DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A.

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

ARGENTINA

Junio 2022

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.			x					
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931			x					
1.1.3	Presentación y pago de ART.			x					
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales			x					
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)			x					
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)			x					
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos			x					
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**13%**	**5**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
										X		
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
										X		
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
										X		
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
												X
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
								X				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
						X						
Total Situación Económico-Financiero		**73%**	**22**									

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	5	40	13%	10,0%	0,1
2	Situación Económico-Financiera	22	30	73%	90,0%	6,6
Resultado Final		6,7				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A. es una empresa familiar dedicada, según AFIP, a Actividades Especializadas de Construcción e Ingeniería Civil, inscripta en el año 2017 en Campana, Provincia de Buenos Aires. Sus socios son: DE BIASI EMILIO CARLOS (70%), DE BIASI MARTIN SEBASTIAN (10%), DE BIASI PABLO EMILIO (10%) y DE BIASI NOELIA ELISA (0.5%). No declara trabajar bajo sistemas de calidad. De acuerdo con fuentes externas, cuentan con 20 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con EXPERTA ART. Opera con normalidad con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. Cumple con sus obligaciones laborales sin presentar deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. El informe de deuda de la Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As indica que es un contribuyente en Situación 3 (Mayor a $ 10.000). No se observan juicios en su contra, embargos, cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa Negativa.

El ejercicio cerrado en Julio 2021 mostraba una performance adecuada, con un aumento interanual del 17% en sus Ventas y una mayor incidencia en su Costo Directo, presentando finalmente un Margen Positivo de 5% s/ventas vs el 20% s/ventas en el periodo pasado, a pesar del efecto negativo de los Resultados Financieros y por Tenencia. La situación financiera y patrimonial presentaron indicadores en niveles adecuados, en consonancia con la performance general, a saber: satisfactoria Liquidez Corriente en valores situados entre 1.4 y 1.7, buen Capital de Trabajo representando el 35% del Activo, buena Solvencia (pasó de 1.11 al actual 1.18) y Endeudamiento algo ajustado, pero en caída (cayó de 0.90 a 0.85) y con débil conformación del PN. No se informaron Ventas Post Balance.

Por lo expuesto, la empresa no presenta mayores dificultades como para operar con normalidad.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 60 087 478**	**N/I**
Límite de compra	**$ 18 026 243**	**N/I**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.8 ACTIVOS 12
2.8.1 Inmuebles 12
2.8.2 Rodados 12
OTRAS PUBLICACIONES 12
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 12
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

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

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

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

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 19

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

7- INTEGRIDAD 21

7.1 INTEGRIDAD 21
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 21

8- ESTADOS CONTABLES 22

8.1 DATOS CONTABLES 22
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 28
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 29
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 30
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 31
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 32
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 33
8.8 SCORE DE BALANCE 34

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A

Razón Social	MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A.
CUIT	30-71557932-0
Domicilio	SANTA CRUZ 165, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	439990 - ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN N.C.P. 429090 - CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	04/05/2017
Fecha de Contrato Social	21/10/2011
Patrimonio neto al 2021	$ 15 347 134
Cantidad Empleados	20 Aprox.
Domicilio Legal	SANTA CRUZ 165, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	SANTA CRUZ 165, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

No se detectó información.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



MUNICIPALIDAD DE CAMPANA
DEPARTAMENTO EJECUTIVO

Resolución N° 217 / 2010

Nº DE CONTRIBUYENTE
9762- 0

CERTIFICADO DE HABILITACION MUNICIPAL

Fecha de Inicio de Actividades: *23 de Marzo de 1995.-*

Conste que por Expediente Nº **4016 – 9947 / 04**, se concedió la siguiente Habilitación:

Actividad: *Fabricación de Productos Metálicos*----------

Domicilio: *Santa Cruz N° 165 – Campana – Buenos Aires*----------

Propietario: *Emilio Carlos De Biasi (D.N.I. 08.401.712)*----------

Campana, 23 de Marzo de 2010
Lugar y Fecha
L. O. S.

Departamento Industria y Comercio

Dra. Mónica G. Perelstein de Bonis
Jefa Departamento Industria y Comercio

Marta N. Acosta de Stude
Subdirectora de Rentas Recaudación, Fiscalización

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

CUIT: ***30-71557932-0***
MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A
Fecha Contrato Social: ***21-10-2011***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

IVA	06-2017
GANANCIAS SOCIEDADES	06-2017
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	06-2017

****

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.

Actividad principal: *439990 (F.883) ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN N.C.P.*	Mes de inicio: *06/2017*
Secundaria(s): *439090 (F.883) CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.*	Mes de inicio: *06/2017*

Mes de cierre ejercicio comercial: **7**

Domicilio Fiscal

VIAMONTE 564
CAMPANA
2804-BUENOS AIRES

Dependencia donde se encuentra inscripto

AGENCIA ZARATE (DI RMER)
ROCA N° 360
2800 BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: **06-06-2017** a **03-12-2017** Hora: **17:00:10** Verificador: **106735880973**

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.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
DE BIASI EMILIO CARLOS	Argentina	20-08401712-5	70.0
DE BIASI MARTIN SEBASTIAN	Argentina	20-26196798-8	10.0
DE BIASI PABLO EMILIO	Argentina	20-23901650-3	10.0
DE BIASI NOELIA ELISA	Argentina	27-30170679-6	10.0

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declaró información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
DE BIASI EMILIO CARLOS	Argentina	20-08401712-5	Presidente
DE BIASI MARTIN SEBASTIAN	Argentina	20-26196798-8	Vice-Presidente
DE BIASI PABLO EMILIO	Argentina	20-23901650-3	Director Suplente
DE BIASI NOELIA ELISA	Argentina	27-30170679-6	Directora Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

DE BIASI EMILIO CARLOS - 20084017125

SCORE

60.8

DE BIASI EMILIO CARLOS

FECHA NACIMIENTO:	11/11/1950
ESTADO CIVIL:	CASADA/O

FINANCIERO



TOTAL	933 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2017

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

VIAMONTE 564, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

SANTA CRUZ 165, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

GISMUNDI NARCISO 307, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

AV LIBERTAD 565, JARDIN AMERICA

CHURRUARIN 216, GUALEGUAYCHU

FISCALES

CLAE	INSTALACIONES PARA EDIFICIOS Y OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/12/1976
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

DE BIASI MARTIN SEBASTIAN - 20261967988

SCORE

79.4

DE BIASI MARTIN SEBASTIAN

FECHA NACIMIENTO:	06/01/1978
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	53 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2008

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

GISMUNDI 307 PISO:00 DPTO:00, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

LAVALLE 585, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

BERUTI 588, CAMPANA

FISCALES

EMPLEADO DE	MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A (01/2022)
CLAE	SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

