DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CONEXAS.S.A.S

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

ARGENTINA

Octubre 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		**83%**	**33**						

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		**57%**	**17**									

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**	33	**40**	**83%**	**10,0%**	**0,8**
2	**Situación Económico-Financiera**	17	**30**	**57%**	**90,0%**	**5,1**
Resultado Final		**5,9**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

CONEXAS S.A.S. es una empresa de servicios especializada en brindar soluciones Integrales en instalación de sistemas de cámaras de seguridad, de control de acceso y telecomunicaciones. La empresa fue constituida el 02/11/2018 y está ubicada en Neuquén, Argentina. Pertenece a LEANDRO MINETTO VALERGA (100%), que registró el 23/04/2021, 1 cheque rechazado por Sin Fondos en cuenta personal, por $35 Mil, aun sin abonar. La empresa declara contar con 7 empleados registrados y con 3 subcontratados. Tiene afiliación vigente con GALENO ART, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, ni tampoco sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. La Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As. informa que el CUIT de la empresa no tiene bienes asociados y que es inexistente como agente de recaudación. No se observan antecedentes judiciales, embargos, ni tampoco Prensa Negativa. Con relación a su situación bancaria, no registra cheques rechazados por Sin Fondos, pero presentó dos periodos con atrasos de 31 a 90 días (Situación 2).

Según los Estados Contables del ejercicio cerrado a Marzo de 2021, la compañía presentó una aceptable gestión económica, presentando aumento de Ventas (13.6% de variación interanual) pero con menor rentabilidad Final (0.2%. vs 15.4% s/ventas en el ejercicio anterior) debido a la mayor incidencia de los Costos Directos y a la reducción de Otros Ingresos no Operativos. Financieramente, exhibió un adecuado nivel de Liquidez Corriente (pasó de 1.45 a 2.10) y de Capital de Trabajo ($1.2 Millones, cifra que representó el 51% del Activo). Desde el punto de vista patrimonial, presentó una baja Solvencia (aumentó de 0.40 a 0.58) y un Endeudamiento Corriente algo elevado (pasó de 2.39 a 1.27), evidenciando una ajustada situación. Las Ventas post balance informadas por la empresa (6 meses) totalizan $6 Millones e indican un importante incremento de la Facturación. Las Ventas declaradas a PAE superan a las Ventas de los ejercicios 2020 y 2021, presentando una inconsistencia en los datos presentados.

Por lo expuesto, no se identificaron eventos que revistan gravedad, o que impidan una relación comercial con la empresa analizada.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$7 063 669**	**$ 6 030 462**
Límite de compra	**$2 119 100**	**$1 809 138**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN FINAL: QUE CONTENGA FORTALEZAS Y DEBILIDADES, ASPECTOS A CONSIDERAR Y RECOMENDACIONES. 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO/ CONTRATO SOCIAL 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 18
3.4 COMPRAS ANUALES 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS 19
3.7.1 Registro de contratos con las ART 19
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 20
3.7.3 Otros Seguros contratados 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21

4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) **¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.**
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) **¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.**
4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 12 MESES) 21
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) **¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.**
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) **¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.**

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 22
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 22
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 23

6- SITUACIÓN JUDICIAL 24

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 24
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 24
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 24
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 24
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 25
6.3.3 Embargos 25
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 25

7- COMPLIANCE 26

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 26
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 32
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 33
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 34
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 35
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 36
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 37
8.8 SCORE DE BALANCE 38

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	CONEXAS S.A.S.
CUIT	30-71627066-8.
Domicilio	BUSTINGORRY 894, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Actividad	620900 - SERVICIOS DE INFORMÁTICA N.C.P.
Forma Jurídica	SOC. POR ACCIONES SIMPLIFICADA
Fecha de Contrato Social	02/11/2018
Patrimonio neto al 2021	$ 884 914
Cantidad Empleados	4 aprox.
Domicilio Legal	BUSTINGORRY 894, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Conexas es una empresa de servicios especializada en brindar soluciones integrales según la necesidad del cliente, entre las que se destacan la instalación de sistemas de cámaras de seguridad, de control de acceso y telecomunicaciones. El crecimiento y la demanda de trabajos específicos por parte de nuestros clientes nos llevaron a ampliar los servicios ofrecidos, incorporando e integrando nuevas tecnologías, como la sustitución por energías renovables. Brindamos soporte en el desarrollo de nuevos proyectos y realizamos tareas de instalación y mantenimiento técnico. Planificamos y ejecutamos obras civiles de pequeña y mediana escala para la implementación de nuestras soluciones integrales. Disponemos de personal capacitado y con experiencia en la industria Oil & Gas para trabajar en yacimientos, plantas industriales y realizar tareas de riesgo, como los trabajos en altura.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN
MINISTERIO DE TRABAJO, DESARROLLO SOCIAL Y SEGURIDAD
SUBSECRETARIA DE TRABAJO

PROVINCIA DEL NEUQUEN
SUBSECRETARIA DE TRABAJO

16/09/2021

LETRA C

NUMERO 11667

DPTO. REGISTROS LEGAL Y RUBRICA DE LIBROS
DELEGACIÓN REGIONAL ESTE

EMPRESA REGISTRADA

Razón Social CONEXAS S.A.S
C.U.I.T. 30-71627066-8
Tipo de Empresa SOCIEDAD DE ACCIONES SIMPLIFICADAS
Actividad Principal COMERCIO
Inicio de actividades: 02/11/2018
Inicio de actividades con personal: 01/12/2018

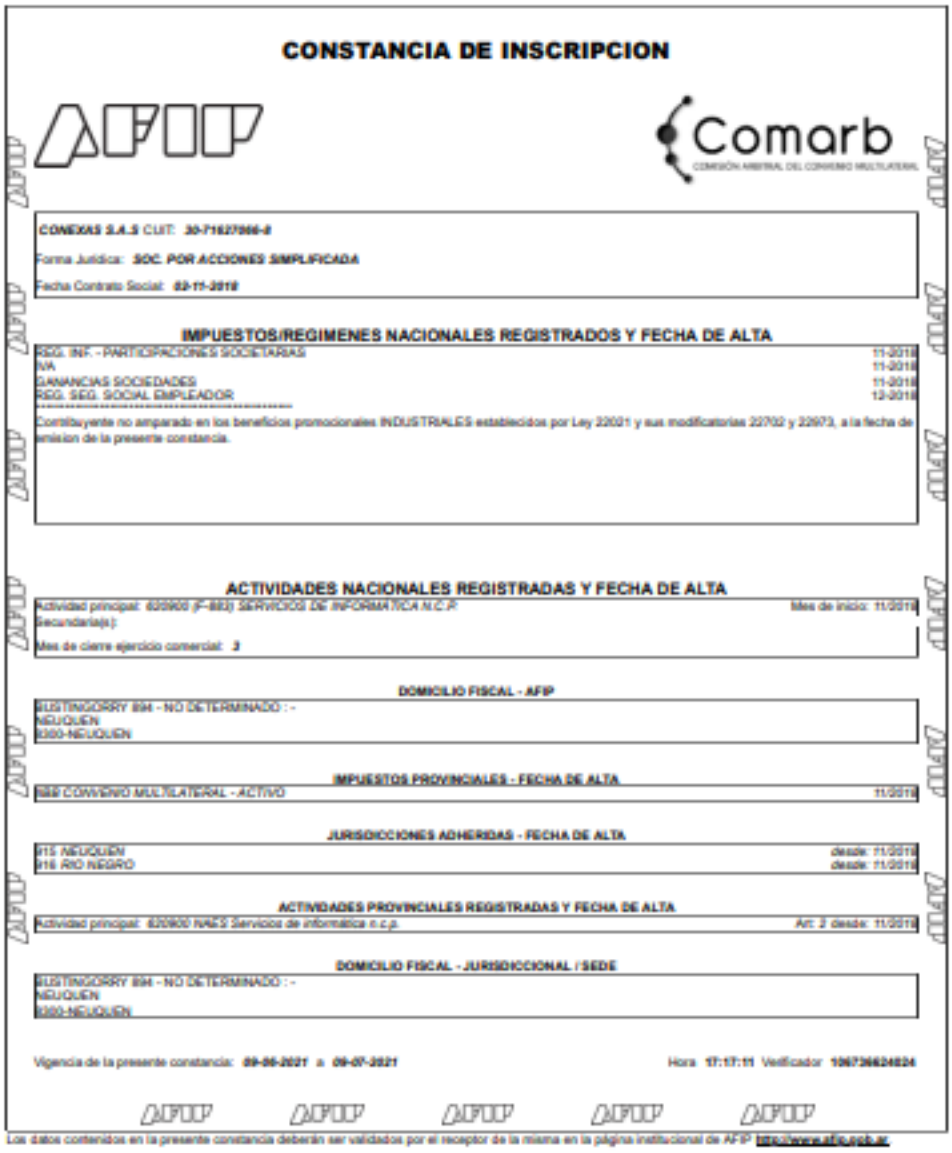
CASTRO, SANDRA BEATRIZ

Fuente: Empresa

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CONEXAS S.A.S CUIT: **30-71627066-8**

