DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA

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

ARGENTINA

Abril 2022

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

		No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas								
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**							
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.	x						
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931							x
1.1.3	Presentación y pago de ART.							x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales						x	
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**							
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)	x						
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)	x						
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos	x						
1.3	**Como es su situación bancaria**							x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo	**95%**	**19**						

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	**77%**	**23**									

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**	19	**20**	**95%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	23	**30**	**77%**	**90,0%**	**6,9**
Resultado Final		**7,9**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA es una empresa dedicada al desarrollo, fabricación, alquiler y comercialización de grupos electrógenos, compresores, herramientas neumáticas, torres de iluminación y secadoras de aire, desde el año 1986. La empresa opera bajo normas de Calidad ISO 9001 y según el Form.931 02/2022, cuenta con 120 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con EXPERTA ART, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social ni sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. Presenta incumplimientos fiscales/impositivos en las jurisdicciones de Corrientes y Córdoba. No registra juicios comerciales en su contra, ni tampoco cuestiones de Integridad, aunque se detectó una nota de Prensa Negativa (ver con el área gestión de proveedores). El Síndico Suplente de la empresa, LAPASSET PABLO ALBERTO, registró 5 cheques rechazados por Sin Fondos (pendientes de pago), en cuentas personales, por un total de $ 55Mil. Los demás directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal.
Según los Estados contables, la compañía exhibió a 08/2021 una performance económica razonable, con incremento de Ventas (18.5% de variación interanual) y una absorción menos eficiente de sus Costos, presentando un adecuado Resultado Final de $112.5 Millones (8.1% s/ventas) vs $113 Millones (9.7% s/ventas) en el ejercicio anterior, debido mayoritariamente Otros Ingresos no Operativos (no aperturados), que totalizaron $118 Millones (8.5% s/ventas). Financieramente, registró un panorama muy satisfactorio en base a su Liquidez Corriente (3.08) y su Capital de Trabajo (equivalente al 56% del Activo). Patrimonialmente, la situación también se presentó satisfactoria, con un bajo nivel de Endeudamiento (0.39) y elevada Solvencia (2.41). Las Ventas declaradas a PAE mostraron una dependencia económica del 56%, y las Ventas post balance (Septiembre 2021 a Febrero 2022) muestran un aumento del 31% del promedio mensual.
Por lo expuesto, la empresa presentó una situación general adecuada, por lo que no vemos inconvenientes en operar normalmente, aunque recomendamos revisar los niveles de compras a efectuar.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 1 388 799 663**	**$ 910 560 289**
Límite de compra	**$ 416 639 898**	**$ 273 168 086**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.8 ACTIVOS 12
2.8.1 Inmuebles 12
2.8.2 Rodados 12
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 12
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 14
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 14
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 14
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 15

3- SITUACIÓN COMERCIAL 16

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 16
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 17
3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 17
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 17
3.7 SEGUROS 18
3.7.1 Registro de contratos con las ART 18
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 18
3.7.3 Otros Seguros contratados 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES 19
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS 20
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO 20

4.4 EXPORTACIONES 21
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS 22
4.5 EXPORTACIONES POR RUBRO 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 24

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 24
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 24
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 25

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 26

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 26
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 26
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 26
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 26
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 26
6.3.3 Embargos 27
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 28
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 28

7- INTEGRIDAD 29

7.1 INTEGRIDAD 29
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 30

8- ESTADOS CONTABLES 31

8.1 DATOS CONTABLES 31
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 37
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 38
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 39
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 40
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 41
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 42
8.8 SCORE DE BALANCE 43

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA.
CUIT	30-60961154-1
Domicilio	MAGALLANES 01045, (B1836AUQ), LLAVALLOL, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(011) 4231-0193/4298-1942 - 1142310155 - 1142310193 - 1142318047 - 1142318634 - 1142981942 - 1142984125 - 1142984131 - 1142984381 - 1142986144 - 1142987347 - 1142987473 - 1142988235 - 1142988236 - 43816562 - 4231 0193 -
Actividad	279000 - FABRICACIÓN DE EQUIPO ELÉCTRICO N.C.P. 465390 - VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO ESPECIAL N.C.P. 773030 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA CIVIL, SIN OPERARIOS
Forma Jurídica	SOC. ANONIMA
Fecha de Contrato Social	25/03/1986
Capital	$ 13 576 000
Patrimonio neto al 2021	$ 819 869 114
Cantidad Empleados	120 (Fuente: 931 02-2022)
Domicilio Legal	MAGALLANES 01045, (B1836AUQ), LLAVALLOL, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	ARAGON 00140, (B1836HAD), LLAVALLOL ARAGON 00151, (B1836HAC), LLAVALLOL, AMBA SUR MAGALLANES 245, (1836), LLAVALLOL, AMBA SUR LIMA 575 - 7 PISO, (1073), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

CETEC, creada hace más de 45 años, por el núcleo familiar en la localidad de Llavallol, provincia de Buenos Aires.
Cuenta con amplia experiencia en el desarrollo de grupos electrógenos, compresores y herramientas neumática, equipos fabricados íntegramente en el país con tecnología de calidad internacional.
En el año 2006, recibe la certificación de la norma ISO 9001/2015 y el Certificado de conformidad de producto de CIDET.
La apertura de su Sucursal en Eugenio Perticone 617 (Pcia. de Neuquén) permite abastecer la demanda y necesidades de la provincia y toda la Patagonia, brindando una respuesta más rápida a la región. La conquista del mercado Latinoamericano es otro objetivo en marcha que lo viene trabajando con resultados positivos de instalación de equipos en Colombia, Venezuela, Perú, Bolivia, Paraguay, Uruguay y Chile.

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

No se detectó información.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA CUIT: ***30-60961154-1***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***25-03-1986***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

IVA	03-1989
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2000
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	05-1986
GANANCIAS SOCIEDADES	05-1986
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	04-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010

****

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:	*279000 (F-883) FABRICACIÓN DE EQUIPO ELÉCTRICO N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*773030 (F-883) ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA CIVIL, SIN OPERARIOS*	Mes de inicio: *11/2013*
	465390 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO ESPECIAL N.C.P.	Mes de inicio: *11/2013*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***8***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

LIMA 571 Piso:3 Dpto:A
1073-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***31-03-2022*** a ***30-04-2022*** Hora **17:45:38** Verificador **105641089110**

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: Externa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS



NOMBRE: CETEC
TIPO: DENOMINATIVA
CLASE: 7
ACTA: 2972975
BOLETÍN: 0
PUBLICACIÓN: 30/12/1899



NOMBRE: C CETEC
TIPO: MIXTA
CLASE: 7, 37
ACTA: 3738665
BOLETÍN:
PUBLICACIÓN: -



NOMBRE: C CETEC
TIPO: Mixta
CLASE: 7
ACTA: 3738665
BOLETÍN:
PUBLICACIÓN: -

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	%
SUCESION DE PAREDES GUILLERMO	Argentina	23-04879400-9	51.0
OROLONOK AMANDA LUCIA	Argentina	27-04503722-9	49.0

Fuente: Externa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
PAREDES ANA MARIA	Argentina	27-18555953-5	Presidente
PAREDES RICARDO ANDRES	Argentina	20-12807613-2	Vice-Presidente
LUCEY MARCELO HUGO	Argentina	20-16588111-8	Director Titular
MANDIROLI NORBERTO	Argentina	20-04422851-4	Síndico Titular
LAPASSET PABLO ALBERTO	Argentina	20-28176232-0	Síndico Suplente

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

PAREDES ANA MARIA - 27185559535

SCORE

75.7

PAREDES ANA MARIA

FECHA NACIMIENTO:	21/08/1967
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	170 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2008

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
ACEVEDO 546, (1832), LOMAS DE ZAMORA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
ACEVEDO 546, (1832), LOMAS DE ZAMORA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:
CASTRO MANUEL 00615, (1832), LOMAS DE ZAMORA

FISCALES

EMPLEADO DE	CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA (10/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

PAREDES RICARDO ANDRES - 20128076132

SCORE

52.8

PAREDES RICARDO ANDRES

FECHA NACIMIENTO:	12/02/1957
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	537 000
BANCOS	7
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/2021

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
AV ALVEAR 1467 PISO:PB DPTO:A, (1014), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
AV ALVEAR 1467 PISO:PB DPTO:A, (1014), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:
M ACOSTA 879, PARTIDO DE ESTEBAN ECHEVERRIA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	CONSORCIO DE PROPIETARIOS AV ALVEAR 1467 (10/2021)
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

LUCEY MARCELO HUGO - 20165881118

SCORE

72.3

LUCEY MARCELO HUGO

FECHA NACIMIENTO:	11/12/1963
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	1 000
BANCOS	1

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

VEDIA 3250, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

VEDIA 3250, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

MONOTRIBUTO	D LOCACIONES DE SERVICIO
EMPLEADO DE	DOMCEL SRL (10/2021)
CLAE	SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/07/1992
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

MANDIROLI NORBERTO - 20044228514

SCORE

55.8

MANDIROLI NORBERTO

FECHA NACIMIENTO:	23/12/1943
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	206 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/2003