DE BIASI PABLO EMILIO - 20239016503

SCORE

78.1

DE BIASI PABLO EMILIO

FECHA NACIMIENTO:	06/08/1974
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	86 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2008

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

LUIS DASSO 407, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

LUIS DASSO 407, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A (01/2022)
CLAE	SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

DE BIASI NOELIA ELISA - 27301706796

SCORE

80

DE BIASI NOELIA ELISA

FECHA NACIMIENTO:	15/04/1983
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	135 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2007

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

4 66, LA PLATA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

6 BIS E/ 602 Y 603 3453, (1900), LA PLATA SUDESTE CALLE 50 AMBAS VEREDAS, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

035 194 /DE/ FTE, (1900), LA PLATA, AMBA SUR GISMUNDI 307, (2804), CAMPANA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	AGUAS BONAERENSES S.A. (01/2022)
CLAE	SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- ✓ PREDIO PROPIO EN CAMPANA DE 3500M2

Fuente: Empresa

2.8.2 Rodados

- ✓ 2 CAMIONES CON HIDROGRUA
- ✓ 2 CAMIONETAS
- ✓ 1 CAMION DE BOMBEO
- ✓ 1 ELEVADOR DE PERSONAS

Fuente: Empresa

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 23/11/2011
POR 1 DIA - 1) Emilio Carlos De Biasi, 60 anos, DNI 8.401.712, casado, dom. Viamonte 564, Campana, Pcia. Bs. As., Noelia Eilsa De Biasi, 28 anos, DNI 30.170.679, soltera, dom. 35 194, La Plata, Pcia. Bs. As., Martin Sebastian De Biasi, 33 anos, DNI 26.196.798, soltero, dom. Gismundi 312, Campana, Pcia. Bs. As.; Pablo Emilio De Biasi, 36 anos, DNI 23.901.650, casado, dom. Dasso 407, Campana, Pcia. Bs. As., todos comerc., arg.; 2) 21/10/11; 3) MONTAJES CAMPANA Servicios S.A.; 4) Santa Cruz 165, Campana, Pcia. Bs. As; 5) Construccion: montajes industriales, obras civiles, electricas, mecanicas, hidraulicas, etc. Industriales: fabricacion de prod. metalicos, hierro, acero y/o aluminio. Servicios: explot. patentes, licencias, reparacion, mantenim. de vehiculos y maquinaria en gral. Comercializacion: comerc., distrib., imp. y exp. de equipos, maquinas, herramientas, vehiculos, etc. . Financieras: todas las operaciones permitidas, excl. previstas L. 21.526; 6) 99 anos desde inscr.; 7) $ 12.000; 8) Direct.: 1 a 5. Maximo 5 Dir. Titul. y Suple. Presi: Emilio C. De Biasi, Vice: Martin S. De Biasi y Dir. Suple: Pablo E. De Biasi y Noelia E. De Biasi, Fisc. por accion..; 9) Rep. Leg: pte; 10) 31/07. Hector Osvaldo Cacace, Contador Publico Nacional. L.P. 115.773

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

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
2022	-	-	-	20

Fuente: Medios Externos de Consulta

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

No se detectó información.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	DISTRIBUIDORA RUISEÑOR	Argentina	N/I	$ 1 750 000	$
2	WEINSTROCK PRECINTOS	Argentina	N/I	$ 1 650 330	$
3	BULONERA MUNRO	Argentina	N/I	$ 1 268 441	$

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	TRANSPORTES JOSE BERALDI S.A.	Argentina	30-55131454-1	$ 76 500 000	$
2	TRANSPORTE EL CHOLO	Argentina	N/I	$ 13 500 000	$
3	PAN AMERICAN ENERGY, S.L., SUCURSAL ARGENTINA	Argentina	30-69554247-6	$ 12 550 000	$
4	TRANS BAHIA S.A.	Argentina	30-68805537-3	$ 3 673 000	$
5	PETROMING	Argentina	N/I	$ 2 330 000	$
6	TELGA	Argentina	N/I	$ 1 633 000	$
7	COVEMAT S.R.L.	Argentina	30-69547894-8	$ 1 240 000	$
8	TRANSPORTE JDG	Argentina	N/I	$ 1 190 000	$
9	TRANSPORTE SAN JOAQUIN	Argentina	N/I	$ 950 000	$
10	VIANA Y VIANA S.R.L.	Argentina	30-71151411-9	$ 780 000	$

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	578212
Desde:	11/06/2018 - Alta de afiliación
Hasta:	Afiliación vigente

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.6.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	FLOTA AUTOMOTOS	LA PERSEVERANCIA	0407306479	$ 5 000 000	$
2	RESPONSABILIDAD CIVIL	LA PERSEVERANCIA	0700029856	$ 1 513 200	$
3	VIDA	SANCOR	2176578	$ 1 425 600	$

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

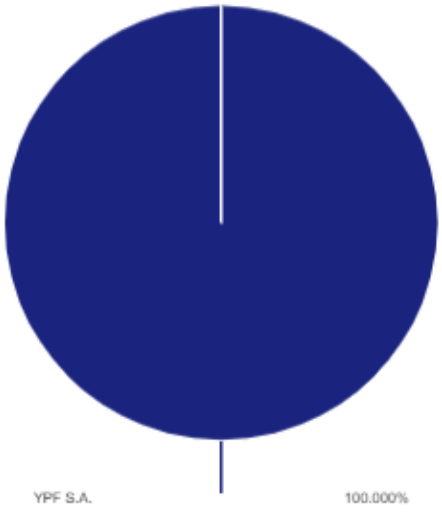
Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
PATAGONIA			1 411	1 306	1 199	1 090	977	864
YPF S.A.	4	8	14	9	6	6	7	14
SANTANDER RIO S.A.	488		435	391	345	299	251	203
ICBC	183	91						
TOTAL PERIODO	**675**	**99**	**1 860**	**1 706**	**1 550**	**1 395**	**1 235**	**1 081**