Forma Jurídica: **SOC. POR ACCIONES SIMPLIFICADA**

Fecha Contrato Social: **03-11-2018**

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	11-2018
IVA	11-2018
GANANCIAS SOCIEDADES	11-2018
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-2018

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.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: 620900 (F-883) SERVICIOS DE INFORMATICA N.C.P. — Mes de inicio: 11/2018

Secundaria(s):

Mes de cierre ejercicio comercial: **3**

DOMICILIO FISCAL - AFIP

AUSTINGORRY BIM - NO DETERMINADO : -
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

999 CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	11/2018

JURISDICCIONES ADHERIDAS - FECHA DE ALTA

915 NEUQUEN	desde: 11/2018
916 RIO NEGRO	desde: 11/2018

ACTIVIDADES PROVINCIALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: 620900 NAES Servicios de informática n.c.p. — Art: 3 desde: 11/2018

DOMICILIO FISCAL - JURISDICCIONAL / SEDE

AUSTINGORRY BIM - NO DETERMINADO : -
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

Vigencia de la presente constancia: **09-06-2021** a **09-07-2021** — Hora **17:17:11** Verificador **10673662402**4

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

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 982598

CUIT: 30-71627066-8	Contribuyente: CONEXAS SAS	Sede: 915
Anticipo: 202108	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 10/09/2021 - 16:34:50 ante AFIP, Nº de Transacción 808268850

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
915 NEUQUEN	$29.891,12	$44.445,87	$0,00	$14.554,75	$0,00	$0,00
916 RIO NEGRO	$1.324,84	$9.375,16	$0,00	$8.050,32	$0,00	$0,00
Totales	$31.215,96	$53.821,03	$0,00	$22.605,07	$0,00	$0,00

.....

AFIP		CUIT Nº: 30716270668	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: CONEXAS S.A.S	
		Fecha de Presentación: 21/09/2021	Hora: 11:56
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 810337742	MD5: 083699a81b2477185447ad294c1531a1
		Período: 202108	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 323176.97
Total del Crédito Fiscal		$ 81714.04
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 0.00
Reducción del Saldo Técnico - BENEFICIO A PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES CUMPLIDORES-Art.12		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 241462.93
Diferimiento F. 518		$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14		$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual		
Saldo técnico a favor AFIP		$ 241462.93
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 0.00
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 2172.66
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 239290.27

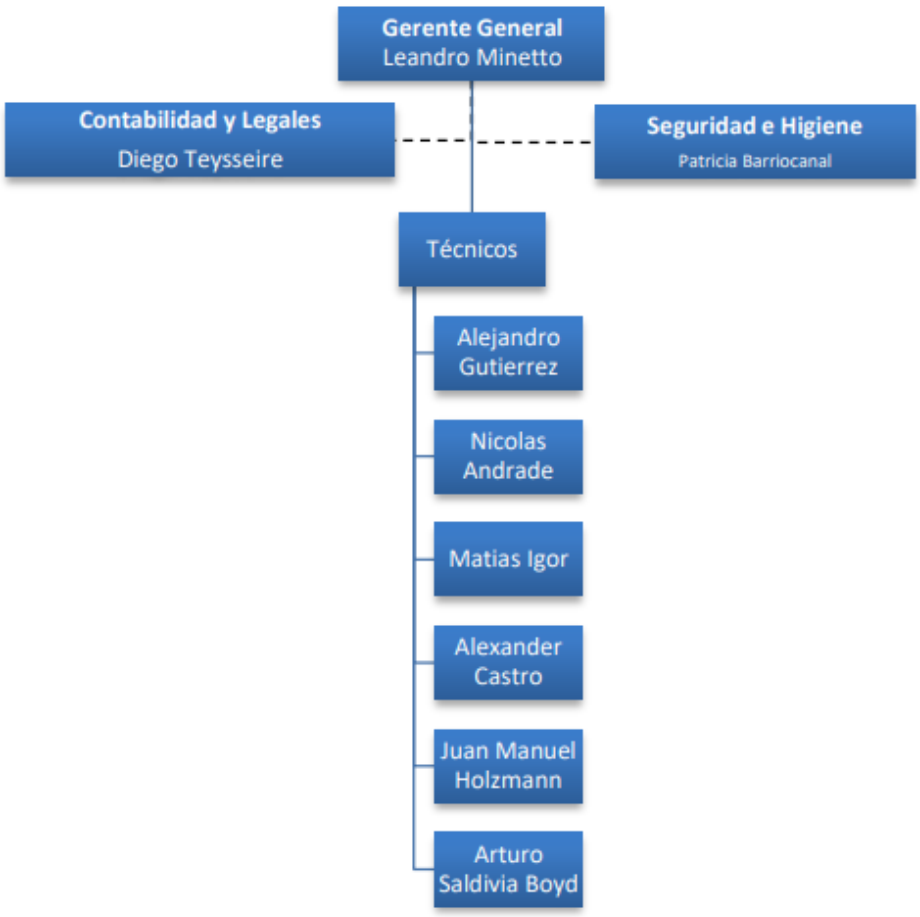
Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad conforme lo dispuesto por el artículo 28 del Decreto 1397/79 texto sustituido por el artículo 1 de su similar 658/02

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

RAZÓN SOCIAL	Nacionalidad	Tax ID	%
LEANDRO MINETTO VALERGA	Argentina	20274043661	100

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

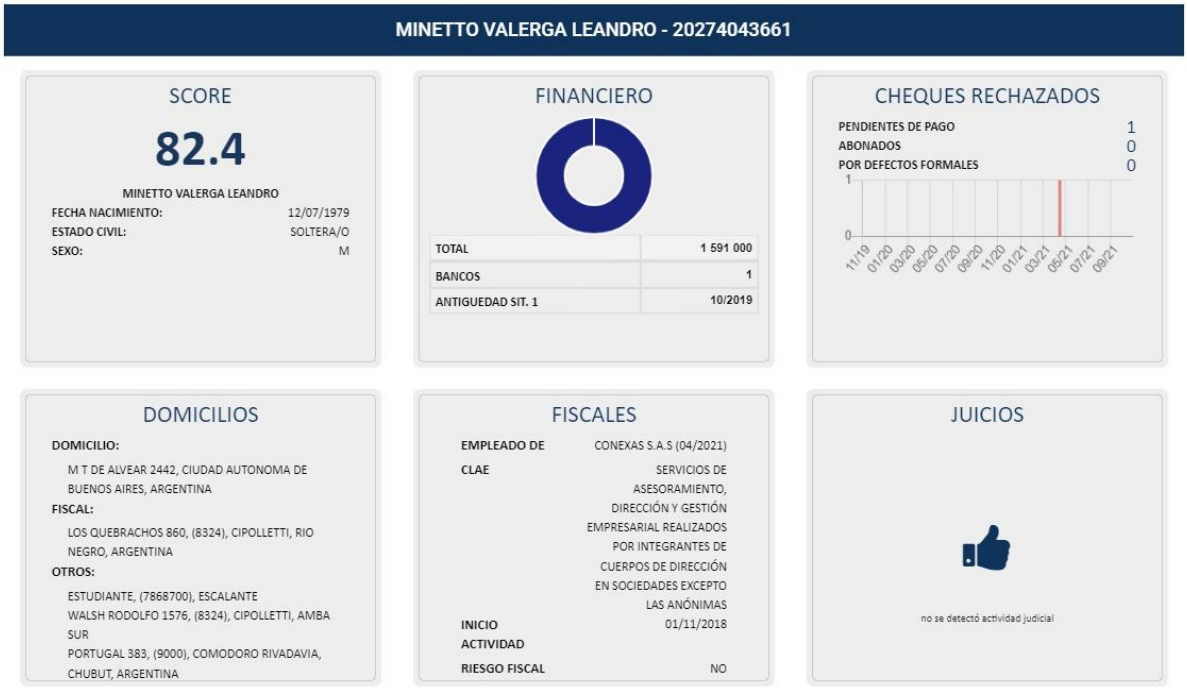
No declara.

