DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

BCD TRAVEL ARGENTINA S.A.

Informe realizado a pedido de PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL

ARGENTINA

Agosto 2020

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. CONCLUSIÓN:

BCD TRAVEL ARGENTINA S.A. se dedica desde 1970 a brindar servicios de gestión y consultoría de viajes de negocios, reuniones y eventos. En 03/10/2007 la sociedad, bajo razón social City Service Travel Agency S.A, es comprada por BCD TRAVEL SOUTH AMERICA y pasó a funcionar bajo la nueva y actual razón social (BCD TRAVEL ARGENTINA S.A.)

Sus accionistas son BCD TRAVEL SOUTH AMERICA HOLDING B.V. (Países Bajos, 95%) y MALIETIJGER B.V. (Países Bajos, 5%). Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal. Mantiene certificaciones de calidad ISO 14001, ISO 45001 y ECOVADIS CSR PLATINUM MEDAL, todas vigentes. Cuenta con 101 empleados en relación de dependencia (según 931-06/2020) y 3 subcontratados. Cumple con sus obligaciones laborales y previsionales, sin observaciones que realizar a la fecha. La Agencia de Recaudación de la Pcia. De Córdoba informa que la situación fiscal de la empresa es irregular. No presenta eventos de integridad ni prensa negativa. Opera en forma normal con el sistema bancario, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos y no se detectaron causas judiciales del fuero comercial ni embargos.

Según los Estados contables al 31/12/2012, la compañía mostró una deficiente performance económica con aumento de los costos y una insuficiente cobertura de gastos financieros, resultando en un importante quebranto final de $3,5 Millones (monto equivalente al -1.3% s/ventas), situación que repite por segundo año consecutivo y a pesar (en el ejercicio analizado) de la influencia del REPCAM. Los indicadores financieros exhibieron regulares valores a saber: La liquidez corriente descendió a 1.10 y el monto del capital de trabajo ascendió pasando de $17 Millones a $21 Millones. La situación patrimonial resultaba inadecuada, ya que presentaba una volátil conformación del PN y al mismo tiempo un muy bajo indicador de solvencia (0,16) y el endeudamiento corriente, que ya era elevado, pasó de 3,92 a 6,23.

Las ventas brutas post balance (01/2020 a 06/2020) declaradas por la empresa totalizan $ 741 Millones (concentradas mayormente entre los meses de enero a marzo) y las compras totalizan $ 1.300 Millones, versus $280 millones de ventas alcanzados en todo el año 2019.

En línea de lo expuesto recomendamos operar con cautela con la empresa analizada, debido su situación económica y patrimonial presentada en los 2 últimos ejercicios (rentabilidad negativa en ambos años), y a la fuerte contracción de la demanda actual en ese sector por efecto de la pandemia.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1. CONCLUSIÓN: 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
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 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
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 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 18
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 19
3.7.3 Otros Seguros contratados 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21
4.2 EXPORTACIONES 21

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 22
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 22
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 24

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 25

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 25
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 25
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 25
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 26
6.3.3 Embargos 26
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 27

7- INTEGRIDAD 28

7.1 INTEGRIDAD 28
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 29

8- ESTADOS CONTABLES 30

8.1 DATOS CONTABLES 30

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	BCD TRAVEL ARGENTINA S.A.
CUIT	30-53128401-8
Domicilio	FLORIDA 890 PISO 4*, (1005), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1143221783
Actividad	791100 - SERVICIOS MINORISTAS DE AGENCIAS DE VIAJES
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Contrato Social	18/12/1970
Patrimonio neto al 2019	$ 34 365 816
Nombres Anteriores	CITY SERVICE TRAVEL AGENCY S.A.
Cantidad Empleados	101 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	FLORIDA 890 PISO 4*, (1005), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros Domicilios	SAN MARTIN 00344, (1004), CAPITAL FEDERAL GARCIA MARTIN ,AV. 464 /DE/ PB, (1165), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE MOREAU DE JUSTO ALICIA 740, (1106), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE CORDOBA AV. 679 Piso:5 Dpto:A, (1054), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

TESTIMONIO

(Inscripción de Directorio)

COPIA IGJ

ACTA DE DIRECTORIO Nº 204: En la Ciudad de Buenos Aires, a los 22 días del mes de marzo de 2019, siendo las 15:00 horas se reúnen en la sede social los Señores Directores de **BCD Travel Argentina S.A.** (la "Sociedad") que firman al pie del presente, bajo la presidencia del Sr. Vicepresidente Gustavo Antonio Roskoczy, quien asume la presidencia por la ausencia del Sr. Robert John McTeague.

