DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ARGENTEC QUIMICA S.R.L.

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

ARGENTINA

Mayo 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		**90%**	**18**						

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**	18	**20**	**90%**	**10,0%**	**0,9**
2	**Situación Económico-Financiera**	22	**30**	**73%**	**90,0%**	**6,6**
Resultado Final		**7,5**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ARGENTEC QUIMICA SRL, es una empresa fundada en el año 2002, domiciliada legalmente en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y dedicada a la comercialización de productos químicos orgánicos e inorgánicos, de artículos de ferretería y materiales eléctricos, alquiler de maquinaria y equipo, y a la prestación de servicios empresariales. Sus socios gerentes, RODRIGUEZ ESTELA NOEMI y OMAR ANIBAL MORELLI, no registran antecedentes comerciales negativos a título personal.

Según el F.931-04/2021, cuenta con 5 empleados registrados y no informa subcontratados. Opera con normalidad con el sistema bancario, sin presentar cheques rechazados por Sin Fondos. Tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo vigente y no registra sanciones laborales según REPSAL. Desde el punto de vista previsional, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, según información de AFIP. No se observan antecedentes judiciales, embargos, reclamos fiscales, como tampoco eventos de Integridad o Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 06/2020 reducción de Ventas y de su nivel de Costos, revirtiendo el marginal quebranto del ejercicio anterior (-0.05% s/ventas) y mostrando una adecuada Rentabilidad Final de 7% s/ventas. Financieramente exhibió satisfactorios niveles de Liquidez Corriente (1.88) y de Capital de Trabajo ($15.5 Millones, equivalente al 44% del Activo). La situación Patrimonial mostró una mejora significativa, la Solvencia Patrimonial (pasó de 0.50 a 1.02) y el Endeudamiento Corriente se redujo pasando de 1.99 a 0.98, para ubicase en niveles adecuados. Las Ventas Post Balance (10 meses) muestran un aumento de las Ventas en el ejercicio actual.

Por lo expuesto, no existen elementos que impidan la relación comercial con la empresa analizada.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 50 497 034**	**$ 65 154 956**
Límite de compra	**$ 15 149 110**	**$ 19 546 486**

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 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
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 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.7.1 Socios / Accionistas 8
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.7.3 Directivos 8
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 8
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles 9
2.8.2 Rodados 9
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 9
2.10 CERTIFICACIONES 10
2.10.1 Certificaciones de Calidad 10
2.10.2 Distinciones Obtenidas 10
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 11

3- SITUACIÓN COMERCIAL 12

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 12
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 12
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 12
3.4 COMPRAS ANUALES 12
3.5 PROVEEDORES 12
3.6 CLIENTES 13
3.7 SEGUROS 13
3.7.1 Registro de contratos con las ART 13
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 13
3.7.3 Otros Seguros contratados 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 15
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 15

4.4 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
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 27
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

2- Datos Organizacionales

ARGENTEC QUIMICA SRL

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ARGENTEC QUIMICA SRL.
CUIT	30-70801591-8.
Domicilio	FRAG. PTE. SARMIENTO 2038 Piso: PB Dpto: D, (1416), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1143220461 - 1143220462 - 1143220469 - 43220461 - 1143220499 - 1143281325 - 1143282301
Actividad	829900 - SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P. 469090 - VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCÍAS N.C.P. 475230 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y MATERIALES ELÉCTRICOS 773090 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL
Forma Jurídica	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Fecha de Inscripción	19/07/2002
Fecha de Contrato Social	25/06/2002
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2020	$ 15 540 497
Cantidad Empleados	5 (Fuente: 931 04-2021)
Domicilio Legal	FRAG. PTE. SARMIENTO 2038 Piso: PB Dpto: D, (1416), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	FRAG. PTE. SARMIENTO 2038 Piso: PB Dpto: D, (1416), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

ARGENTEC QUIMICA SRL, empresa fundada en el año 2002, domiciliada legalmente en la Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Argentina y según informacion de AFIP, dedicada a servicios empresariales - venta al por mayor de mercancías - venta al por menor de artículos de ferretería y materiales eléctricos - alquiler de maquinaria y equipo.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

ARGENTEC QUIMICA SRL CUIT: ***30-70801591-8***

Forma Juridica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***25-06-2002***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
IVA	08-2002
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	08-2002
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-2002
GANANCIAS SOCIEDADES	08-2002

****

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:	*829900 (F-883) SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*469090 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCÍAS N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2013*
	773090 (F-883) ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL	Mes de inicio: *11/2013*
	475230 (F-883) VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y MATERIALES ELÉCTRICOS	Mes de inicio: *08/2020*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

RECONQUISTA 574 Piso:PB Dpto:A
1003-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***19-05-2021*** a ***18-06-2021*** Hora **13:06:18** Verificador **100727299582**

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

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

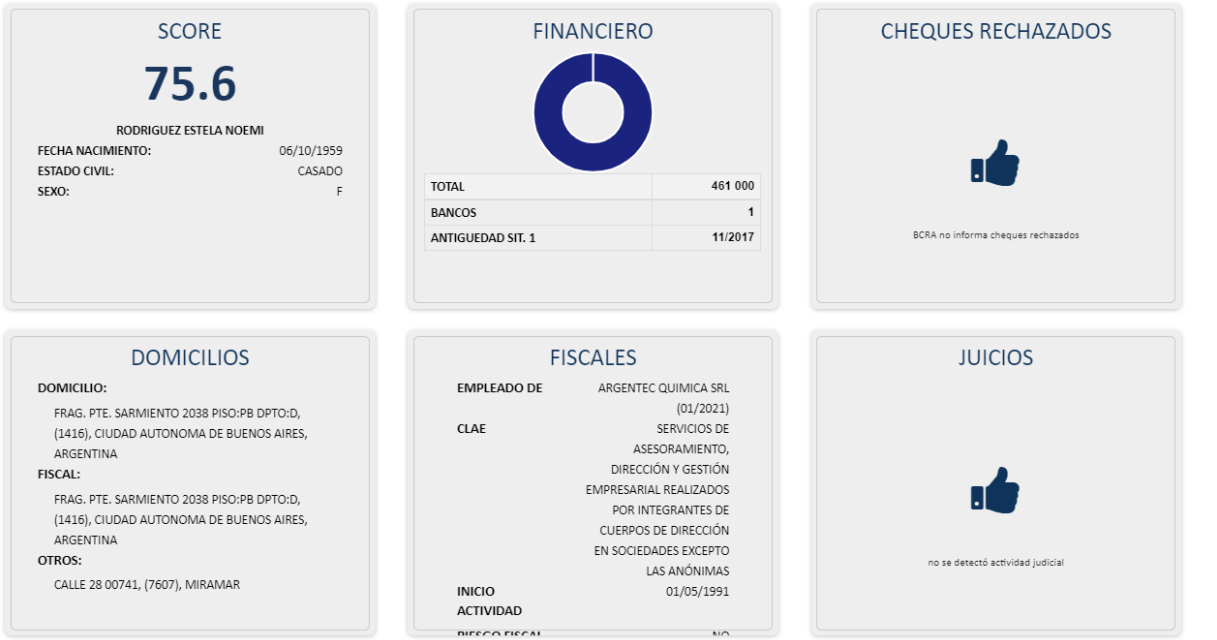
2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
RODRIGUEZ ESTELA NOEMI	Argentina	27139244708	Socia Gerente
OMAR ANIBAL MORELLI	Argentina	20920130640	Socio Gerente

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

RODRIGUEZ ESTELA NOEMI - 27139244708



OMAR ANIBAL MORELLI - 20920130640



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 30/06/2020, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 14 611.-

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 25/10/2013
ARGENTEC QUIMICA SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Por Esc. 189, 4/10/2013, Registro 1727, Cap. Fed; protocolizo Acta de Reunion de Socios Nº 18 del 21/6/2013, modifico su Contrato Social: "ARTICULO QUINTO: El capital social se fija en la suma de pesos QUINIENTOS MIL representado por 50.000 cuotas parte de valor nominal $ 10 cada una, totalmente suscriptas por los socios como se expresa más adelante". Autorizado publicar B.O, Esc. 197 4/10/2013 Registró. 1727 Cap. Fed Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 189 de fecha 04/10/2013 Reg. Nº 1727. Juan Pablo Martinez Matricula: 4349 C.E.C.B.A. e. 25/10/2013 Nº 85343/13 v. 25/10/2013

