DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

HEAT TRACE ARGENTINA S.A.

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

ARGENTINA

Noviembre 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		**63%**	**25**						

Tipo de Empresa		**Industrial**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,693	0,693	0,897	0,897	1,100	1,100
												x
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,200	2,200	1,633	1,633	1,067	1,067	0,500	0,500
												x
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,067	1,067	1,233	1,233	1,400	1,400
												x
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,333	0,333	0,467	0,467	0,600	0,600
										x		
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
												x
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
												x
Total Situación Económico-Financiero		**97%**	**29**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	25	**40**	**63%**	**10,0%**	**0,6**
2	**Situación Económico-Financiera**	29	**30**	**97%**	**90,0%**	**8,7**
Resultado Final		**9,3**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

HEAT TRACE ARGENTINA S.A. es una empresa que ofrece soluciones completas de rastreo de calor, desde el 19/12/2000. La empresa fabrica, comercializa, instala y realiza el mantenimiento de productos de calefacción de sistemas. Sus socios, MARTIN ALEJANDRO ARIEL y VORMITAG SANDRA PATRICIA, no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Según el Form.931 09/2021, cuenta con 6 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con PREVENCION ART, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera en forma normal con el sistema bancario, sin presentar cheques rechazados por Sin Fondos. El Informe Estado de Deuda Dirección General de Rentas de Pcia. de Córdoba informa que la situación fiscal de la compañía es Irregular. No registra embargos, antecedentes judiciales, cuestiones Integridad como tampoco Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, la empresa presentó a 12/2020 una situación económica adecuada, presentando una absorción más eficiente de los Costos y manteniendo un adecuado Resultado Final de $24.1 Millones, cifra que representó el 10% de las Ventas vs $23.6 Millones (9.95% s/ventas) en el ejercicio anterior. Financieramente, exhibió una elevada Liquidez Corriente (pasó de 1.84 a 3.35) y un satisfactorio Capital de Trabajo ($40.6 Millones, cifra que representó el 64.6% del Activo). La situación Patrimonial resultaba adecuada, con satisfactorios niveles de Solvencia (pasó de 0.96 a 2.96) y de Endeudamiento Corriente (disminuyó de 1.04 a 0.38), no obstante, cabe mencionar como punto débil, la reducida capitalización del PN. Las Ventas post balance (9 meses) indicarían una reducción de la Facturación.

En líneas de lo expuesto, no se observan consideraciones que impidan operar normalmente. Recomendamos monitorear la evolución de sus Ventas en el ejercicio actual, y su situación fiscal.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 228 691 718**	**$ 126 782 935**
Límite de compra	**$ 68 607 515**	**$ 38 034 880**

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 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
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 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12
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 14
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 14
3.4 COMPRAS ANUALES 14
3.5 PROVEEDORES 14
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS 15
3.7.1 Registro de contratos con las ART 15
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 15
3.7.3 Otros Seguros contratados 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

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

4.4 EXPORTACIONES 17
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 17
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 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 21
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 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	HEAT TRACE ARGENTINA S.A..
CUIT	30-70710676-6.
Domicilio	MU ECAS 993, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(011) 4858-1750 4855-2666 - (OTRO)
Actividad	273190 - FABRICACIÓN DE HILOS Y CABLES AISLADOS N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Inscripción	16/03/2000
Fecha de Contrato Social	19/12/2000
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2020	$ 45 405 395
Cantidad Empleados	6 aprox.
Domicilio Legal	MUÑECAS 993, (1414), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Establecida en 1974, Heat Trace Limited es uno de los principales proveedores mundiales de equipos de rastreo de calor eléctrico. tanto para el mantenimiento de la temperatura del proceso como para las aplicaciones de protección contra el congelamiento.

Con oficinas, distribuidores o representación en más de 50 países, podemos ofrecer una variedad de productos y servicios asociados para complementar nuestra gama de productos de trazado de calor.

La empresa ha estado a la vanguardia de la industria del trazado de calor, profundamente involucrado en el desarrollo de estándares, desde BS6351 - Calefacción eléctrica de superficies, el primer estándar británico publicado en 1982, hasta IEC60079 / 30 - un mundo armonizado. Standard se lanzó por primera vez en 2001.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

“Seguridad, eficiencia, rendimiento y vida"

Estos objetivos altamente enfocados engendraron una cultura corporativa dentro de la empresa que se mantiene hasta el día de hoy. El resultado ha sido una serie de productos patentados novedosos, tanto cables calefactores como equipos de control y monitorización, que han influido seriamente en la dirección y el enfoque de la industria del trazado térmico.

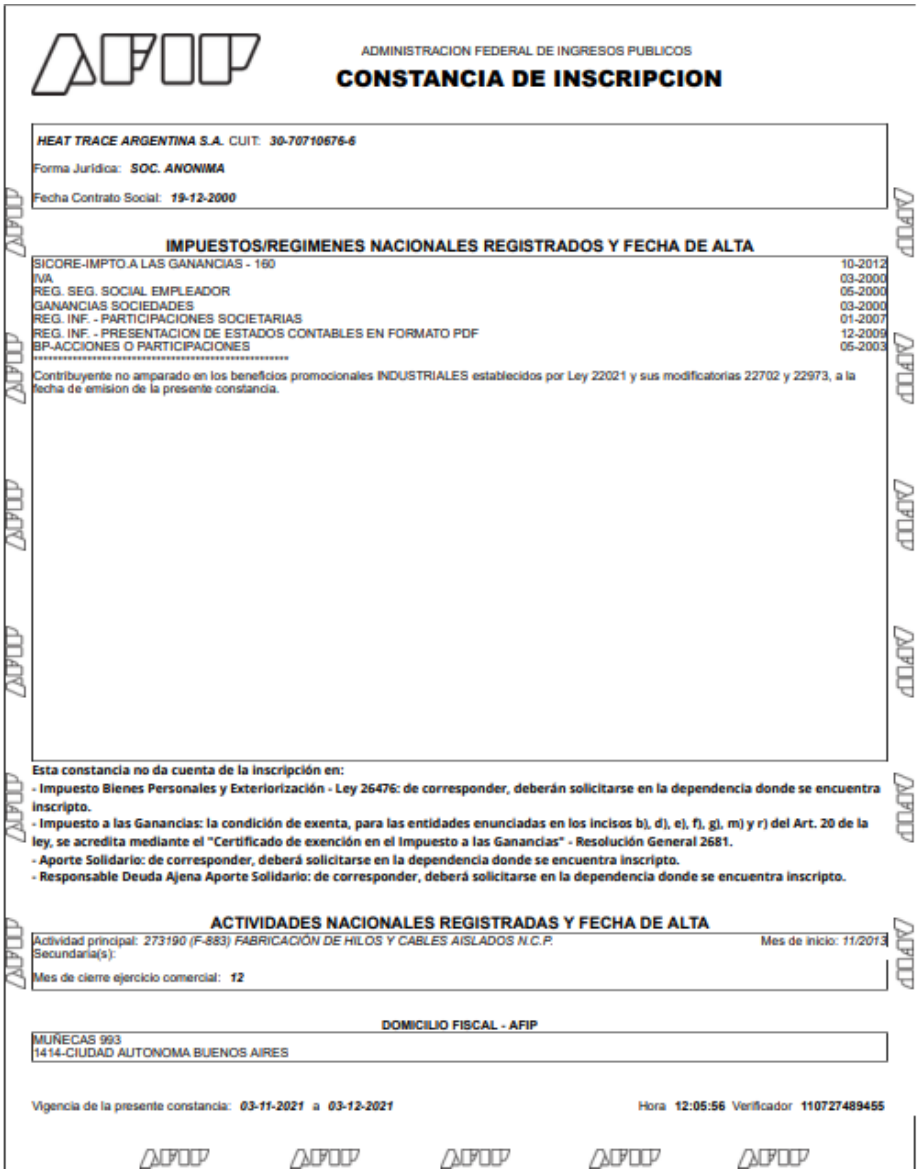
En la actualidad, Heat Trace Limited es una empresa global que ofrece soluciones completas de rastreo de calor. Además de la fabricación de sistemas, los servicios incluyen consultoría, diseño de sistemas, instalación y puesta en marcha, gestión de proyectos, mantenimiento, formación e investigación y desarrollo.