2.7.3 Directivos

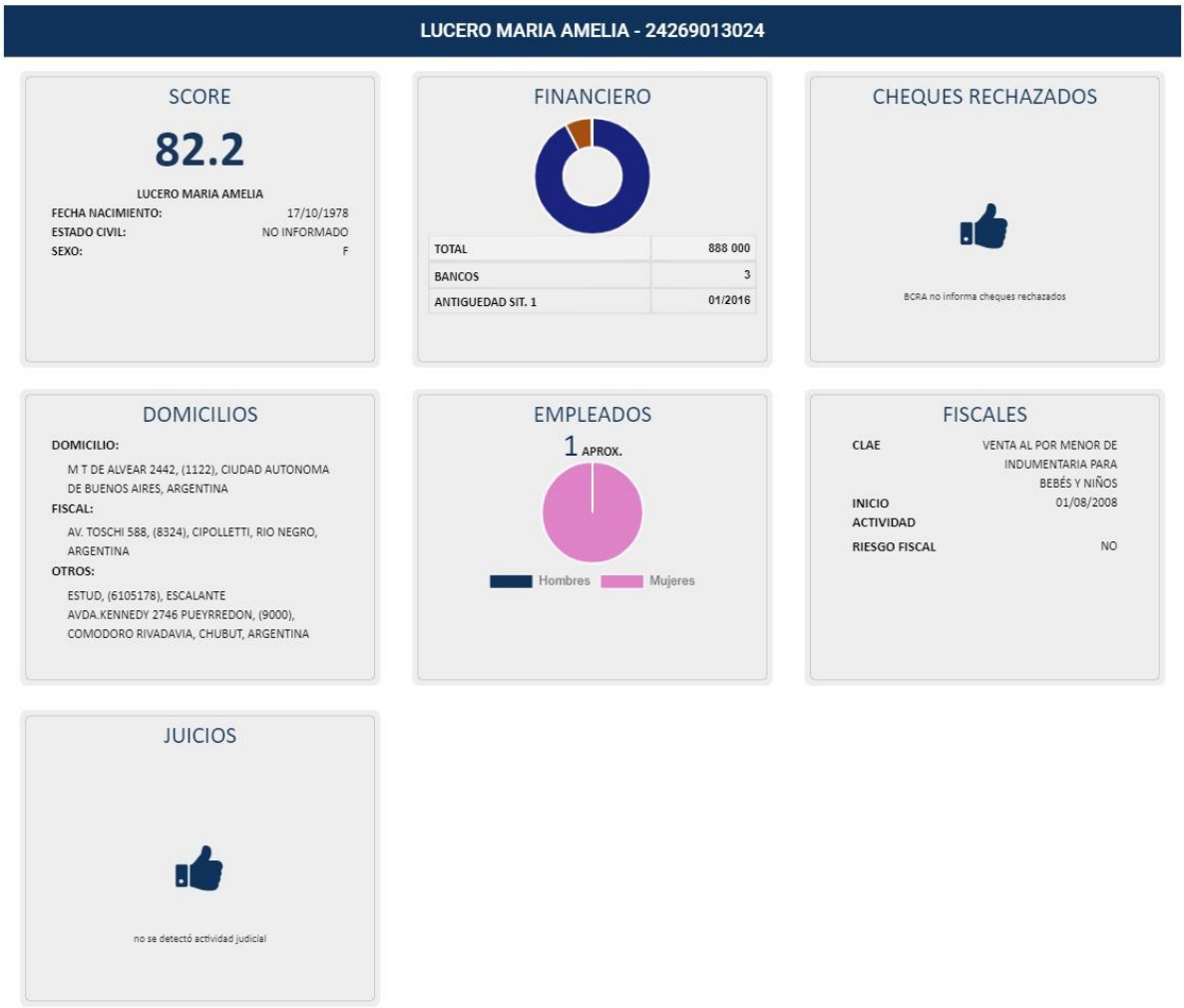
Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
LEANDRO MINETTO VALERGA	Argentina	20274043661	Socio Gerente
LUCERO MARIA AMELIA	Argentina	24269013024	Administradora Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



✓ REGISTRA 1 CHEQUE RECHAZADO EN CUENTAS PERSONALES



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

No declara.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Fecha: 02/11/2018
Por instrumento privado del 2/11/2018 se constituyó la sociedad "CONEXAS SAS". Socios: Leandro Minetto Valerga, DNI 27404366, CUIL/ CUIT/CDI 20-27404366-1, argentino, nacido el 12/7/1979, Licenciado en Informática, soltero/a, con domicilio en Los Quebrachos 860, Neuquén, Neuquén. Denominación: "CONEXAS SAS". Plazo de Duración: 99 años. Domicilio: Jurisdicción de la ciudad de Neuquén, Provincia del Neuquén. Objeto: La sociedad se dedicará por objeto por cuenta propia o ajena, o asociada a terceros, dentro o fuera del país a la/s siguiente/s actividades: La consultoría e ingeniería tecnológica en telecomunicaciones, en informática y en sistemas de electrónica, el asesoramiento, la comercialización, la implementación y mantenimiento de proyectos en las materias anteriormente indicadas. Capital: $30.000, dividido en 30.000 acciones ordinarias nominativas no endosables de $1 y un voto cada una, suscriptas en un 100% por Leandro Minetto Valerga. Administración: La administración y representación de la sociedad estará a cargo de una o más personas humanas, socios o no, cuyo número se indicará al tiempo de su designación, entre un mínimo de uno (1) y un máximo de cinco (5) miembros. La administración de la sociedad tendrá a su cargo la representación de esta. Si la administración fuere plural, los administradores la administraran y representaran en forma indistinta. Duraran en el cargo por plazo indeterminado. Mientras la sociedad carezca de órgano de fiscalización deberá designarse, por lo menos, un administrador suplente. Administradores: Titular/es: Leandro Minetto Valerga, DNI 27.404.366. Suplente/s: María Amelia Lucero, DNI 26.901.302. Fiscalización: La sociedad prescinde de la Sindicatura. Fecha del Cierre del Ejercicio Económico: 31 de marzo de cada ano. 1p 09-11-18

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No declara.

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
2019	7	0	0	7
2020	4	0	0	4
2021	7	0	0	**7**



1/9/2021 Declaración en línea Formulario F.931

Usuario: LEANDRO MINETTO VALERGA
CUIT: 30-71627066-8
Contribuyente: CONEXAS S.A.S
INGRESE...