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 31/08/2009
ARGENTEC QUIMICA SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA. Por Esc. 165, del 14/8/2009, Registro 1727, Cap. Fed.; protocolizó Acta de Reunion de Socios Nº11 del 28/6/2008, por la que modifico su Contrato Social: "Artículo Quinto: Capital Social: el Capital Social se fija en la suma de cincuenta mil pesos, representado por 5000 cuotas de diez pesos ($10) valor no-minal cada una, totalmente suscriptos por los socios como se expresa más adelante". "Artículo Sexto: Administración: la administración, representación legal y uso de la firma social estarán a cargo de uno o más gerentes en forma individual e indistinta, sin límite de tiempo si fueran socios y por el termino de tres ejercicios, siendo reelegibles, si no lo fueran. Los gerentes deberán prestar una garantía de $10000 en la forma y condiciones que establecen las Re-soluciones Generales pertinentes de la Inspección General de Justicia". Autorizado a publicar en Boletín Oficial, por Esc. 165 del 14/8/2009 Reg. 1727 Cap. Fed. Escribano – Juan Pablo Martine.

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 30/06/2006
ARGENTEC QUIMICASOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA. Los cónyuges Omar Anibal Morelli, estadounidense, 13/8/59, ingeniero, DNI 92.013.064, CUIL20-92013064-0; Estela Noemí Rodriguez, arg.,6/10/59, empresaria, DNI 13.924.470, CUIT 27-13924470-8, ambos Fta. Pte. Sarmiento 2038, PB, D, Cap.; Esc. 196, 25/6/2002, Reg. 1727, Cap. ARGENTEC QUIMICA SRL; 99 años: Fragata Pte. Sarmiento 2038, PB, D, Cap.; Comerciales: Comprar, vender, permutar, acopiar, fraccionar, explotar, transformar, importar, exportar, representar, consignar y/o distribuir al por mayor y menor toda clase de productos químicos orgánicos e inorgánicos, de petróleo o petroquímicos; Industriales: Fabricar, elaborar, producir, extraer, reparar, procesar, conservar, envasar, desarrollar los productos detallados en su objeto comercial; De Mandatos: ejercicio de representaciones, mandatos, comisiones, gestiones de negocios, distribuciones, promociones, agencias y administraciones de bienes, capitales y empresas en Gral.; como así también servicios de marketing para todo tipo de empresas y/o compañías, ya sean civiles, comerciales, industriales, agrícola ganaderas, forestales, constructoras, inmobiliarias, financieras o de servicios; de Importación y Exportación: exportar e importar toda clase de mercaderías, materias primas, frutos, productos, elaborados o semielaborados, elementos del hogar, del comercio, de la industria, de la construcción, de las ciencias, eléctricos, mecánicos, electrónicos, de computación, herramientas y maquinarias; bienes de consumo y de capital, servicios técnicos y profesionales; radicaciones de capital o industriales; proyectos de inversión; representaciones comercia-les; estudios de mercados y representaciones, ferias y exposiciones internacionales; $ 12.000,Repr. Por 1200 cuotas $ 10 vn. C/u. Gerentes: Omar Anibal Morelli y/o Esteban Noemí Rodriguez; Rep. Legal a cargo de los Gerentes en forma individual e indistinta; la fiscalización corresponde a los socios: 30/6. BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA DEL 03/07/2002.

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
2021	5	0	0	5

Fuente: Empresa.

931

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

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

C.U.I.T.	30-70801591-8
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
04/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	5
Suma de Rem. 1:	532.480,00
Suma de Rem. 2:	532.480,00
Suma de Rem. 3:	532.480,00
Suma de Rem. 4:	532.480,00
Suma de Rem. 5:	532.480,00
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	532.480,00
Suma de Rem. 9:	532.480,00
Suma de Rem. 10:	245.200,17

Apellido y Nombre o Razón Social: ARGENTEC QUIMICA SRL

Nro. Verificador: 910984

Domicilio Fiscal: RECONQUISTA 574 PB A CAPITAL FEDERAL

V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	38.529,40	a1 - Total de aportes	6.333,60
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**38.529,40**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**6.333,60**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	12.667,20
b1 - Total de contribuciones	47.302,84	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.	12.667,20
		Retenciones	1.372,95
Subtotal contribuciones S.S.	45.502,84	**Contribuciones O.S. a pagar**	**11.294,25**
Retenciones	4.931,88		
Contribuciones S.S. a pagar	**40.570,96**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	6.304,83	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	6.304,83	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	4.931,88		
Retenciones aplicadas a Obra Social	1.372,95	**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	5	200,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	5 - 121,75
Remun. con ART	532.480,00	12.491,98	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**12.691,98**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**121,75**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 18.699,83

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**40.570,96**	302 - Aportes de Obra Social	**6.333,60**
301 - Aportes de Seguridad Social	**38.529,40**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**12.691,98**
352 - Contribuciones de Obra Social	**11.294,25**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**121,75**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- Servicios empresariales
- Venta al por mayor de mercancías
- Venta al por menor de artículos de ferretería y materiales eléctricos
- Alquiler de maquinaria y equipo

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Julio 2020	$ 2 661 512	-	Pesos
Agosto 2020	$ 9 858 405	-	Pesos
Septiembre 2020	$ 1 963 337	-	Pesos
Octubre 2020	$ 10 233 409	-	Pesos
Noviembre 2020	$ 7 641 175	-	Pesos
Diciembre 2020	$ 5 690 683	-	Pesos
Enero 2021	$ 6 805 647	-	Pesos
Febrero 2021	$ 9 213 726	-	Pesos
Marzo 2021	$ 4 440 720	-	Pesos
Abril 2021	$ 6 646 342	-	Pesos
Total	**$ 65 154 956**	**-**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
06/2020	$ 25 978 301	Pesos

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	BRU ERRE EME S.A.	N/A	N/A	N/A	N/A

Fuente: Externa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	103969
Desde:	29/07/2002 - Alta de afiliación
Hasta:	30/09/2012 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	138243
Desde:	01/10/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/07/2019 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	OMINT
N° de contrato:	4844520
Desde:	01/08/2019 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

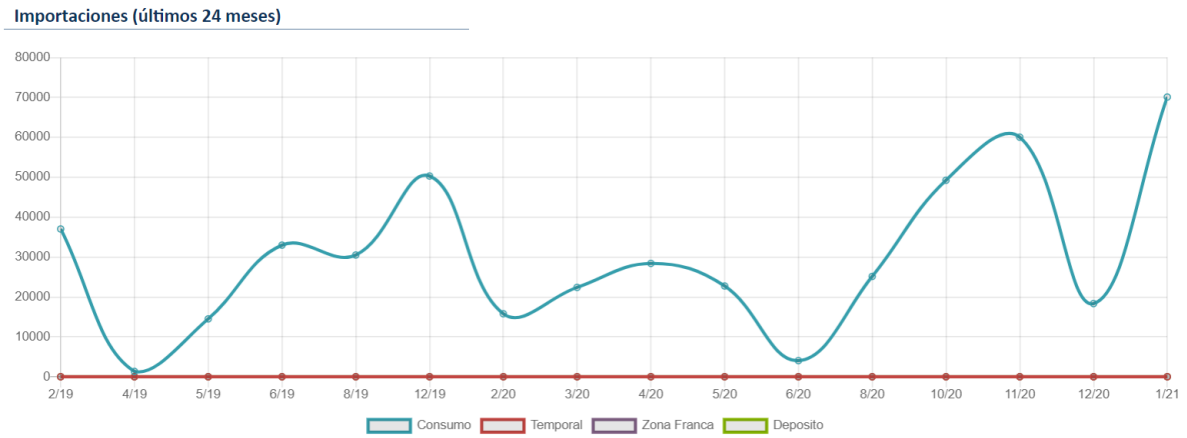
No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