(…)

A continuación se somete a consideración de los presentes el segundo punto del Orden del Día: 2) Convocatoria a Asamblea General Ordinaria de Accionistas. Continúa en uso de la palabra el Sr. Roskoczy y expresa que corresponde al Directorio convocar a Asamblea General Ordinaria de Accionistas a fin de considerar, entre otros temas, la documentación prevista por el artículo 234, inciso 1º, de la ley Nº 19.550, correspondiente al Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2018 y el ajuste por inflación integral expresado en la misma. Finalmente, el Directorio RESUELVE: Convocar a Asamblea General Ordinaria de Accionistas a celebrarse el día 10 de abril de 2019, a las 16:00 horas, en la sede social de la Sociedad, a los fines de tratar el siguiente Orden del Día: 1) Designación de dos accionistas para firmar el acta; 2) Consideración de la documentación prevista por el artículo 234, inciso 1º, de la Ley Nº 19.550, correspondiente al Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2018; 3) Consideración del ajuste por inflación integral aplicado. Ajuste de capital; 4) Destino de los resultados del Ejercicio; 5) Consideración de la gestión y de los honorarios en exceso del Directorio de la Sociedad; y 6) Determinación del número de directores titulares y suplentes y su designación por un ejercicio económico. Finalmente, se deja constancia de que no se publicarán edictos de convocatoria por haber comprometido su asistencia a la asamblea los Accionistas titulares de acciones representativas del 100% del capital de la Sociedad, por lo cual la misma podrá considerarse unánime en los términos del artículo 237 "in fine" de la ley Nº 19.550, siempre que se obtenga unanimidad en todas y cada una de las decisiones adoptadas. Por no haber otros temas que resolver, se da por finalizada la presente reunión, siendo las 16:00 horas.

DECLARACIÓN JURADA

Sofía Colombres, inscripta al Tomo 122 Folio 235 de la matrícula que lleva el Colegio de Abogados de la Ciudad de Buenos Aires, declaro bajo juramento que lo trascripto precedentemente es copia fiel de la parte pertinente del Acta de Directorio Nº 204 de fecha 22 de marzo de 2019, que obra en los folios 87, 88 y 89 del Libro de Actas de Directorio Nº 2 de BCD TRAVEL ARGENTINA S.A., rubricado en la Inspección General de Justicia bajo el Nº 95856-08 el 11 de noviembre de 2008.

SOFIA COLOMBRES
ABOGADA
T°122 F°235 C.P.A.C.F

Se adjunta documentación.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

BCD Travel fue fundada el 3 de enero de 2006, cuando el Grupo BCD anunció su decisión de comprar TQ3 Travel Solutions Management Holding GmbH y una participación mayoritaria en The Travel Company. Estas dos compañías fueron combinadas con WorldTravel BTI bajo una sola propiedad para formar BCD Travel. La compañía comenzó formalmente a operar bajo su nueva marca el 31 de marzo de 2006. BCD Travel tiene su sede mundial en Utrecht y sus sedes regionales en Atlanta, Londres y Singapur.

BCD Travel ayuda a las compañías a aprovechar al máximo lo que gastan en viajes. Dan a los viajeros herramientas innovadoras que los mantienen seguros y productivos, y los ayudan a tomar buenas decisiones en el camino. Se asociaron con líderes en viajes y adquisiciones para simplificar las complejidades de los viajes de negocios, impulsar el ahorro y la satisfacción, y llevar a compañías enteras hacia sus objetivos. En resumen, ayudan a los clientes a viajar de forma inteligente y a conseguir más.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS


Nº 42480

MUNICIPALIDAD DE VICENTE LOPEZ

CERTIFICADO DE HABILITACION DE COMERCIOS E INDUSTRIAS

RAMO: OFICINAS ADMINISTRATIVAS CON ONCE (11) MODULOS DE ESTACIONAMIENTO.

