460
01/2019	$ 38 564	0	0	0	$ 38 564
12/2018	$ 54 190	0	0	0	$ 54 190
11/2018	$ 37 122	0	0	0	$ 37 122

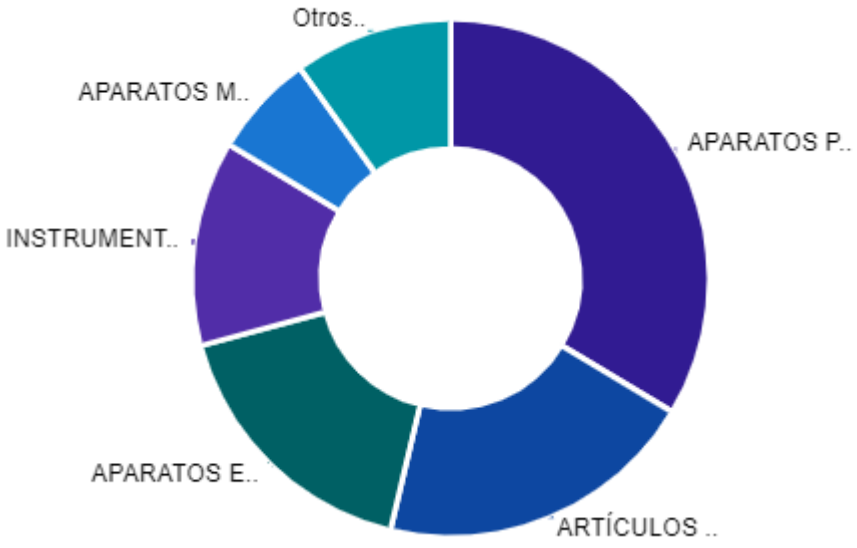
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	69.10	$ 566 003
ISRAEL	18.66	$ 152 834
ALEMANIA	9.77	$ 80 021
ITALIA	2.12	$ 17 366
INDIA	0.36	$ 2 918
Totales		$ 819 142

Valores estadísticos aproximados

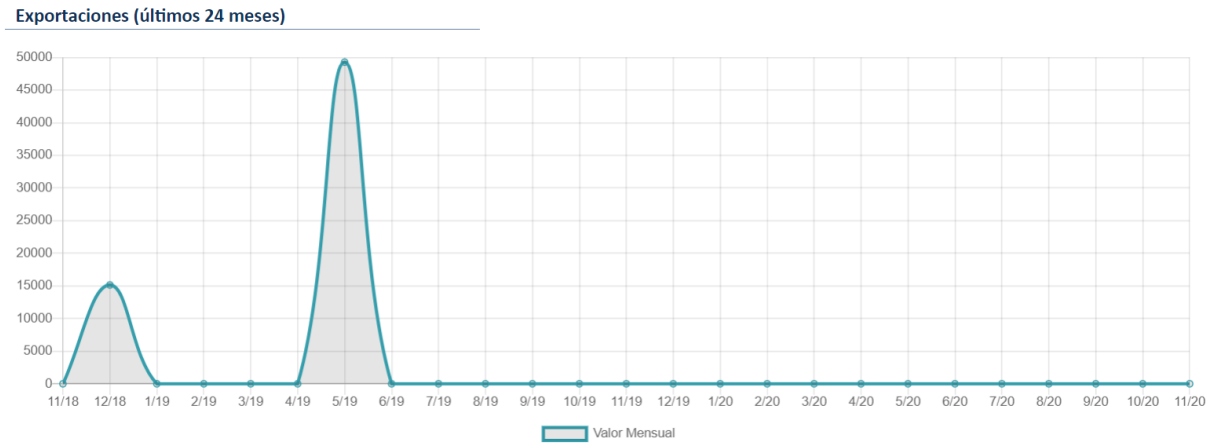
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
APARATOS PARA CORTE, SECCIONAMIENTO, PROTECCIÓN, DERIVACIÓN, EMPALME O CONEXIÓN DE CIRCUITOS ELÉCTRICOS (POR EJEMPLO: INTERRUPTORES, CONMUTADORES, RELÉS, CORTACIRCUITOS, SUPRESORES DE SOBRETENSIÓN TRANSITORIA, CLAVIJAS Y TOMAS DE CORRIENTE (ENCHUFES), PO	8536	33.62	$ 234 133
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	20.13	$ 140 141
APARATOS ELÉCTRICOS DE SEÑALIZACIÓN ACÚSTICA O VISUAL (POR EJEMPLO: TIMBRES, SIRENAS, TABLEROS INDICADORES, AVISADORES DE PROTECCIÓN CONTRA ROBO O INCENDIO), EXCEPTO LOS DE LAS PARTIDAS 85.12 U 85.30.	8531	17.06	$ 118 778
INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA ANÁLISIS FÍSICOS O QUÍMICOS (POR EJEMPLO: POLARÍMETROS, REFRACTÓMETROS, ESPECTRÓMETROS, ANALIZADORES DE GASES O HUMOS); INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA ENSAYOS DE VISCOSIDAD, POROSIDAD, DILATACIÓN, TENSIÓN SUPER FICIAL O SIMILAR	9027	12.83	$ 89 345
APARATOS MECÁNICOS (INCLUSO MANUALES) DE PROYECTAR, DISPERSAR O PULVERIZAR MATERIAS LIQUIDAS O EN POLVO; EXTINTORES, INCLUSO CARGADOS; PISTOLAS AEROGRÁFICAS Y APARATOS SIMILARES; MÁQUINAS Y APARATOS DE CHORRO DE ARENA O DE VAPOR Y APARATOS DE CHORRO SIMI	8424	6.46	$ 45 001
Otros		9.90	$ 68 926
Totales			$ 696 324

Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)



Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

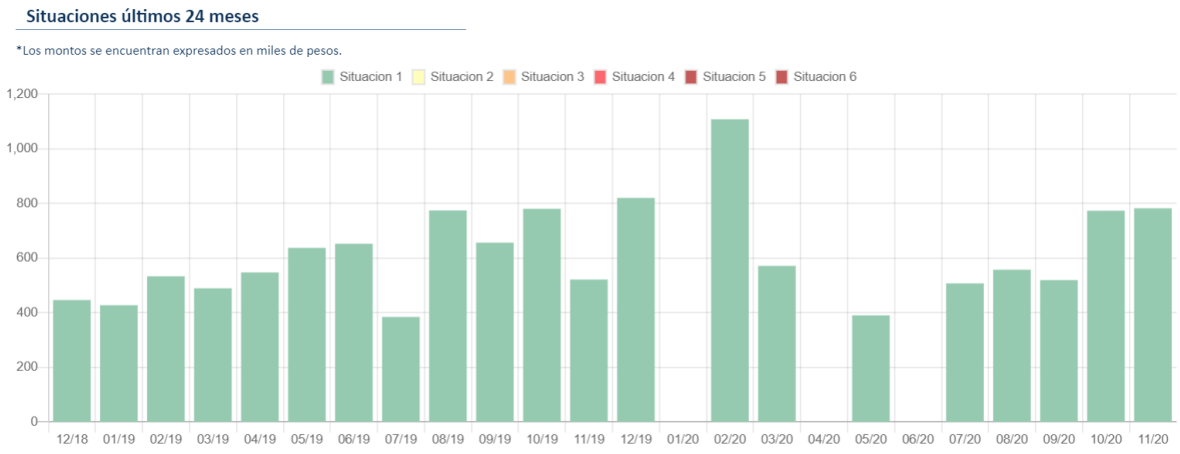
Banco	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019
SANTANDER RIO S.A.	446,00	427,00	533,00	489,00	547,00	637,00	652,00	384,00
TOTAL PERIODO	**446,00**	**427,00**	**533,00**	**489,00**	**547,00**	**637,00**	**652,00**	**384,00**

Banco	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020
SANTANDER RIO S.A.	774,00	656,00	780,00	521,00	820,00		1 108,00	571,00
TOTAL PERIODO	**774,00**	**656,00**	**780,00**	**521,00**	**820,00**		**1 108,00**	**571,00**

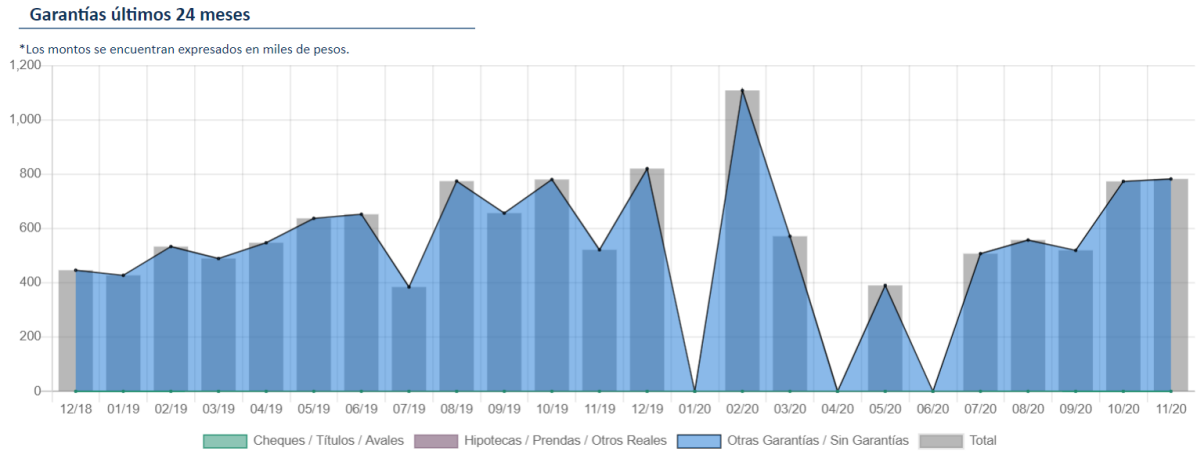
Banco	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020
SANTANDER RIO S.A.		390,00		507,00	557,00	519,00	773,00	782,00
TOTAL PERIODO		**390,00**		**507,00**	**557,00**	**519,00**	**773,00**	**782,00**

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

Información no proporcionada.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2004-04
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2005-09
30	IVA	ACTIVO	2004-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2004-04