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

HEAT TRACE ARGENTINA S.A. CUIT: ***30-70710676-6***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***19-12-2000***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	10-2012
IVA	03-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	05-2000
GANANCIAS SOCIEDADES	03-2000
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *273190 (F-883) FABRICACIÓN DE HILOS Y CABLES AISLADOS N.C.P.* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

MUÑECAS 993
1414-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***03-11-2021*** a ***03-12-2021*** Hora **12:05:56** Verificador **110727489455**

Fuente: Externa.

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	Tax ID	%
MARTIN ALEJANDRO ARIEL	Argentina	20-17332267-5	N/D
VORMITAG SANDRA PATRICIA	Argentina	27-17499781-6	N/D

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MARTIN ALEJANDRO ARIEL	Argentina	20-17332267-5	Presidente
VORMITAG SANDRA PATRICIA	Argentina	27-17499781-6	Director/A Suplente

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



VORMITAG SANDRA PATRICIA - 27174997816

SCORE

N/A

VORMITAG SANDRA PATRICIA

FECHA NACIMIENTO: 06/12/1964

SEXO: F

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

S DE BUSTAMANTE 2056 4, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

DIAZ CNEL. AV. 2625 PISO:13 DPTO:D, (1425), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

FRENCH 3095, BUENOS AIRES

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: NACION Fecha: 25/06/2020

HEAT TRACE ARGENTINA S.A. CUIT 30707106766.En Asamblea del 2/5/19 se reelige presidente: Alejandro Ariel Martin, director Suplente: Sandra Patricia Vormitag, fijan domicilio especial en muñecas 993, CABA Autorizado según instrumento privado Asamblea de fecha 02/05/2019 JUAN MANUEL QUARLERI - T°: 114 F°: 444 C.P.A.C.F. e. 25/06/2020 N° 25089/20 v. 25/06/2020 Fecha de publicación 25/06/2020

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES **Fecha**: 14/09/2017

HEAT TRACE ARGENTINA S.A. Por Asamblea del 2/5/17, Waldo Dino Martin renuncio a su cargo de presidente. Se designo presidente: Alejandro Ariel MARTIN; director Suplente: Sandra Patricia VORMITAG, fijan domicilio especial en muñecas 993 CABA. Autorizado según instrumento privado Asamblea de fecha 02/05/2017 JUAN MANUEL QUARLERI - T°: 114 F°: 444 C.P.A.C.F. e. 14/09/2017 N° 68194/17 v. 14/09/2017

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 23/05/2017

HEAT TRACE ARGENTINA S.A. CONVOCATORIA Convocase a los señores accionistas de HEAT TRACE Argentina S.A. a Asamblea General Ordinaria para el 29 de abril de 2015 a las 18:00 horas en la Sede Social sita en Lavalle 1616 1º "A" de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a fin de: 1º) Considerar la memoria y Estados contables del ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2014; 2º) Considerar la distribución de las Utilidades. 3º) consideración de la gestión del Directorio; 4º) designación de dos accionistas para firmar el acta. EL DIRECTORIO Designado según instrumento privado ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA de fecha 20/10/2014. PRESIDENTE - WALDO DINO MARTIN e. 08/04/2015 N.º 23576/15 v. 14/04/2015

Provincia: CIUDAD DE BUENOS AIRES Fecha: 24/12/2014

HEAT TRACE ARGENTINA S.A. En Asamblea del 20/10/14 por vencimiento de mandato se reeligió presidente: Waldo Dino Martin, director Suplente: Alejandro Ariel Martin. Fijan Domicilio Especial en muñecas 993 CABA. Por Acta de Directorio del 20/11/14 se informa que por Asamblea del 14/3/00 se aceptó la renuncia del presidente Alejandro Ariel Martin y del director Suplente Gabriel Antonio Vodopivec, cesando en sus cargos. Autorizado según instrumento privado Directorio de fecha 20/11/2014. JUAN MANUEL QUARLERI Tº: 114 Fº: 444 C.P.A.C.F. e. 24/12/2014 N.º 101595/14 v. 24/12/2014

Fecha: 12/03/2001

HEAT TRACE ARGENTINASOCIEDAD ANONIMA continuadora de FITRACESOCIEDAD ANONIMAIGJ. N° 1.677.915 Se comunica que por Asamblea General Extraordinaria del 05 de diciembre 2000 se resolvió el cambio de denominación social modificando el Artículo Primero: la sociedad se denomina HEAT TRACE ARGENTINA S.A. y es continuadora de FITRACE S.A. presidente – Waldo D. Martin N° 4441

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detecta información.

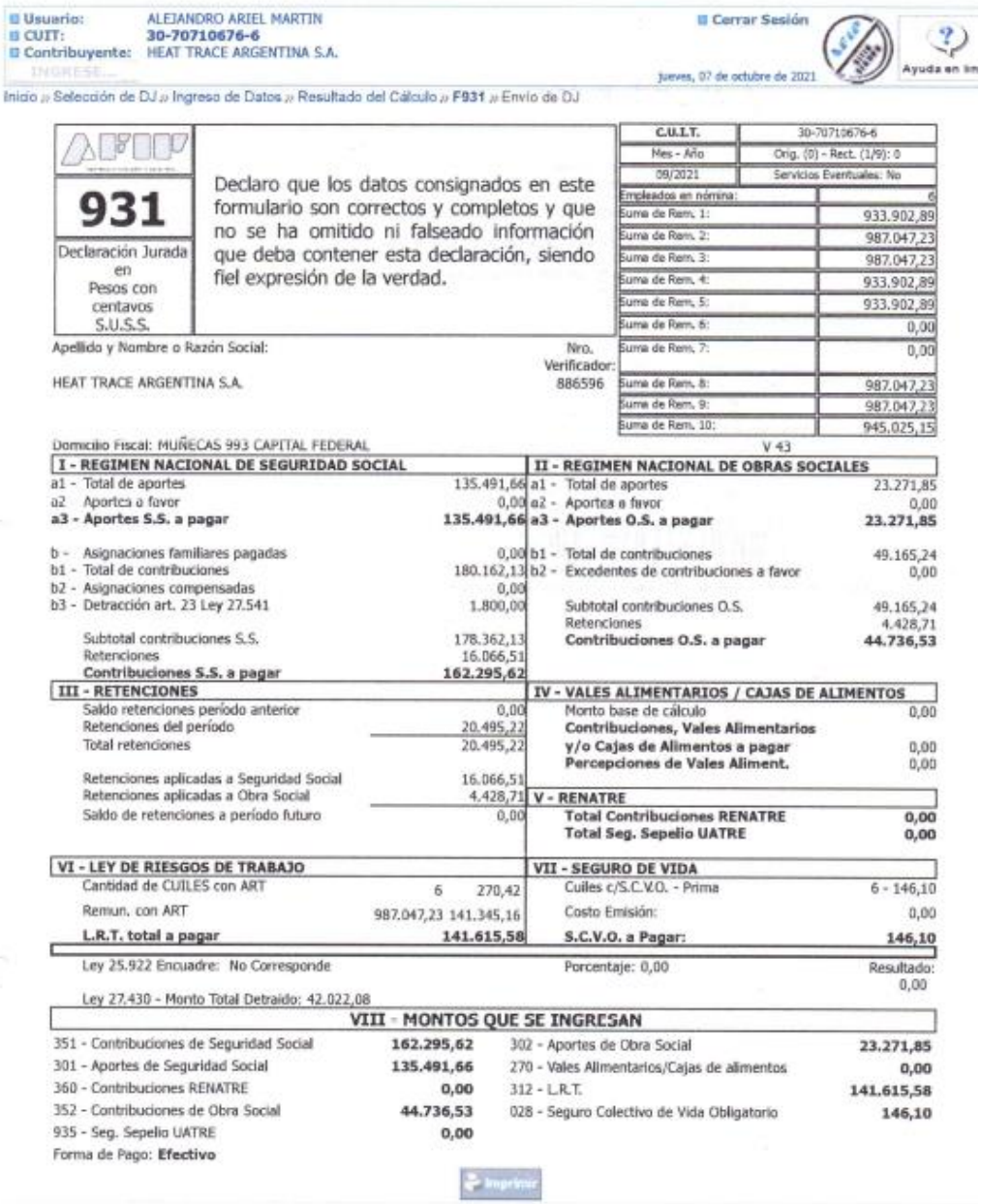
2.10.2 Distinciones Obtenidas

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



Usuario: ALEJANDRO ARIEL MARTIN
CUIT: 30-70710676-6
Contribuyente: HEAT TRACE ARGENTINA S.A.
Cerrar Sesión
jueves, 07 de octubre de 2021
Ayuda en lín
Inicio » Selección de DJ » Ingreso de Datos » Resultado del Cálculo » F931 » Envío de DJ