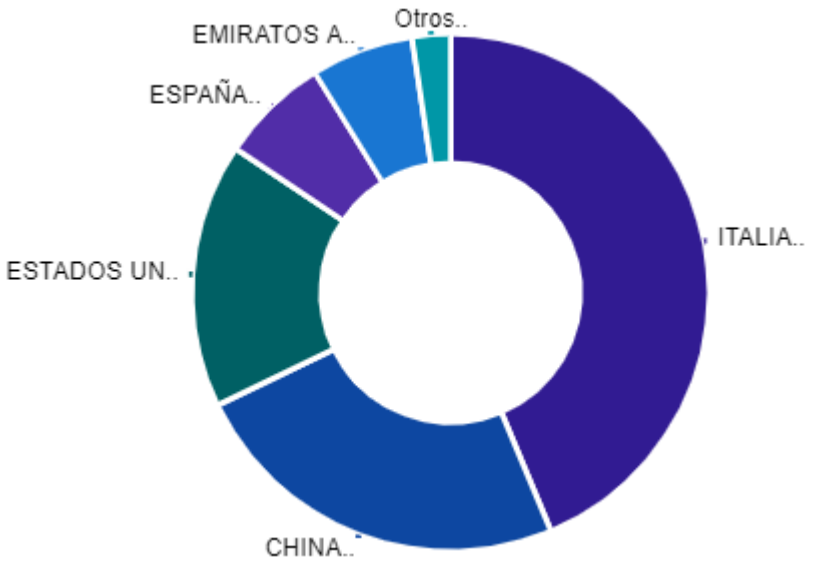
4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



Período	Consumo Total: $ 482 779	(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: $ 482 779
01/2021	$ 70 077	0	0	0	$ 70 077
12/2020	$ 18 333	0	0	0	$ 18 333
11/2020	$ 60 025	0	0	0	$ 60 025
10/2020	$ 49 232	0	0	0	$ 49 232
08/2020	$ 25 140	0	0	0	$ 25 140
06/2020	$ 4 040	0	0	0	$ 4 040
05/2020	$ 22 740	0	0	0	$ 22 740
04/2020	$ 28 400	0	0	0	$ 28 400
03/2020	$ 22 385	0	0	0	$ 22 385
02/2020	$ 15 782	0	0	0	$ 15 782
12/2019	$ 50 289	0	0	0	$ 50 289
08/2019	$ 30 505	0	0	0	$ 30 505
06/2019	$ 32 979	0	0	0	$ 32 979
05/2019	$ 14 496	0	0	0	$ 14 496
04/2019	$ 1 333	0	0	0	$ 1 333
02/2019	$ 37 023	0	0	0	$ 37 023

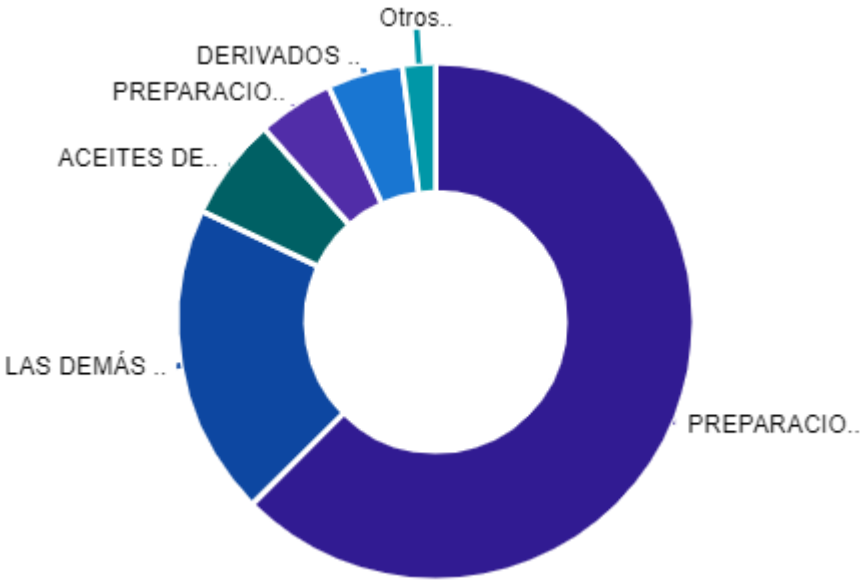
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
ITALIA	43.64	$ 107 376
CHINA	24.22	$ 59 589
ESTADOS UNIDOS	16.55	$ 40 718
ESPAÑA	6.81	$ 16 749
EMIRATOS ARABES UNIDOS	6.41	$ 15 782
Otros	2.38	$ 5 861
Totales		$ 246 075

Valores estadísticos aproximados

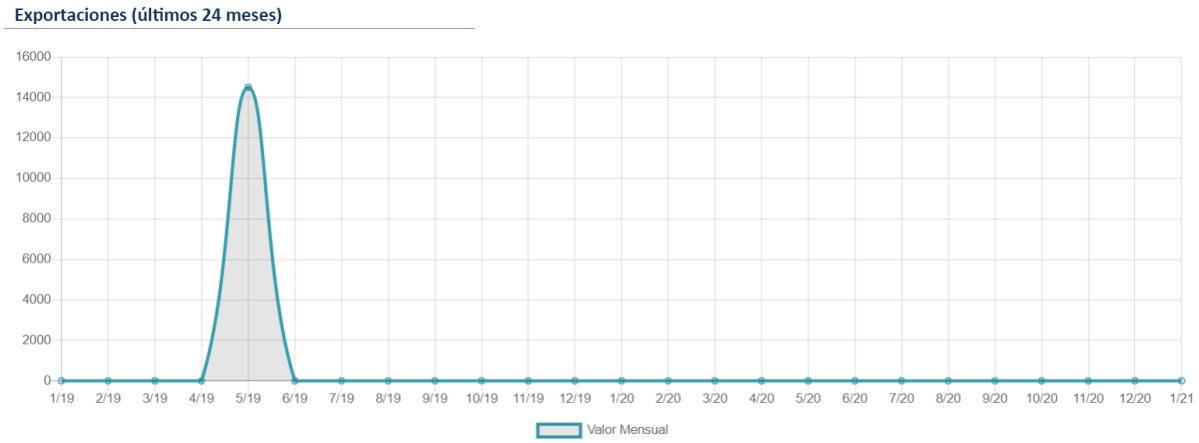
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
PREPARACIONES ANTIDETONANTES, INHIBIDORES DE OXIDACIÓN, ADITIVOS PEPTIZANTES, MEJORADORES DE VISCOSIDAD, ANTICORROSIVOS Y DEMÁS ADITIVOS PREPARADOS PARA ACEITES MINERALES (INCLUIDA LA GASOLINA) U OTROS LÍQUIDOS UTILIZADOS PARA LOS MISMOS FINES QUE LOS AC	3811	62.56	$ 153 955
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE HIERRO O ACERO.	7326	19.48	$ 47 938
ACEITES DE PETRÓLEO O DE MINERAL BITUMINOSO, EXCEPTO LOS AC EITES CRUDOS; PREPARACIONES NO EXPRESADAS NI COMPRENDIDAS E N OTRA PARTE, CON UN CONTENIDO DE ACEITES DE PETRÓLEO O DE MINERAL BITUMINOSO SUPERIOR O IGUAL AL 70 % EN PESO, EN LAS QUE ESTOS ACEIT	2710	6.41	$ 15 782
PREPARACIONES AGLUTINANTES PARA MOLDES O NÚCLEOS DE FUNDICIÓN; PRODUCTOS QUÍMICOS Y PREPARACIONES DE LA INDUSTRIA QUÍMICA O DE LAS INDUSTRIAS CONEXAS (INCLUI DAS LAS MEZCLAS DE PRODUCTOS NATURALES), NO EXPRESADOS NI COMPRENDIDOS EN OTRA PARTE.	3824	4.75	$ 11 693
DERIVADOS HALOGENADOS DE LOS HIDROCARBUROS.	2903	4.73	$ 11 651
Otros		2.05	$ 5 056
Totales			$ 246 075

Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES



Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

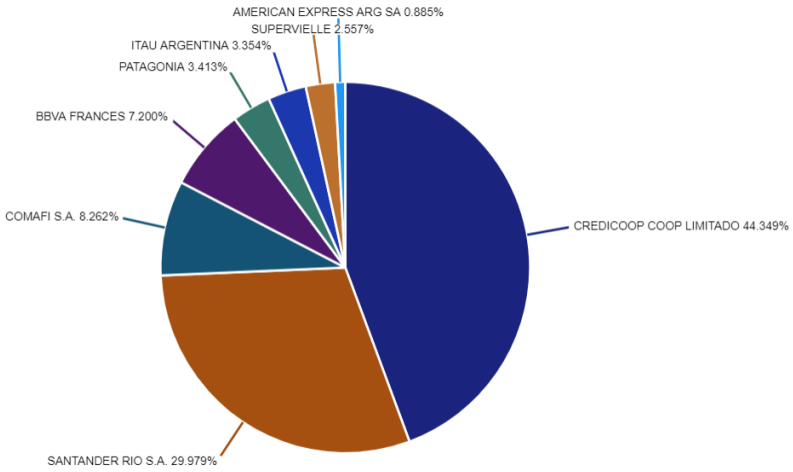
Banco	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019
ITAU ARGENTINA					635,00	853,00	543,00	392,00
SUPERVIELLE	1 173,00	1 062,00	1 042,00	899,00	802,00	718,00		419,00
SANTANDER RIO S.A.	1 279,00	1 387,00	1 100,00	1 075,00	1 024,00	902,00	692,00	731,00
PATAGONIA	473,00	493,00	505,00	466,00	436,00	365,00	283,00	246,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	4 199,00	3 972,00	5 012,00	5 057,00	3 578,00	3 534,00	3 764,00	3 765,00
COMAFI S.A.	1 427,00	1 274,00	1 872,00	1 688,00	2 549,00	1 400,00	1 345,00	1 332,00
BBVA FRANCES	783,00	1 116,00		970,00	835,00	971,00	557,00	
AMERICAN EXPRESS ARG SA	80,00	100,00	91,00	83,00	90,00	126,00	110,00	138,00
TOTAL PERIODO	**9 414,00**	**9 404,00**	**9 622,00**	**10 238,00**	**9 949,00**	**8 869,00**	**7 294,00**	**7 023,00**

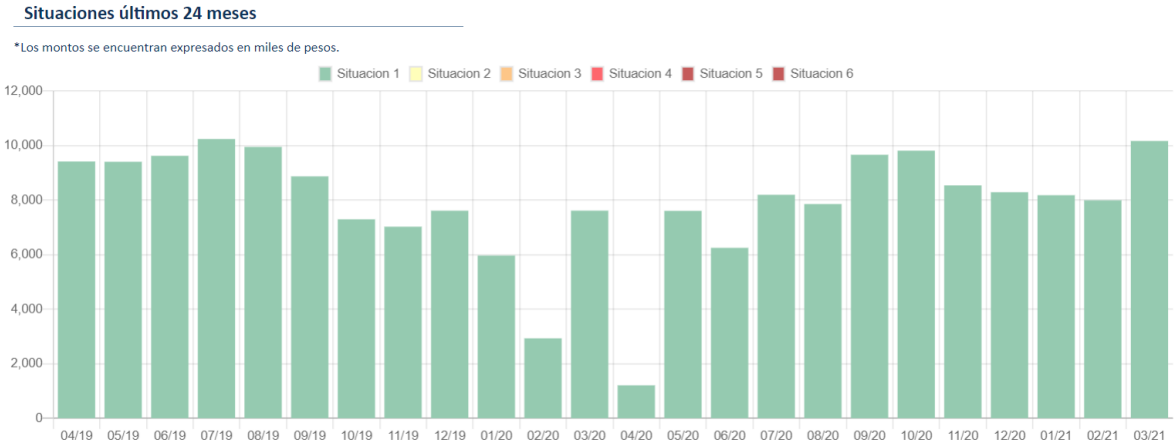
Banco	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020
ITAU ARGENTINA	598,00	611,00	787,00	911,00		1 256,00	926,00	631,00
SUPERVIELLE	320,00		112,00	200,00	1 206,00		1 046,00	1 066,00
SANTANDER RIO S.A.	546,00		429,00	373,00		580,00		359,00
PATAGONIA	471,00	504,00	344,00	364,00		504,00	319,00	293,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	3 805,00	3 397,00		3 933,00		2 991,00	1 964,00	3 763,00
COMAFI S.A.	1 200,00	1 111,00	1 163,00	1 506,00		1 576,00	1 576,00	1 539,00
BBVA FRANCES	575,00	248,00		243,00		625,00	342,00	439,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	95,00	95,00	94,00	82,00		72,00	75,00	103,00
TOTAL PERIODO	**7 610,00**	**5 966,00**	**2 929,00**	**7 612,00**	**1 206,00**	**7 604,00**	**6 248,00**	**8 193,00**

Banco	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021
ITAU ARGENTINA	891,00	1 858,00	1 857,00	1 221,00	906,00	1 137,00	1 202,00	341,00
SUPERVIELLE	957,00	845,00	732,00	616,00	622,00	504,00	383,00	260,00
SANTANDER RIO S.A.	431,00	416,00	278,00	288,00	300,00	493,00	401,00	3 048,00
PATAGONIA	261,00	210,00	150,00	219,00	473,00	412,00	564,00	347,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	3 699,00	4 316,00	4 655,00	4 394,00	3 941,00	3 749,00	3 031,00	4 509,00
COMAFI S.A.	980,00	1 313,00	1 210,00	1 060,00	575,00	553,00	1 175,00	840,00
BBVA FRANCES	447,00	580,00	824,00	663,00	1 392,00	1 265,00	1 167,00	732,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	188,00	123,00	105,00	77,00	79,00	65,00	68,00	90,00
TOTAL PERIODO	**7 854,00**	**9 661,00**	**9 811,00**	**8 538,00**	**8 288,00**	**8 178,00**	**7 991,00**	**10 167,00**

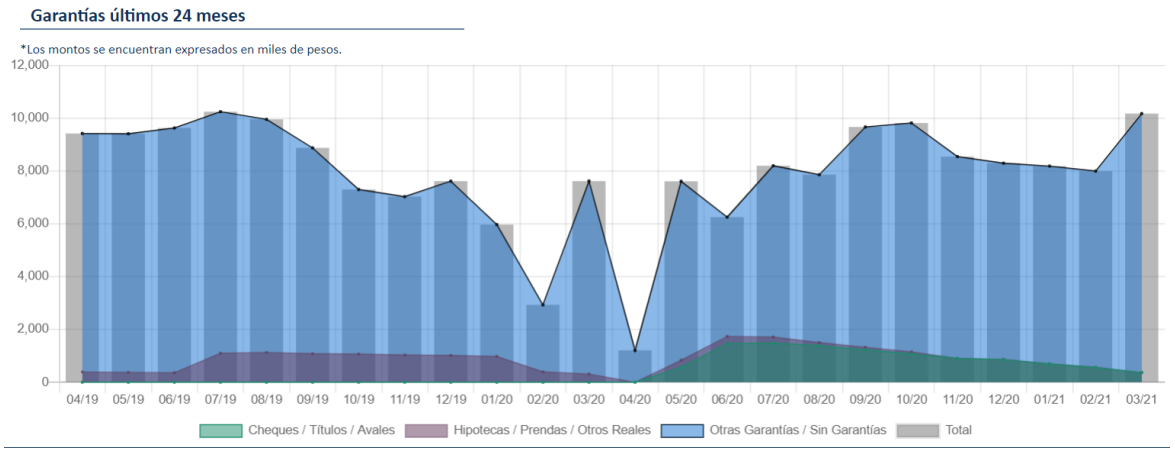
Importes expresados en Miles de Pesos

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	2002-08
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	2004-11
30	IVA	ACTIVO	2002-08
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2002-08
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2002-08
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	2005-06

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 sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

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

La información expuesta es la registrada al **19/05/2021**en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

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

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

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

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

ARGENTEC QUIMICA SRL, 30708015918, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 11/05/2021.