Cerrar Sesión
miércoles, 01 de septiembre de 2021
Ayuda en lín

Inicio » Selección de DJ » Ingreso de Datos » Resultado del Cálculo » F931 » Envío de DJ

931

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

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

C.U.I.T.	30-71627066-8
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
08/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	7
Suma de Rem. 1:	248.145,29
Suma de Rem. 2:	248.145,29
Suma de Rem. 3:	248.145,29
Suma de Rem. 4:	499.715,23
Suma de Rem. 5:	248.145,29
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	499.715,23
Suma de Rem. 9:	272.647,99
Suma de Rem. 10:	168.254,85

Apellido y Nombre o Razón Social: CONEXAS S.A.S

Nro. Verificador: 969109

Domicilio Fiscal: BUSTINGORRY 894 NEUQUEN V 43

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	23.808,28	a1 - Total de aportes	7.671,98
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**23.808,28**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**7.671,98**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	14.833,96
b1 - Total de contribuciones	28.436,89	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.	14.833,96
		Retenciones	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	26.636,89	**Contribuciones O.S. a pagar**	**14.833,96**
Retenciones	0,00		
Contribuciones S.S. a pagar	**26.636,89**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	0,00	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	0,00	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	0,00		
Retenciones aplicadas a Obra Social	0,00	**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	7	280,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	4 - 97,40
Remun. con ART	272.647,99	2.481,10	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**2.761,10**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**97,40**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 19.890,44

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**26.636,89**	302 - Aportes de Obra Social	**7.671,98**
301 - Aportes de Seguridad Social	**23.808,28**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**2.761,10**
352 - Contribuciones de Obra Social	**14.833,96**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**97,40**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	3	0	0	3

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



ENERGIAS RENOVABLES: Soluciones transportables

• Iluminación

• Comunicación

• Sistemas de video vigilancia

• Sistemas de alarmas

• Telemetría

ELECTRICIDAD

• Diseño, ejecución, control y mantenimiento de Sistemas Eléctricos Industriales

• Administración y Control de Proyectos:

• Dimensionamiento de Equipos y Materiales

• Gestión de Compra de Equipos

• Inspección Técnica en Obra

• Mantenimiento de Instalaciones existentes

• Mantenimiento de Sistemas de Redes de Tierra y Pararrayos

• Mantenimiento de Sistemas Eléctricos de Media y Baja Tensión

• Mantenimiento de Equipos de Refrigeración

MONITOREO SATELITAL

Nuestro sistema de monitoreo satelital incluye:

• Monitoreo de:

• Activos

• Trailers

• Piletas petroleras

• Monitoreo, Control y Gestión de Flota

INFORMÁTICA

• Instalación y Mantenimiento de File Servers, Domain Servers, Print Servers

• Mantenimiento preventivo y correctivo del Parque Tecnológico

• Recuperación de Datos

• Alquiler de equipos informático

• Servicio de guardia 24x7

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Abril 2021	$ 921 242	466 739	Pesos
Mayo 2021	$ 1 044 629	292 412	Pesos
Junio 2021	$ 954 730	931 679	Pesos
Julio 2021	$1 571 144	709 127	Pesos
Agosto 2021	$1 538 717	0	Pesos
Total	**$ 6 030 462**	**2 399 957**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2021	8 908 090	Pesos
2020	9 602 000	Pesos
2019	129 000	Pesos

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
03/2021	$ 3 829 517	Pesos

Fuente: Empresa

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	SECURITY NOW SA	30710338554	Argentina	$ 406 892	Pesos
2	CODIMAT	30540889356	Argentina	$ 381162	Pesos
3	GILI Y CIA MATERIALES	30561289278	Argentina	$ 318 660	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	MANPETROL	3071194886	Argentina	$ 3 603 651	Pesos
2	PAN AMERICAN ENERGY	30695542476	Argentina	$ 2 330 280	Pesos
3	MUNICIPALIDAD DE CIPOLLETTI	30672737970	Argentina	$ 1 320 298	Pesos
4	OILSTONE	30711732752	Argentina	$ 460 244	Pesos
5	SACATUC	33709404739	Argentina	$ 426 540	Pesos
6	MAXTRACKER	30715635239	Argentina	$ 278 077	Pesos
7	GEDEON	30711893748	Argentina	$ 100 430	Pesos

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	4737526
Desde:	27/12/2018 - Alta de afiliación
Hasta:	31/03/2021- Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	5075825
Desde:	01/04/2021 - 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

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Seguro automotor	Triunfo	2.769.942 459	$ 4 411 000	Pesos
2	Seguro de Vida	Sura	209901	$ 826 000	Pesos

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

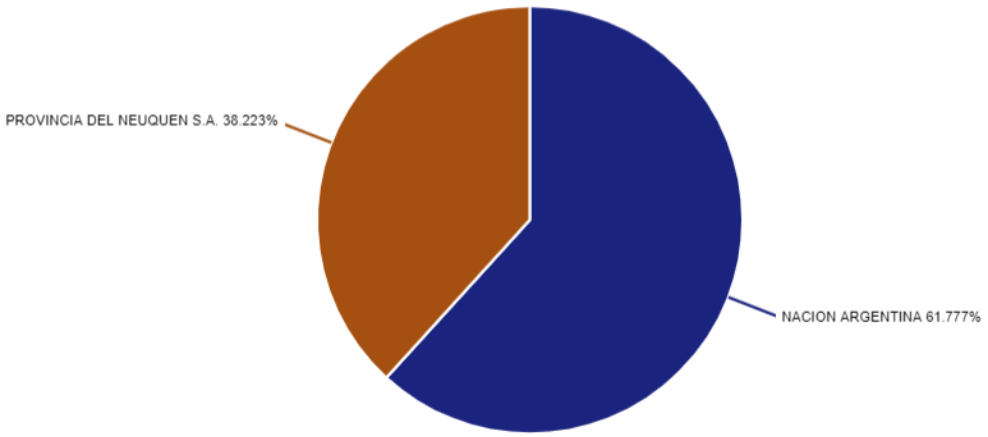
Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
NACION ARGENTINA								
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.								
SUPERVIELLE	65,00		1,00	40,00		36,00	14,00	13,00
TOTAL PERIODO	**65,00**		**1,00**	**40,00**		**36,00**	**14,00**	**13,00**

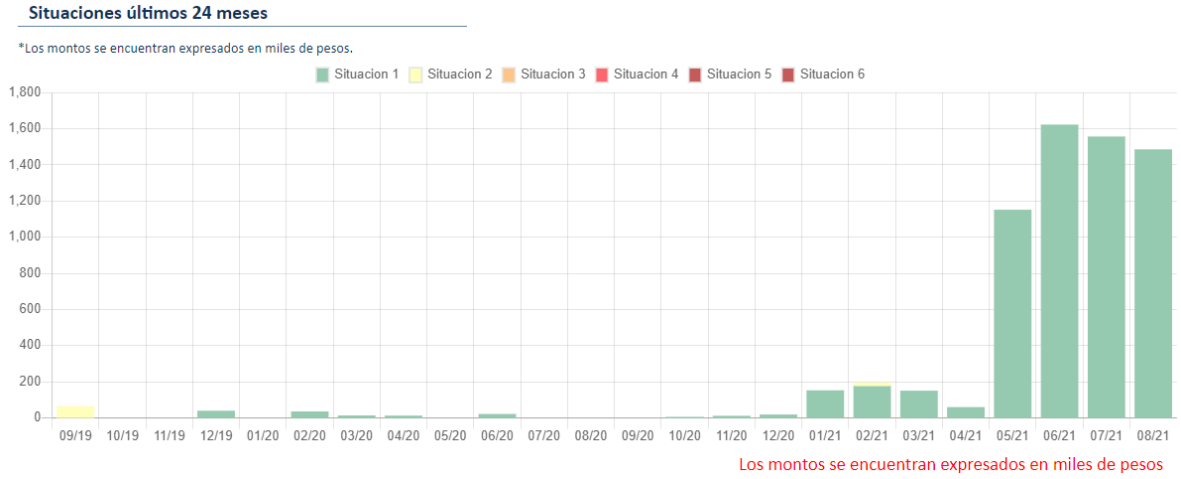
Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
NACION ARGENTINA								
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.		1,00						
SUPERVIELLE		21,00				6,00	12,00	19,00
TOTAL PERIODO		**22,00**				**6,00**	**12,00**	**19,00**

Banco	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021
NACION ARGENTINA					1 001,00	1 024,00	995,00	918,00
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.	133,00	176,00	151,00	60,00	151,00	599,00	562,00	568,00
SUPERVIELLE	20,00	21,00						
TOTAL PERIODO	**153,00**	**197,00**	**151,00**	**60,00**	**1 152,00**	**1 623,00**	**1 557,00**	**1 486,00**