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

TEX ARGENTINA SRL no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 03/02/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TEX ARGENTINA SRL CUIT 30708720336 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 03/02/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

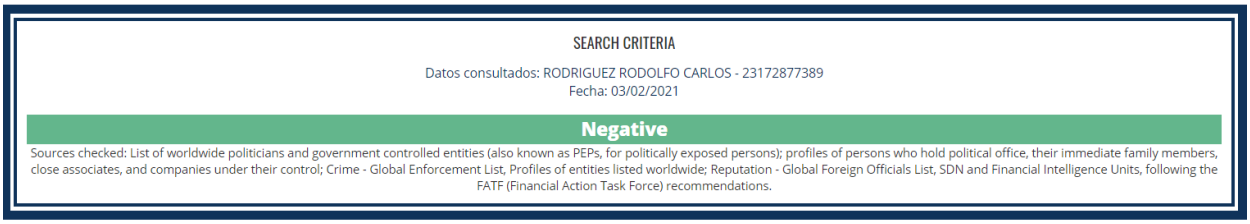
Sello Electrónico: 01f75e2a-04cb-4ec0-843d-7d02fa4890f1

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

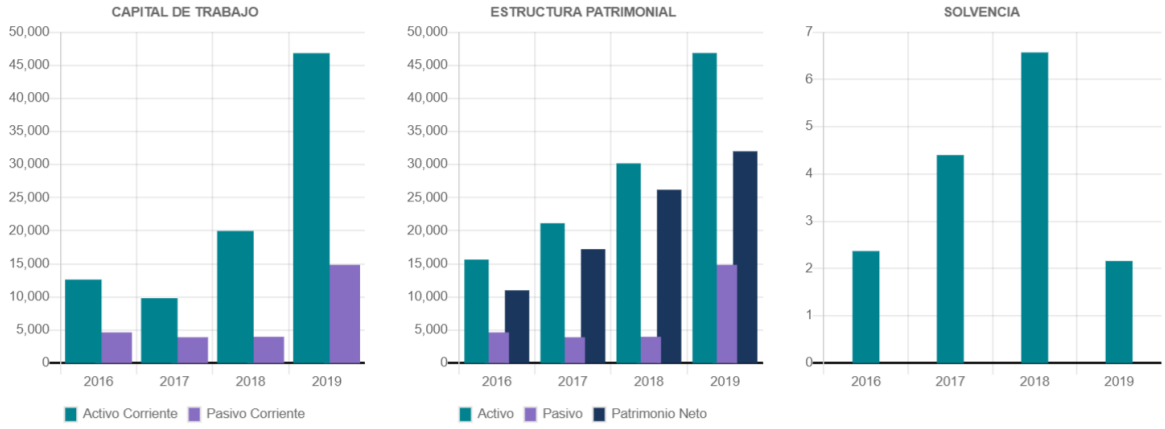
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	6 442	3 488	6 003	22 988
Inversion Corriente	0	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	3 873	1 288	13 961	23 836
Otros Créditos	2 308	5 029	0	0
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0
Total Activo Corriente	12 623	9 805	19 963	46 824
Credito Por Venta	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	21
Otras Inversiones No Corrientes	3 021	10 329	9 124	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	1 304	2 644	0
Depreciación Acumulada	0	306	1 556	0
Bienes De Uso	0	998	1 088	0
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	3 021	11 327	10 212	21
Total Activo	15 643	21 132	30 175	46 844

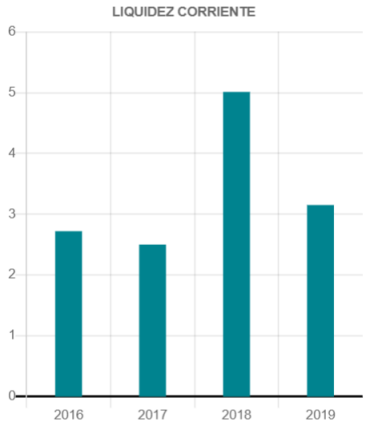
Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

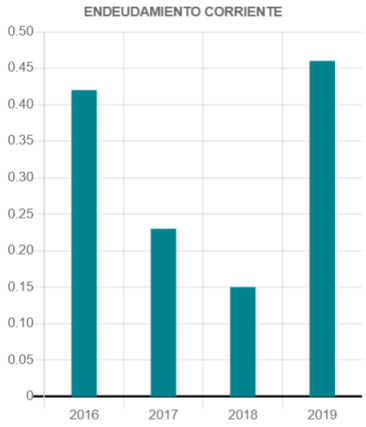


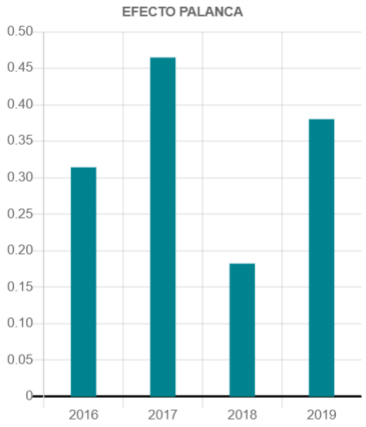
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	3 412	3 247	543	6 323
Prestamos (Deudas Bancarias)	539	282	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	92	57	217	127
Cargas Fiscales	604	330	0	281
Anticipos Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	3 224	8 113
Total Pasivo Corriente	4 647	3 915	3 984	14 844
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0
Total Pasivo	4 647	3 915	3 984	14 844
Capital Social	212	212	6 219	6 219
Resultados No Asignados	10 785	17 005	19 972	25 781
Patrimonio Neto	10 997	17 217	26 191	32 000