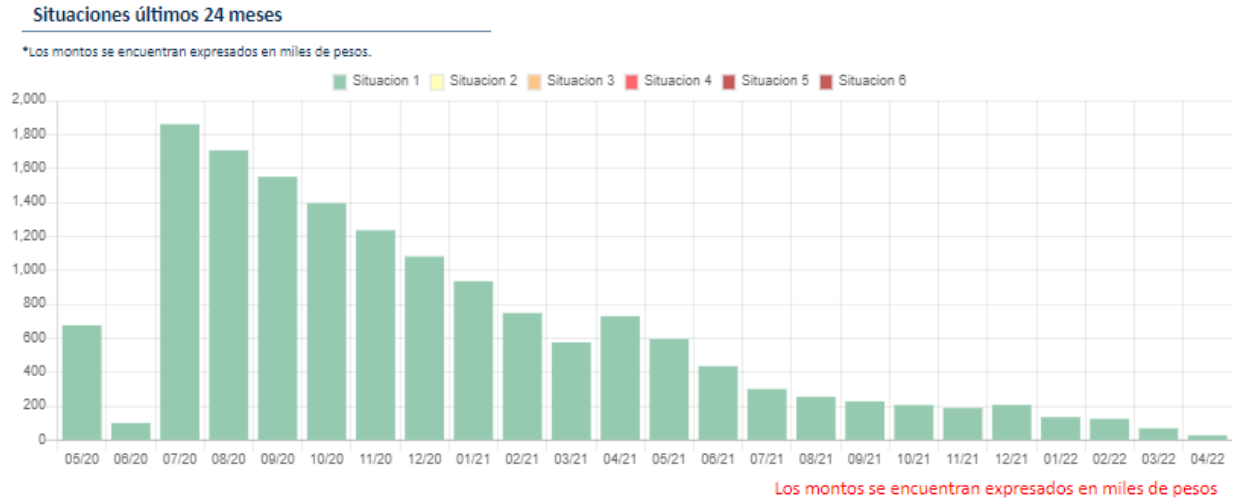
Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
PATAGONIA	748	628	508	713	564	411	256	231
YPF S.A.	33	17	15	16	31	23	44	23
SANTANDER RIO S.A.	154	103	52					
ICBC								
TOTAL PERIODO	**935**	**748**	**575**	**729**	**595**	**434**	**300**	**254**

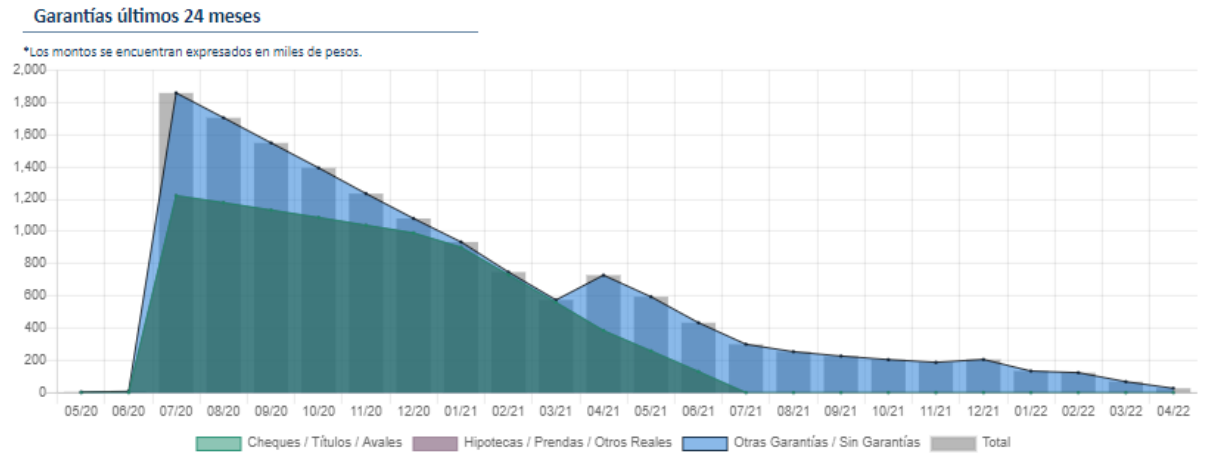
Banco	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022
PATAGONIA	205	178	151	122	93	62	31	
YPF S.A.	22	27	37	84	41	62	37	27
SANTANDER RIO S.A.								
ICBC								
TOTAL PERIODO	**227**	**205**	**188**	**206**	**134**	**124**	**68**	**27**

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	SANTANDER RIO S.A.	$ 0	N/I
2	BANCO PATAGONIA S.A.	$ 0	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	2017-06
30	IVA	ACTIVO	2017-06
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2017-06
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2017-06
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2018-06

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente con Deuda
Situación actual:	**Categoría 3**

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

La información expuesta es la registrada al **29/06/2022** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.
Situación actual:	

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

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

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A, CUIT 30715579320, no presenta Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social vigente al 01/12/2021.

MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A, CUIT 30715579320, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 29/06/2022.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, MONTAJES CAMPANA SERVICIOS S.A CUIT 30715579320 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

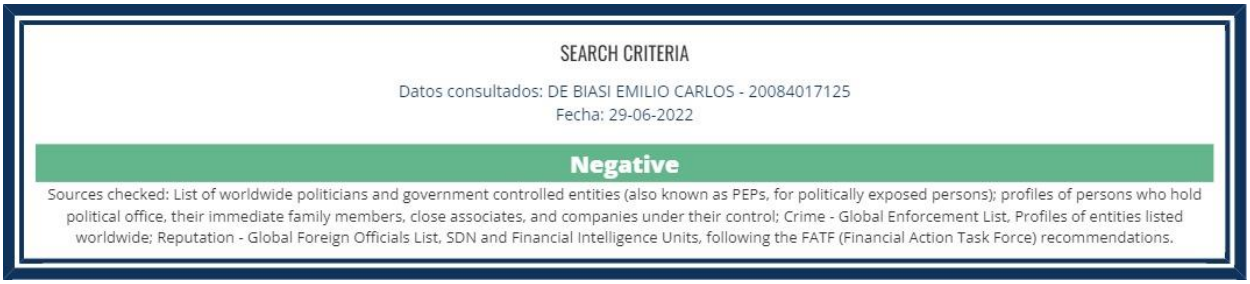
Fecha de emisión: 29/06/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 40ea613b-afcb-476a-bc1e-927f56b23e32

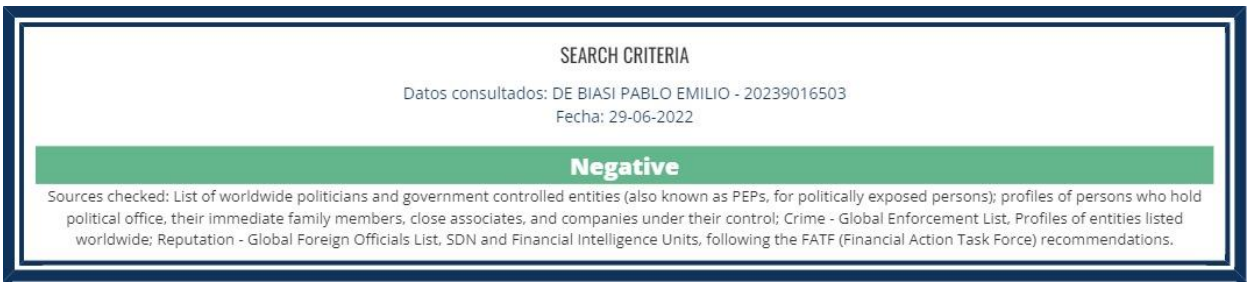
Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