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.	30-70710676-6
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
09/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	6
Suma de Rem. 1:	933.902,89
Suma de Rem. 2:	987.047,23
Suma de Rem. 3:	987.047,23
Suma de Rem. 4:	933.902,89
Suma de Rem. 5:	933.902,89
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	987.047,23
Suma de Rem. 9:	987.047,23
Suma de Rem. 10:	945.025,15

Apellido y Nombre o Razón Social: HEAT TRACE ARGENTINA S.A.
Nro. Verificador: 886596
Domicilio Fiscal: MUÑECAS 993 CAPITAL FEDERAL
V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	135.491,66	a1 - Total de aportes	23.271,85
a2 Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**135.491,66**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**23.271,85**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	49.165,24
b1 - Total de contribuciones	180.162,13	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.	49.165,24
Subtotal contribuciones S.S.	178.362,13	Retenciones	4.428,71
Retenciones	16.066,51	**Contribuciones O.S. a pagar**	**44.736,53**
Contribuciones S.S. a pagar	**162.295,62**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	20.495,22	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	20.495,22	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	16.066,51		
Retenciones aplicadas a Obra Social	4.428,71	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	6	270,42	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	6 - 146,10
Remun. con ART	987.047,23	141.345,16	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**141.615,58**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**146,10**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde
Porcentaje: 0,00
Resultado: 0,00
Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 42.022,08

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**162.295,62**	302 - Aportes de Obra Social	**23.271,85**
301 - Aportes de Seguridad Social	**135.491,66**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**141.615,58**
352 - Contribuciones de Obra Social	**44.736,53**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**146,10**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

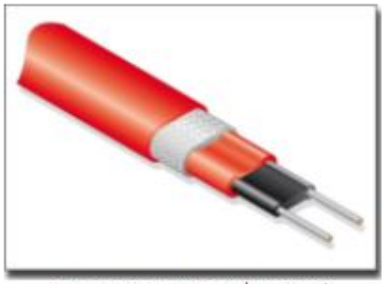
No declara.

3- Situación Comercial

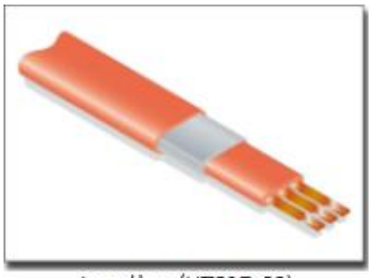
3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Heat Trace Fabrica y suministra una gama completa de productos de calefacción Electric Trace que incluyen:

- Cables calefactores autorregulables
- Freezstop Super (FSS-CF)
- Cables calefactores semiconductores de resistencia paralela principalmente para uso en aplicaciones de protección contra congelamiento o mantenimiento de temperatura. Para usar hasta 300 ° C (572 ° F).
- Pueden producir cables calefactores autorregulables dentro de diferentes rangos:
- 12 - 1000 voltios
- Hasta 300 ° C (572 ° F) soportar temperaturas
- Hasta 120 W / m de salida
- Cables calefactores de vataje constante
- PowerHeat (AHT)
- Los cables calefactores de vataje constante (cables calefactores por zonas) se pueden cortar convenientemente a la medida, pero son menos populares que los cables calefactores autorregulables, porque a menudo requieren control termostático para garantizar la seguridad de la temperatura.
- 12 - 1000 voltios
- Hasta 425 ° C (797 ° F) soportar temperaturas
- Hasta 200 W / m de salida
- Cables calefactores de resistencia en serie (palangreros)
- Palangre (HTS3F-CS)
- Los cables calefactores de resistencia en serie deben diseñarse individualmente en configuraciones de carga y longitud particulares, por lo que no son tan versátiles como los cables paralelos.
- Podemos producir cables calefactores de resistencia en serie dentro de los siguientes rangos:
- Hasta 1000 voltios trifásico
- Hasta 230 ° C (446 ° F) soportar temperaturas
- Hasta 60 W / m de salida
- Conexión y terminaciones de energía
- Métodos de terminación
- Ofrecemos una variedad de sistemas de terminación diseñados y aprobados específicamente para su uso con nuestros cables calefactores.
- Prensaestopas y caja de conexiones estándar
- Control y monitoreo de temperatura
- Fabrican una amplia gama de equipos de control y monitorización de temperatura:
- Termostatos capilares
- Termostatos electronicos
- PowerMatch Micro +
- Guardian: sistema integrado de gestión de energía basado en computadora


Freezstop Super (FSS-CF)


PowerHeat (AHT)


Longline (HTS3F-CS)


Termination Methods


PowerMatch Micro + (PMM+)

Fuente: Externa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
ENERO 2021	$ 7 448 727	N/D	Pesos
FEBRERO 2021	$ 3 655 819	N/D	Pesos
MARZO 2021	$ 24 915 087	N/D	Pesos
ABRIL 2021	$ 22 778 487	N/D	Pesos
MAYO 2021	$ 16 118 783	N/D	Pesos
JUNIO 2021	$ 17 720 024	N/D	Pesos
JULIO 2021	$ 14 930 646	N/D	Pesos
AGOSTO 2021	$ 2 243 351	N/D	Pesos
SEPTIEMBRE 2021	$ 5 972 007	N/D	Pesos
TOTAL	**$ 126 782 935**	N/D	Pesos

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
DICIEMBRE 2020	$ 76 266 686	Pesos

3.5 PROVEEDORES

No se detecto información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	53292
Desde:	24/05/2000 - Alta de afiliación
Hasta:	30/06/2007 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	155216
Desde:	01/07/2007 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	Afiliación vigente

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

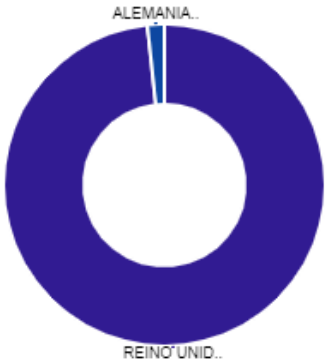
No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

Período	Consumo	(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
08/2021	20 397	0	0	0	20 397
07/2021	16 515	0	0	0	16 515
06/2021	23 176	0	0	0	23 176
05/2021	17 715	0	0	0	17 715
04/2021	14 205	0	0	0	14 205
02/2021	32 319	0	0	0	32 319
01/2021	27 493	0	0	0	27 493
11/2020	47 435	0	0	0	47 435
10/2020	3 672	0	0	0	3 672
09/2020	13 183	0	0	0	13 183
08/2020	89 541	0	0	0	89 541
06/2020	19 978	0	0	0	19 978
05/2020	7 876	0	0	0	7 876
03/2020	23 492	0	0	0	23 492
02/2020	16 963	0	0	0	16 963
01/2020	55 321	0	0	0	55 321
12/2019	301 300	0	0	0	301 300
11/2019	18 034	0	0	0	18 034
10/2019	60 232	0	0	0	60 232
09/2019	70 319	0	0	0	70 319

4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

País	%	(F.O.B. U$S) Total
REINO UNIDO	98.30	212 435
ALEMANIA	1.70	3 672
Totales		**216 107**