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



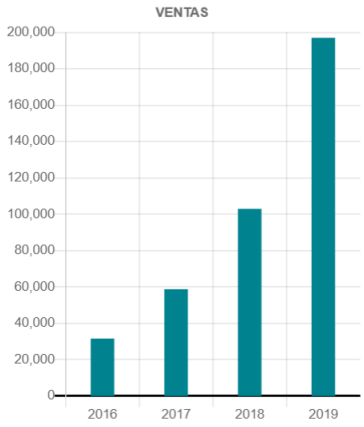


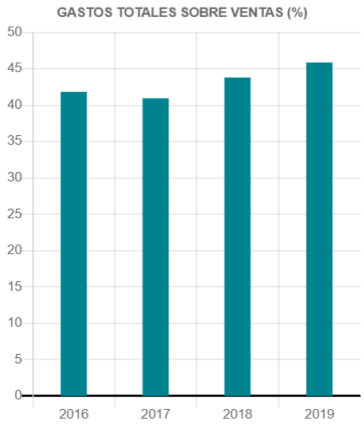


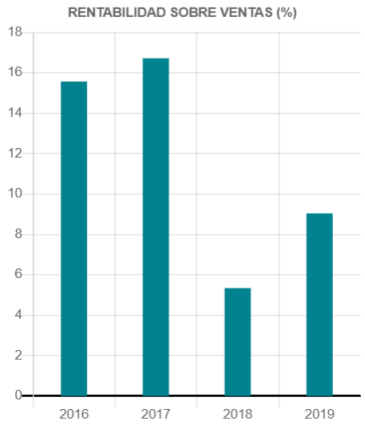
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	31 572	58 747	102 960	196 968
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	13 451	26 235	45 677	75 303
Resultado Bruto	18 121	32 512	57 283	121 664
Amortizaciones	0	306	482	0
Gastos de Comercialización	9 473	3 025	45 096	28 476
Gastos de Administración	0	6 680	0	19 275
Gastos Financieros	3 733	14 348	0	42 596
Otros Ingresos	0	1 362	4 779	9 612
Otros Egresos	0	0	43	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-9 065	-13 510
Impuesto A Las Ganancias	0	0	2 357	9 612
Resultado	4 915	9 820	5 501	17 808

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,72	2,50	5,01	3,15
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,72	2,50	5,01	3,15
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,42	0,23	0,15	0,46
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,37	4,40	6,57	2,16
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	7 976,28	5 889,69	15 979,62	31 979,40
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,00	17,25	24,08	0,00
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	57,40	55,34	55,64	61,77
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	15,57	16,72	5,34	9,04
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,45	0,57	0,21	0,56
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,02	2,78	3,41	4,20
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	58,86	94,65	0,00
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	31,42	46,47	18,23	38,02
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,86	6,25	2,09	4,72
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	8,15	45,60	7,38	8,26
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,05	0,02	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,02	0,00	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 2017, 2018 y 2019 (fecha de cierre 31/12). Auditado sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las ventas del ejercicio cerrado en 12/2019 ascendieron a un total de $196.9 Millones vs $102.9 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un aumento interanual de las ventas del 91.3%.
- Los costos directos disminuyeron su incidencia sobre las ventas y pasaron de 44.3% al 38.2%, mientras que los gastos de estructura aumentaron del 43.8% al 45.9% su participación.
- En función de lo expuesto, el resultado operativo neto mostró una ganancia de $21.7 Millones, cifra que representó el 11% s/ventas vs. $9.8 Millones (9.55% s/ventas) del ejercicio anterior.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se registraron egresos por $13.5 Millones, correspondiente Resultados financieros y por tenencia, incluyendo RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, la compañía mostró un resultado final de $17.8 Millones, equivalente al 9% de las ventas vs $5.5 Millones (5.3% s/ ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó una adecuada performance económica, mostrando un importante incremento de la facturación, una ligera reduccion de los costos y adecuados márgenes de rentabilidad a nivel operativo y final.

Financieros

- El indicador de liquidez pasó de 5.01 a 3.15, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.
- El capital de trabajo fue de $31.9 Millones, cifra que representó el 68% del activo, considerándose adecuada la relación.
- Holgada exposición financiera, representando las disponibilidades y los créditos por ventas 7.4 veces las obligaciones comerciales corrientes. No registra deudas bancarias

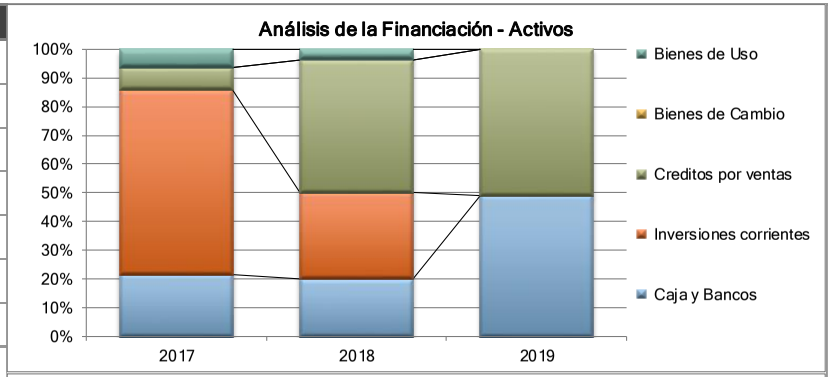
En resumen, la situación financiera a 12/2019 era satisfactoria, sustentándose en adecuados indicadores de liquidez corriente y capital de trabajo y holgada exposición financiera.