CALLE: GRAL. CORONEL AMARO AVALOS Nº 2829/69, DISTRITO U-7.

RAZON SOCIAL / PROPIETARIO: "BCD TRAVEL ARGENTINA S.A".

DE ACUERDO A LA RESOLUCION RECAIDA EN EL EXPEDIENTE Nº 3322 AÑO 2009 Y HABIENDOSE CUMPLIDO CON LOS REQUISITOS ESTABLECIDOS EN LA ORDENANZA FISCAL E IMPOSITIVA ANUAL Y DEMAS ORDENANZAS QUE REGLAMENTAN EL FUNCIONAMIENTO DE COMERCIOS E INDUSTRIAS, SE EXTIENDE EL PRESENTE CERTIFICADO DE HABILITACION DE QUE ARRIBA SE MENCIONA, DE LAS ACTUACIONES PRODUCIDAS EN DICHO EXPEDIENTE, CORRESPONDE PADRON Nº EN VICENTE LOPEZ A LOS DIECISEIS DIAS DEL MES DE DEL DOS MIL RESOLUCION Nº DE FECHA

Fuente: Empresa.

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

BCD TRAVEL ARGENTINA SA CUIT: *30-53128401-8*

Forma Jurídica: *SOC. ANONIMA*

Fecha Contrato Social: *18-12-1970*

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

PERCEPCION IMPUESTO PAIS - 991	01-2020
GANANCIA MINIMA PRESUNTA	01-2019
IMP.A LAS GAN.- BENEF.DEL EXT. - 171	06-2016
IVA	12-1990
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	01-2000
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	07-1950
GANANCIAS SOCIEDADES	
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	01-2005
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003

****

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

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

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *791100 (F-883) SERVICIOS MINORISTAS DE AGENCIAS DE VIAJES* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):

Mes de cierre ejercicio comercial: *12*

DOMICILIO FISCAL - AFIP

CNEL. INTENDENTE AMARO AVALOS 2829 Piso:1 Dpto:C
MUNRO
1605-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: *29-07-2020* a *28-08-2020* Hora **15:28:00** Verificador **101560449883**

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 5862
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 706740

CUIT: 30-53128401-8	Contribuyente: BCD TRAVEL ARGENTINA S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202006	Secuencia: Original	Tipo: Sicom

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 20/07/2020 - 15:16:49 ante AFIP, N° de Transacción 735461805

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CAPITAL FEDERAL	$48.581,82	$1.279.732,52	$0,00	$1.231.150,70	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$65.461,12	$186.122,51	$0,00	$120.661,39	$0,00	$0,00
904	CORDOBA	$3.727,98	$4.567,63	$0,00	$839,65	$0,00	$0,00
907	CHUBUT	$0,00	$6.034,39	$0,00	$6.034,39	$0,00	$0,00
912	LA RIOJA	$0,00	$67.854,75	$0,00	$67.854,75	$0,00	$0,00
913	MENDOZA	$393,19	$847.778,47	$0,00	$847.385,28	$0,00	$0,00
916	RIO NEGRO	$0,00	$470.089,62	$0,00	$470.089,62	$0,00	$0,00
918	SAN JUAN	$339,78	$502.755,77	$67,96	$502.348,03	$0,00	$0,00
920	SANTA CRUZ	$91,44	$1.994,29	$0,00	$1.902,85	$0,00	$0,00
923	TIERRA DEL FUEGO	$0,00	$184.490,99	$0,00	$184.490,99	$0,00	$0,00
924	TUCUMAN	$0,00	$1.115.195,10	$0,00	$1.115.195,10	$0,00	$0,00
Totales		$118.595,33	$4.666.616,04	$67,96	$4.547.952,75	$0,00	$0,00

Fuente: Empresa.