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

GAMARRA 1127, (1427), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

HEREDIA 1381, (1870), AVELLANEDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y ASESORÍA FISCAL
INICIO ACTIVIDAD	01/11/2007
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial



✓ Cuenta con 5 cheques rechazados en cuentas personales

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

De acuerdo a los Estados Contables al 31/08/2021, figura la cuenta de Terrenos valorizado en $ 17 957 078.-

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 31/08/2021, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 11 679 211.-

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: NACION Fecha: 22/01/2020
CETEC SUDAMERICANA S.A. CUIT: 30-60961154-1. Por Acta de Asamblea del 05/12/2019 se reforma el Artículo 1º del Estatuto Social trasladando la sede social a la calle Tucuman 994, 6º Piso, CABA.- Autorizada por Acta de Asamblea del 05/12/2019. Noemí Repetti - Matricula: 2855 C.E.C.B.A. e. 22/01/2020 N° 2985/20 v. 22/01/2020 Fecha de publicacion 22/01/2020

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 20/02/2019
CETEC SUDAMERICANA S.A. Se comunica que (i) Por acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 11-12-2018, se renovó el Directorio designándose a las siguientes autoridades: Presidente: Ana Maria Paredes; Vicepresidente: Ricardo Andres Paredes; Director Titular: Marcelo Lucey; Sindico Titular: Mandiroli Norberto; Sindico Suplente: Lapasset Pablo. Las autoridades aceptaron sus cargos y constituyeron domicilio especial en la calle Leandro N. Alem 356, Piso 13º, C.A.B.A. Autorizado segun instrumento privado Acta de Asamblea Ordinaria de fecha 11/12/2018 Tomas Martinez Casas - T°: 80 F°: 406 C.P.A.C.F. e. 20/02/2019 N° 9966/19 v. 20/02/2019 Fecha de publicacion 20/02/2019

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 21/09/2017
CETEC SUDAMERICANA S.A. Se hace saber que por Acta de Asamblea del 29/12/2014 se trasladó la sede social de la calle Lima 575, piso 7, CABA, a la Av. Leandro N. Alem 356, Piso 13º, CABA, modificándose en consecuencia el artículo primero del estatuto social, el cual quedo redactado de la siguiente manera: "Artículo Primero: Bajo la denominación de "CETEC SUDAMERICANA S.A." continua funcionando la sociedad Anonima que tiene su domicilio social en la calle Av. Leandro N. Alem 356 Piso 13º de la Ciudad Autonoma de Buenos Aires." Autorizado segun instrumento privado Acta de Asamblea de fecha 29/12/2014 Tomas Martinez Casas - T°: 80 F°: 406 C.P.A.C.F. e. 21/09/2017 N° 70554/17 v. 21/09/2017

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 08/06/2017

CETEC SUDAMERICANA S.A. CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA Se comunica que (i) por acta de Asamblea General Ordinaria y acta de Directorio, ambas del 17-09-2012, se renovó el Directorio designándose a las siguientes autoridades: Presidente: Guillermo Paredes; Vicepresidente: Ana Maria Paredes; Director Titular: Amanda Korolonok; Directores Suplentes: Maria Elena Negramotnov y Ricardo Andres Paredes. Los Directores aceptaron sus cargos y constituyeron domicilio especial en la calle Lima 575, piso 7º, C.A.B.A. (ii) Por acta de Asamblea General Ordinaria del 02-06-2014, se produjo la renuncia de Guillermo Paredes a su cargo de Presidente y en su reemplazo se designó al Sr. Ricardo Andres Paredes. Asimismo, se revocó la Vicepresidencia de Ana Maria Paredes y en su reemplazo se designó al Sr. Guillermo Paredes. Los Directores aceptaron sus cargos y constituyeron domicilio especial en la calle Lima 575, piso 7º, CA.B.A. (iii) Por Acta de Directorio del 12-08-2014, ante el fallecimiento del Vicepresidente Guillermo Paredes, se lo reemplazo por Amanda Korolonok. Quedando en consecuencia conformado el Directorio de la siguiente manera: Presidente: Ricardo Andres Paredes; Vicepresidente: Amanda Korolonok; Directora Titular: Maria Elena Negramotnov. (iv) Por acta de Asamblea General Ordinaria del 29-12-2014, se renovó el Directorio designándose a las siguientes autoridades: Presidente: Ricardo Andres Paredes; Vicepresidente: Amanda Korolonok; Directora Titular: Maria Elena Negramotnov. Todos ellos aceptaron el cargo y constituyeron domicilio especial en la Av. Leandro N. Alem 356, piso 13º, C.AB.A. (v) Por acta de Asamblea General Ordinaria del 07-07-16 se aceptó la renuncia de la Vicepresidente Amanda Korolonok y la Directora Titular Maria Elena Negramotnov. En su reemplazo se designó como Vicepresidente Ana Maria Paredes y como Directores Suplentes a los Sres. Alberto Lapasset y Marcelo Lucey, quedando a partir de dicha fecha conformado el Directorio de la siguiente manera: Presidente: Ricardo Andres Paredes; Vicepresidente: Ana Maria Paredes; Directores Suplentes: Alberto Lapasset y Marcelo Lucey. Todos los directores designados aceptaron sus cargos y constituyeron domicilio en la sede social. Se deja constancia que nadie ha cesado en su cargo. Autorizado segun instrumento privado Acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 29/12/2014 Tomas Martinez Casas - T°: 80 F°: 406 C.P.A.C.F. e. 08/06/2017 N° 39351/17 v. 08/06/2017

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001	TÜV Rheinland	14/09/2018	09/06/2021

Se adjunta certificación.



Certificado

Norma de aplicación ISO 9001:2015

N° de certificado 01 10006 062591

Titular del certificado: **Cetec Sudamericana S.A.**
Aragón 151
1836 Llavallol
Buenos Aires
Argentina

con los sitios según anexo

Alcance: Fabricación, comercialización y servicios de compresores de aire, grupos electrógenos y martillos neumáticos. Comercialización y servicios de secadoras de aire y torres de iluminación.

Validez: Este certificado es válido desde 2018-09-14 hasta 2021-09-06
Primera auditoría de certificación 2006

TÜV Rheinland Argentina S.A.
San José 83 7º Piso – C1076AAA

www.tuv.com

TÜVRheinland®
Precisely Right.



Anexo del certificado

Normativa de aplicación ISO 9001:2015

Nº registro certificado 01 10006 062591

Nº	Emplazamiento	Ámbito de aplicación
/01	Cetec Sudamericana S.A. Aragón 151 1836 Llavallol Buenos Aires - Argentina	Fabricación y servicios de compresores de aire.Comercialización de compresores de aire, grupos electrógenos, martillos neumáticos secadoras de aire y torres de iluminación.
/02	Cetec Sudamericana S.A. – Planta Magallanes Magallanes 1045 B1836HAC Llavallol Argentina	Fabricación y servicios de martillos neumáticos.
/03	Cetec Sudamericana S.A. – Planta Sucre Sucre 1778 B1836HAC Llavallol Argentina	Fabricación y servicios de grupos electrógenos.Comercialización de servicios de compresores de aire, grupos electrógenos, martillos neumáticos, secadoras de aire y torres de iluminación.

2018-10-12

TÜV Rheinland Argentina S.A.
San José 83 7º Piso – C1076AAA

www.tuv.com

TÜVRheinland®
Precisely Right.

Fuente: Externa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	120	0	0	120

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.	30-60961154-1
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
02/2022	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	120
Suma de Rem. 1:	18.494.385,01
Suma de Rem. 2:	19.211.248,61
Suma de Rem. 3:	19.211.248,61
Suma de Rem. 4:	18.494.385,01
Suma de Rem. 5:	18.494.385,01
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	19.211.248,61
Suma de Rem. 9:	19.401.872,36
Suma de Rem. 10:	18.340.637,04

Apellido y Nombre o Razón Social:

CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA

Nro. Verificador: 484322

Domicilio Fiscal: LIMA 571 3 A CAPITAL FEDERAL

V 44

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	2.644.376,57
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**2.644.376,57**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	3.420.867,77
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	3.420.867,77
Retenciones	125.624,53
Contribuciones S.S. a pagar	**3.295.243,24**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	442.450,81
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**442.450,81**
b1 - Total de contribuciones	919.498,85
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	919.498,85
Retenciones	33.765,38
Contribuciones O.S. a pagar	**885.733,47**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	159.389,91
Total retenciones	159.389,91
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	125.624,53
Retenciones aplicadas a Obra Social	33.765,38
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE

Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	120	12.000,00
Remun. con ART	19.401.872,36	873.084,26
L.R.T. total a pagar		**885.084,26**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	119 - 2.897,65
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**2.897,65**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 814.994,88

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**3.295.243,24**	302 - Aportes de Obra Social	**442.450,81**
301 - Aportes de Seguridad Social	**2.644.376,57**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**885.084,26**
352 - Contribuciones de Obra Social	**885.733,47**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**2.897,65**
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 ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

DIVISIÓN ENERGÍA

- Grupos electrógenos
- Grupos diesel
- Open skid
- Transportables
- Contenedores
- Cabinados
- Mitsubishi
- Grupos a gas
- Open skid a gas
- Cabinados a gas
- Contenedores a gas
- Torres de iluminación
- Tableros

DIVISIÓN INDUSTRIA

- Electro compresores
- Secadores de Aire
- De Ciclo Frigorífico
- De adsorción

DIVISIÓN CONSTRUCCIÓN

- Motocompresores
- Herramientas Neumáticas

DIVISIÓN MOTORES

- Motores a gas
- Motores diesel
- Motores marinos
- Motores power unit

DIVISIÓN ALQUILERES

- Grupos Electrógenos (Diesel // Gas // Cabinados // Transportables)
- Torres de Iluminación
- Electro compresores (desde 10hp a 200hp)
- Secadores de Aire
- Motocompresores (desde 5,5m3/min hasta 35m3/min)
- Herramientas Neumáticas (Martillos Picador / Rompe pavimento, Puntas Hexagonales, Cinceles y Mangueras)

DIVISIÓN SERVICIOS

- Post Venta - Asesoramiento y respaldo altamente calificado

Abarca de manera integral el concepto de servicio, esto significa:

> Stock permanente de equipos, herramientas y repuestos.