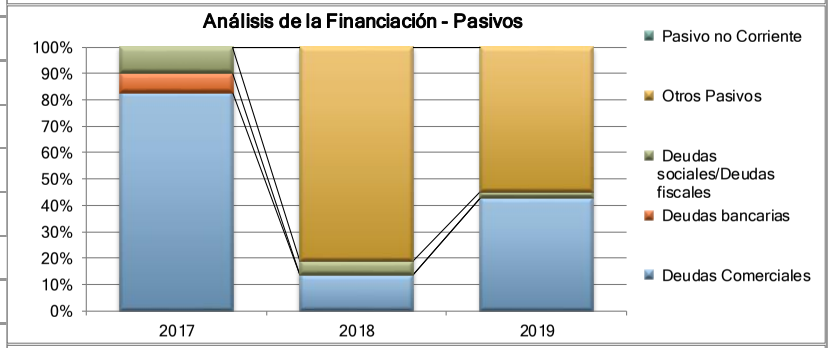
Patrimoniales:

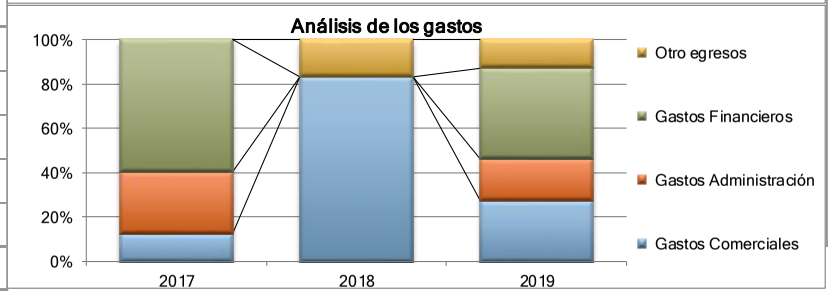
- El Patrimonio Neto a 12/2019 fue de $31.9 Millones vs $26.2 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $6.2 Millones corresponden a capital social (19% s/PN), considerándose algo reducido el nivel de capitalización.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo total (100% exigible en el corto plazo) representaba el 31% del activo total.
- El indicador de solvencia patrimonial pasó de 6.57 a 2.16 y el endeudamiento corriente pasó de 0.15 a 0.46, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.

En resumen, la situación patrimonial resultaba adecuada, con una volátil conformación del PN e indicadores de solvencia y endeudamiento excelentes.

Períodos Analizados			2017/2018/2019
Concept	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	3.488.081	6.002.860	22.988.135
Inversiones corrientes	10.328.907	9.124.010	-
Creditos por ventas	1.288.250	13.960.547	23.835.530
Otros Créditos	5.028.831	-	20.540
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	998.114	1.087.854	-
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**21.132.183**	**30.175.271**	**46.844.205**
Deudas Comerciales	3.246.757	542.988	6.323.221
Deudas bancarias	281.894	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	386.818	216.527	407.765
Otros Pasivos	-	3.224.271	8.113.284
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**3.915.468**	**3.983.786**	**14.844.270**
Gastos Comerciales	3.025.415	45.096.111	28.475.815
Gastos Administración	6.680.147	-	19.274.936
Gastos Financieros	14.348.015	0	42.595.665
Otro egresos	-	9.107.829	13.509.566
Impuesto a las ganancias	-	2.357.439	9.612.280
Total	**24.053.577**	**56.561.379**	**113.468.262**