AFIP **Impuesto al Valor Agregado** **F.731**	Sello fechador de recepción	Firma Carácter	CUIT: 30-53128401-8 Período fiscal: 05-2020 / 0 Orig. 1-9 Rectificativa: 0 Actividad principal: 634200 / Nº verificador: 453515 / 132430
	Apellido y nombre o denominación: BCD TRAVEL ARGENTINA SA		**Versión 5.4.1**

Datos identificatorios

Proyectos promovidos - Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Proveedor de empresa promovida	No
Proyectos promovidos excepto los alcanzados por los Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Agropecuario con pago anual	No

Determinación del impuesto de las actividades no amparadas por regímenes promocionales

Concepto		*Importe*
Saldo de proveedores por operaciones con empresas promovidas		0,00
Total del débito fiscal del período		3.763.608,18
Total del crédito fiscal del período		4.938.649,14
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	0,00
	Contribuyente	0,00
Saldo a favor del período anterior		0,00
Impuesto facturado vinculado con exportaciones perfeccionadas o no en el período o asimilables		0,00
Saldo técnico a favor del responsable		1.175.040,96
Saldo técnico a favor de AFIP		0,00
Crédito fiscal a imputar a otros impuestos por compra de insumos de editores libros, folletos, etc.		0,00
Diferimiento F.518		0,00

Total F.515	0,00	**Total F.518**	0,00	**Total F.517/1**	0,00

Determinación de la declaración jurada mensual (incluídos los régimenes promocionales)

Saldo técnico a favor de AFIP	0,00
- Bonos Fiscales - Decreto N° 1.145/09	0,00
Certificados de crédito fiscal - RG 4212 - Art. 9º	0,00
Saldo técnico total a favor del responsable incluido el no liberado	1.175.040,96
Ley Nº 25.360/2000	0,00
Total de Otros Conceptos que disminuyen el "Saldo Técnico a favor del Responsable"	0,00
Saldo a favor del Responsable	1.175.040,96
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	4.814.231,73
Monto utilizado	0,00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	1.394.639,75
Monto de retenciones agropecuarias devuelto en el período	0,00
Compensación de créditos fiscales vinculados con exportaciones	0,00
Saldo a favor de AFIP neto de compensaciones por exportaciones	0,00
Acrecentamiento por notas de crédito a responsables no inscriptos	0,00
Acrecentamiento por operaciones con responsables no inscriptos	0,00
Saldo de libre disponibilidad del período	6.208.871,48
Saldo de impuesto a favor de AFIP	0,00
Total de pagos no bancarios	0,00
Monto que se ingresa	**0,00**

Saldo anterior Cr. Fis. Exp.	Imp. solic. p/ dev. acred. o transf.	Saldo final Cr. Fis. Exp.
0,00	0,00	0,00

Reintegro por Operaciones de venta de bienes de capital

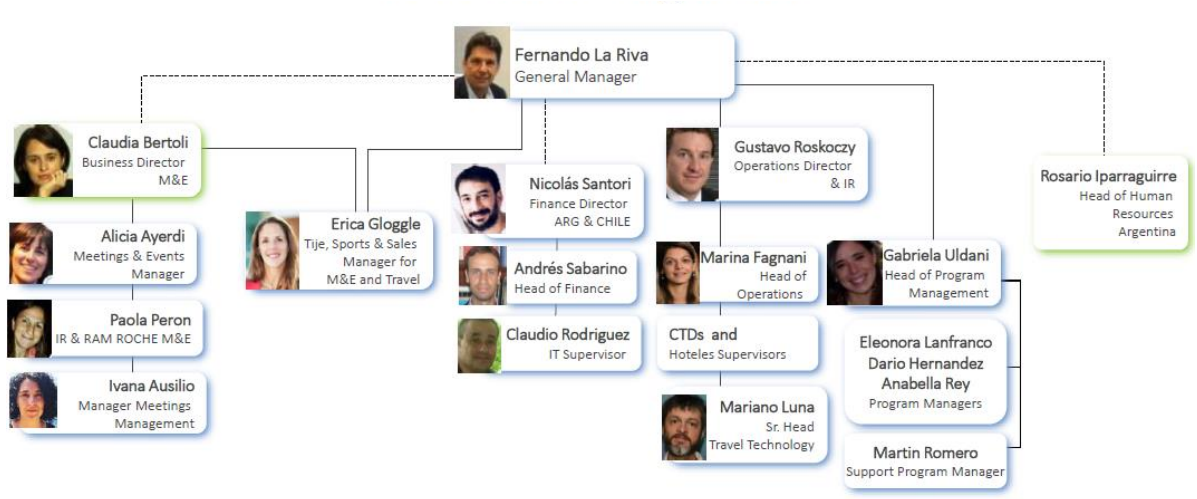
Débito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Crédito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Saldo a favor del contribuyente por operaciones del período (considerando alícuota general para el Débito Fiscal)	0,00
Monto límite para solicitar en devolución	0,00