> Instalación llave en mano y abonos de mantenimiento.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Septiembre 2021	$ 144 830 964	-	Pesos
Octubre 2021	$ 122 232 874	-	Pesos
Noviembre 2021	$ 173 669 859	-	Pesos
Diciembre 2021	$ 110 662 876	-	Pesos
Enero 2022	$ 173 290 663	-	Pesos
Febrero 2022	$ 185 873 053	-	Pesos
Total	**$ 910 560 289**	**-**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Agosto 2021	$ 778 856 612	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	INDUSTRIAS JOHN DEERE S.A.	N/A	N/A	N/A	N/A
2	DBT S.A.	N/A	N/A	N/A	N/A
3	VENTURINI Y DUSMAN S.A.	N/A	N/A	N/A	N/A

Fuente: Externa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PETROLERA EL TREBOL S.A.	N/A	N/A	N/A	N/A
2	VICTOR M. CONTRERAS Y CIA. S.A.	N/A	N/A	N/A	N/A
3	AXION ENERGY ARGENTINA S.A. (EX ESSO PETROLERA ARGENTINA S.R.L.)	N/A	N/A	N/A	N/A

Fuente: Externa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	9098
Desde:	01/07/1996 - Alta de afiliación
Hasta:	30/04/2004 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	64254
Desde:	01/05/2004 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/09/2009 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	QBE
N° de contrato:	52042
Desde:	01/10/2009 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/08/2011 - Absorción de una ART por parte de otra.

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	204638
Desde:	01/09/2011 - Absorción de una ART por parte de otra.
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

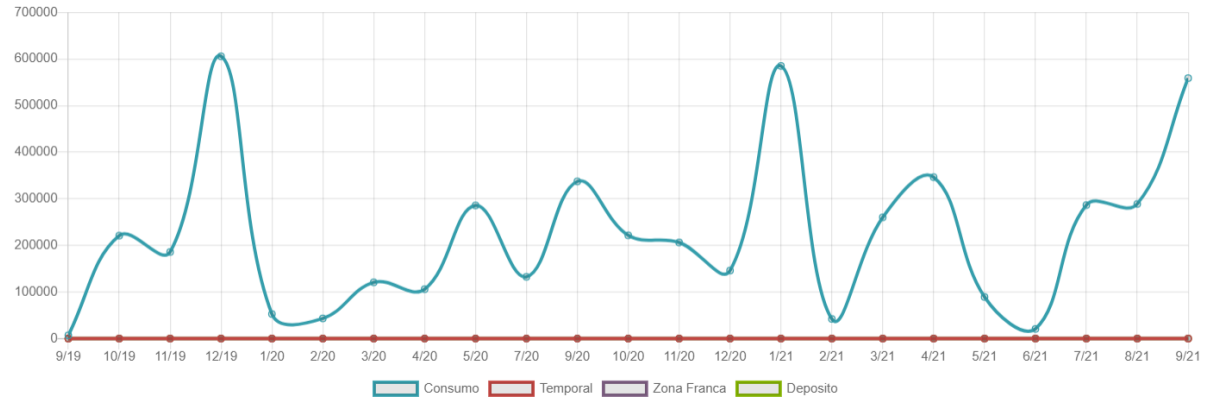
3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

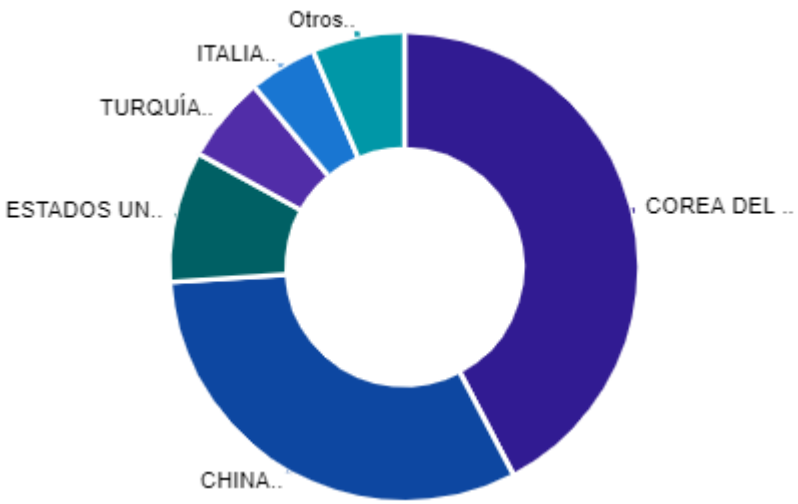
4.1 IMPORTACIONES

Importaciones (últimos 24 meses)



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
09/2021	$ 558 901	0	0	0	$ 558 901
08/2021	$ 288 911	0	0	0	$ 288 911
07/2021	$ 286 507	0	0	0	$ 286 507
06/2021	$ 20 747	0	0	0	$ 20 747
05/2021	$ 89 277	0	0	0	$ 89 277
04/2021	$ 346 378	0	0	0	$ 346 378
03/2021	$ 260 237	0	0	0	$ 260 237
02/2021	$ 42 147	0	0	0	$ 42 147
01/2021	$ 585 142	0	0	0	$ 585 142
12/2020	$ 146 003	0	0	0	$ 146 003
11/2020	$ 206 315	0	0	0	$ 206 315
10/2020	$ 221 594	0	0	0	$ 221 594
09/2020	$ 337 253	0	0	0	$ 337 253
07/2020	$ 132 552	0	0	0	$ 132 552
05/2020	$ 285 684	0	0	0	$ 285 684
04/2020	$ 106 005	0	0	0	$ 106 005
03/2020	$ 120 746	0	0	0	$ 120 746
02/2020	$ 43 312	0	0	0	$ 43 312
01/2020	$ 52 714	0	0	0	$ 52 714
12/2019	$ 605 863	0	0	0	$ 605 863
11/2019	$ 185 883	0	0	0	$ 185 883
10/2019	$ 220 940	0	0	0	$ 220 940
09/2019	$ 7 049	0	0	0	$ 7 049

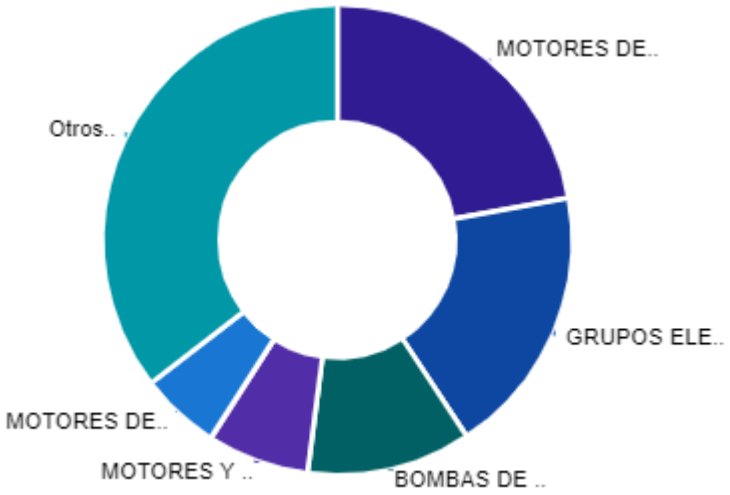
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS



País	%	(F.O.B. U$S) Total
COREA DEL SUR	42.31	$ 1 942 720
CHINA	31.68	$ 1 454 491
ESTADOS UNIDOS	9.00	$ 413 155
TURQUÍA	5.95	$ 273 371
ITALIA	4.68	$ 214 967
Otros	6.37	$ 292 564
Totales		$ 4 591 268