Valores estadísticos aproximados



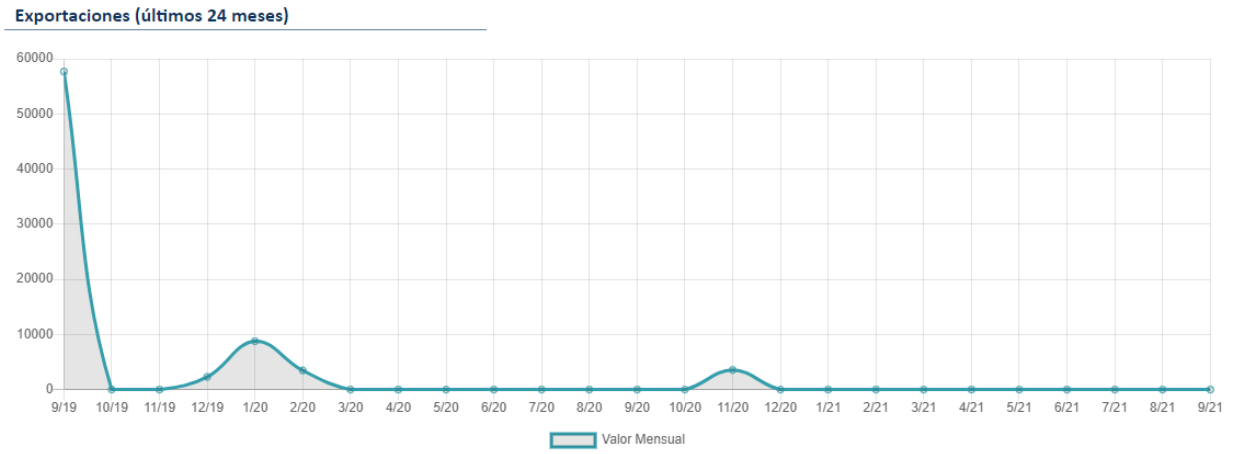
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
CALENTADORES ELÉCTRICOS DE AGUA DE CALENTAMIENTO INSTÁNTANEO O ACUMULACIÓN Y CALENTADORES ELÉCTRICOS DE INMERSIÓN; APARATOS ELÉCTRICOS PARA CALEFACCIÓN DE ESPACIOS O SUELOS; APARATOS ELECTROTÉRMICOS PARA EL CUIDADO DEL CABELLO (POR EJEMPLO: SECADORES, RI	8516	81.72	176 598
INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA REGULACIÓN O CONTROL AUTOMÁTICOS.	9032	7.36	15 900
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE PLÁSTICO Y MANUFACTURAS DE LAS DEMÁS MATERIAS DE LAS PARTIDAS 39.01 A 39.14.	3926	5.14	11 114
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE HIERRO O ACERO.	7326	2.78	6 017
PARTES IDENTIFICABLES COMO DESTINADAS, EXCLUSIVA O PRINCIPALMENTE, A LOS APARTOS DE LAS PARTIDAS 85.35, 85.36 U 85.37.	8538	1.62	3 500
Otros		1.38	2 978
Totales			**216 107**

Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES

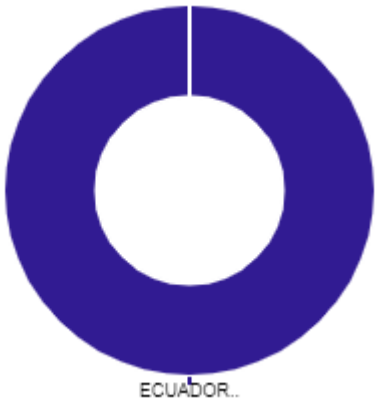
EXPORTACIONES



4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

País	%	(F.O.B. U$S) Total
ECUADOR	100	3 550
Totales		**3 550**

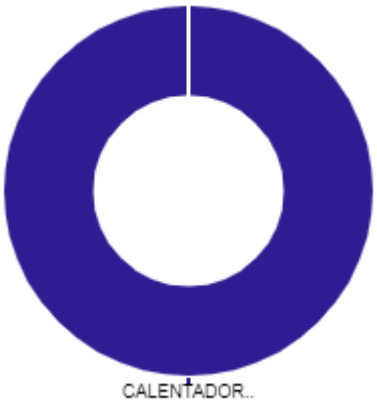
Valores estadísticos aproximados



4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
CALENTADORES ELÉCTRICOS DE AGUA DE CALENTAMIENTO INSTÁNTANEO O ACUMULACIÓN Y CALENTADORES ELÉCTRICOS DE INMERSIÓN; APARATOS ELÉCTRICOS PARA CALEFACCIÓN DE ESPACIOS O SUELOS; APARATOS ELECTROTÉRMICOS PARA EL CUIDADO DEL CABELLO (POR EJEMPLO: SECADORES, RI	8516	100.00	3 550
Totales			**3 550**

Valores estadísticos aproximados



5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registro información.

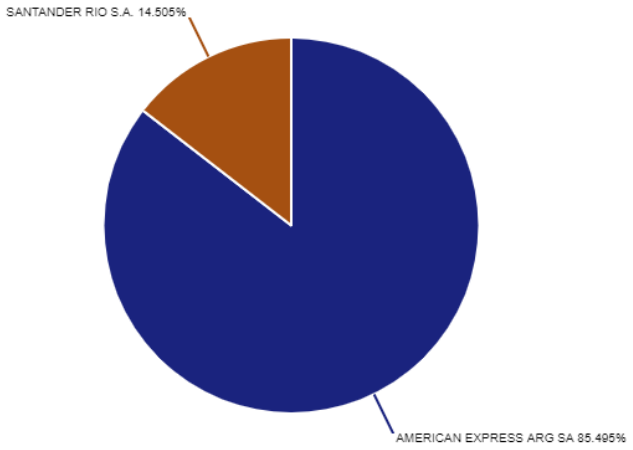
5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
SANTANDER RIO S.A.	7,00	5,00		1,00		3,00	9,00	
AMERICAN EXPRESS ARG SA	512,00	544,00	68,00	52,00	379,00	392,00	518,00	
TOTAL PERIODO	519,00	549,00	68,00	53,00	379,00	395,00	527,00	

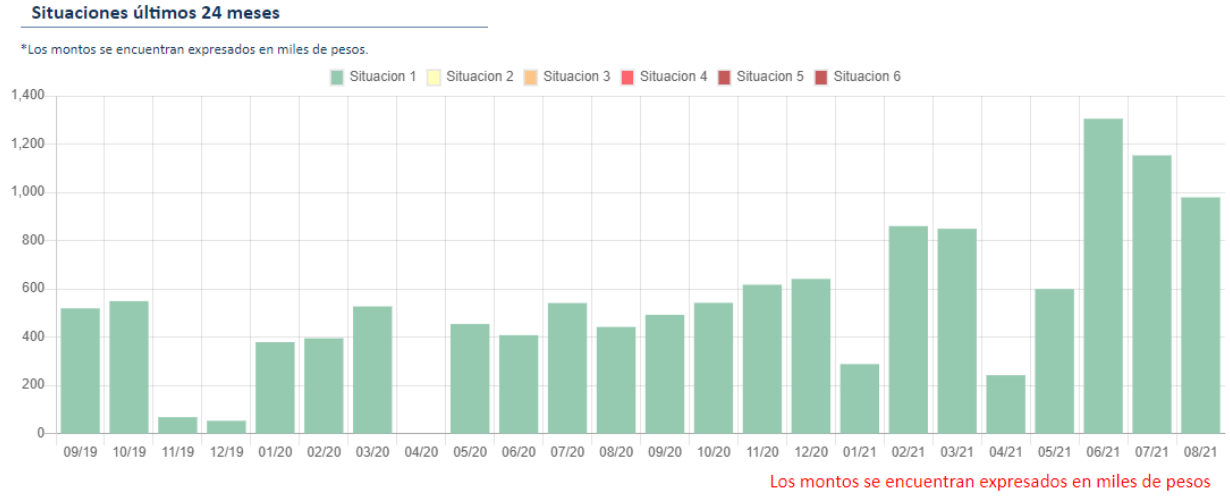
Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
SANTANDER RIO S.A.	1,00				25,00	39,00	29,00	9,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	453,00	408,00	541,00	442,00	467,00	503,00	588,00	632,00
TOTAL PERIODO	454,00	408,00	541,00	442,00	492,00	542,00	617,00	641,00

Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
SANTANDER RIO S.A.	31,00	86,00	12,00	22,00	5,00	42,00	27,00	142,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	257,00	774,00	837,00	220,00	594,00	1 263,00	1 126,00	837,00
TOTAL PERIODO	288,00	860,00	849,00	242,00	599,00	1 305,00	1 153,00	979,00

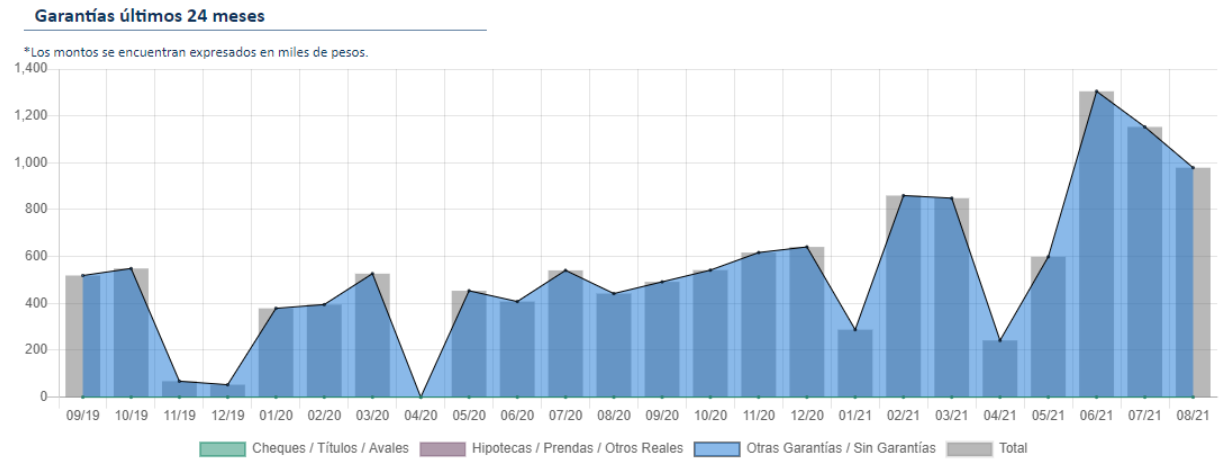
Importes expresados en Miles de Pesos



1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2000-03
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2004-10
30	IVA	ACTIVO	2000-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2012-10
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2000-05