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

- CITY SERVICE TRAVEL AGENCY S.A.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
BCD TRAVEL SOUTH AMERICA HOLDING B.V.	Países Bajos	30-71126488-0	95
MALIETIJGER B.V.	Países Bajos	33-71126533-9	5

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

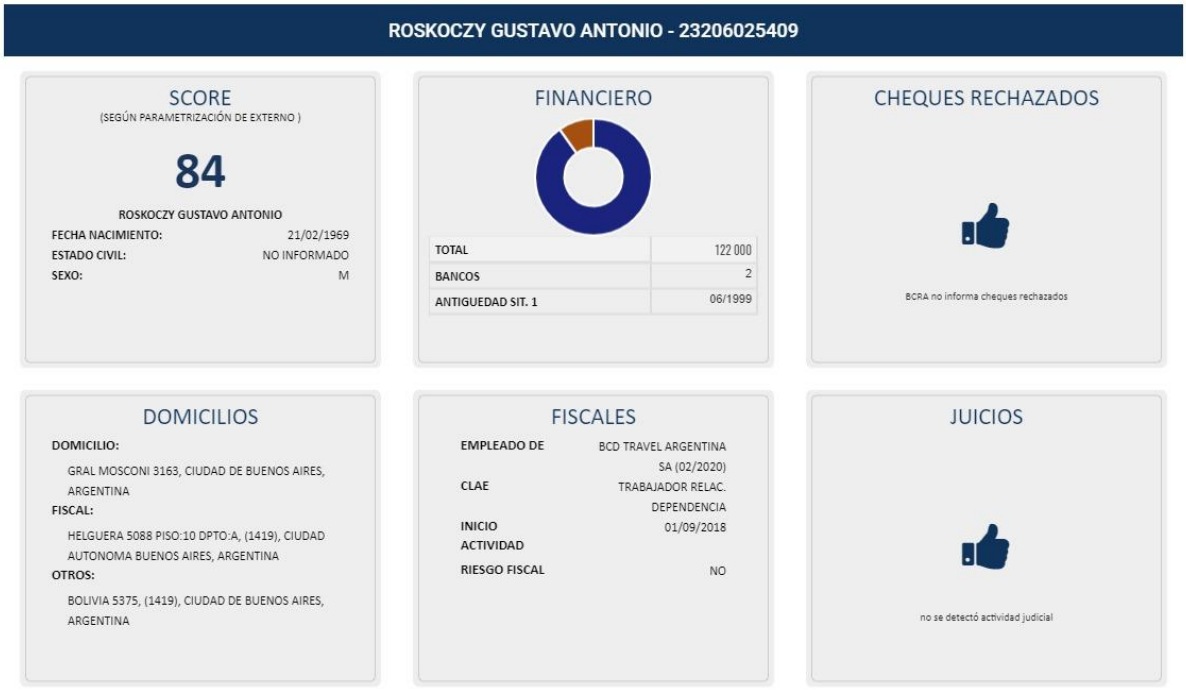
Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ROBERT JOHN MCTEAGUE	Canadá	20-60454846-3	Presidente
GUSTAVO ANTONIO ROSKOCZY	Argentina	23-20602540-9	Vicepresidente
CLAUDIA ESTER BERTOLI	Argentina	27-17726267-1	Director Titular
NICOLÁS ALBERTO SANTORI	Argentina	23-29455221-9	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



No se registra información financiera que permita determinar score.