Valores estadísticos aproximados

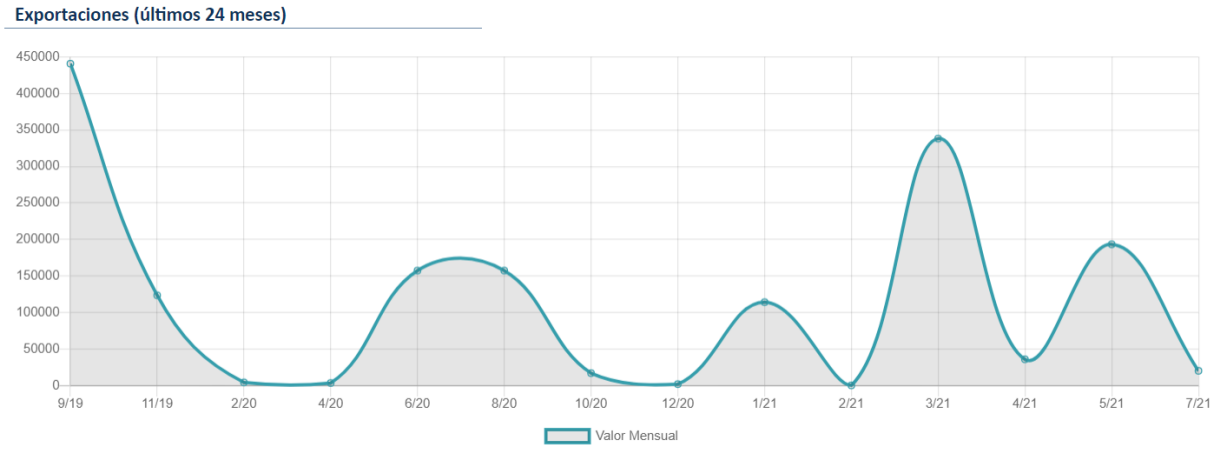
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
MOTORES DE EMBOLO (PISTÓN) DE ENCENDIDO POR COMPRESIÓN (MOTORES DIESEL O SEMI-DIESEL).	8408	22.13	$ 1 016 017
GRUPOS ELECTRÓGENOS Y CONVERTIDORES ROTATIVOS ELÉCTRICOS.	8502	18.61	$ 854 397
BOMBAS DE AIRE O DE VACÍO, COMPRESORES DE AIRE U OTROS GASES Y VENTILADORES; CAMPANAS ASPIRANTES PARA EXTRACCION O RECICLADO, CON VENTILADOR INCORPORADO, INCLUSO CON FILTRO.	8414	11.28	$ 518 093
MOTORES Y GENERADORES, ELÉCTRICOS, EXCEPTO LOS GRUPOS ELECTRÓGENOS.	8501	7.04	$ 323 136
MOTORES DE EMBOLO (PISTÓN) ALTERNATIVO Y MOTORES ROTATIVOS, DE ENCENDIDO POR CHISPA (MOTORES DE EXPLOSIÓN).	8407	5.55	$ 254 644
Otros		35.39	$ 1 624 981
Totales			$ 4 591 268

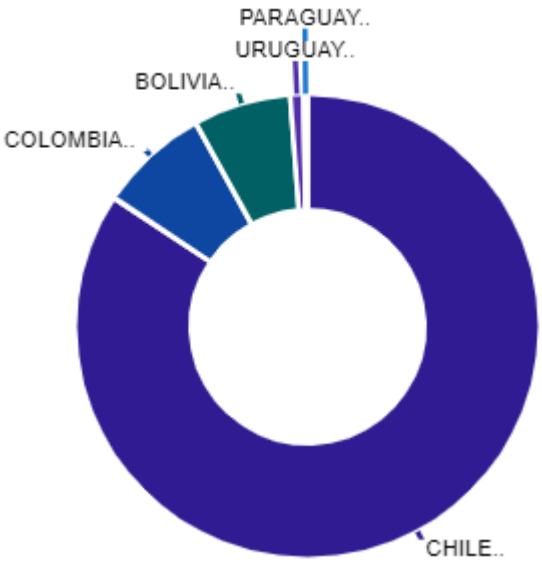
Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES



Valores estadísticos aproximados

4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS



País	%	(F.O.B. U$S) Total
CHILE	84	$ 1 356 248
COLOMBIA	8	$ 123 587
BOLIVIA	7	$ 109 116
URUGUAY	1	$ 14 808
PARAGUAY	0	$ 4 342
Totales		$ 1 608 101

Valores estadísticos aproximados

4.5 EXPORTACIONES POR RUBRO



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
GRUPOS ELECTRÓGENOS Y CONVERTIDORES ROTATIVOS ELÉCTRICOS.	8502	96.19	$ 1 546 767
HERRAMIENTAS NEUMÁTICAS, HIDRÁULICAS O CON MOTOR INCORPORADO, INCLUSO ELECTRICO, DE USO MANUAL.	8467	0.92	$ 14 808
PARTES Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMÓVILES DE LAS PARTIDAS 87.01 A 87.05.	8708	0.87	$ 14 000
MOTORES Y GENERADORES, ELÉCTRICOS, EXCEPTO LOS GRUPOS ELECTRÓGENOS.	8501	0.34	$ 5 400
PARTES IDENTIFICABLES COMO DESTINADAS, EXCLUSIVA O PRINCIPALMENTE, A LOS MOTORES DE LAS PARTIDAS 84.07 U 84. 08.	8409	0.33	$ 5 245
Otros		1.36	$ 21 881
Totales			$ 1 608 101

Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

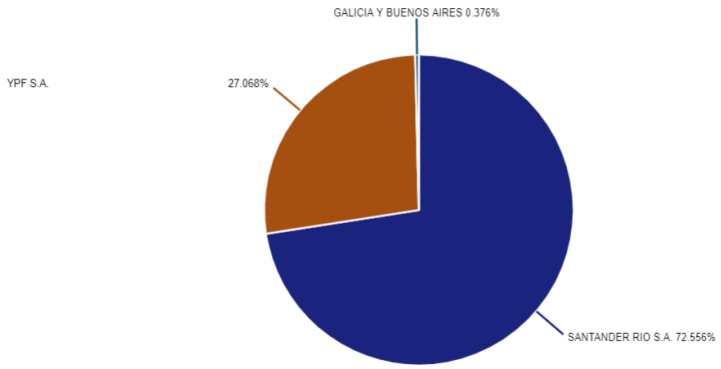
Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
COMAFI S.A.								
YPF S.A.	194	60	55	78	77	86	56	48
SANTANDER RIO S.A.	902	900		9 956		8 637	7 981	7 031
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	2 082	1 787		1 191	583	292		
GALICIA Y BUENOS AIRES	2	2		2	2	2	2	2
TOTAL PERIODO	**3 180**	**2 749**	**55**	**11 227**	**662**	**9 017**	**8 039**	**7 081**

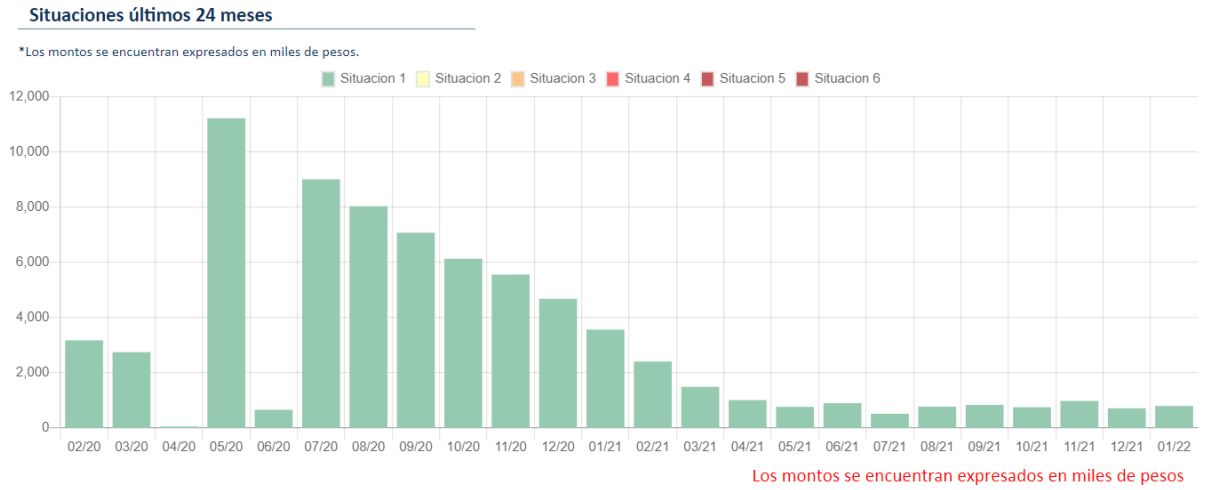
Banco	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021
COMAFI S.A.		3						
YPF S.A.	82	88	96	123	74	87	126	170
SANTANDER RIO S.A.	6 052	5 470	4 587	3 442	2 333	1 406	882	596
PROVINCIA DE BUENOS AIRES								
GALICIA Y BUENOS AIRES	2	2	2	3	3		4	3
TOTAL PERIODO	**6 136**	**5 563**	**4 685**	**3 568**	**2 410**	**1 493**	**1 012**	**769**