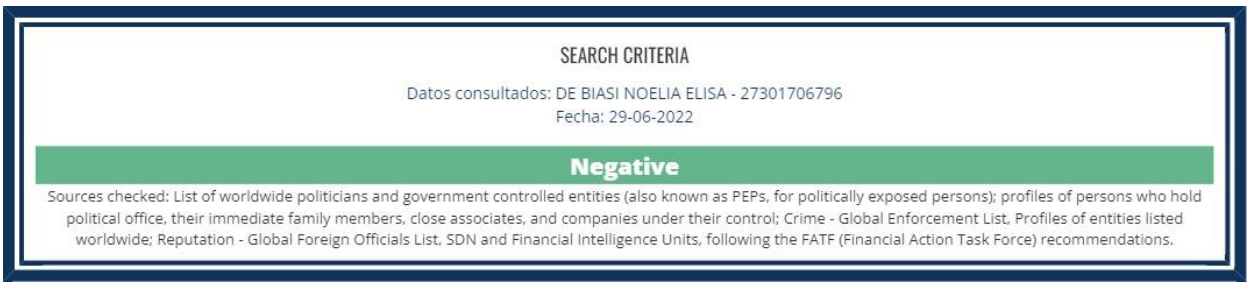
7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD









7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

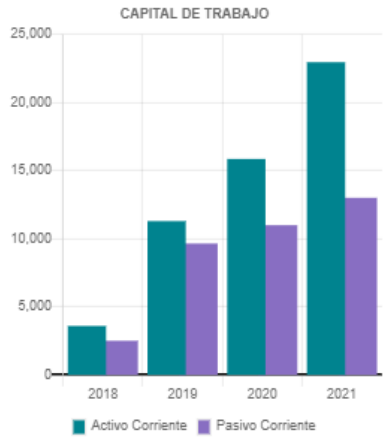
8- Estados Contables

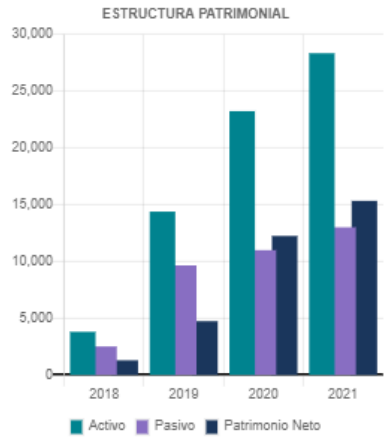
8.1 DATOS CONTABLES

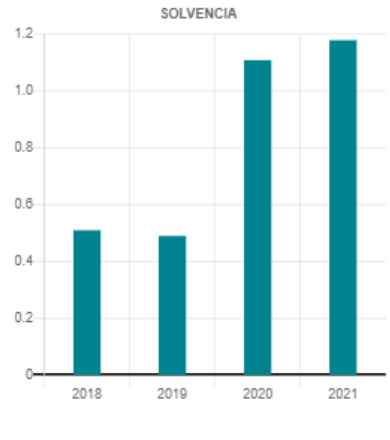
Activo

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Caja y Bancos	1 874	7 333	7 730	10 526
Inversión corriente	0	0	0	0
Ant Créditos por ventas	1 728	3 969	6 527	7 696
Otros Créditos	0	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	1 609	4 750
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	3 601	11 301	15 867	22 971
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	253	3 405	8 128	10 938
Depreciación Acumulada	51	310	739	5 550
Bienes De Uso	203	3 095	7 389	5 388
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	203	3 095	7 389	5 388
Total Activo	3 804	14 396	23 256	28 359

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



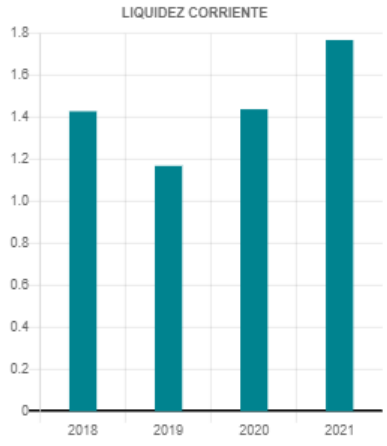


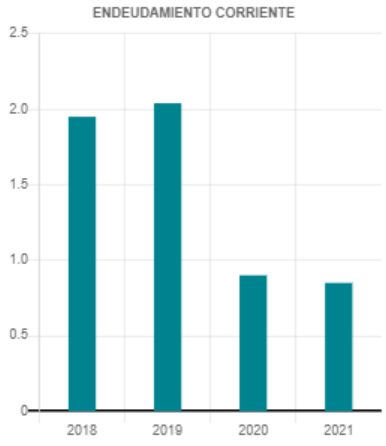


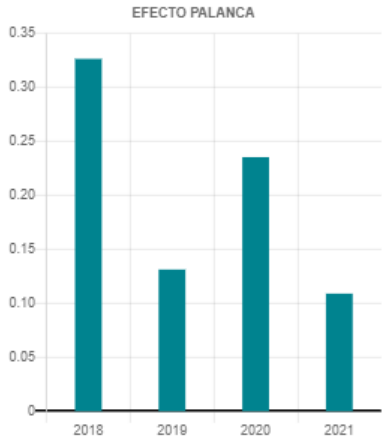
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 792	8 045	7 228	9 000
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	8	287	1 474	1 465
Cargas Fiscales	44	233	21	322
Anticipos De Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	669	1 091	2 278	2 225
Total Pasivo Corriente	2 513	9 655	11 001	13 012
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	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	2 513	9 655	11 001	13 012
Capital Social	12	26	40	40
Resultados No Asignados	1 279	4 715	12 215	15 307
Patrimonio Neto	1 291	4 741	12 255	15 347