ARGENTEC QUIMICA SRL no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 19/05/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ARGENTEC QUIMICA SRL CUIT 30708015918 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

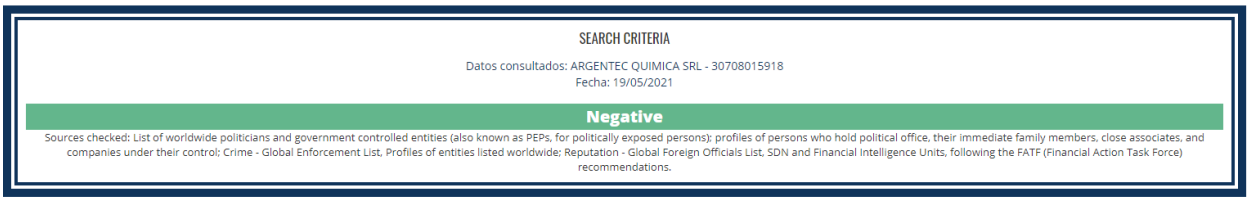
Fecha de emisión: 19/05/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

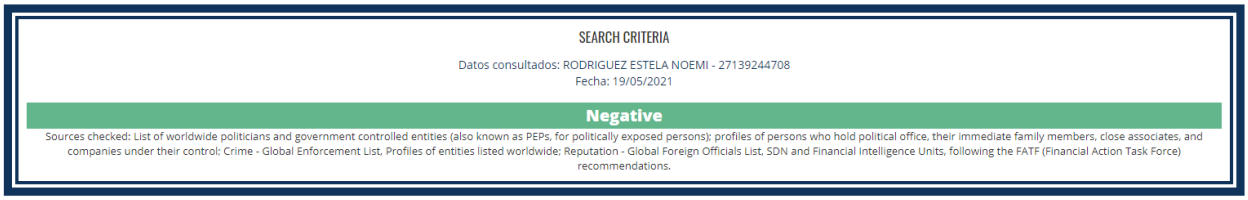
Sello Electrónico: 154830db-934e-4406-b012-7ccc388eb3be

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.

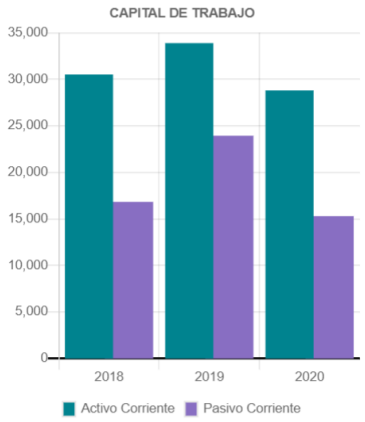
8- Estados Contables

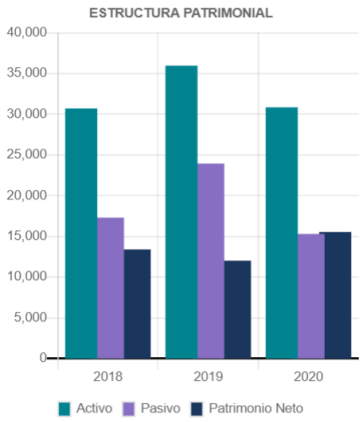
8.1 DATOS CONTABLES

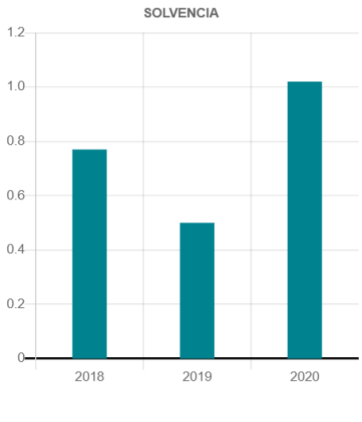
Activo

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Caja y Banco	801	2 332	1 715
Inversion Corriente	0	0	703
Anc Creditos Por Ventas	11 403	9 461	4 942
Otros Créditos	20	0	0
Bienes Cambio	18 053	19 960	21 436
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	240	2 132	9
Total Activo Corriente	30 517	33 886	28 805
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	1 003	2 279	8 952
Depreciación Acumulada	815	207	6 915
Bienes De Uso	187	2 072	2 038
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	187	2 072	2 038
Total Activo	30 704	35 958	30 842

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



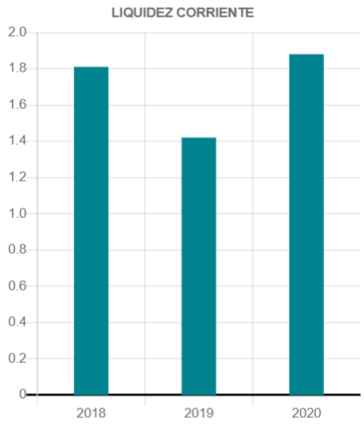


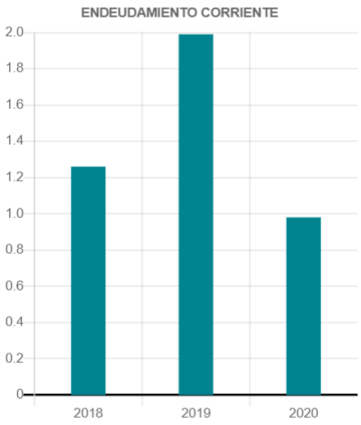


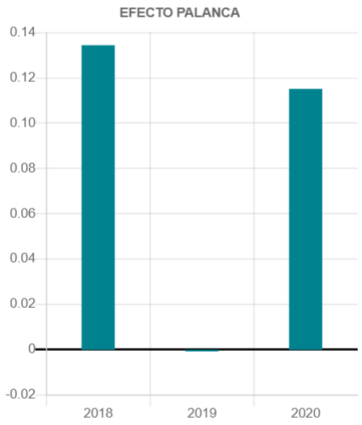
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	4 664	4 305	3 780
Prestamos (Deudas Bancarias)	9 194	11 474	5 129
Remuneraciones Y Cargas Sociales	322	741	204
Cargas Fiscales	1 562	33	346
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	1 091	7 386	5 842
Total Pasivo Corriente	16 833	23 938	15 302
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	470	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	470	0	0
Total Pasivo	17 303	23 938	15 302
Capital Social	500	4 124	4 124
Resultados No Asignados	12 901	7 895	11 416
Patrimonio Neto	13 401	12 020	15 540

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



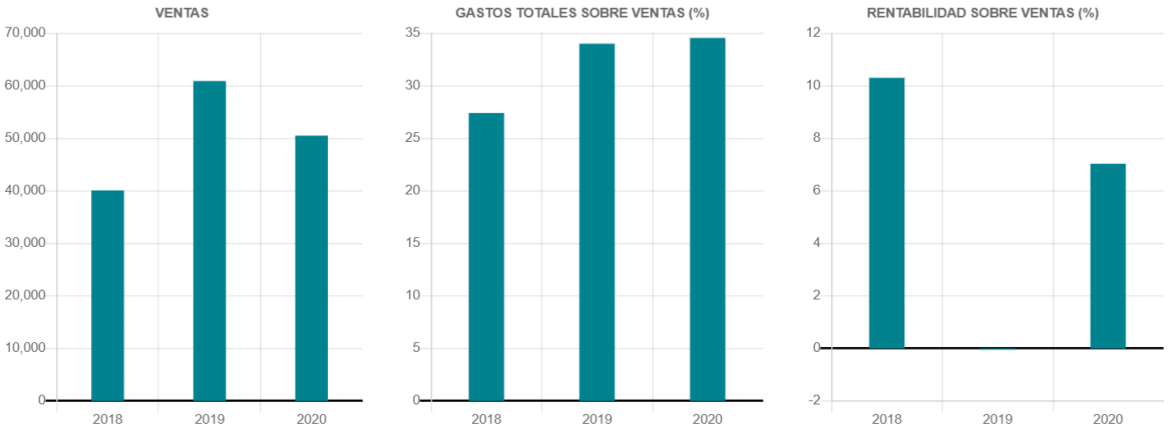




Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Ventas	40 071	60 892	50 497
Compras Del Ejercicio	21 680	31 367	25 978
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	21 205	40 277	28 127
Resultado Bruto	18 866	20 615	22 370
Amortizaciones	116	516	304
Gastos de Comercialización	2 098	4 337	3 062
Gastos de Administración	8 228	15 755	13 519
Gastos Financieros	654	602	858
Otros Ingresos	221	0	358
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-2 291	1 109	-307
Impuesto A Las Ganancias	1 690	1 057	1 433
Resultado	4 126	-28	3 550