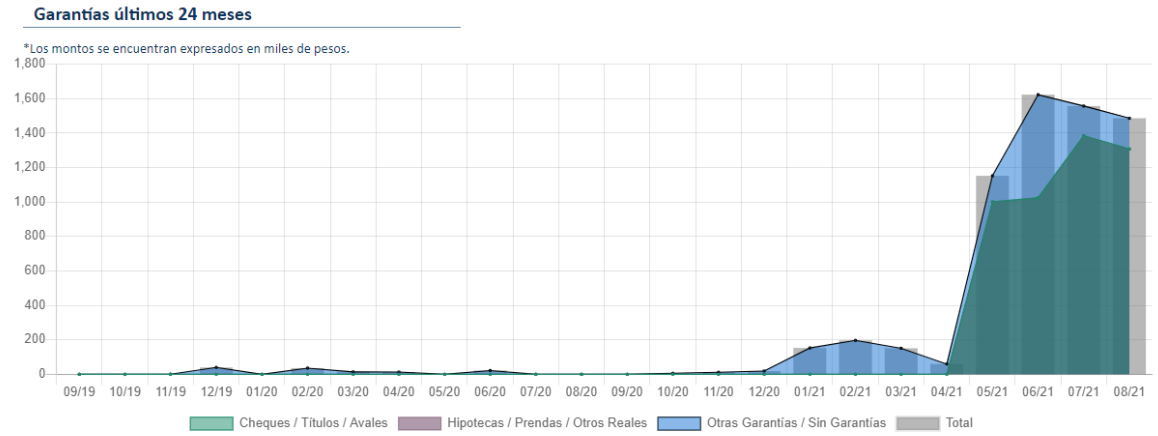
Importes expresados en Miles de Pesos

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

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO NACIÓN	$ 840 500	Pesos
2	BANCO PROVINCIA DE NEUQUÉN	$ 520 000	Pesos
3	BANCO GALICIA	0	Pesos

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2018-11
30	IVA	ACTIVO	2018-11
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2018-11
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2018-12
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	2018-11

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:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

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

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

CONEXAS S. A. S, 30716270668, no presenta deuda exigible de aportes y contribuciones a la seguridad social según información de Afip a 04/10/2021.

CONEXAS S. A. S, con CUIT 30716270668, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 22/10/2021.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CONEXAS S.A.S CUIT 30716270668 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 22/10/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: bd71f933-a7b5-4660-87a4-149d23451eb5

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD



7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

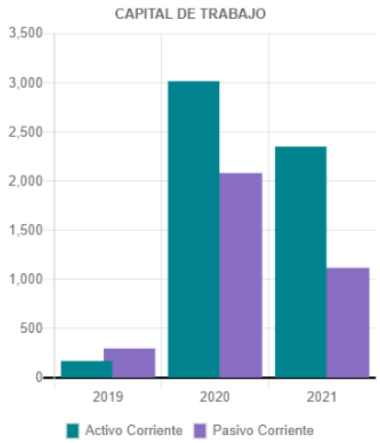
No se detectó información de prensa negativa.

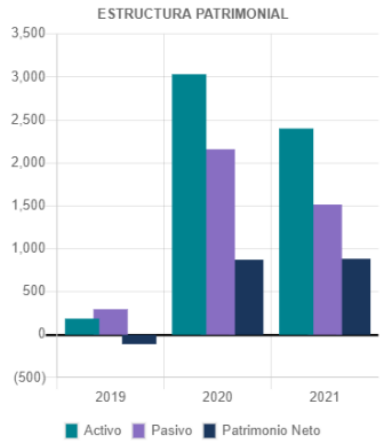
8- Estados Contables

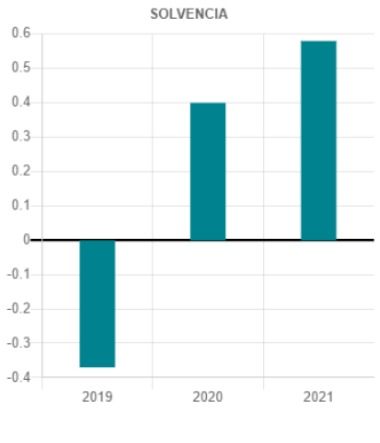
8.1 DATOS CONTABLES

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Caja y Banco	9	980	6
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	142	963	393
Otros Créditos	0	0	792
Bienes Cambio	20	1 079	841
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	324
Total Activo Corriente	171	3 022	2 356
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	19	45	101
Depreciación Acumulada	2	33	55
Bienes De Uso	17	12	46
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	17	12	46
Total Activo	188	3 034	2 401

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

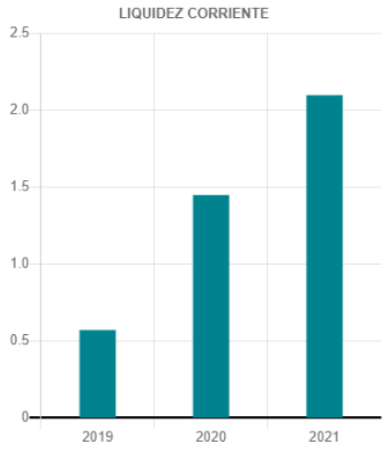


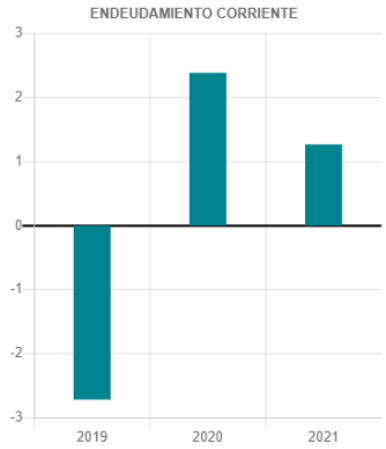


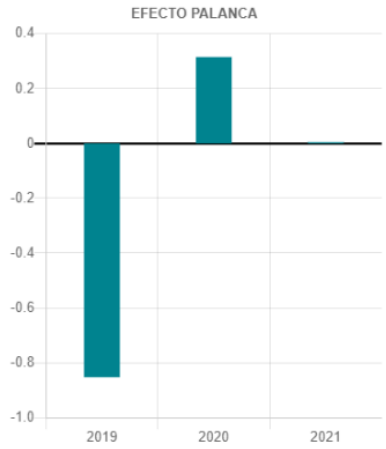


Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	0
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	151
Remuneraciones Y Cargas Sociales	80	274	218
Cargas Fiscales	2	1 021	752
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	215	790	0
Total Pasivo Corriente	297	2 086	1 120
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	75	397
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	75	397
Total Pasivo	297	2 160	1 517
Capital Social	51	73	73
Resultados No Asignados	-160	801	812
Patrimonio Neto	-109	874	885

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



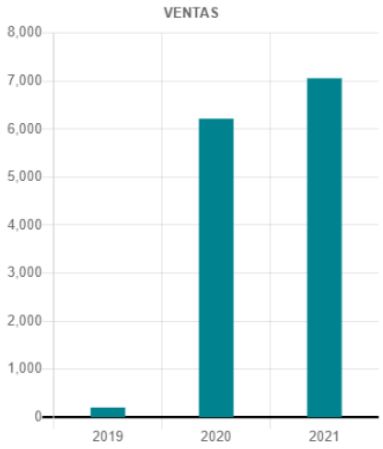


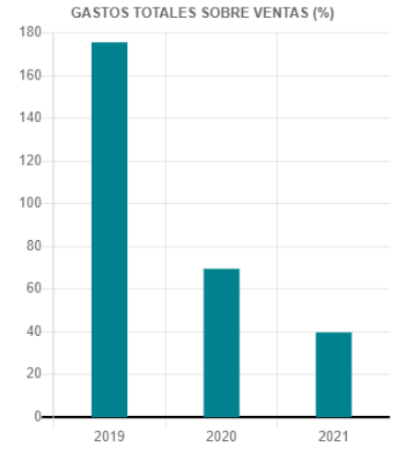


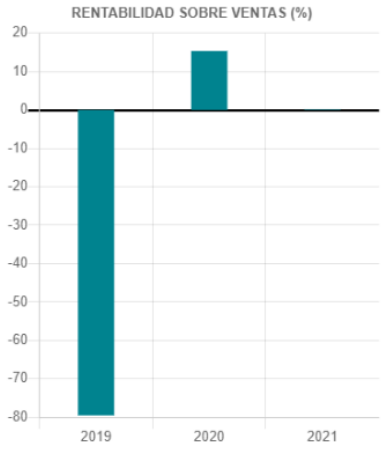
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Ventas	202	6 219	7 064
Compras Del Ejercicio	29	1 927	3 830
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	10	867	4 067
Resultado Bruto	192	5 352	2 996
Amortizaciones	0	18	25
Gastos de Comercialización	60	923	595
Gastos de Administración	292	3 362	2 184
Gastos Financieros	2	41	26
Otros Ingresos	2	17	64
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-0	230	-153
Impuesto A Las Ganancias	0	317	92
Resultado	-160	957	11