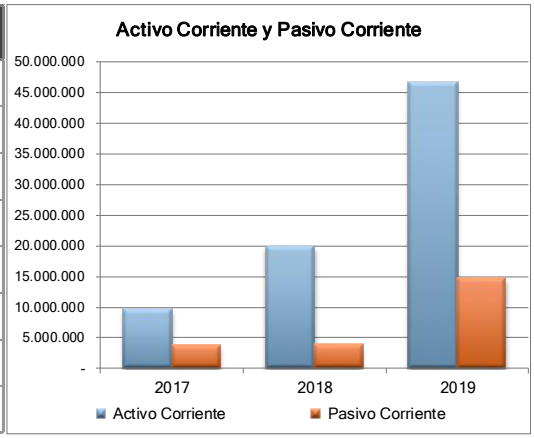




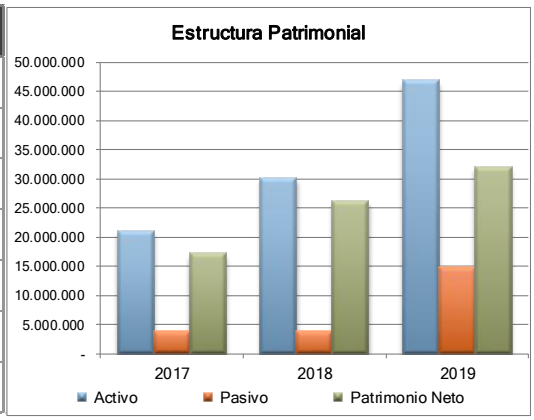


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

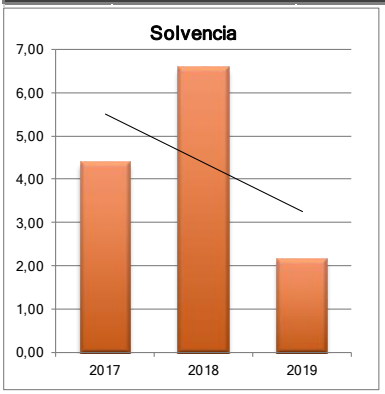
Períodos Analizados	2017/2018/2019		
Analisis Patrimonial	dic-17	dic-18	dic-19
Solvencia	4,40	6,57	2,16
Patrimonio Neto sobre Activo	81%	87%	68%
Endeudamiento corriente	0,23	0,15	0,46
Capital corriente	0,28	0,53	0,68
Activo no Cte sobre Activo	54%	34%	0%
Financiación del activo no cte.	1,52	2,56	1.557,93
Deuda bancaria sobre Pasivo	7%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	83%	14%	43%

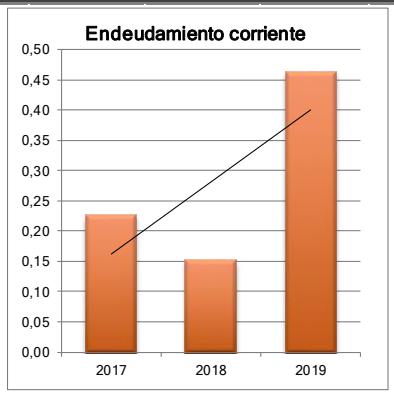


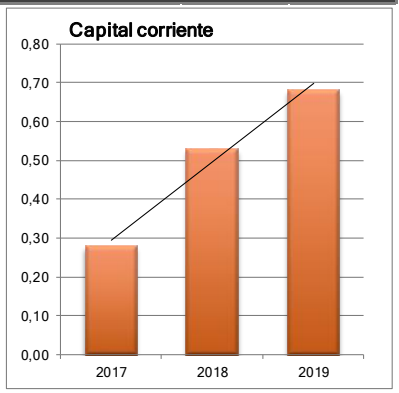
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Activo Corriente	$ 9.805.162	$ 19.963.407	$ 46.823.665
Activo no Corriente	$ 11.327.021	$ 10.211.864	$ 20.540
Activo	$ 21.132.183	$ 30.175.271	$ 46.844.205
Pasivo Corriente	$ 3.915.468	$ 3.983.786	$ 14.844.270
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 3.915.468	$ 3.983.786	$ 14.844.270
Patrimonio Neto	$ 17.216.714	$ 26.191.485	$ 31.999.935



Trends



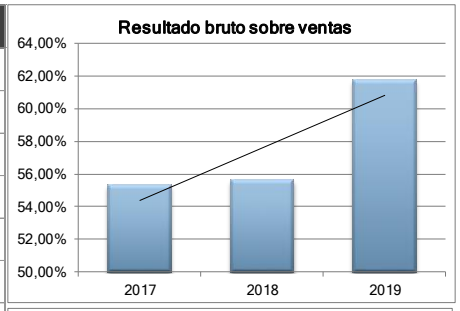




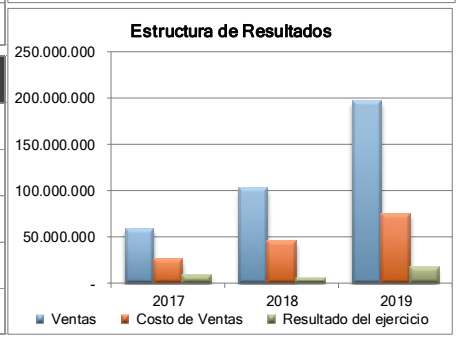
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

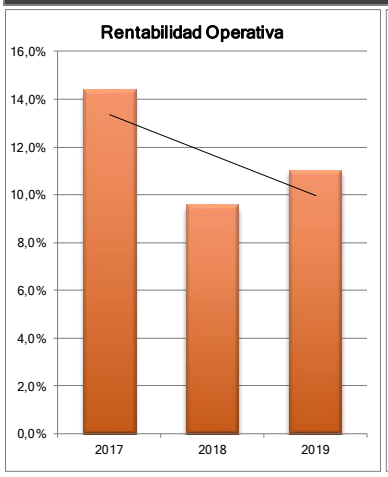
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	dic-17	dic-18	dic-19
Rentabilidad de la inversión total	57,0%	21,0%	55,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	140,4%	30,0%	218,8%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	114,4%	26,0%	149,5%
Resultado bruto sobre ventas	55,3%	55,6%	61,8%
Rentabilidad sobre Ventas	16,7%	5,3%	9,0%
Costo del financiamiento	366,4%	0,0%	287,0%
Rentabilidad Operativa	14,4%	9,5%	11,0%