Banco	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022
COMAFI S.A.								
YPF S.A.	172	209	187	151	162	173	424	216
SANTANDER RIO S.A.	727	305	585	683	589	808	288	579
PROVINCIA DE BUENOS AIRES								
GALICIA Y BUENOS AIRES	3	3	3	3	3	3	3	3
TOTAL PERIODO	**902**	**517**	**775**	**837**	**754**	**984**	**715**	**798**

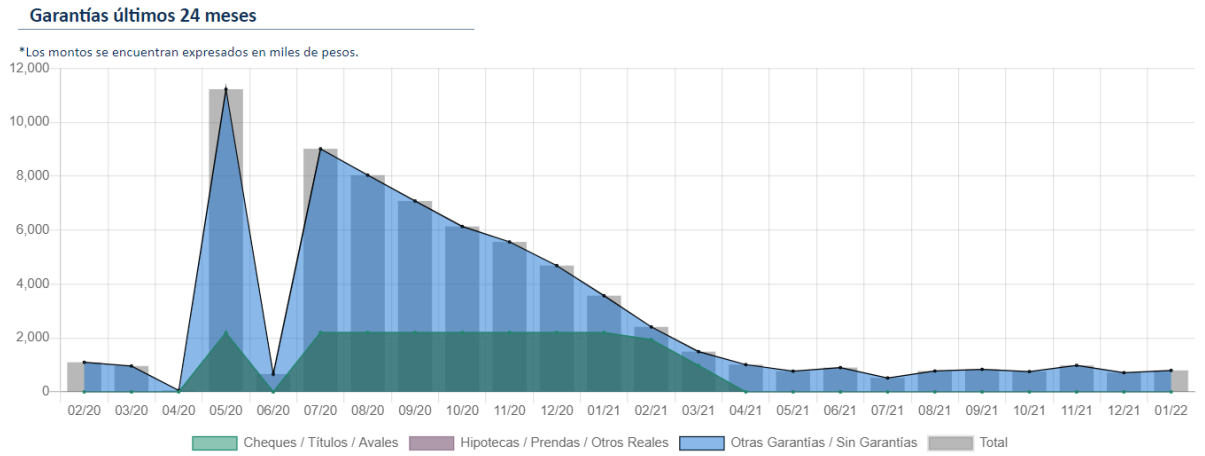
Importes expresados en Miles de Pesos

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	1986-05
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	1999-02
30	IVA	ACTIVO	1989-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1993-03
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1986-05
351	CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	1995-06
767	SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO	BAJA DEFINITIVA	2000-07

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 **01/04/2022** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	AGENTE SIN INCUMPLIMIENTO.
Situación actual:	**Categoría 0**

Referencias de categorías	
Categoría 0	Agente sin incumplimiento.
Categoría 1	Incumplimiento mayor a 0% y menor o igual a 5%
Categoría 2	Incumplimiento mayor a 5% y menor o igual a 25%
Categoría 3	Incumplimiento mayor 25%
Categoría 4	AGENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **01/04/2022** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación.
En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

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

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
CETEC SUDAMERICANA SA	30609611541	9018810647	01/04/2022	IRREGULAR

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

CUIT:	30609611541
Razón Social:	CETEC SUDAMERICANA SA
En instancia administrativa	**En instancia judicial**
Categoría 5	NO

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

La información expuesta es la registrada al 01/04/2022 en las bases de datos de la Dirección General de Rentas de la Provincia de Corrientes respecto de la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los siguientes conceptos:
Impuesto Inmobiliario Rural, Impuesto de Sellos, Impuesto sobre los Ingresos Brutos, Tasas Retributivas de Servicios. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con anterioridad a la fecha citada y no obre constancia de pago de la misma. La categoría de cada Contribuyente es determinada por separado para la deuda que se encuentra en instancia de cobro administrativo y aquella que estuviere en instancia judicial, siendo la deuda total de cada sujeto la sumatoria de la incluida en ambas instancias

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
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
10-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2021	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
01-2022	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
02-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA, CUIT 30-60961154-1, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 01/12/2021

CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA, CUIT 30609611541, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 01/04/2022



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA CUIT 30609611541 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 01/04/2022 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 738ac042-bb86-4d3c-8418-28378fb5d738

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CETEC SUDAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA - 30609611541
Fecha: 01-04-2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PAREDES ANA MARIA - 27185559535
Fecha: 01-04-2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PAREDES RICARDO ANDRES - 20128076132
Fecha: 01-04-2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LUCEY MARCELO HUGO - 20165881118
Fecha: 01-04-2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MANDIROLI NORBERTO - 20044228514
Fecha: 01-04-2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LAPASSET PABLO ALBERTO - 20281762320
Fecha: 01-04-2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: OROLONOK AMANDA LUCIA - 27045037229
Fecha: 01-04-2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: SUCESION DE PAREDES GUILLERMO - 23048794009
Fecha: 01-04-2022

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con Área Gestión de Proveedores

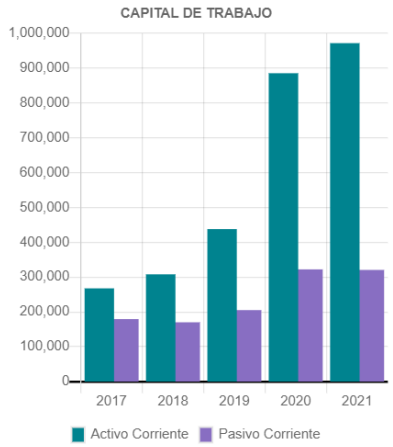
8- Estados Contables

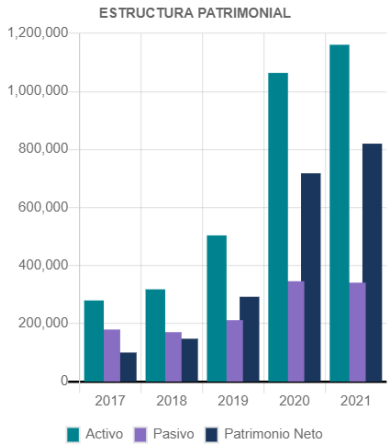
8.1 DATOS CONTABLES

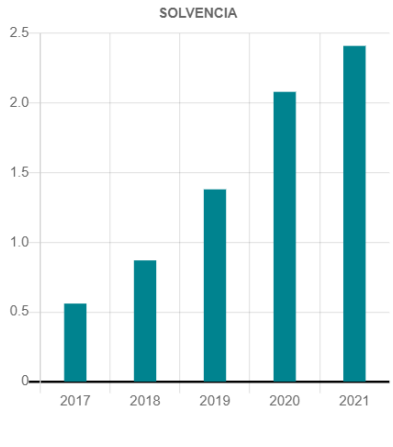
Activo

Fecha Balance	31/08/2017	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Caja y Bancos	55 199	38 748	140 440	307 457	275 625
Inversión corriente	43 750	43 750	0	0	0
Ant Créditos por ventas	42 787	75 745	97 405	218 847	263 170
Otros Créditos	23 345	21 116	34 879	66 442	95 655
Bienes Cambio	102 549	128 597	165 125	292 779	337 446
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	267 630	307 957	437 848	885 526	971 896
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	30 666
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	30 244	64 424	45 797
Bienes De Uso Valor De Origen	35 777	37 258	93 296	545 937	579 642
Depreciación Acumulada	24 274	27 689	57 984	432 869	467 699
Bienes De Uso	11 503	9 569	35 312	113 068	111 943
Activos Intangibles	300	300	300	639	454
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	11 803	9 869	65 856	178 131	188 861
Total Activo	279 433	317 825	503 704	1 063 656	1 160 757

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



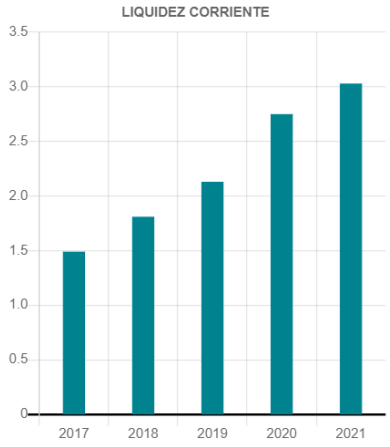


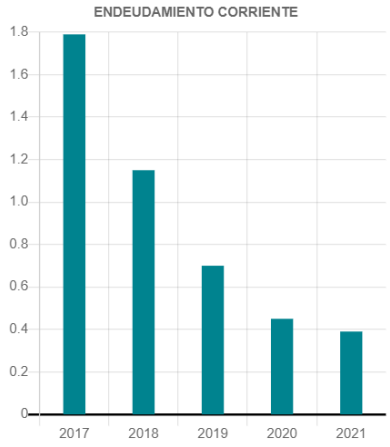


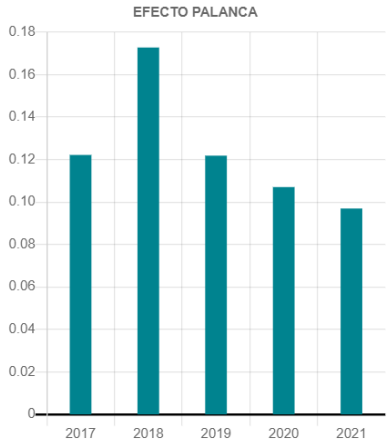
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/08/2017	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	111 677	97 846	123 465	150 399	173 318
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	11 026	13 672	18 336	37 043	35 023
Cargas Fiscales	19 556	49 670	62 451	127 172	112 282
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	37 122	8 992	932	7 529	0
Total Pasivo Corriente	179 380	170 180	205 184	322 145	320 623
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	6 309	23 684	20 265
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	6 309	23 684	20 265
Total Pasivo	179 380	170 180	211 493	345 829	340 888
Capital Social	13 576	13 576	98 089	208 941	208 941
Resultados No Asignados	86 477	134 069	194 123	508 887	610 928
Patrimonio Neto	100 053	147 645	292 211	717 827	819 869