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,57	1,45	2,10
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,51	0,93	1,35
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	-2,72	2,39	1,27
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	6,11	8,67
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,37	0,40	0,58
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-126,43	936,13	1 235,77
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	-6,39	71,59	19,36
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	95,22	86,06	42,42
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-79,56	15,38	0,16
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	1,47	1,10	0,01
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,07	2,05	2,94
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	11,78	509,59	154,51
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-85,31	31,54	0,47
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,53	0,62	0,10
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	1,42	6,46	17,99
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,49	0,80	4,84
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,17
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,02

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 31/03). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores:

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado el 31/03/2021 alcanzaron un total de $7 Millones, reflejando un incremento interanual del 13.6% ($6.2 Millones en 2020).
- Los Costos Directos incrementaron del 13.9% al 57.6% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura disminuyeron del 69.5% al 39.7% su participación.
- En consecuencia, el Resultado Operativo Neto se redujo de $709 Mil (11.4% s/ventas) a $99 Mil (1.4% s/ventas).
- Por último, luego de contabilizar Otros Ingresos por $64.4 Mil ($246 Mil en el ejercicio anterior) y Otros Egresos por $152 Mil, correspondientes a Resultados Financieros y por Tenencia, incluido el RECPAM, la compañía alcanzó una Utilidad Final de $11.2 Mil, la cual resultó un 99% menor a la obtenida en 03/2020 de $956 Mil. La Rentabilidad Neta decreció del 15.4% al 0.2%.

En resumen, la compañía mantuvo una aceptable gestión económica, con aumento de Ventas y menores márgenes Operativos y Finales comparados con los obtenidos en marzo del 2020 por la mayor incidencia de los Costos Directos y a la reducción de Otros Ingresos no Operativos.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente aumentó de 1.45 a 2.10, mejorando y ubicándose en niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo presentó a 03/2021 un aumento del 32% con relación al ejercicio anterior y presentó un saldo de $1.2 Millones, cifra que representó el 51% del Activo (31% s/activo en el ejercicio anterior), considerándose satisfactoria la relación.

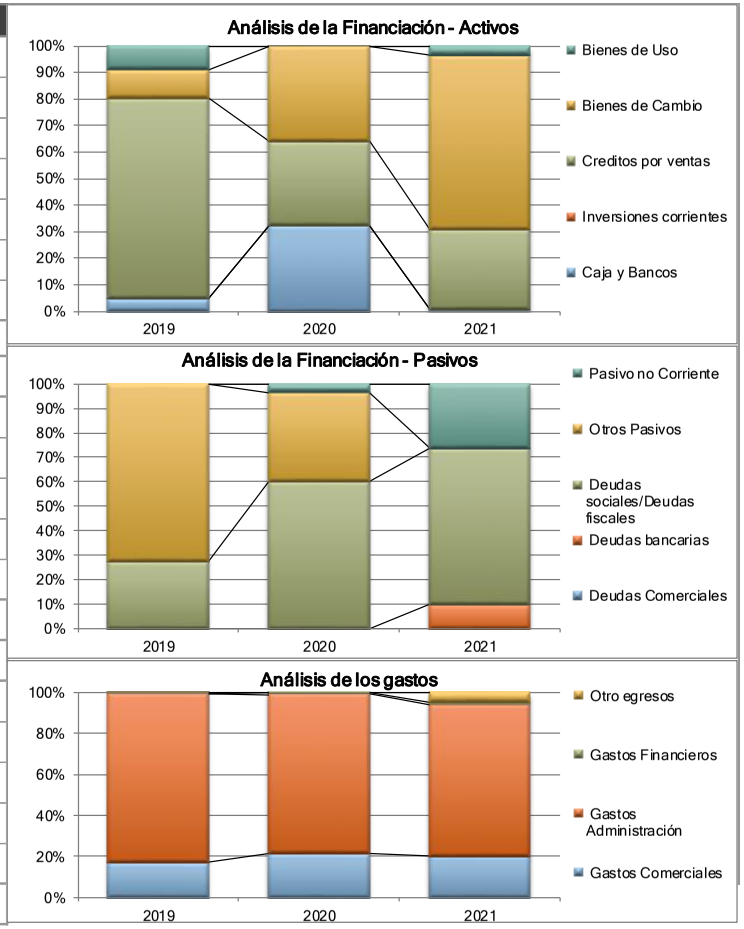
En resumen, la situación Financiera a 03/2021 se considera satisfactoria por sus niveles de Liquidez Corriente y de Capital de Trabajo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 03/2020 ascendió a $884 Mil vs $873 Mil el ejercicio anterior. Del total del PN, $72.7 Mil corresponden a Capital y a Ajustes de Capital, considerándose muy reducida su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 63.2% del Activo, siendo las obligaciones fiscales corrientes ($751 Mil, equivalente a 49%s/pasivo) la principal fuente de apalancamiento.
- El Endeudamiento Corriente pasó de 2.39 a 1.27, mientras que la Solvencia aumentó de 0.40 a 0.58, mejorando y manteniéndose dentro de parámetros insatisfactorios.

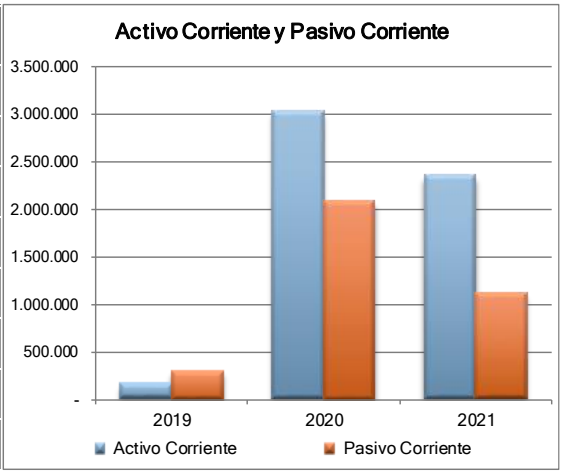
En resumen, el cuadro patrimonial a marzo del 2021 se considera debilitado por los inadecuados niveles de Endeudamiento, Solvencia y de capitalización del Patrimonio Neto.

Períodos Analizados				2019/2020/2021
Concept	mar-19	mar-20	mar-21	
Caja y Bancos	9.082	980.252	6.030	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	142.107	962.529	392.585	
Otros Créditos	-	-	791.710	
Bienes de Cambio	19.673	1.078.859	841.012	
Bienes de Uso	17.111	12.204	45.717	
Otros activos corrientes	-	-	324.367	
Activo Corriente	**187.973**	**3.033.844**	**2.401.421**	
Deudas Comerciales	-	-	-	
Deudas bancarias	-	-	150.820	
Deudas sociales/Deudas fiscales	82.302	1.295.307	969.108	
Otros Pasivos	214.987	790.203	-	
Pasivo no Corriente	-	74.603	396.579	
Pasivo	**297.289**	**2.160.112**	**1.516.507**	
Gastos Comerciales	59.946	922.591	595.286	
Gastos Administración	292.301	3.361.938	2.183.896	
Gastos Financieros	2.075	40.722	26.131	
Otro egresos	178	-	152.647	
Impuesto a las ganancias	-	317.332	91.620	
Total	**354.500**	**4.642.583**	**3.049.580**	