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Indices de Gestión

Fecha Balance	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,81	1,42	1,88
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,74	0,58	0,48
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,26	1,99	0,98
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	2,51	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,77	0,50	1,02
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	13 683,81	9 947,65	13 502,96
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	71,52	5,80	7,63
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	47,08	33,85	44,30
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	10,30	-0,05	7,03
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,31	0,00	0,23
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,31	1,69	1,64
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	213,85	29,39	24,78
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	13,44	-0,08	11,51
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,38	0,09	0,40
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	3,51	6,44	10,22
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	1,17	2,02	1,31
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,72	0,95	0,33
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,24	0,19	0,10

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 30/06). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 06/2020 ascendieron a un total de $50.5 Millones vs $60.8 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual de las Ventas del 17%.
- Los Costos Directos disminuyeron del 66% al 55% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura mantuvieron en el 34.5% su participación, determinando un Resultado Operativo Neto de $3.4 Millones, cifra que representó 6.9% s/ventas vs la Perdida de -$1.1 Millones (-1.87% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $357 Mil, y Otros Egresos por $306.6 Mil correspondientes principalmente Resultados financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $3.5 Millones, cifra que representó el 7% de las Ventas vs -$28 Mil (-0.05% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 06/2020 una reducción de Ventas y reducción de los Costos, revirtiendo el Quebranto del ejercicio anterior y mostrando una adecuada Rentabilidad Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 1.42 a 1.88, manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $15.5 Millones, cifra que representó el 44% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.
- La Exposición Financiera se considera ajustada ya que las Disponibilidades y los Créditos por Ventas corresponden solo al 74% de los Pasivos Comerciales y bancarios en el corto plazo.

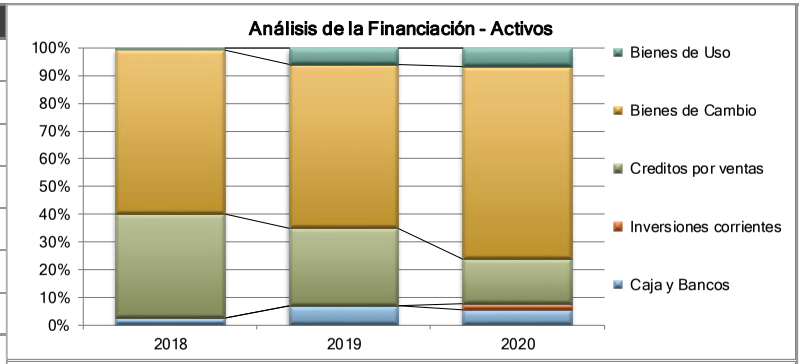
En función de los valores de los indicadores de Liquidez, Exposición Financiera y Capital de Trabajo, la posición Financiera de la compañía se considera satisfactoria.

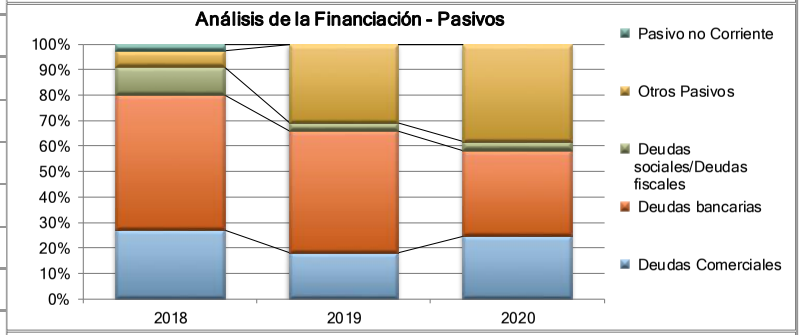
Patrimoniales:

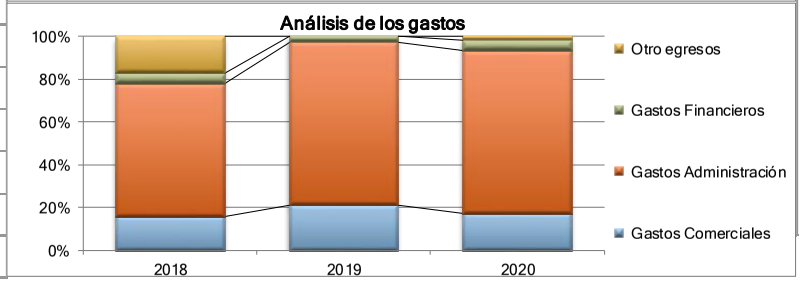
- El Patrimonio Neto a 06/2020 fue de $15.5 Millones vs $12 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $4 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose reducido su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 34% del Activo (29% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones comerciales la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.50 a 1.02 y el Endeudamiento Corriente cayó, pasando de 1.99 a 0.98, y manteniéndose en niveles satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba adecuada, con niveles de Solvencia y Endeudamiento Corriente aceptables.

Períodos Analizados				2018/2019/2020
Concept	jun-18	jun-19	jun-20	
Caja y Bancos	800.889	2.332.207	1.715.273	
Inversiones corrientes	-	-	703.185	
Creditos por ventas	11.402.978	9.460.916	4.941.973	
Otros Créditos	19.590	-	-	
Bienes de Cambio	18.052.772	19.960.195	21.435.591	
Bienes de Uso	187.379	2.071.948	2.037.541	
Otros activos corrientes	240.467	2.132.358	8.627	
Activo Corriente	**30.704.075**	**35.957.624**	**30.842.190**	
Deudas Comerciales	4.664.085	4.304.772	3.780.321	
Deudas bancarias	9.193.937	11.473.971	5.129.336	
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.884.335	773.514	550.169	
Otros Pasivos	1.090.525	7.385.774	5.841.867	
Pasivo no Corriente	470.362	-	-	
Pasivo	**17.303.244**	**23.938.030**	**15.301.693**	
Gastos Comerciales	2.098.262	4.336.720	3.061.941	
Gastos Administración	8.228.073	15.755.372	13.518.967	
Gastos Financieros	654.051	602.185	857.558	
Otro egresos	2.291.283	-	306.601	
Impuesto a las ganancias	1.690.204	1.057.277	1.432.846	
Total	**14.961.873**	**21.751.554**	**19.177.913**	



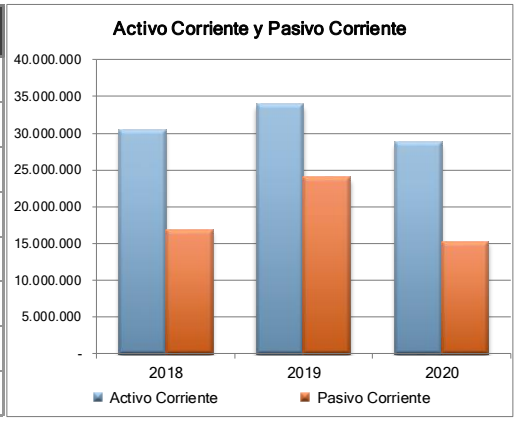




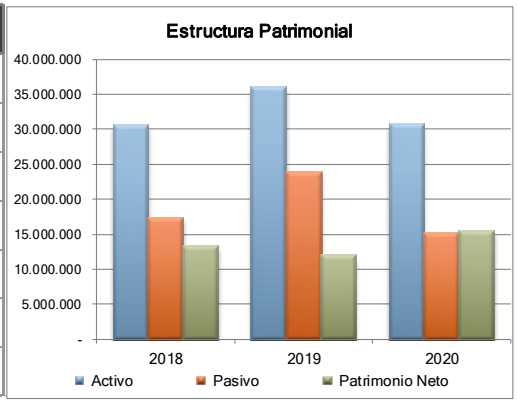
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados			2018/2019/2020