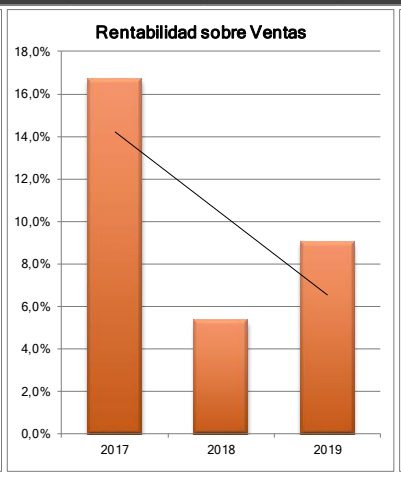


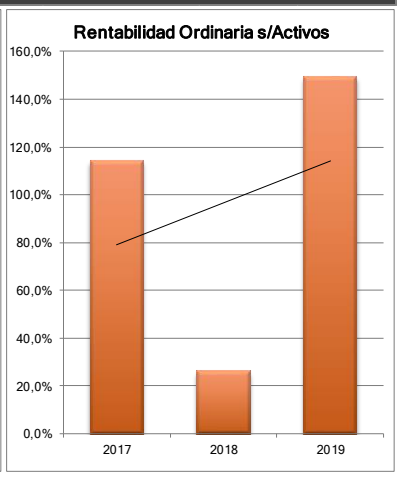
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Ventas	$ 58.746.959	$ 102.960.286	$ 196.967.631
Costo de Ventas	$ 26.235.366	$ 45.677.456	$ 75.303.199
Resultado del ejercicio	$ 9.819.898	$ 5.500.690	$ 17.808.450
EBITDA/Ventas	0,42	0,08	0,36
EBITDA/Intereses	1,71		1,64



Trends



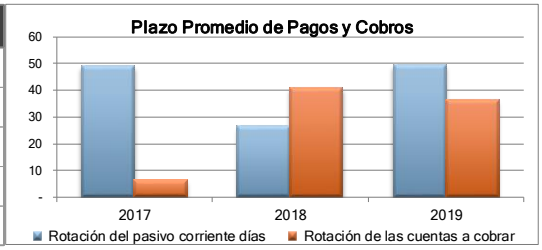




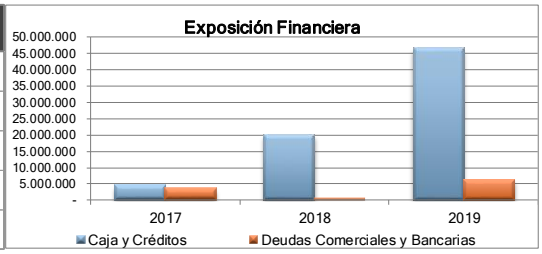
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

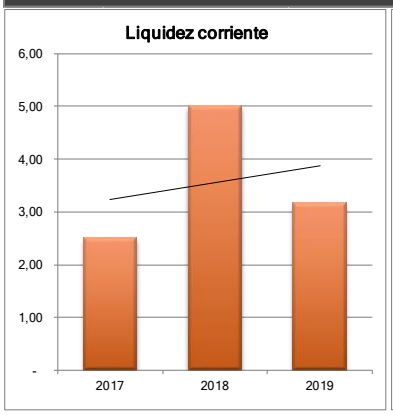
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Analisis Financiero	dic-17	dic-18	dic-19
Liquidez corriente	2,50	5,01	3,15
Liquidez acida	2,50	5,01	3,15
Rotación del pasivo corriente días	49	27	50
Rotación de las cuentas a cobrar	7	41	37
Efecto Palanca	0,46	0,18	0,38

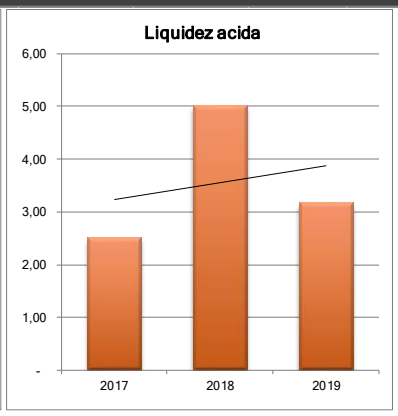


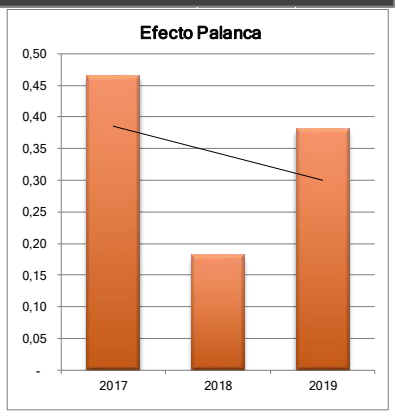
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	3.488.081	6.002.860	22.988.135
Creditos por ventas	1.288.250	13.960.547	23.835.530
Deudas Comerciales	3.246.757	542.988	6.323.221
Deudas bancarias	281.894	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	-	-