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



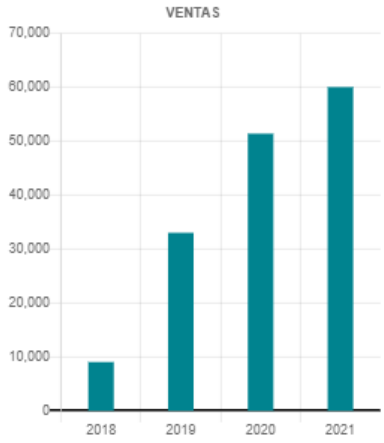


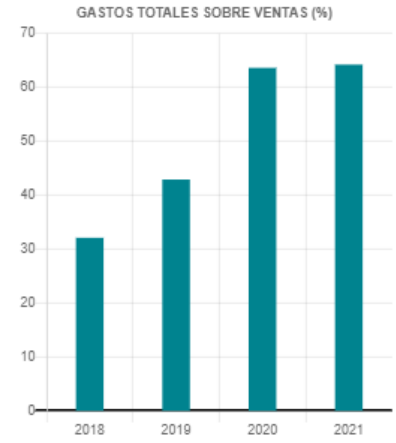


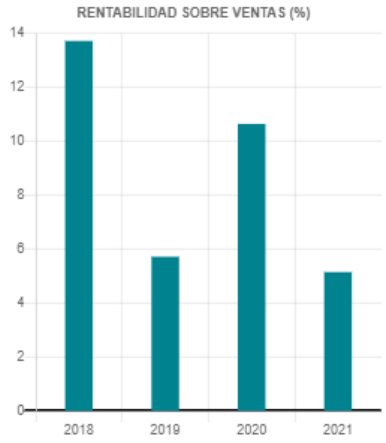
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Ventas	9 050	33 045	51 451	60 087
Compras Del Ejercicio	0	4 486	11 516	13 877
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	4 232	12 861	9 584	13 927
Resultado Bruto	4 818	20 183	41 866	46 160
Amortizaciones	42	801	1 978	2 188
Gastos de Comercialización	1 282	9 669	23 245	32 833
Gastos de Administración	1 604	4 476	8 953	4 476
Gastos Financieros	21	40	554	1 307
Otros Ingresos	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-3 016	-1 552	-2 625
Impuesto a las Ganancias	669	1 091	2 084	1 826
Resultado	1 243	1 891	5 479	3 092

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,51	0,49	1,11	1,18
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,95	2,04	0,90	0,85
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,95	2,04	0,90	0,85
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 088,32	1 646,25	4 865,49	9 959,05

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,43	1,17	1,44	1,77
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,43	1,17	1,30	1,40
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	5,24	8,33	7,88	7,81
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	260,83	155,99	74,96	74,78
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	5,96	2,93
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	2,38	2,30	2,21	2,12
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	44,69	10,68	6,96	11,15
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	53,24	61,08	81,37	76,82
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	13,73	5,72	10,65	5,15
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	13,73	5,72	10,65	5,15
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,96	0,40	0,45	0,20
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	32,67	13,14	23,56	10,90
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 974 584,12	3 823 829,85	10 094 741,85	8 413 385,27
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,79	0,40	0,92	0,65
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,22	0,12	0,20	0,14
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	93,73	96,16	18,21	6,44

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020	31/07/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,01	0,02
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,14	0,29	0,45	0,55
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,18	0,14	0,17	0,07
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,32	0,43	0,64	0,64
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	6,37	1,53	1,66	2,85
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	4,87	3,86	3,74	2,46

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/07). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 07/2021 alcanzaron un total de $60.1 Millones vs $51.4 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 16.79%.
- Los Costos Directos incrementaron su incidencia sobre las Ventas pasando de 18.6% al 23.2%, mientras que los Gastos de Estructura se mantuvieron en valores similares pasando del 62.6% al 62.1 %.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Egresos por $2.6 Millones (4.4% s/ventas) Resultados financieros y por Tenencia incluido RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $3.1 Millones, cifra que representó el 5.1% de las Ventas vs la Ganancia de $5.5 Millones (19,6% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 07/2021 incremento de la Facturación, aumento de Costos Directos y Gastos de Estructura sin variación entre ejercicios, con un buen Resultado Final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.44 a 1.77, aumentando, y manteniéndose en niveles elevados.
- El Capital de Trabajo fue $9.9 Millones (equivalente al 35.1% del Activo) siendo muy buena la relación.

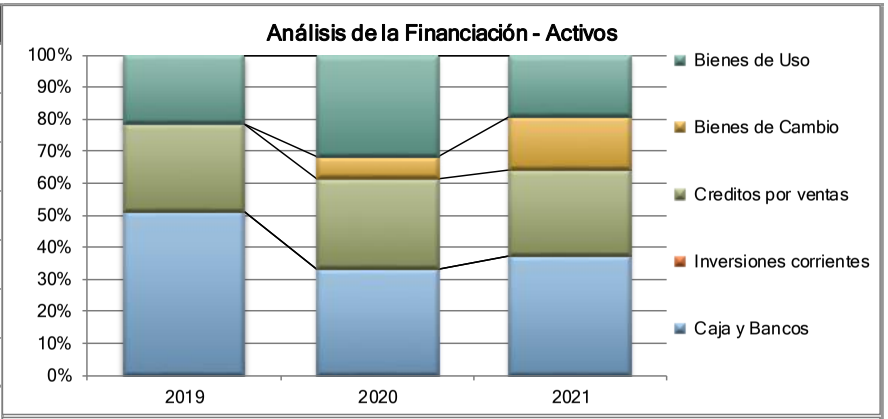
En resumen, la situación financiera mostró satisfactoria, con muy buenos niveles de liquidez y Capital de Trabajo.

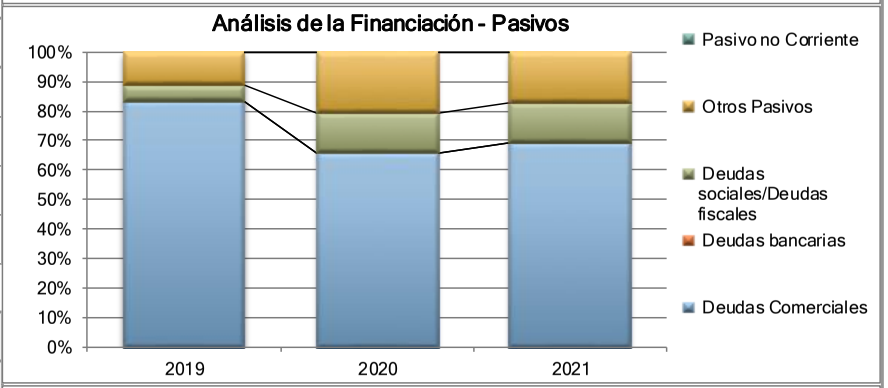
Patrimoniales:

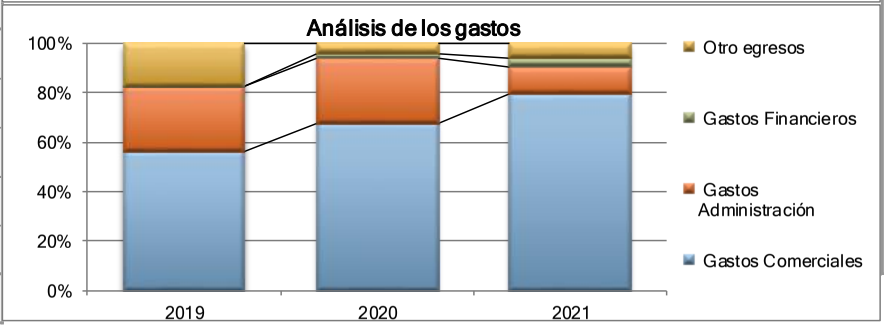
- El Patrimonio Neto a 07/2021 fue de $15.3 Millones vs $12.3 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, sólo $40.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo muy débil la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 45.8% del Activo siendo las obligaciones Comerciales exigibles a corto plazo, la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó, pasando de 1.11 a 1.18 manteniéndose en niveles óptimos, mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó permaneciendo en valores adecuados, pasando de 0.90 a 0.85.