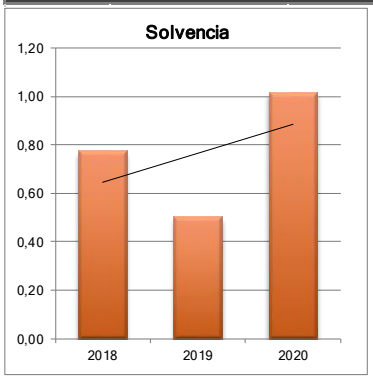
Analisis Patrimonial	jun-18	jun-19	jun-20
Solvencia	0,77	0,50	1,02
Patrimonio Neto sobre Activo	44%	33%	50%
Endeudamiento corriente	1,26	1,99	0,98
Capital corriente	0,45	0,28	0,44
Activo no Cte sobre Activo	1%	6%	7%
Financiación del activo no cte.	74,03	5,80	7,63
Deuda bancaria sobre Pasivo	56%	48%	34%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	27%	18%	25%

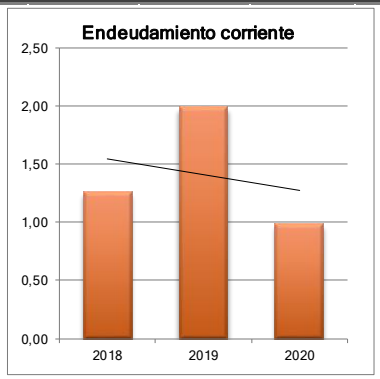


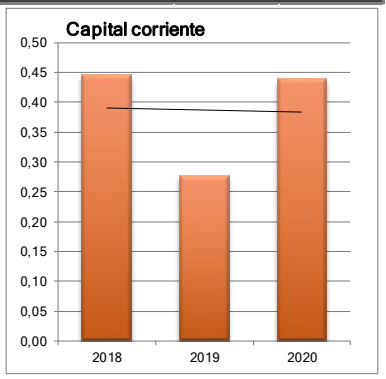
Info	jun-18	jun-19	jun-20
Activo Corriente	$ 30.516.696	$ 33.885.676	$ 28.804.649
Activo no Corriente	$ 187.379	$ 2.071.948	$ 2.037.541
Activo	$ 30.704.075	$ 35.957.623	$ 30.842.190
Pasivo Corriente	$ 16.832.882	$ 23.938.030	$ 15.301.693
Pasivo no Corriente	$ 470.362	$ -	$ -
Pasivo	$ 17.303.244	$ 23.938.030	$ 15.301.693
Patrimonio Neto	$ 13.400.831	$ 12.019.593	$ 15.540.497



Trends



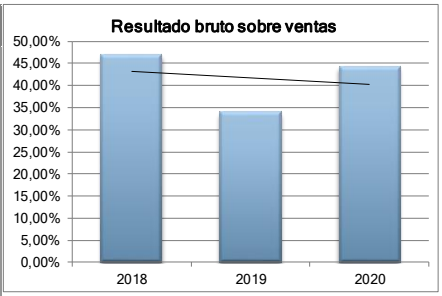




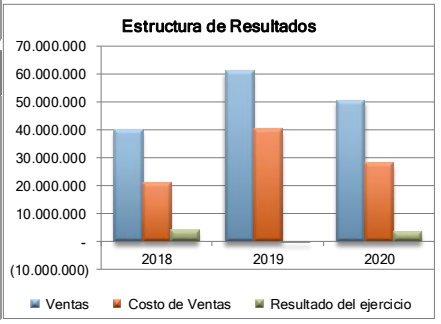
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

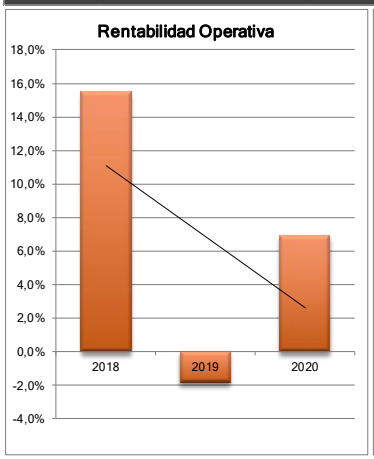
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	jun-18	jun-19	jun-20
Rentabilidad de la inversión total	30,8%	-0,2%	22,8%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	48,3%	13,6%	37,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	21,1%	4,5%	18,9%
Resultado bruto sobre ventas	47,1%	33,9%	44,3%
Rentabilidad sobre Ventas	10,3%	0,0%	7,0%
Costo del financiamiento	3,8%	2,5%	5,6%
Rentabilidad Operativa	15,5%	-1,9%	6,9%

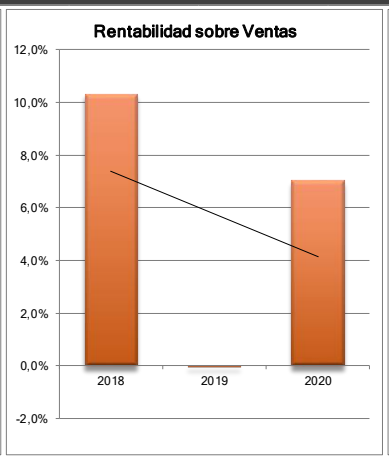


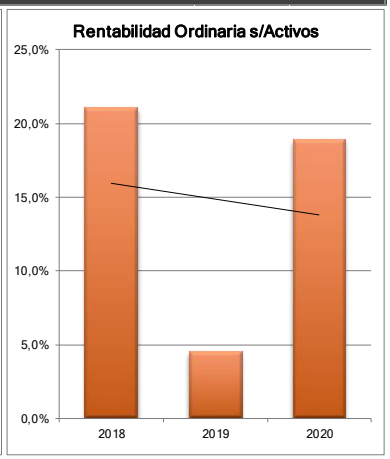
Info	jun-18	jun-19	jun-20
Ventas	$ 40.071.025	$ 60.892.236	$ 50.497.035
Costo de Ventas	$ 21.204.662	$ 40.277.193	$ 28.126.680
Resultado del ejercicio	$ 4.125.921	$ -27.615	$ 3.550.367
EBITDA/Ventas	0,16	0,04	0,12
EBITDA/Intereses	10,07	3,57	7,17



Trends



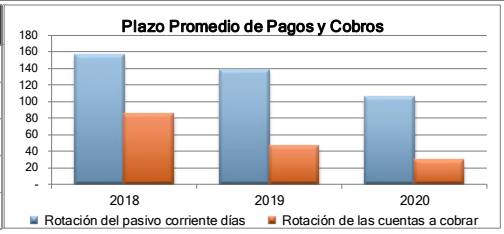




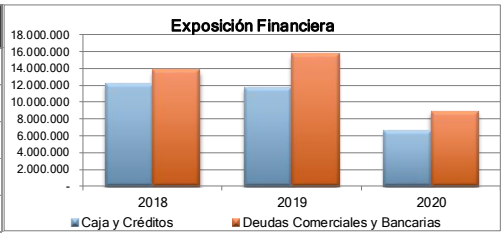
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