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



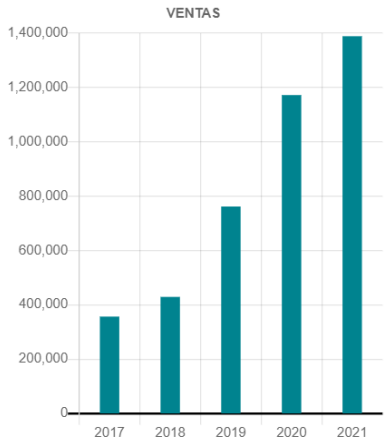


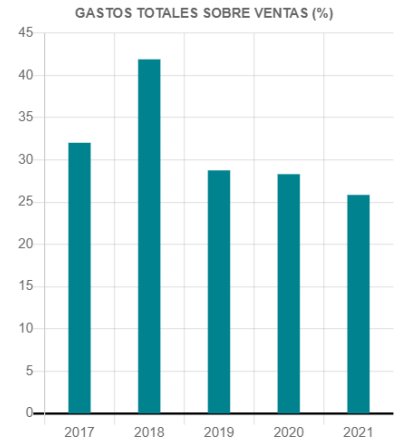


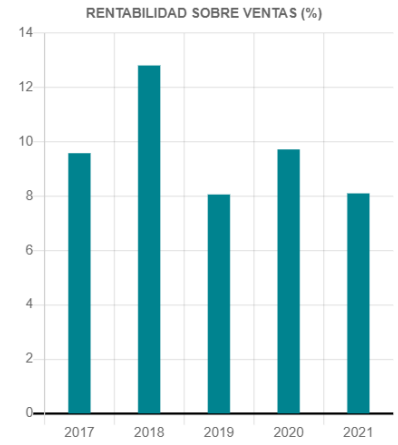
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/08/2017	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Ventas	356 309	428 821	761 677	1 172 061	1 388 800
Compras Del Ejercicio	140 152	161 427	219 104	513 454	778 857
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	210 126	202 189	359 507	641 087	921 374
Resultado Bruto	146 183	226 631	402 171	530 975	467 426
Amortizaciones	3 976	3 415	10 741	23 917	16 372
Gastos de Comercialización	84 653	69 151	101 082	175 109	198 014
Gastos de Administración	28 753	109 869	106 435	147 100	147 313
Gastos Financieros	717	677	11 544	9 624	13 749
Otros Ingresos	20 438	14 480	23 883	46 020	118 610
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	717	23 459	-97 427	-42 780	-28 994
Impuesto a las Ganancias	19 071	29 952	48 185	88 509	85 423
Resultado	34 144	54 921	61 380	113 872	112 542

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/08/2017	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,56	0,87	1,38	2,08	2,41
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,79	1,15	0,70	0,45	0,39
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,79	1,15	0,70	0,45	0,39
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	88 249,78	137 776,39	232 663,88	563 381,01	651 272,91

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/08/2017	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,49	1,81	2,13	2,75	3,03
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,92	1,05	1,33	1,84	1,98
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	8,33	5,66	7,82	5,36	5,28
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	212,80	150,49	141,26	114,96	84,99
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	2,05	1,57	2,18	2,19	2,73
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,28	1,35	1,51	1,10	1,20
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	30,98	44,82	21,57	10,37	12,41
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/08/2017	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	41,03	52,85	52,80	45,30	33,66
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	9,58	12,81	8,06	9,72	8,10
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	3,85	9,43	4,92	5,79	-0,44
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,34	0,37	0,21	0,16	0,14
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	12,22	17,28	12,19	10,71	9,70
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	57 908 065,33	88 965 246,29	131 850 319,42	235 923 004,13	228 085 644,99
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,32	0,52	0,62	0,68	0,67
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,16	0,21	0,17	0,20	0,16
EBITDA / Intereses @traducir('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros')	80,77	131,48	11,42	24,51	16,59

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/08/2017	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,02	0,01	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,24	0,16	0,13	0,15	0,14
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,08	0,26	0,14	0,13	0,11
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,32	0,42	0,29	0,28	0,26
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	8,70	15,43	8,28	6,35	7,32
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	2,89	2,80	3,29	4,73	6,84

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 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/08). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado a Agosto 2021 ascendieron a un total de $1.388 Millones vs $1.172 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un crecimiento interanual del 18.5%.
- El Costo Directo incrementó del 54.6% al 66.3% su incidencia sobre las ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron del 28.3% al 26% su participación.
- Se registraron Otros Ingresos no detallados por $118 Millones (equivalente al 8.5% s/ventas) y Otros Egresos por $28.9 Millones, correspondientes a Resultado Financiero y por Tenencia y RECPAM.
- Por lo expuesto, la empresa registró una Ganancia Neta de $112.5 Millones (8.1% s/ventas) vs $113 Millones (9.7% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía exhibió a 08/2021 una performance económica razonable, con incremento de Ventas y de Costos, presentando un adecuado Resultado Final debido mayoritariamente Otros Ingresos no Operativos.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 2.75 a 3.03, manteniéndose dentro de parámetros muy satisfactorios.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo de $651 Millones, representando el 56% del Activo (53% en 2020), considerándose adecuada la relación.

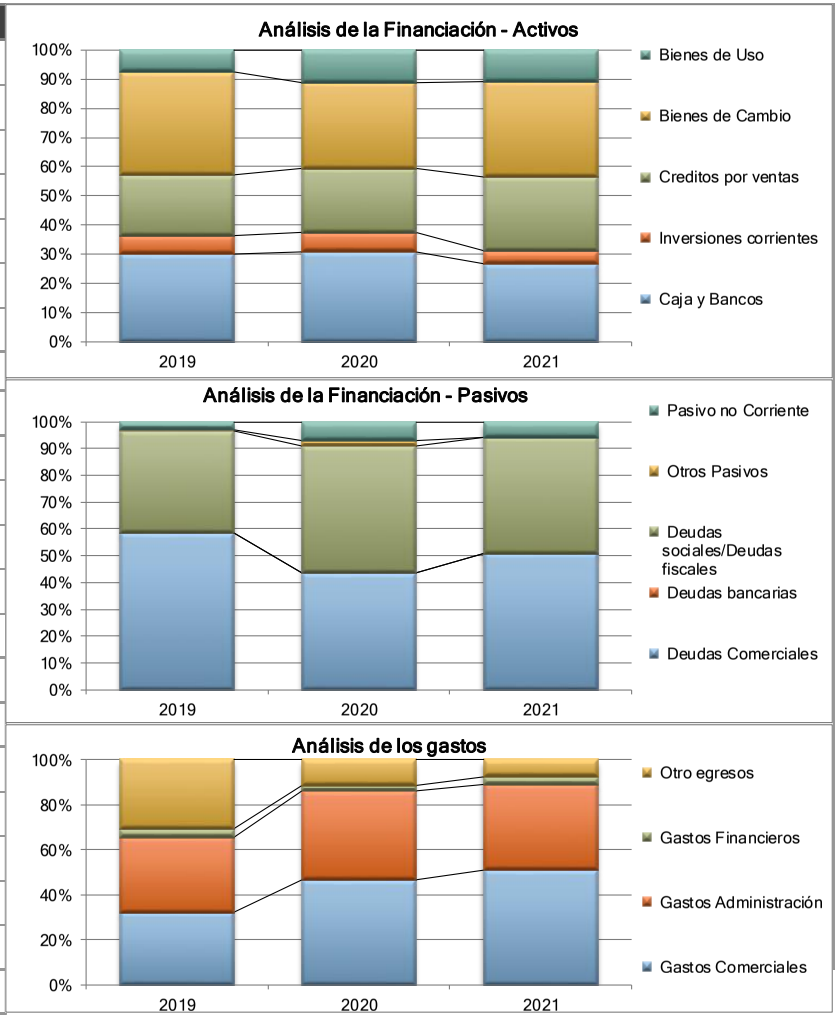
En resumen, la situación Financiera a 08/2021 se considera adecuada, con satisfactorios niveles de Liquidez Corriente y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 08/2021 fue de $819 Millones vs $717 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $208 Millones (61%s/pasivo) corresponde a Capital y a Ajustes de Capital, considerándose razonable su Conformación.
- El indicador de Solvencia Patrimonial pasó de 2.08 a 2.41, mientras que el Endeudamiento Corriente cayó de 0.45 a 0.39, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 29% del Activo, siendo las obligaciones comerciales la principal fuente de apalancamiento.