En resumen, la situación Patrimonial mostraba cierta disparidad, con buenos niveles de Solvencia y Endeudamiento, pero casi nula Capitalización.

Períodos Analizados			2019/2020/2021
Concept	jul-19	jul-20	jul-21
Caja y Bancos	7.332.502	7.730.456	10.525.608
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	3.968.843	6.527.386	7.695.591
Otros Créditos	-	-	-
Bienes de Cambio	-	1.608.722	4.750.000
Bienes de Uso	3.095.112	7.389.180	5.388.088
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**14.396.457**	**23.255.744**	**28.359.287**
Deudas Comerciales	8.044.601	7.227.536	8.999.991
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	519.082	1.495.110	1.787.030
Otros Pasivos	1.091.410	2.278.431	2.225.131
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**9.655.092**	**11.001.077**	**13.012.152**
Gastos Comerciales	9.669.175	23.244.747	32.832.917
Gastos Administración	4.475.962	8.953.165	4.475.984
Gastos Financieros	39.766	554.226	1.307.139
Otro egresos	3.015.745	1.551.636	2.625.494
Impuesto a las ganancias	1.091.410	2.083.524	1.826.211
Total	**18.292.058**	**36.387.298**	**43.067.745**



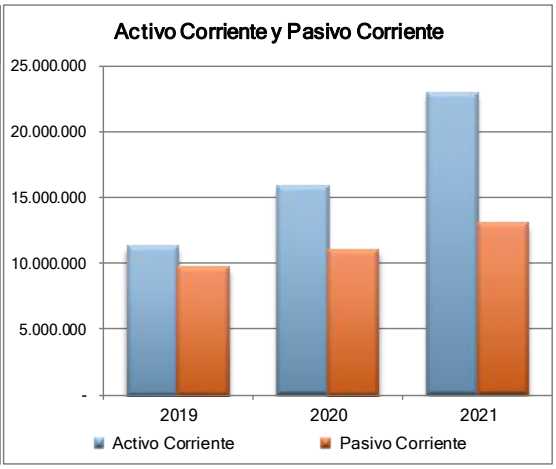




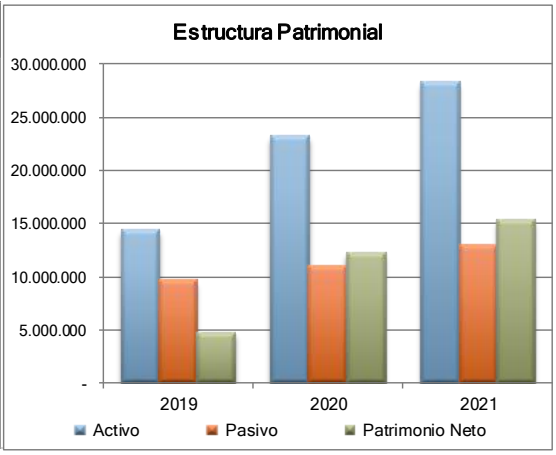
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

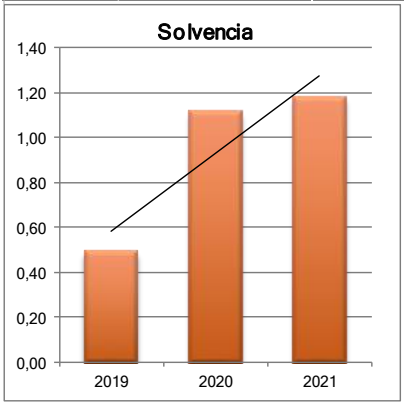
Analisis Patrimonial	jul-19	jul-20	jul-21
Solvencia	0,49	1,11	1,18
Patrimonio Neto sobre Activo	33%	53%	54%
Endeudamiento corriente	2,04	0,90	0,85
Capital corriente	0,11	0,21	0,35
Activo no Cte sobre Activo	21%	32%	19%
Financiación del activo no cte.	1,53	1,66	2,85
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	83%	66%	69%

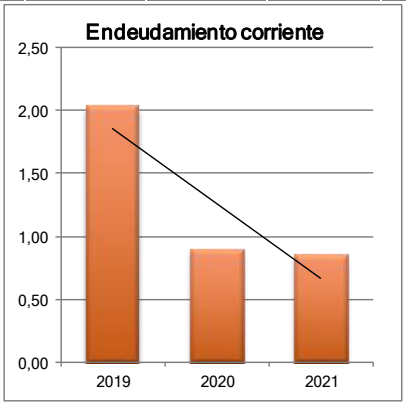


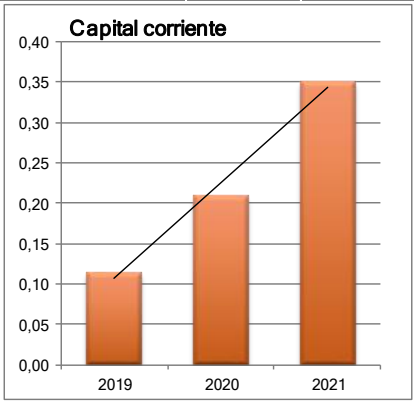
Info	jul-19	jul-20	jul-21
Activo Corriente	$ 11.301.345	$ 15.866.563	$ 22.971.198
Activo no Corriente	$ 3.095.112	$ 7.389.180	$ 5.388.088
Activo	$ 14.396.457	$ 23.255.744	$ 28.359.286
Pasivo Corriente	$ 9.655.092	$ 11.001.077	$ 13.012.152
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 9.655.092	$ 11.001.077	$ 13.012.152
Patrimonio Neto	$ 4.741.365	$ 12.254.666	$ 15.347.134