BERTOLI CLAUDIA ESTER - 27177262671

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

79.9

BERTOLI CLAUDIA ESTER

FECHA NACIMIENTO:	01/01/1964
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	299 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	02/2015

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

M.J.HAEDO 881, VICENTE LOPEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

HAEDO 881, (1638), VICENTE LOPEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

CONDE 3679, (5626321), SAAVEDRA

ING ANTONIO ARCOS 4516, (1429), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	BCD TRAVEL ARGENTINA SA (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/10/2006

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

SANTORI NICOLAS ALBERTO - 23294552219

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

88.3

SANTORI NICOLAS ALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	05/05/1982
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	33 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2006

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

CISNE PJE. 4021, (1430), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

CISNE PJE. 4021, (1430), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

RIVERA DR PEDRO I 4830, (1431), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

SUPERI 3583 5 6, (1430), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	BCD TRAVEL ARGENTINA SA (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y ASESORÍA FISCAL
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

La empresa no posee Inmuebles.

2.8.2 Rodados

- Honda HRV 1.8 EXL CVT / Año: 2017 / Patente: AA890XD 2.
- Honda HRV 1.8 EXL CVT / Año: 2020 / Patente: AE153GA

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA
Fecha: 18/09/2019

CUIT 30-53128401-8. Por Asamblea General Ordinaria Nº 62 del 10/04/2019 se designo como directores titulares a Robert John McTeague, Claudia Ester Bertoli y a Gustavo Antonio Roskoczy, y como director suplente a Nicolas Alberto Santori. Por Acta de Directorio Nº 205 del 10/04/2019 se designo como Presidente a Robert John McTeague y Vicepresidente a Gustavo Antonio Roskoczy. Todos ellos constituyeron domicilio especial en Av. Cordoba 679, Piso 5, Oficina "A", CABA." Autorizado segun instrumento privado Asamblea General Ordinaria Nº 62 de fecha 10/04/2019 SOFIA COLOMBRES - T°: 122 F°: 235 C.P.A.C.F.

BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA
Fecha: 02/10/2018

CUIT 30-53128401-8. Por Asamblea General Ordinaria Nº 62 del 10/04/2019 se designo como directores titulares a Robert John McTeague, Claudia Ester Bertoli y a Gustavo Antonio Roskoczy, y como director suplente a Nicolas Alberto Santori. Por Acta de Directorio Nº 205 del 10/04/2019 se designo como Presidente a Robert John McTeague y Vicepresidente a Gustavo Antonio Roskoczy. Todos ellos constituyeron domicilio especial en Av. Cordoba 679, Piso 5, Oficina "A", CABA." Autorizado segun instrumento privado Asamblea General Ordinaria Nº 62 de fecha 10/04/2019 SOFIA COLOMBRES - T°: 122 F°: 235 C.P.A.C.F.

Provincia: BUENOS AIRES
Fecha: 11/06/2018

BCD TRAVEL ARGENTINA S.A. Por Asamblea General Ordinaria Autoconvocada Nº 60 del 26/04/2018 se resolvio: (i) remover al Sr. Juan Heraldo Dunn del cargo de Director y Vicepresidente de la Sociedad; (ii) designar al Sr. Gustavo Antonio Roskoczy en su reemplazo; y (iii) designar al Sr. Nicolas Alberto Santori como Director Suplente de la Sociedad. Los Sres. Roskoczy y Santori constituyeron domicilio especial en Avenida Cordoba 679, Piso 5, Oficina "A", CP 1054, CABA. Autorizado segun instrumento privado Asamblea General Ordinaria Autoconvocada Nº 60 de fecha 26/04/2018. SOFIA COLOMBRES - T°: 122 F°: 235 C.P.A.C.F. e. 11/06/2018 N° 41419/18 v. 11/06/2018 Fecha de publicacion 11/06/2018

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES
Fecha: 27/02/2018

BCD TRAVEL ARGENTINA S.A. Por Asamblea General Ordinaria Nº 59 del 17/04/2017 se designo como directores titulares a Robert John McTeague, Claudia Ester Bertoli y Juan Heraldo Dunn, y como director suplente a Gustavo Antonio Roskoczy. Por Acta de Directorio Nº 196 del 17/04/2017 se designo Presidente a Robert John McTeague y Vicepresidente a Juan Heraldo Dunn. Todos ellos constituyeron domicilio especial en Avenida Cordoba 679, Piso 5, Oficina "A", CP 1054, CABA. Autorizado segun instrumento privado Asamblea General Ordinaria Nº 59 de fecha 17/04/2017. SOFIA COLOMBRES - T°: 122 F°: 235 C.P.A.C.F. e. 27/02/2018 N° 11029/18 v. 27/02/2018

Otras Publicaciones

Grupo australiano apuesta por el negocio local de viajes corporativos.
Fuente: BAE NEGOCIOS. Fecha: 14/11/2019.