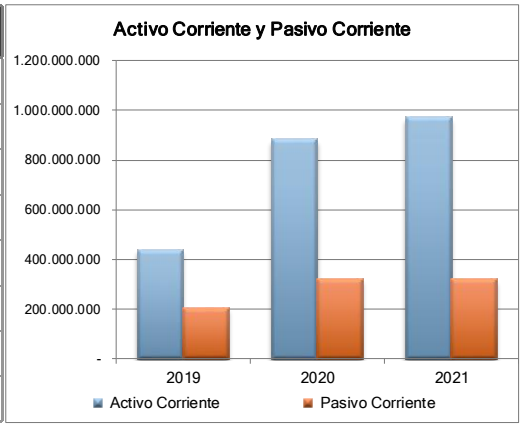
En resumen, el cuadro patrimonial del año 2021 se considera satisfactorio por sus niveles de Solvencia y de Endeudamiento.

Períodos Analizados			2019/2020/2021
Concept	ago-19	ago-20	ago-21
Caja y Bancos	140.439.747	307.457.316	275.625.048
Inversiones corrientes	30.244.200	64.423.907	45.796.943
Creditos por ventas	97.404.610	218.847.357	263.169.907
Otros Créditos	34.878.849	66.442.044	126.321.829
Bienes de Cambio	165.124.811	292.778.892	337.445.782
Bienes de Uso	35.312.160	113.067.607	111.943.140
Otros activos corrientes	300.000	639.037	454.272
Activo Corriente	**503.704.377**	**1.063.656.160**	**1.160.756.921**
Deudas Comerciales	123.464.686	150.399.491	173.318.122
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	80.787.003	164.215.895	147.305.072
Otros Pasivos	932.444	7.529.214	-
Pasivo no Corriente	6.308.958	23.684.239	20.264.613
Pasivo	**211.493.092**	**345.828.839**	**340.887.807**
Gastos Comerciales	101.081.511	175.109.230	198.014.483
Gastos Administración	106.435.196	147.100.049	147.313.441
Gastos Financieros	11.544.421	9.624.129	13.748.756
Otro egresos	97.427.337	42.779.557	28.993.849
Impuesto a las ganancias	48.184.883	88.509.350	85.422.980
Total	**364.673.348**	**463.122.315**	**473.493.509**

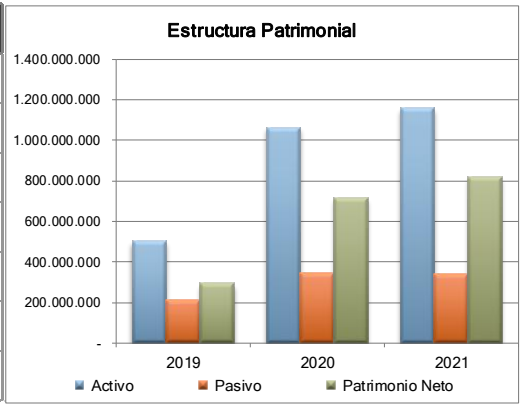


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

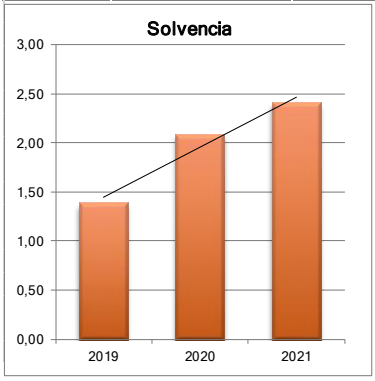
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Patrimonial	ago-19	ago-20	ago-21
Solvencia	1,38	2,08	2,41
Patrimonio Neto sobre Activo	58%	67%	71%
Endeudamiento corriente	0,70	0,45	0,39
Capital corriente	0,46	0,53	0,56
Activo no Cte sobre Activo	13%	17%	16%
Financiación del activo no cte.	4,53	4,16	4,45
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	58%	43%	51%

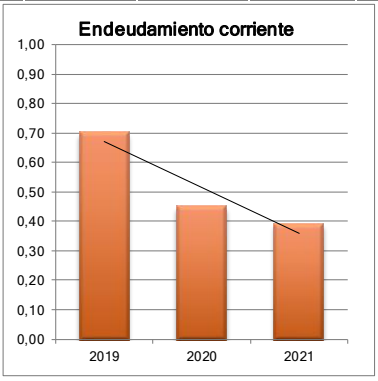


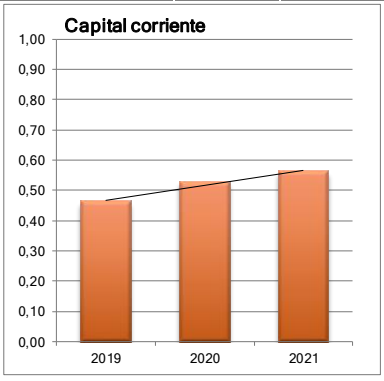
Info	ago-19	ago-20	ago-21
Activo Corriente	$ 437.848.018	$ 885.525.609	$ 971.896.105
Activo no Corriente	$ 65.856.360	$ 178.130.552	$ 188.860.816
Activo	$ 503.704.378	$ 1.063.656.160	$ 1.160.756.921
Pasivo Corriente	$ 205.184.134	$ 322.144.600	$ 320.623.194
Pasivo no Corriente	$ 6.308.958	$ 23.684.239	$ 20.264.613
Pasivo	$ 211.493.092	$ 345.828.839	$ 340.887.807
Patrimonio Neto	$ 292.211.286	$ 717.827.322	$ 819.869.114



Trends







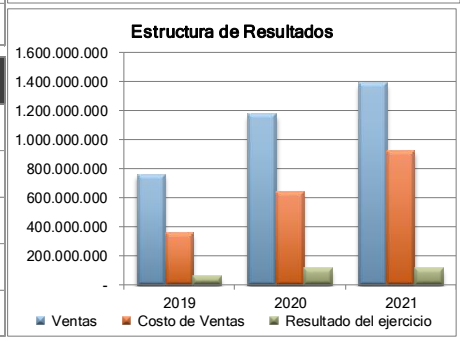
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

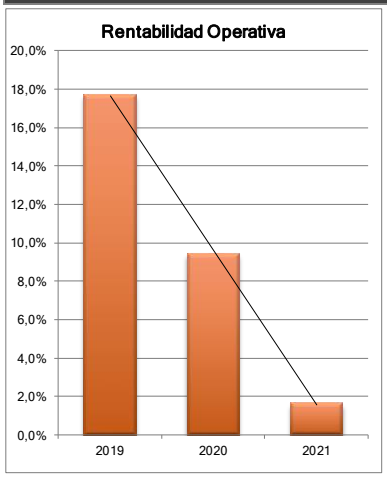
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	ago-19	ago-20	ago-21
Rentabilidad de la inversión total	21,0%	15,9%	13,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	41,4%	29,5%	25,8%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	24,0%	19,9%	18,2%
Resultado bruto sobre ventas	52,8%	45,3%	33,7%
Rentabilidad sobre Ventas	8,1%	9,7%	8,1%
Costo del financiamiento	5,5%	2,8%	4,0%
Rentabilidad Operativa	17,7%	9,4%	1,7%

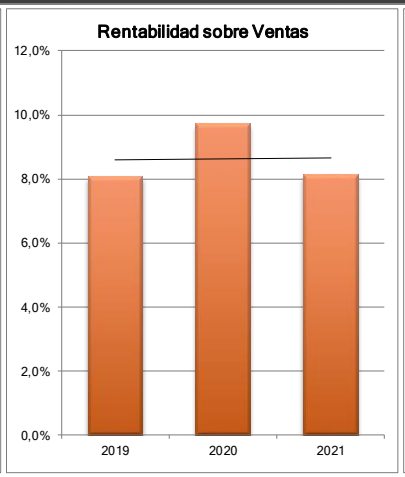


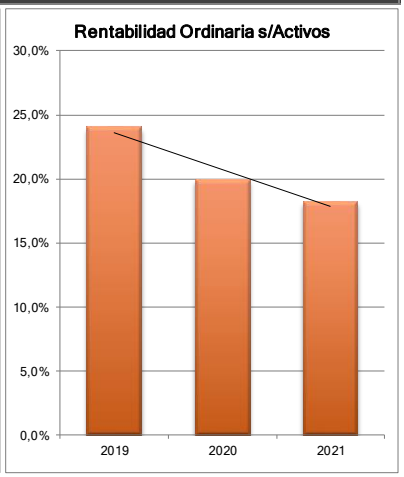
Info	ago-19	ago-20	ago-21
Ventas	$ 761.677.432	$ 1.172.061.228	$ 1.388.799.664
Costo de Ventas	$ 359.506.820	$ 641.086.506	$ 921.373.966
Resultado del ejercicio	$ 61.379.786	$ 113.872.070	$ 112.541.792
EBITDA/Ventas	0,17	0,20	0,16
EBITDA/Intereses	11,42	24,51	16,59