Trends



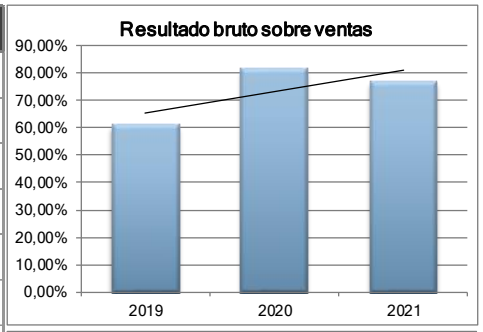




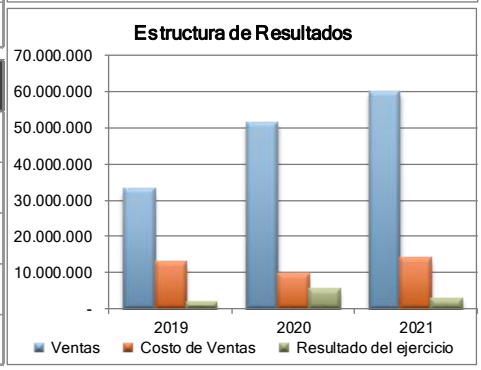
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

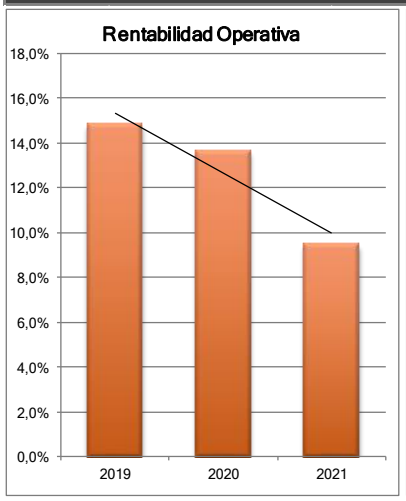
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	jul-19	jul-20	jul-21
Rentabilidad de la inversión total	39,9%	44,7%	20,2%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	63,7%	66,2%	40,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	21,0%	34,9%	22,0%
Resultado bruto sobre ventas	61,1%	81,4%	76,8%
Rentabilidad sobre Ventas	5,7%	10,6%	5,1%
Costo del financiamiento	0,4%	5,0%	10,0%
Rentabilidad Operativa	14,8%	13,7%	9,5%

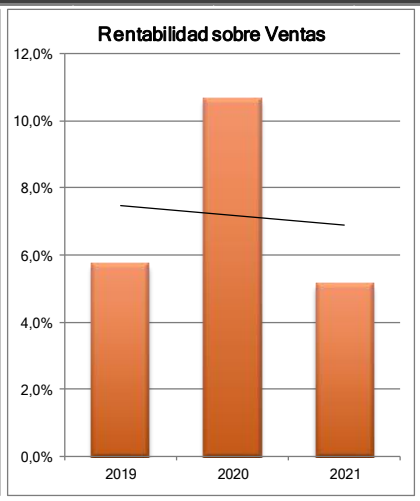


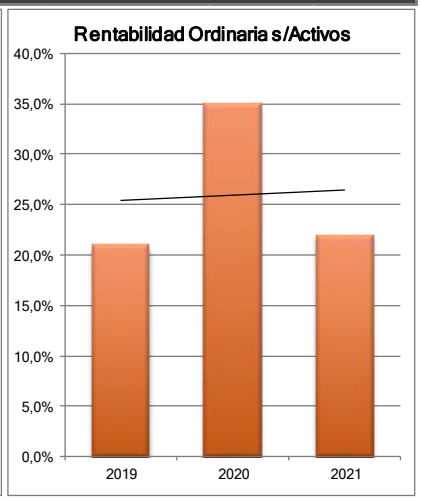
Info	jul-19	jul-20	jul-21
Ventas	$ 33.044.771	$ 51.450.529	$ 60.087.478
Costo de Ventas	$ 12.861.476	$ 9.584.360	$ 13.927.265
Resultado del ejercicio	$ 1.891.238	$ 5.478.871	$ 3.092.468
EBITDA/Ventas	0,12	0,20	0,14
EBITDA/Intereses	96,16	18,21	6,44



Trends





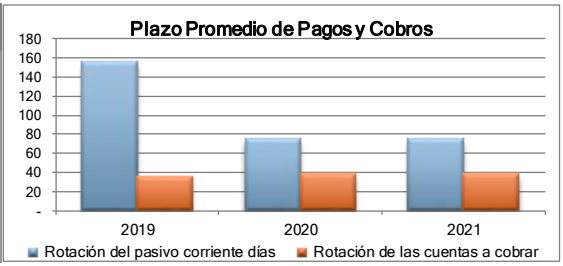


Importes Expresados en Miles de Pesos

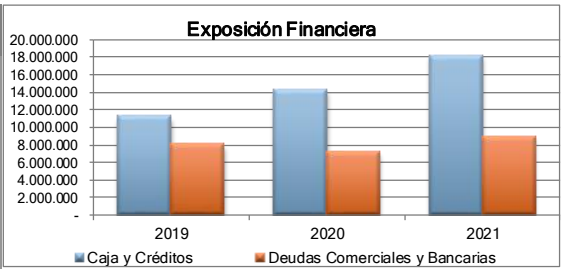
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	jul-19	jul-20	jul-21
Liquidez corriente	1,17	1,44	1,77
Liquidez acida	1,17	1,30	1,40
Rotación del pasivo corriente días	156	75	75
Rotación de las cuentas a cobrar	36	38	39
Efecto Palanca	0,13	0,24	0,11

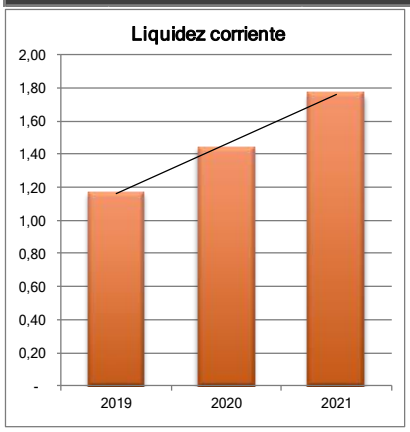
2019/2020/2021

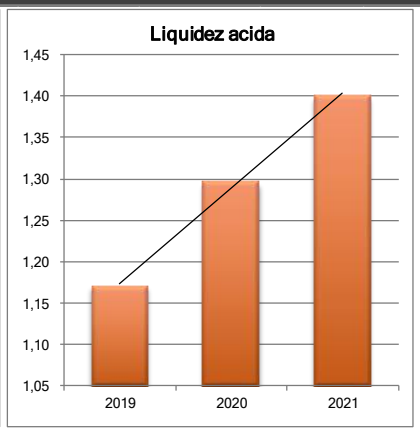


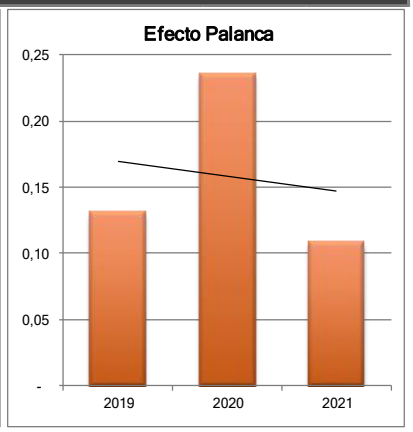
Info	jul-19	jul-20	jul-21
Caja y Bancos	7.332.502	7.730.456	10.525.608
Creditos por ventas	3.968.843	6.527.386	7.695.591
Deudas Comerciales	8.044.601	7.227.536	8.999.991
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