La devaluación del peso volvió más competitivo al país. Tal es así, que las multinacionales que están planeando viajes corporativos y convenciones volvieron a colocar a Argentina entre los lugares de preferencia.

En ese contexto de perspectivas alentadoras, el grupo australiano FCM Travel Solutions selló un acuerdo con la agencia local Furlong-Fox para competir en el segmento de los viajes de negocios. La expectativa del nuevo grupo será crecer un 30% el año próximo con respecto a los $3.500 millones que facturará Furlong-Fox este año. De ese total, el 80% corresponde al segmento corporativo y el resto a viajes de placer.

"El tipo de cambio vuelve más atractivo el país. Si bien es cierto que aún falta en infraestructura y, por ejemplo, no contamos con un centro de convenciones que albergue a más de 5.000 personas, también es verdad que se viene mejorando mucho. Una muestra es el centro de exposiciones que está al lado de la Facultad de Derecho. Además, también ayuda la mayor conectividad aérea", le explicó a BAE Negocios el presidente de Furlong-Fox, Carlos Taboada.

El ejecutivo también indicó que este año no fue nada fácil para el segmento de las reuniones de negocios en el país, que proyecta una caída cercana al 15 por ciento. No obstante, aseguró que hay sectores que sufrieron más que otros. "La minería, energía y laboratorios se mantuvieron estables pero sectores como el automotor se han visto muy afectados".

Taboada asegura que ya se está observando la llegada de más extranjeros al país: hasta hace un año, el 70% de los pasajeros de un avión que venía del exterior traía a argentinos. Ahora, ese mix cambio: el 60% de los pasajeros que viajan en un vuelo hacia el aeropuerto de Ezeiza son originarios de otros países.

En la actualidad hay cuatro empresas que dominan el negocio de viajes corporativos a nivel mundial: la propia FCM, American Express Global Business Travel, Carlson Wagonlit y **BCD Travel.**

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 14001	ALPHACELLO	01/06/2019	31/12/2022
2	ISO 45001	ALPHACELLO	01/06/2019	31/12/2022
3	ECOVADIS CSR PLATINUM MEDAL	ECOVADIS	01/04/2020	30/04/2021

Se adjunta documentación.
Fuente: Empresa.

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
2018	54	13	16	83
2019	62	13	20	95
2020	67	14	20	**101**

Fuente: Empresa.



AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL

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.	30-53128401-8
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
06/2020	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	101
Suma de Rem. 1:	4,748,453,58
Suma de Rem. 2:	4,766,880,39
Suma de Rem. 3:	4,766,880,39
Suma de Rem. 4:	11,436,044,64
Suma de Rem. 5:	4,748,453,58
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	11,451,495,34
Suma de Rem. 9:	9,211,413,13
Suma de Rem. 10:	217,858,27

Apellido y Nombre o Razón Social: BCD TRAVEL ARGENTINA SA

Nro. Verificador: 913455

Domicilio Fiscal: CNEL. INTENDENTE AMA 2829 1 C MUNRO V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	245,110,00
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**245,110,00**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	229,297,67
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	229,297,67
Retenciones	5,544,19
Contribuciones S.S. a pagar	**223,753,48**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	282,657,69
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**282,657,69**
b1 - Total de contribuciones	577,358,75
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	577,358,75
Retenciones	13,959,81
Contribuciones O.S. a pagar	**563,398,94**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	19,504,00
Total retenciones	19,504,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	5,544,19
Retenciones aplicadas a Obra Social	13,959,81
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	101	60,60
Remun. con ART	9,211,413,13	77,375,87
L.R.T. total a pagar		**77,436,47**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	100 - 1,903,00
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**1,903,00**

Ley 25,922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27,430 - Monto Total Detraido: 409,715,28