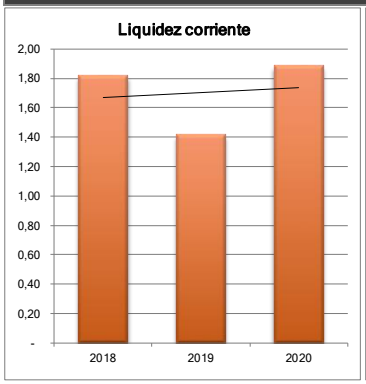
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	jun-18	jun-19	jun-20	
Liquidez corriente	1,81	1,42	1,88	
Liquidez acida	0,74	0,58	0,48	
Rotación del pasivo corriente días	155	139	106	
Rotación de las cuentas a cobrar	86	47	30	
Efecto Palanca	0,13	-0,00	0,12	

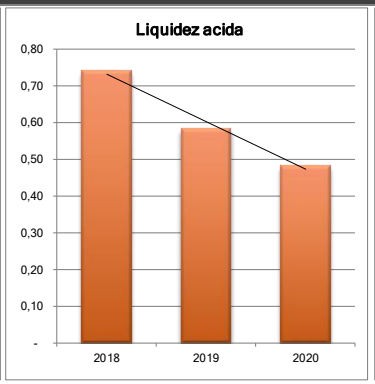


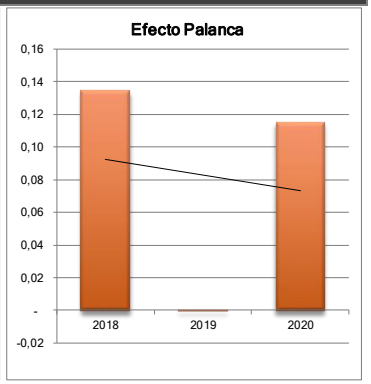
Info	jun-18	jun-19	jun-20
Caja y Bancos	800.889	2.332.207	1.715.273
Creditos por ventas	11.402.978	9.460.916	4.941.973
Deudas Comerciales	4.664.085	4.304.772	3.780.321
Deudas bancarias	9.193.937	11.473.971	5.129.336
Deuda Financiera s/ P.Neto	1	1	0

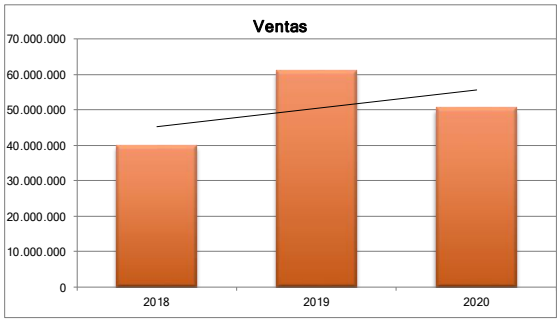


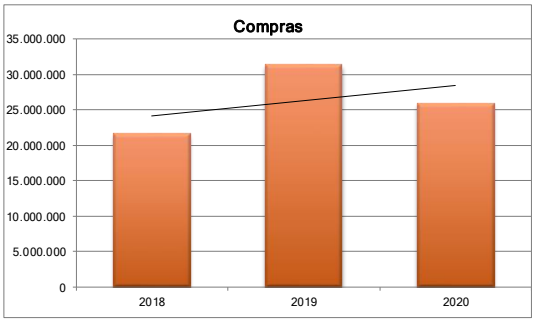
Trends







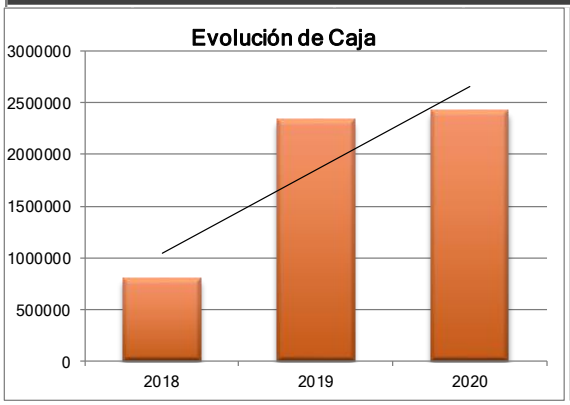


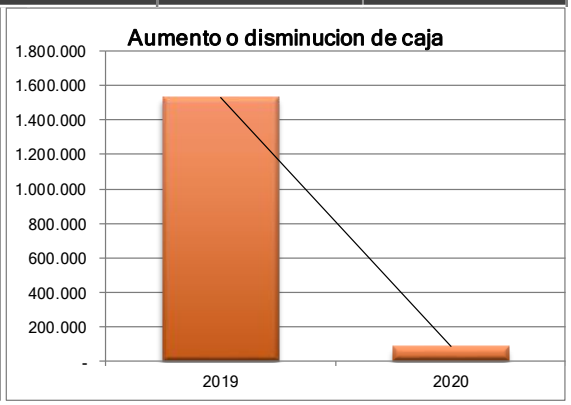


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**jun-19**	**jun-20**
Resultado del ejercicio	**$ -27.615,00**	**$ 3.550.367,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 516.025,00	$ 304.002,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 488.410,00**	**$ 3.854.369,00**
Variación de créditos por ventas	$ 1.942.062,00	$ 4.518.943,00
Variación de otros créditos	$ 19.590,00	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -1.907.423,00	$ -1.475.396,00
Variación de otros activos corrientes	$ -1.891.891,00	$ 2.123.731,00
Variación de cuentas a pagar	$ -359.313,00	$ -524.451,00
Variación de deudas sociales	$ 418.813,00	$ -536.243,00
Variación de deudas fiscales	$ -1.529.634,00	$ 312.898,00
Variación de otras deudas	$ 6.295.249,00	$ -1.543.907,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 3.475.863,00**	**$ 6.729.944,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -4.977.727,00	$ -29.463,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 3.624.104,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -2.400.594,00	$ -269.595,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -278.354,00**	**$ 6.430.886,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 2.280.034,00	$ -6.344.635,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -470.362,00	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 1.531.318,00**	**$ 86.251,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	4.208.086,3	$	S/Patrimonio Neto	587.625,0	$
Compras Mensuales	2.164.858,4	$	S/Capital de Trabajo	413.570,2	$
Modo de Cobro s/Balance	39	días	S/Activos Líquidos	178.726,3	$
Modo de Pago s/Balance	118	días	S/Variables Combinadas	330.351,3	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	982.959,4	1.965.918,8	2.948.878,1	3.931.837,5	5.897.756,3	7.863.675,0
	80%	827.755,3	1.655.510,5	2.483.265,8	3.311.021,1	4.966.531,6	6.622.042,1
	65%	672.551,2	1.345.102,3	2.017.653,5	2.690.204,6	4.035.306,9	5.380.409,2
	50%	517.347,0	1.034.694,1	1.552.041,1	2.069.388,2	3.104.082,2	4.138.776,3
	40%	413.877,6	827.755,3	1.241.632,9	1.655.510,5	2.483.265,8	3.311.021,1
	30%	310.408,2	620.816,4	931.224,7	1.241.632,9	1.862.449,3	2.483.265,8
	20%	206.938,8	413.877,6	620.816,4	827.755,3	1.241.632,9	1.655.510,5
	10%	103.469,4	206.938,8	310.408,2	413.877,6	620.816,4	827.755,3
	2%	20.693,9	41.387,8	62.081,6	82.775,5	124.163,3	165.551,1

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,89	7	Liquidez corriente	ratio	1,78	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,21	7	Liquidez acida	ratio	0,53	5
Capital corriente	%	40,6%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	118	6
Activo no Cte sobre Activo	%	5,8%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	39	10
Financiación del activo no cte.	ratio	13,90	10	Efecto Palanca	ratio	0,09	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	38,6%	7	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	23,6%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,5%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	6,2%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	19,0%	9	Gastos Administración sobre Ventas	%	26,0%	3
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	33,9%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	33,7%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	16,3%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	6	5
Resultado bruto sobre ventas	%	42,5%	10	Rotación de bienes de cambio	días	288	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,9%	7	Rotación del activo	veces	1,60	1
Costo del financiamiento	%	4,8%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	6,0%	5	79,52			
EBITDA/Ventas	%	10,9%	5				
EBITDA/Intereses	%	6,74	10				