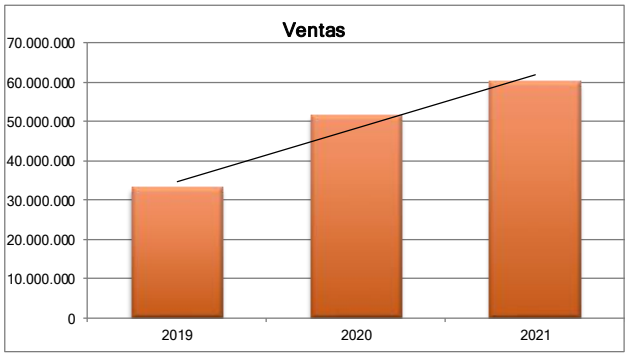


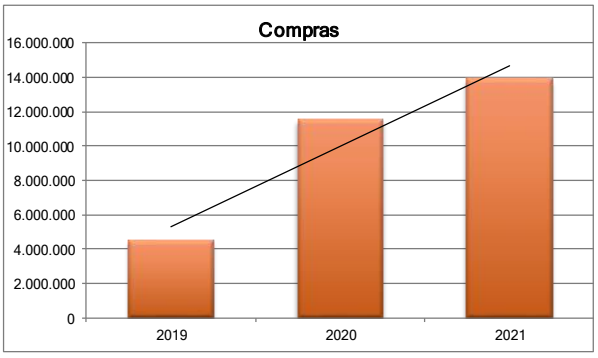
Trends







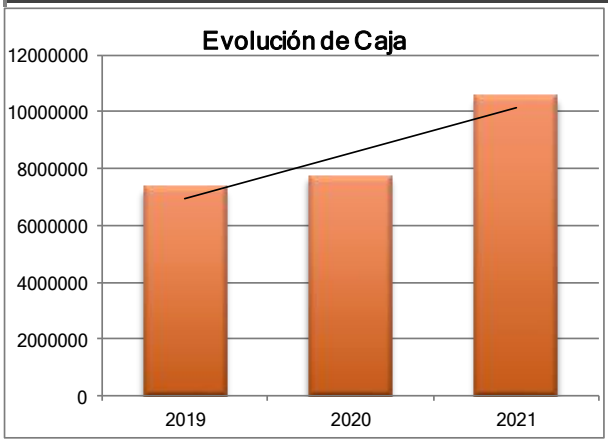


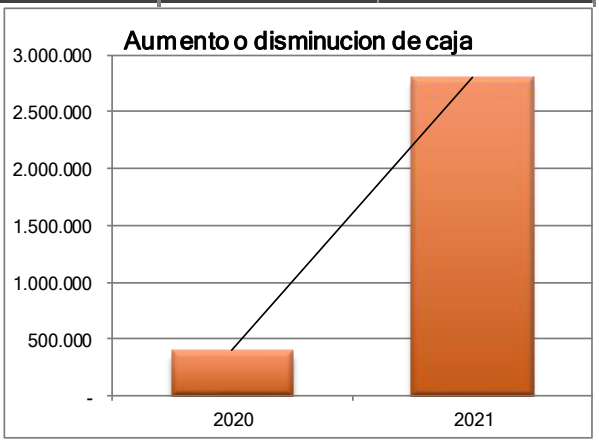


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	jul-20	jul-21
Resultado del ejercicio	$ 5.478.871,00	$ 3.092.468,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.978.121,00	$ 2.187.568,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 7.456.992,00	$ 5.280.036,00
Variación de créditos por ventas	$ -2.558.543,00	$ -1.168.205,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -1.608.722,00	$ -3.141.278,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ -817.065,00	$ 1.772.455,00
Variación de deudas sociales	$ 1.187.813,00	$ -9.718,00
Variación de deudas fiscales	$ -211.785,00	$ 301.638,00
Variación de otras deudas	$ 1.187.021,00	$ -53.300,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 4.635.711,00	$ 2.981.628,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 2.020.775,00	$ -1,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 13.656,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -6.272.189,00	$ -186.476,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 397.953,00	$ 2.795.151,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 397.953,00	$ 2.795.151,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	5.007.290	$	S/Patrimonio Neto	809.224	$
Compras Mensuales	1.156.393	$	S/Capital de Trabajo	425.348	$
Modo de Cobro s/Balance	38	días	S/Activos Líquidos	682.145	$
Modo de Pago s/Balance	83	días	S/Variables Combinadas	636.928	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	2.453.822	4.907.645	7.361.467	9.815.290	14.722.934	19.630.579
	80%	2.181.175	4.362.351	6.543.526	8.724.702	13.087.053	17.449.404
	65%	1.772.205	3.544.410	5.316.615	7.088.820	10.633.230	14.177.640
	50%	1.363.235	2.726.469	4.089.704	5.452.939	8.179.408	10.905.877
	40%	1.090.588	2.181.175	3.271.763	4.362.351	6.543.526	8.724.702
	30%	817.941	1.635.882	2.453.822	3.271.763	4.907.645	6.543.526
	20%	545.294	1.090.588	1.635.882	2.181.175	3.271.763	4.362.351
	10%	272.647	545.294	817.941	1.090.588	1.635.882	2.181.175
	2%	54.529	109.059	163.588	218.118	327.176	436.235

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,10	10	Liquidez corriente	ratio	1,64	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,98	9	Liquidez acida	ratio	1,36	10
Capital corriente	%	29,9%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	83	9
Activo no Cte sobre Activo	%	21,8%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	38	10
Financiación del activo no cte.	ratio	2,48	10	Efecto Palanca	ratio	0,14	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	69,9%	3	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	50,2%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	27,0%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	10,0%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	48,0%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	62,0%	3
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	24,4%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	76,2%	10	Rotación de bienes de cambio	días	98	8
Rentabilidad sobre Ventas	%	6,3%	8	Rotación del activo	veces	2,17	2
Costo del financiamiento	%	8,1%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	10,9%	9	82,69			
EBITDA/Ventas	%	14,9%	6				
EBITDA/Intereses	%	17,76	10				