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**

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

Informe Estado de Deuda Dirección General de Rentas de Pcia. Córdoba

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
HEAT TRACE ARGENTINA S.A.	30707106766	$ 9 010 411 211	03/11/2021	IRREGULAR

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

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

HEAT TRACE ARGENTINA S.A. 30707106766 no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 02/11/2021.

HEAT TRACE ARGENTINA S.A., con CUIT 30707106766, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 03/11/2021



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, HEAT TRACE ARGENTINA S.A. CUIT 30707106766 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 03/11/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 138e3952-0812-4f3d-8e0c-7570010214d0

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

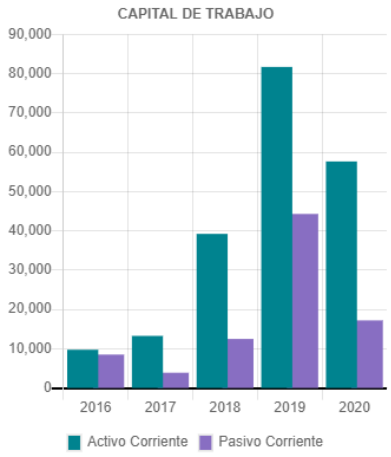
8- Estados Contables

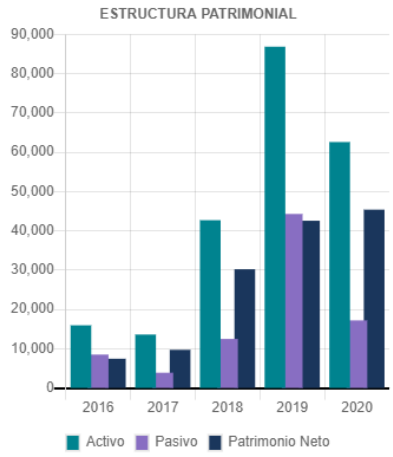
8.1 DATOS CONTABLES

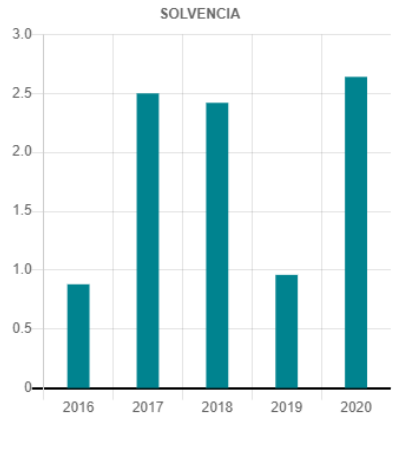
Activo

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	3 777	5 055	7 301	29 962	7 591
Inversion Corriente	3 743	5 902	2 073	0	14 916
Anc Creditos Por Ventas	678	0	14 454	0	8 250
Otros Créditos	1 462	2 215	7 663	27 890	10 241
Bienes Cambio	81	92	164	4 088	3 023
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	7 578	19 797	13 647
Total Activo Corriente	9 741	13 264	39 233	81 737	57 668
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	6 116	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	509	848	5 442	6 945	6 945
Depreciación Acumulada	412	503	1 959	1 799	2 002
Bienes De Uso	97	345	3 483	5 146	4 943
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	6 213	345	3 483	5 146	4 943
Total Activo	15 954	13 609	42 716	86 883	62 612

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



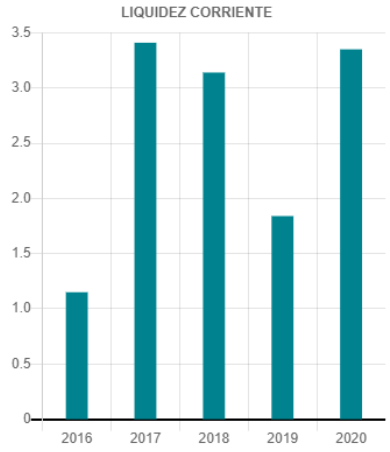


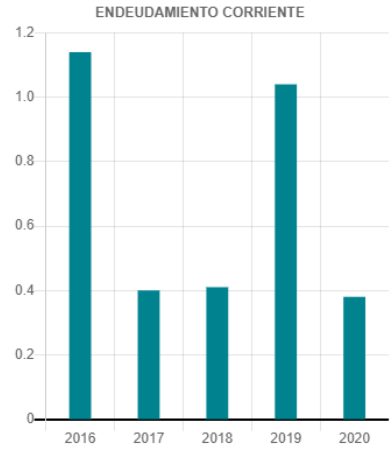


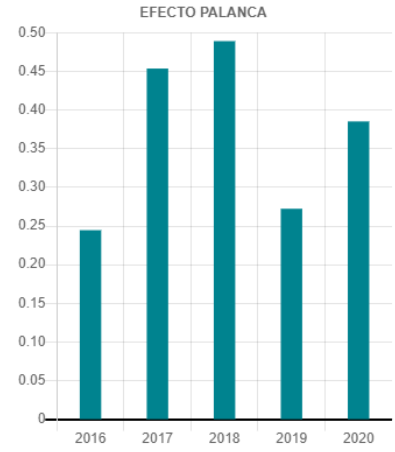
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 156	0	841	30 635	4 944
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	257	368	406	865	775
Cargas Fiscales	2 426	3 518	11 234	12 803	11 485
Anticipos Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	4 667	2	3	3	2
Total Pasivo Corriente	8 506	3 888	12 485	44 307	17 206
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0	0
Total Pasivo	8 506	3 888	12 485	44 307	17 206
Capital Social	12	12	420	572	572
Resultados No Asignados	7 424	9 697	29 811	42 005	44 834
Patrimonio Neto	7 449	9 721	30 231	42 576	45 405

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



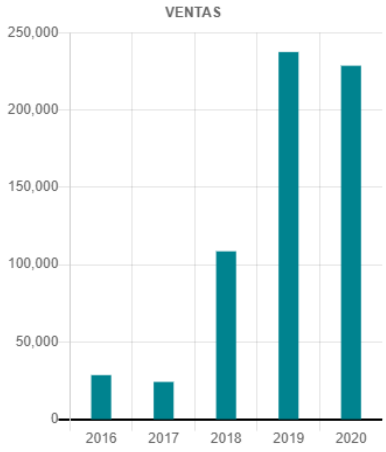


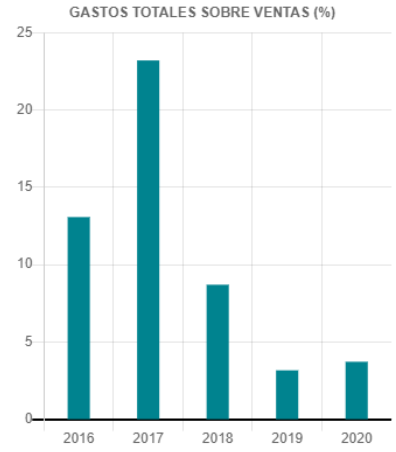


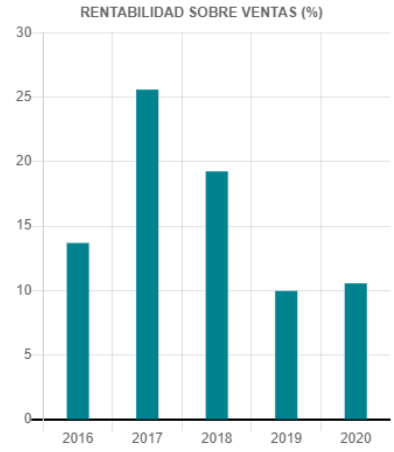
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	28 523	24 135	108 611	237 589	228 692
Compras Del Ejercicio	19 089	9 226	51 960	151 122	76 267
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	19 084	9 694	57 902	162 778	96 399
Resultado Bruto	9 439	14 441	50 709	74 810	132 293
Amortizaciones	82	91	99	203	203
Gastos de Comercialización	830	1 162	2 162	4 092	3 694
Gastos de Administración	2 822	4 365	7 287	3 420	4 804
Gastos Financieros	78	75	0	0	0
Otros Ingresos	295	661	882	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	-11 089	-30 929	-89 698
Impuesto A Las Ganancias	2 101	3 325	10 154	12 709	9 973
Resultado	3 902	6 175	20 898	23 660	24 125