Trends





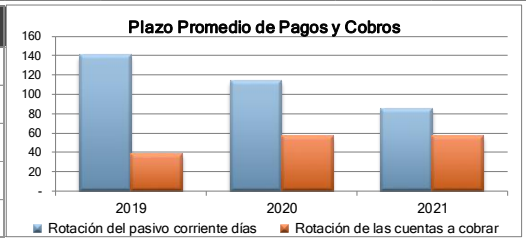


Importes Expresados en Miles de Pesos

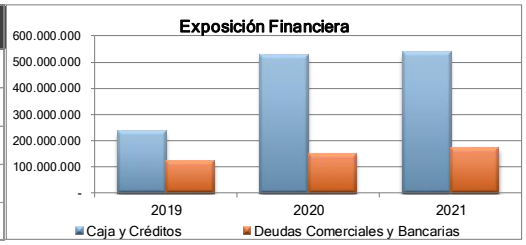
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	ago-19	ago-20	ago-21
Liquidez corriente	2,13	2,75	3,03
Liquidez acida	1,33	1,84	1,98
Rotación del pasivo corriente días	141	115	85
Rotación de las cuentas a cobrar	39	56	57
Efecto Palanca	0,12	0,11	0,10

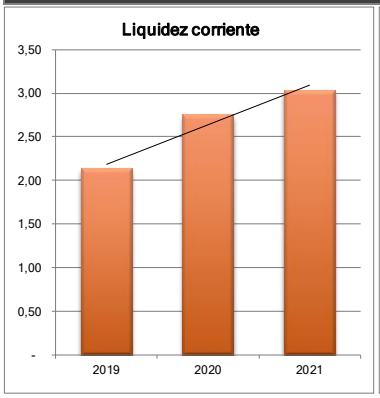
2019/2020/2021

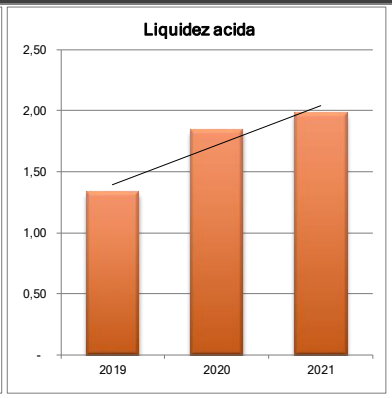


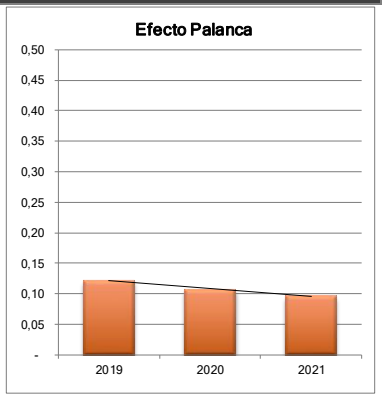
Info	ago-19	ago-20	ago-21
Caja y Bancos	140.439.747	307.457.316	275.625.048
Creditos por ventas	97.404.610	218.847.357	263.169.907
Deudas Comerciales	123.464.686	150.399.491	173.318.122
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

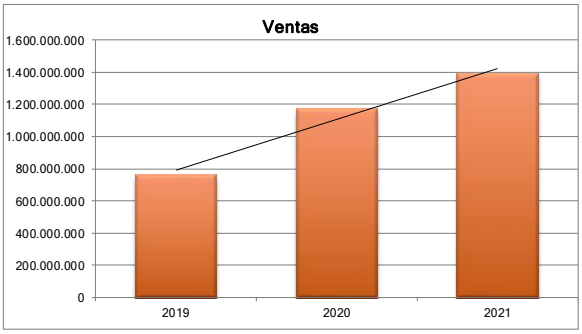


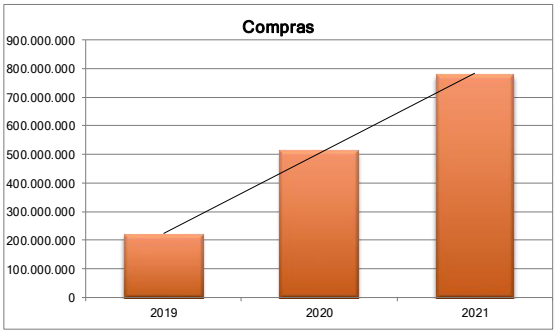
Trends







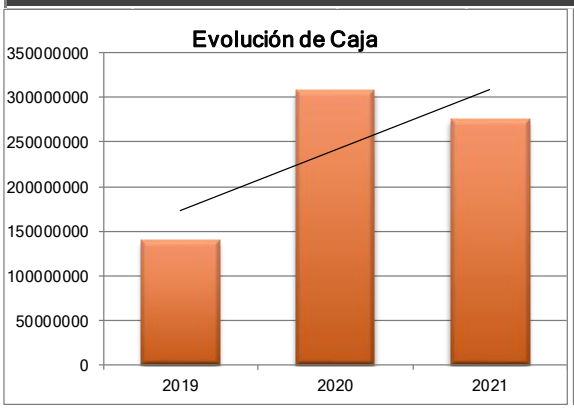


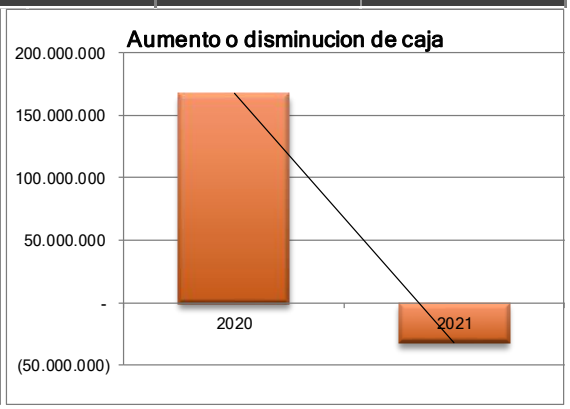


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	ago-20	ago-21
Resultado del ejercicio	$ 113.872.070,00	$ 112.541.792,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 23.917.455,00	$ 16.372.118,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 137.789.525,00	$ 128.913.910,00
Variación de créditos por ventas	$ -121.442.747,00	$ -44.322.550,00
Variación de otros créditos	$ -31.563.195,00	$ -59.879.785,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -127.654.081,00	$ -44.666.890,00
Variación de otros activos corrientes	$ -34.518.744,00	$ 18.811.729,00
Variación de cuentas a pagar	$ 26.934.805,00	$ 22.918.631,00
Variación de deudas sociales	$ 18.707.060,00	$ -2.020.645,00
Variación de deudas fiscales	$ 82.097.113,00	$ -18.309.804,00
Variación de otras deudas	$ 6.596.770,00	$ -7.529.214,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -43.053.494,00	$ -6.084.618,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 200.891.736,00	$ -10.500.000,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 110.852.230,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -101.672.902,00	$ -15.247.651,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 167.017.570,00	$ -31.832.269,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 167.017.570,00	$ -31.832.269,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	115.733.305	$	S/Patrimonio Neto	36.159.917	$
Compras Mensuales	64.904.718	$	S/Capital de Trabajo	23.266.494	$
Modo de Cobro s/Balance	55	días	S/Activos Líquidos	16.871.930	$
Modo de Pago s/Balance	97	días	S/Variables Combinadas	22.712.885	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	59.865.946	119.731.891	179.597.837	239.463.782	359.195.673	478.927.564
	80%	53.214.174	106.428.348	159.642.521	212.856.695	319.285.043	425.713.390
	65%	43.236.516	86.473.032	129.709.549	172.946.065	259.419.097	345.892.130
	50%	33.258.859	66.517.717	99.776.576	133.035.434	199.553.152	266.070.869
	40%	26.607.087	53.214.174	79.821.261	106.428.348	159.642.521	212.856.695
	30%	19.955.315	39.910.630	59.865.946	79.821.261	119.731.891	159.642.521
	20%	13.303.543	26.607.087	39.910.630	53.214.174	79.821.261	106.428.348
	10%	6.651.772	13.303.543	19.955.315	26.607.087	39.910.630	53.214.174
	2%	1.330.354	2.660.709	3.991.063	5.321.417	7.982.126	10.642.835

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	2,24	10	Liquidez corriente	ratio	2,89	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,43	10	Liquidez acida	ratio	1,89	10
Capital corriente	%	54,5%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	97	8
Activo no Cte sobre Activo	%	16,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	55	10
Financiación del activo no cte.	ratio	4,40	10	Efecto Palanca	ratio	0,10	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	50,1%	5	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	14,3%	8
Rentabilidad de la inversión total	%	14,9%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	11,3%	6
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	28,1%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	26,6%	5
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	19,2%	8	Vida restante de Bienes de Uso	años	6	6
Resultado bruto sobre ventas	%	37,9%	10	Rotación de bienes de cambio	días	180	2
Rentabilidad sobre Ventas	%	8,4%	10	Rotación del activo	veces	1,22	10
Costo del financiamiento	%	3,9%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	4,8%	5	92,01			
EBITDA/Ventas	%	17,3%	7				
EBITDA/Intereses	%	17,66	10				