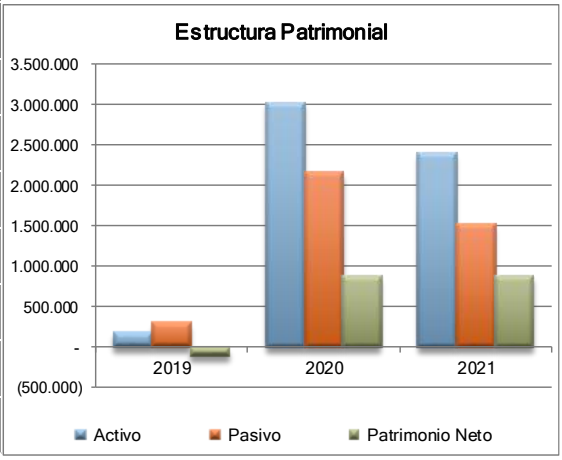


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

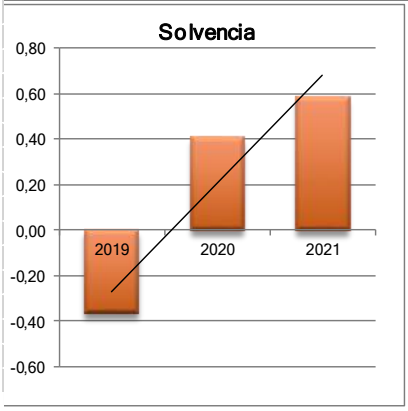
Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Analisis Patrimonial	mar-19	mar-20	mar-21
Solvencia	-0,37	0,40	0,58
Patrimonio Neto sobre Activo	-58%	29%	37%
Endeudamiento corriente	-2,72	2,39	1,27
Capital corriente	-0,67	0,31	0,51
Activo no Cte sobre Activo	9%	0%	2%
Financiación del activo no cte.	-6,39	77,71	28,03
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	10%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	0%	0%

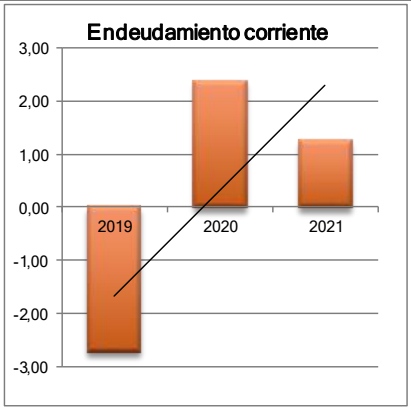


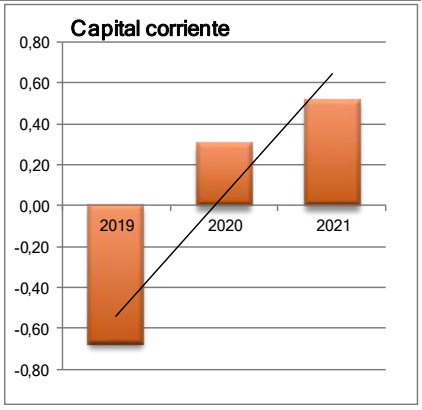
Info	mar-19	mar-20	mar-21
Activo Corriente	$ 170.862	$ 3.021.639	$ 2.355.704
Activo no Corriente	$ 17.111	$ 12.204	$ 45.717
Activo	$ 187.973	$ 3.033.844	$ 2.401.421
Pasivo Corriente	$ 297.289	$ 2.085.509	$ 1.119.929
Pasivo no Corriente	$ -	$ 74.603	$ 396.579
Pasivo	$ 297.289	$ 2.160.112	$ 1.516.507
Patrimonio Neto	$ -109.316	$ 873.732	$ 884.914



Trends





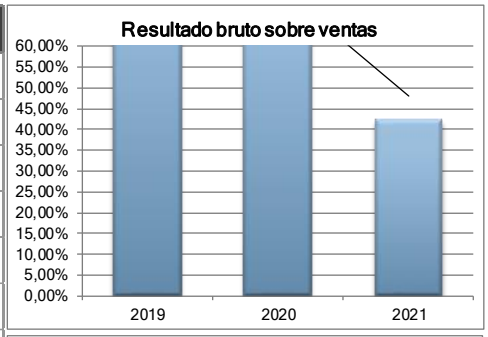


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2019/2020/2021

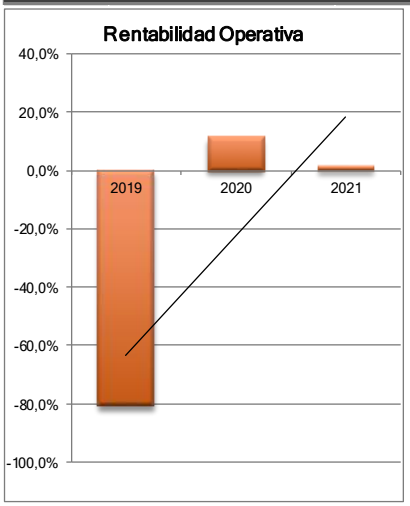
Análisis de rentabilidad	mar-19	mar-20	mar-21
Rentabilidad de la inversión total	146,7%	109,5%	1,3%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	144,8%	150,5%	14,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-84,2%	43,3%	5,4%
Resultado bruto sobre ventas	95,2%	86,1%	42,4%
Rentabilidad sobre Ventas	-79,6%	15,4%	0,2%
Costo del financiamiento	0,7%	1,9%	1,7%
Rentabilidad Operativa	-80,6%	11,4%	1,4%

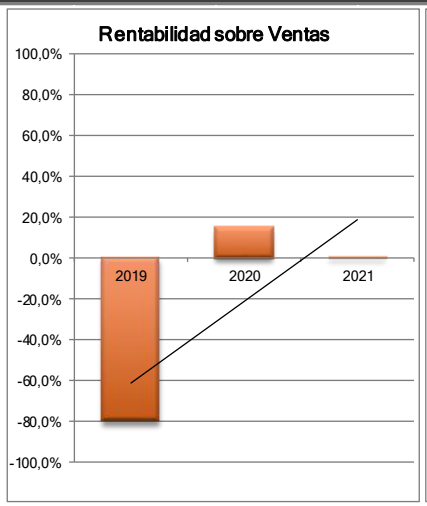


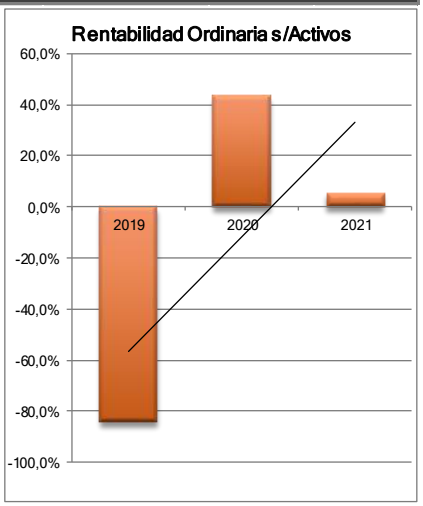
Info	mar-19	mar-20	mar-21
Ventas	$ 201.560	$ 6.219.266	$ 7.063.669
Costo de Ventas	$ 9.642	$ 866.802	$ 4.067.364
Resultado del ejercicio	$ -160.358	$ 956.811	$ 11.182
EBITDA/Ventas	-0,79	0,21	0,02
EBITDA/Intereses	-76,28	32,72	5,89



Trends





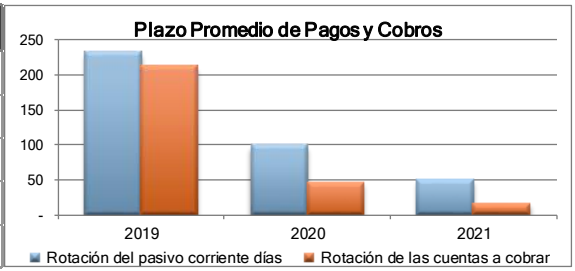


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			2019/2020/2021

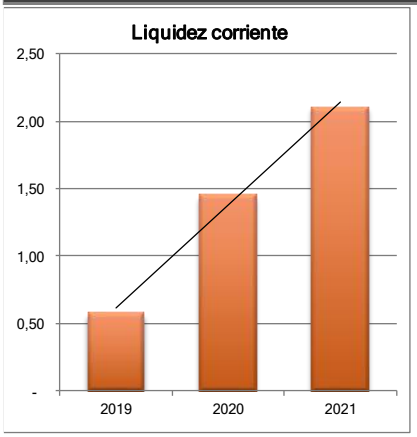
Analisis Financiero	mar-19	mar-20	mar-21
Liquidez corriente	0,57	1,45	2,10
Liquidez acida	0,51	0,93	1,35
Rotación del pasivo corriente días	234	101	51
Rotación de las cuentas a cobrar	213	47	17
Efecto Palanca	-0,85	0,32	0,00