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,15	3,41	3,14	1,84	3,35
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,14	3,39	3,13	1,75	3,18
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,14	0,40	0,41	1,04	0,38
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,88	2,50	2,42	0,96	2,64
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 235,57	9 376,40	26 748,26	37 430,29	40 462,06
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	77,12	28,19	8,68	8,27	9,19
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	33,09	59,83	46,69	31,49	57,85
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	13,68	25,59	19,24	9,96	10,55
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,52	0,64	0,69	0,56	0,53
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,79	1,77	2,54	2,73	3,65
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	295,32	69,99	31,18	46,17	46,26
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	24,46	45,37	48,92	27,23	38,53
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,72	2,49	2,50	0,83	1,99
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	42,07	0,00	7,51	0,00	27,72
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	235,45	105,88	353,24	39,82	31,89
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	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 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Durante el último ejercicio, la Facturación de la compañía mostró una disminución interanual del 3.7% alcanzando esta un total de $228.6 Millones vs $237 Millones en el ejercicio anterior.
- Los Costos Directos disminuyeron del 68.5% al 42% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura se mantuvieron dentro de similares porcentajes pasando del 3.16% al 3.7% su participación, determinando un Resultado Operativo Neto de $113.8 Millones, cifra que representó 49.7% s/ventas vs $54.5 Millones (22.9% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Egresos por $89.6Millones (39.2% s/ventas), correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $24.1 Millones, cifra que representó el 10.5% de las Ventas vs $23.6 Millones (9.9% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una performance económica satisfactoria, mostrando una absorción más eficiente de los Costos con una adecuada Rentabilidad Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 1.84 a 3.35, mejorando y ubicándose dentro de niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $40.6 Millones, cifra que representó el 64.6% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

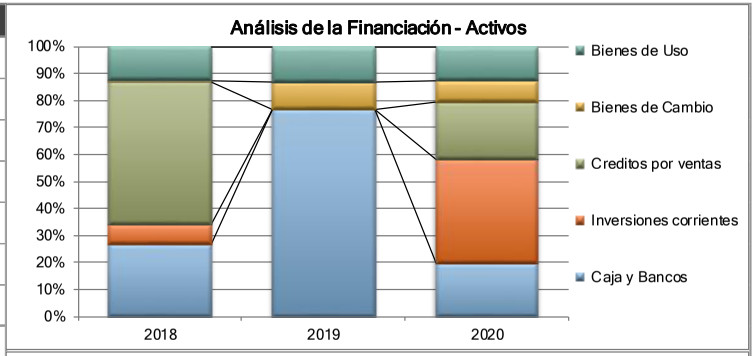
En resumen, la situación Financiera de la sociedad era satisfactoria, con adecuados niveles de Liquidez y de Capital de Trabajo.

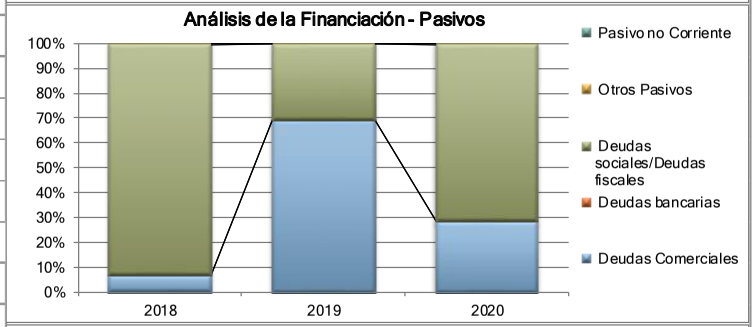
Patrimoniales:

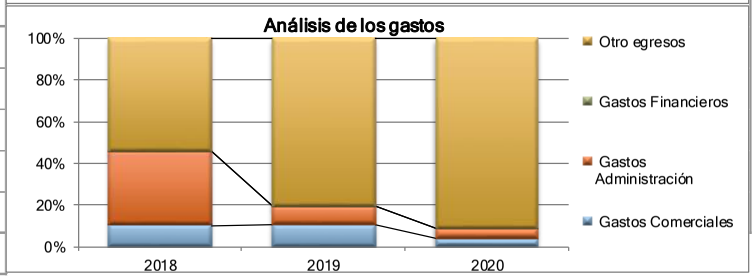
- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $45.4 Millones vs $42.5 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $571 Mil corresponden a Capital y a Ajustes de Capital, considerándose muy reducida la conformación.
- El Pasivo representó el 27% del Activo proporción similar a la del ejercicio anterior.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.96 a 2.96, mientras que el Endeudamiento Corriente disminuyó de 1.04 a 0.38, mejorando considerablemente y ubicándose dentro de parámetros muy satisfactorios.

En resumen, la compañía presentaba una estructura Patrimonial adecuada, con satisfactorios indicadores de Endeudamiento Corriente y Solvencia.

Períodos Analizados				2018/2019/2020
Concept	dic-18	dic-19	dic-20	
Caja y Bancos	7.301.225	29.961.809	7.591.129	
Inversiones corrientes	2.072.902	-	14.915.502	
Creditos por ventas	14.454.364	-	8.250.062	
Otros Créditos	7.662.533	27.889.959	10.241.486	
Bienes de Cambio	163.918	4.087.741	3.023.145	
Bienes de Uso	3.483.152	5.146.140	4.943.339	
Otros activos corrientes	7.577.958	19.797.472	13.646.861	
Activo Corriente	**42.716.052**	**86.883.121**	**62.611.524**	
Deudas Comerciales	841.455	30.635.443	4.943.708	
Deudas bancarias	-	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	11.640.107	13.668.524	12.260.420	
Otros Pasivos	3.077	2.723	2.000	
Pasivo no Corriente	-	-	-	
Pasivo	**12.484.639**	**44.306.689**	**17.206.129**	
Gastos Comerciales	2.161.610	4.091.754	3.693.904	
Gastos Administración	7.287.227	3.420.321	4.803.505	
Gastos Financieros	0	0	0	
Otro egresos	11.089.265	30.929.419	89.698.216	
Impuesto a las ganancias	10.153.941	12.708.917	9.972.904	
Total	**30.692.043**	**51.150.411**	**108.168.529**	



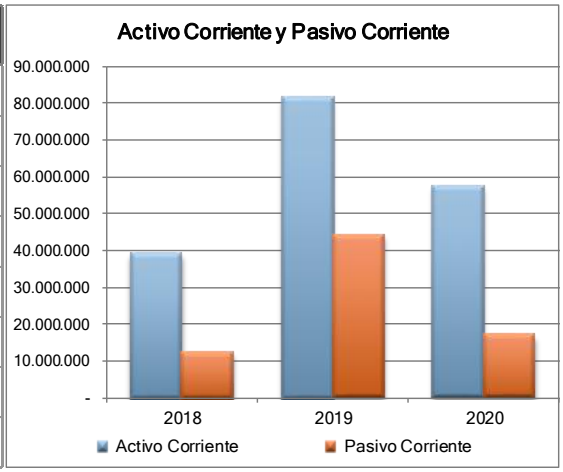




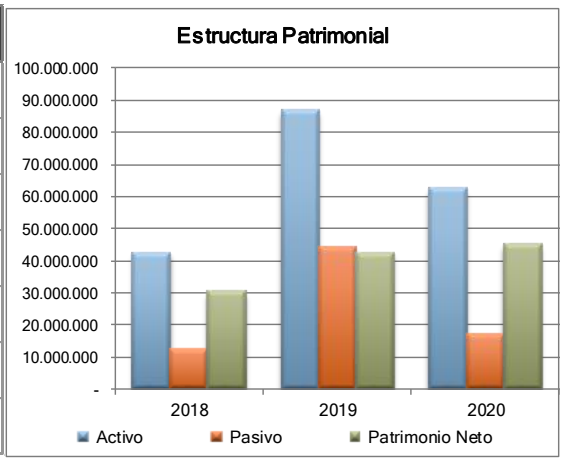
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018/2019/2020