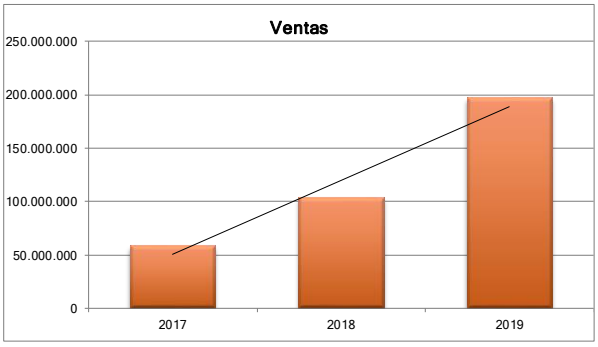


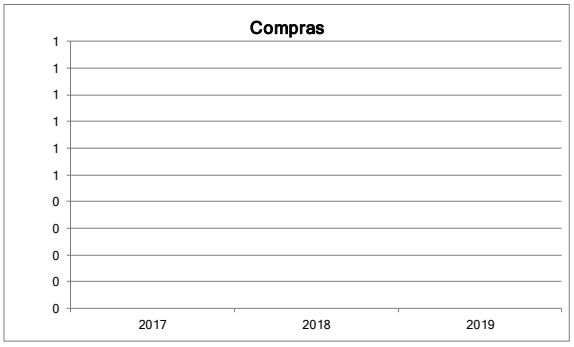
Trends







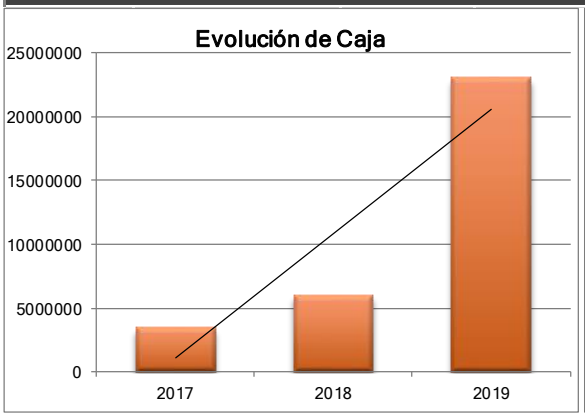


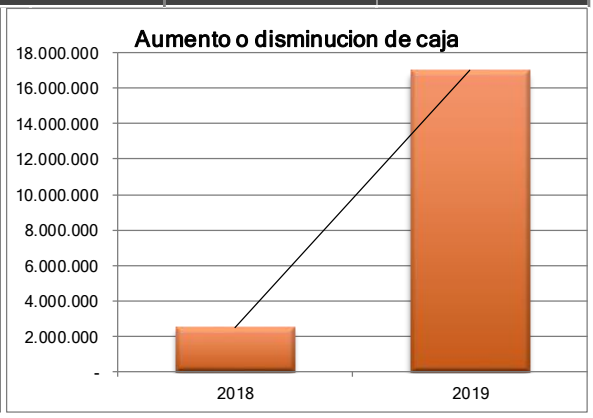


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-18**	**dic-19**
Resultado del ejercicio	**$ 5.500.690,00**	**$ 17.808.450,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 481.902,00	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 5.982.592,00**	**$ 17.808.450,00**
Variación de créditos por ventas	$ -12.672.297,00	$ -9.874.983,00
Variación de otros créditos	$ 5.028.831,00	$ -20.540,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 1.204.897,00	$ 9.124.010,00
Variación de cuentas a pagar	$ -2.703.769,00	$ 5.780.233,00
Variación de deudas sociales	$ 159.270,00	$ -89.900,00
Variación de deudas fiscales	$ -329.561,00	$ 281.138,00
Variación de otras deudas	$ 3.224.271,00	$ 4.889.013,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -105.766,00**	**$ 27.897.421,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -2.533.296,00	$ -12.000.000,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 6.007.377,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -571.642,00	$ 1.087.854,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 2.796.673,00**	**$ 16.985.275,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -281.894,00	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 2.514.779,00**	**$ 16.985.275,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	16.413.969,3	$	S/Patrimonio Neto	1.411.341,1	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	1.142.452,5	$
Modo de Cobro s/Balance	34	días	S/Activos Líquidos	1.466.245,4	$
Modo de Pago s/Balance	45	días	S/Variables Combinadas	1.364.053,5	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	3,26	10	Liquidez corriente	ratio	3,46	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,38	10	Liquidez acida	ratio	3,46	10
Capital corriente	%	61,2%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	45	10
Activo no Cte sobre Activo	%	12,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	34	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1.091,22	10	Efecto Palanca	ratio	0,35	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,7%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	40,8%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	17,6%	3
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	19,4%	6
Rentabilidad de la inversión total	%	48,9%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	8,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	173,2%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	45,0%	6
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	121,3%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	1	1
Resultado bruto sobre ventas	%	59,9%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	9,1%	10	Rotación del activo	veces	3,79	10
Costo del financiamiento	%	237,5%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	11,1%	9	90,22			
EBITDA/Ventas	%	30,7%	10				
EBITDA/Intereses	%		10				