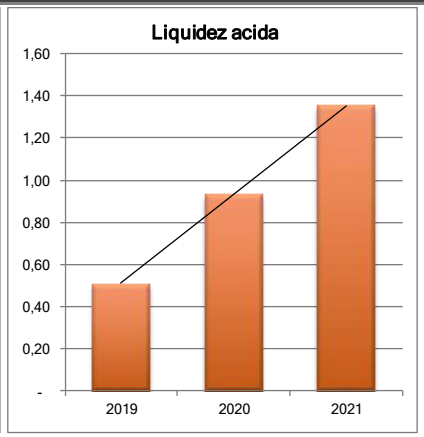


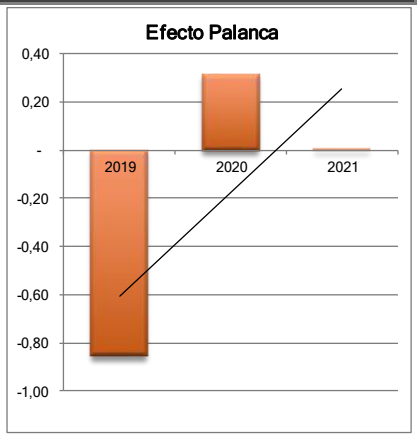
Info	mar-19	mar-20	mar-21
Caja y Bancos	9.082	980.252	6.030
Creditos por ventas	142.107	962.529	392.585
Deudas Comerciales	-	-	-
Deudas bancarias	-	-	150.820
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	0

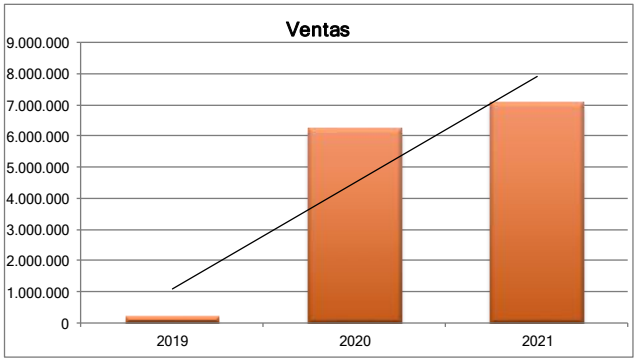


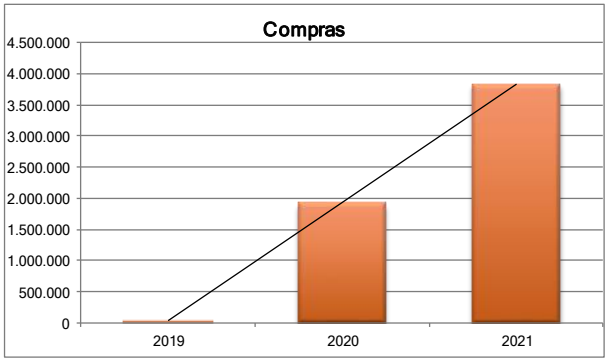
Trends







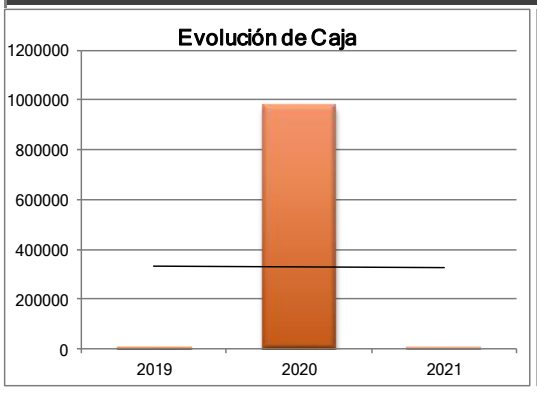


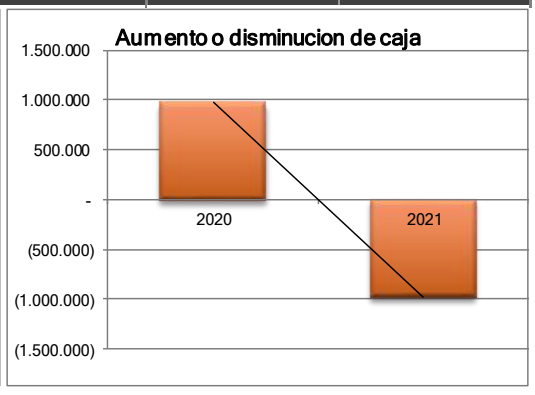


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	**mar-20**	**mar-21**
Resultado del ejercicio	**$ 956.811,00**	**$ 11.182,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 17.683,00	$ 25.004,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 974.494,00**	**$ 36.186,00**
Variación de créditos por ventas	$ -820.422,00	$ 569.944,00
Variación de otros créditos	$ -	$ -791.710,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -1.059.186,00	$ 237.847,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -324.367,00
Variación de cuentas a pagar	$ -	$ -
Variación de deudas sociales	$ 193.684,00	$ -56.441,00
Variación de deudas fiscales	$ 1.093.924,00	$ 52.218,00
Variación de otras deudas	$ 575.216,00	$ -790.203,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 957.710,00**	**$ -1.066.526,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 4.492,00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 21.745,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -12.776,00	$ -58.517,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 971.171,00**	**$ -1.125.043,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ 150.820,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 971.171,00**	**$ -974.223,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	588.639,1	$	S/Patrimonio Neto	30.837,5	$
Compras Mensuales	319.126,4	$	S/Capital de Trabajo	34.882,1	$
Modo de Cobro s/Balance	42	días	S/Activos Líquidos	9.862,6	$
Modo de Pago s/Balance	79	días	S/Variables Combinadas	21.272,8	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	108.216,6	216.433,1	324.649,7	432.866,3	649.299,4	865.732,5
	80%	91.129,7	182.259,5	273.389,2	364.519,0	546.778,4	729.037,9
	65%	74.042,9	148.085,8	222.128,7	296.171,7	444.257,5	592.343,3
	50%	56.956,1	113.912,2	170.868,3	227.824,3	341.736,5	455.648,7
	40%	45.564,9	91.129,7	136.694,6	182.259,5	273.389,2	364.519,0
	30%	34.173,7	68.347,3	102.521,0	136.694,6	205.041,9	273.389,2
	20%	22.782,4	45.564,9	68.347,3	91.129,7	136.694,6	182.259,5
	10%	11.391,2	22.782,4	34.173,7	45.564,9	68.347,3	91.129,7
	2%	2.278,2	4.556,5	6.834,7	9.113,0	13.669,5	18.225,9

Importes Expresados en Miles de Pesos

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	0,45	1	Liquidez corriente	ratio	1,82	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,09	8	Liquidez acida	ratio	1,18	10
Capital corriente	%	35,5%	8	Rotación del pasivo corriente días	días	79	9
Activo no Cte sobre Activo	%	2,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	42	10
Financiación del activo no cte.	ratio	34,52	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,02	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	7,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	0,0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,5%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	11,8%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	37,5%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	47,0%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	54,8%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	59,3%	3
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	4,0%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	1	1
Resultado bruto sobre ventas	%	56,4%	10	Rotación de bienes de cambio	días	121	6
Rentabilidad sobre Ventas	%	-4,8%	1	Rotación del activo	veces	2,44	4
Costo del financiamiento	%	1,7%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	-4,8%	1	61,11			
EBITDA/Ventas	%	-2,0%	1				
EBITDA/Intereses	%	3,04	9				