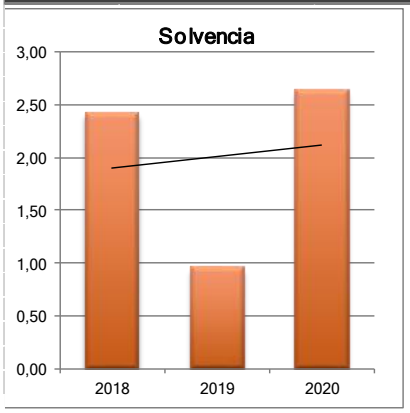
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	2,42	0,96	2,64
Patrimonio Neto sobre Activo	71%	49%	73%
Endeudamiento corriente	0,41	1,04	0,38
Capital corriente	0,63	0,43	0,65
Activo no Cte sobre Activo	8%	6%	8%
Financiación del activo no cte.	8,68	8,27	9,19
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	7%	69%	29%

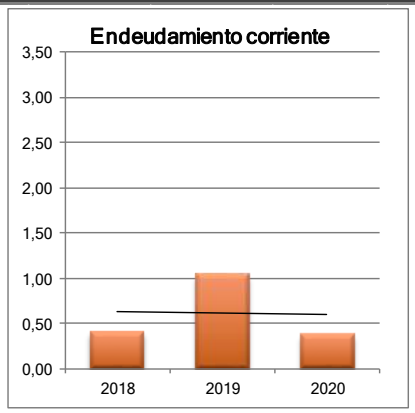


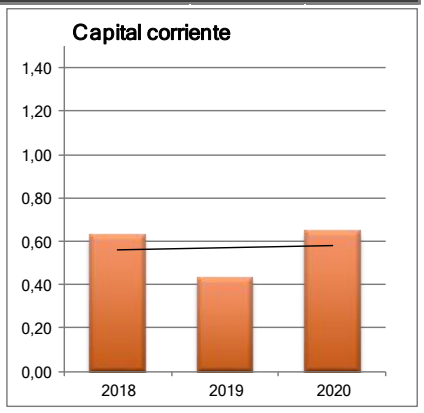
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 39.232.900	$ 81.736.981	$ 57.668.185
Activo no Corriente	$ 3.483.152	$ 5.146.140	$ 4.943.339
Activo	$ 42.716.052	$ 86.883.121	$ 62.611.523
Pasivo Corriente	$ 12.484.639	$ 44.306.689	$ 17.206.129
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 12.484.639	$ 44.306.689	$ 17.206.129
Patrimonio Neto	$ 30.231.413	$ 42.576.432	$ 45.405.395



Trends



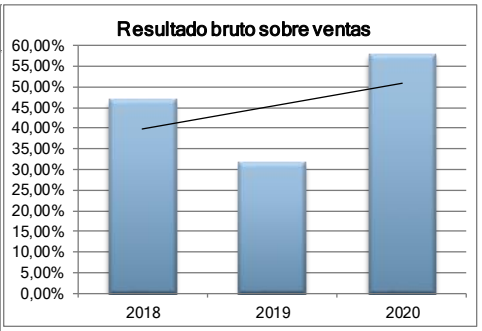




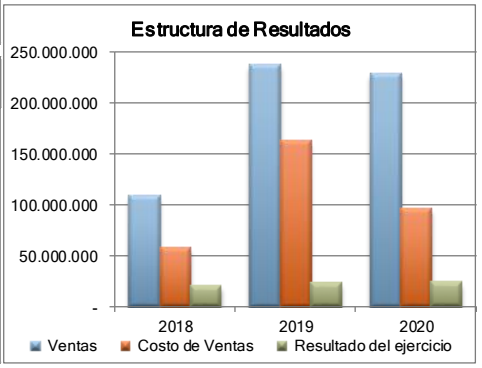
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

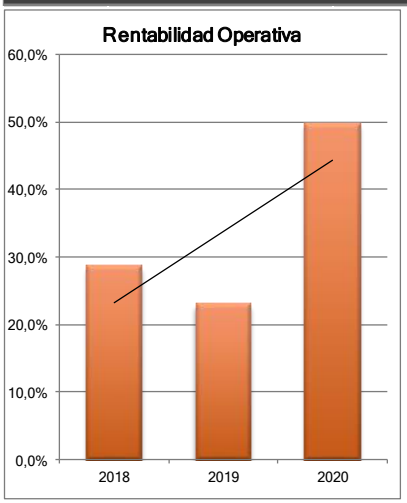
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	69,1%	55,6%	53,1%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	102,7%	85,4%	75,1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	72,7%	41,9%	54,5%
Resultado bruto sobre ventas	46,7%	31,5%	57,8%
Rentabilidad sobre Ventas	19,2%	10,0%	10,5%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%
Rentabilidad Operativa	28,6%	23,0%	49,8%

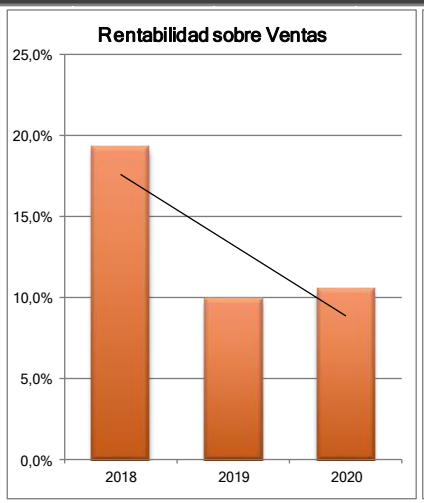


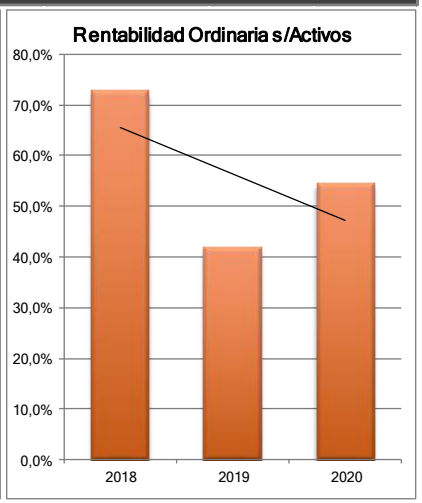
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 108.611.212	$ 237.588.550	$ 228.691.718
Costo de Ventas	$ 57.902.498	$ 162.778.473	$ 96.398.547
Resultado del ejercicio	$ 20.898.211	$ 23.659.665	$ 24.124.643
EBITDA/Ventas	0,29	0,15	0,15
EBITDA/Intereses	311.516.111,00	365.713.831,00	343.003.481,00



Trends





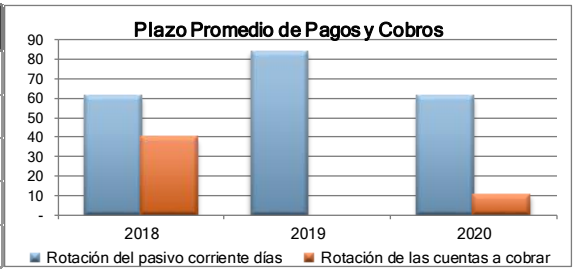


Importes Expresados en Miles de Pesos

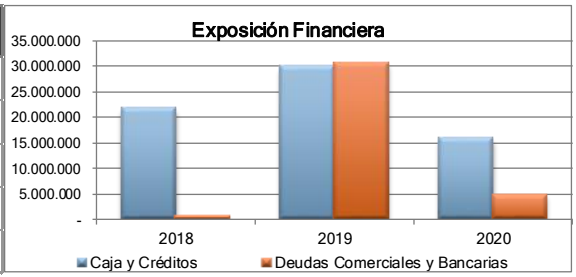
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			2018/2019/2020

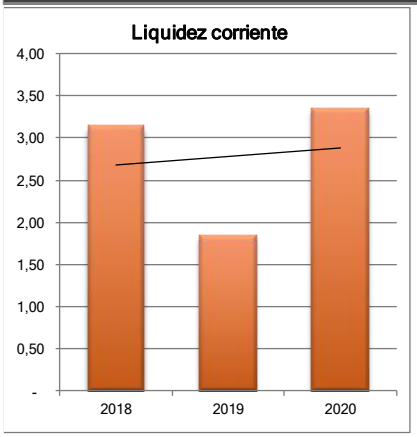
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20
Liquidez corriente	3,14	1,84	3,35
Liquidez acida	3,13	1,75	3,18
Rotación del pasivo corriente días	61	84	61
Rotación de las cuentas a cobrar	40	-	11
Efecto Palanca	0,49	0,27	0,39

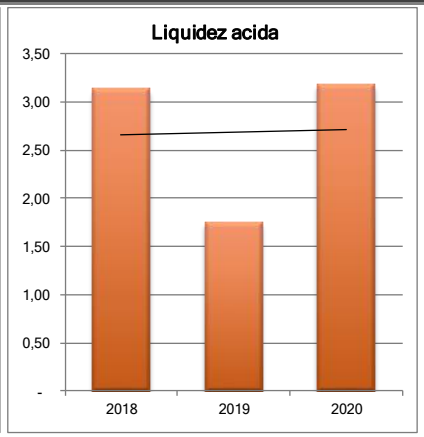


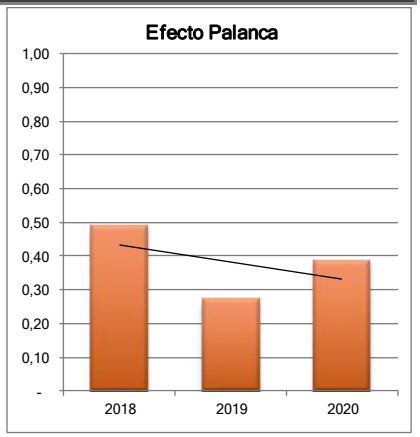
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	7.301.225	29.961.809	7.591.129
Creditos por ventas	14.454.364	-	8.250.062
Deudas Comerciales	841.455	30.635.443	4.943.708
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

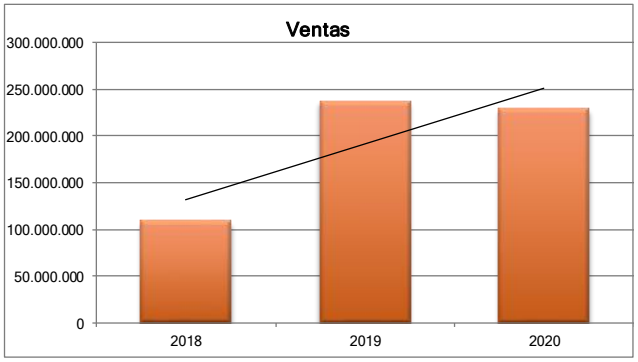


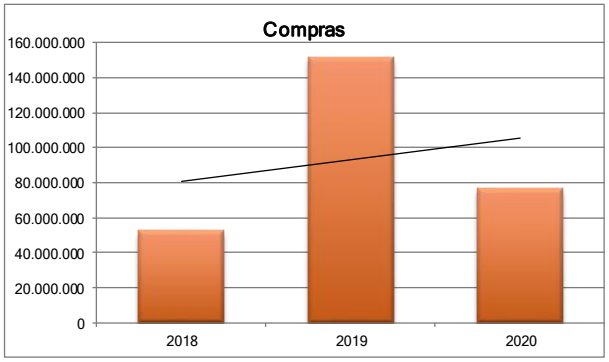
Trends







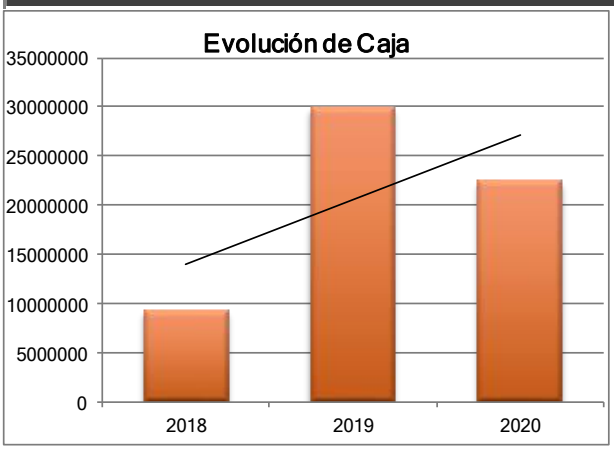


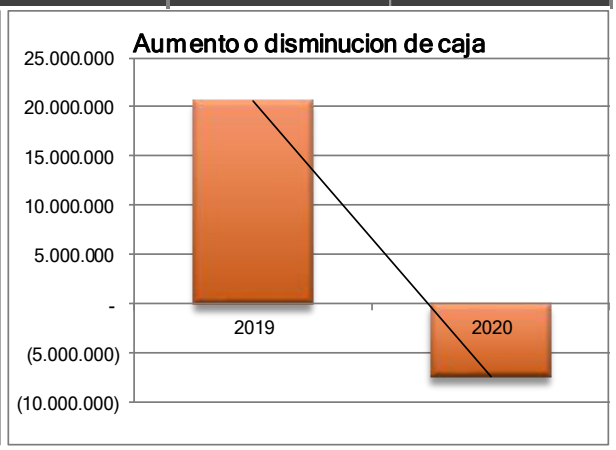


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-19**	**dic-20**
Resultado del ejercicio	**$ 23.659.665,00**	**$ 24.124.643,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 202.801,00	$ 202.801,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 23.862.466,00**	**$ 24.327.444,00**
Variación de créditos por ventas	$ 14.454.364,00	$ -8.250.062,00
Variación de otros créditos	$ -20.227.426,00	$ 17.648.473,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -3.923.823,00	$ 1.064.596,00
Variación de otros activos corrientes	$ -12.219.514,00	$ 6.150.611,00
Variación de cuentas a pagar	$ 29.793.988,00	$ -25.691.735,00
Variación de deudas sociales	$ 459.594,00	$ -90.212,00
Variación de deudas fiscales	$ 1.568.823,00	$ -1.317.892,00
Variación de otras deudas	$ -354,00	$ -723,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 33.768.118,00**	**$ 13.840.500,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -11.466.427,00	$ -21.295.680,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 151.781,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -1.865.789,00	$ -
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 20.587.683,00**	**$ -7.455.180,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 20.587.683,00**	**$ -7.455.180,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	19.057.643,2	$	S/Patrimonio Neto	2.002.582,2	$
Compras Mensuales	6.355.557,3	$	S/Capital de Trabajo	1.445.492,6	$
Modo de Cobro s/Balance	12	días	S/Activos Líquidos	496.054,1	$
Modo de Pago s/Balance	66	días	S/Variables Combinadas	1.078.267,8	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	3.652.856,5	7.305.713,1	10.958.569,6	14.611.426,1	21.917.139,2	29.222.852,2
	80%	3.076.089,7	6.152.179,4	9.228.269,1	12.304.358,8	18.456.538,3	24.608.717,7
	65%	2.499.322,9	4.998.645,8	7.497.968,7	9.997.291,6	14.995.937,3	19.994.583,1
	50%	1.922.556,1	3.845.112,1	5.767.668,2	7.690.224,3	11.535.336,4	15.380.448,5
	40%	1.538.044,9	3.076.089,7	4.614.134,6	6.152.179,4	9.228.269,1	12.304.358,8
	30%	1.153.533,6	2.307.067,3	3.460.600,9	4.614.134,6	6.921.201,8	9.228.269,1
	20%	769.022,4	1.538.044,9	2.307.067,3	3.076.089,7	4.614.134,6	6.152.179,4
	10%	384.511,2	769.022,4	1.153.533,6	1.538.044,9	2.307.067,3	3.076.089,7
	2%	76.902,2	153.804,5	230.706,7	307.609,0	461.413,5	615.217,9

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	2,28	10	Liquidez corriente	ratio	3,03	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,51	10	Liquidez acida	ratio	2,89	10
Capital corriente	%	60,1%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	66	10
Activo no Cte sobre Activo	%	7,5%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	12	10
Financiación del activo no cte.	ratio	8,95	10	Efecto Palanca	ratio	0,37	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	34,6%	8	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	1,7%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	55,2%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	2,4%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	79,9%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	4,1%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	53,8%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	26	10
Resultado bruto sobre ventas	%	51,5%	10	Rotación de bienes de cambio	días	12	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	11,3%	10	Rotación del activo	veces	3,26	10
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	42,3%	10	99,31			
EBITDA/Ventas	%	16,4%	7				
EBITDA/Intereses	%		10				