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**223,753,48**	302 - Aportes de Obra Social	**282,657,69**
301 - Aportes de Seguridad Social	**245,110,00**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**77,436,47**
352 - Contribuciones de Obra Social	**563,398,94**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1,903,00**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2018	0	0	1	1
2019	6	0	1	7
2020	1	0	2	**3**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- Gestión de viajes de negocios.
- Consultoría de viajes de negocios
- Gestión de reuniones y eventos.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2020	$ 308 415 949	$ 386 909 348	Pesos
Febrero 2020	$ 271 986 642	$ 655 447 878	Pesos
Marzo 2020	$ 120 262 046	$ 256 389 960	Pesos
Abril 2020	$ 39 993 651	$ 13 375 917	Pesos
Mayo 2020	$ 5 480 475	$ 9 469 955	Pesos
Junio 2020	$ - 4 995 387	$ 7 412 491	Pesos
Total	**$ 741 143 376**	**$ 1 329 005 549**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	AEROLINEAS ARGENTINAS S.A.	Argentina	30641405554	$ 1 215 563	USD
2	AMERICAN AIRLINES	Usa	30639085143	$ 610 298	USD
3	LUFTHANSA LINEAS AEREAS ALEMANAS	Argentina	30506881842	$ 453 729	USD

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	LABORATORIOS RAFFO S A	Argentina	30502094196	$ 3 100 000	USD
2	PRODUCTOS ROCHE S.A QUIMICA E INDUSTRIAL	Argentina	30527444280	$ 2 900 000	USD
3	ZURICH ARGENTINA COMPAÑIA DE SEGUROS SA	Argentina	30500049770	$ 1 100 000	USD
4	TOYOTA ARGENTINA S.A	Argentina	33679139369	$ 900 000	USD
5	NOVO NORDISK PHARMA ARGENTINA S A	Argentina	30693286553	$ 750 000	USD
6	MONDELEZ ARGENTINA SA	Argentina	30500542620	$ 600 000	USD
7	ASTRAZENECA SOCIEDAD ANONIMA	Argentina	30500772324	$ 400 000	USD
8	THOMAS P. GOHAGAN & CO	Estados Unidos	55000002126	$ 390 000	USD
9	MERZ ARGENTINA S.A.	Argentina	30711884994	$ 370 000	USD
10	SAP ARGENTINA S.A.	Argentina	30685163701	$ 350 000	USD

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	306405
Desde:	01/02/2011 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/11/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	484677
Desde:	01/12/2016 - 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

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Contrato de trabajo	METLIFE	302526	0	ARS
2	Convenio colectivo	METLIFE	302525	$ 47 492	ARS
3	Riesgo de trabajo	EXPERTA	484677	$ 4 287 448	ARS
4	Riesgo operativo	CHUBB	159620	$ 1 990 000	ARS
5	Responsabilidad civil	LA HOLANDO SUDAMERICANA	95264	$ 1 000 000	ARS
6	Vida obligatorio	METLIFE	103636	$ 3 856 710	ARS
7	Caución	ASEGURADORA DE CRÉDITOS Y GARA	1468492	$ 1 246 112	ARS
8	Automotores	SURA	5088111	$ 3 920 000	ARS

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.2 EXPORTACIONES

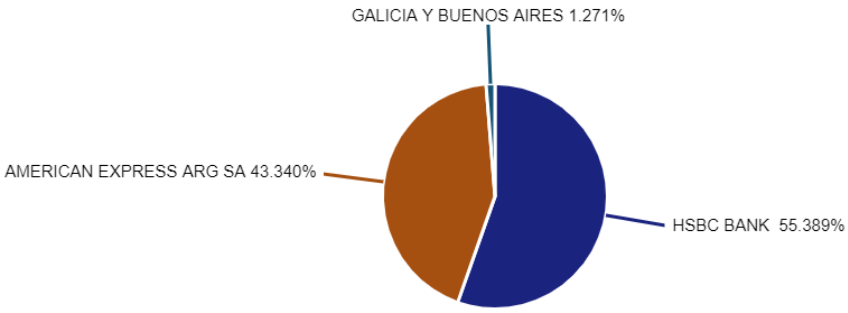
No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No existen registros de cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES



Banco	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018
AMERICAN EXPRESS ARG SA					1 624,00	3 830,00		2 687,00
SANTANDER RIO S.A.		5,00	11,00		7,00			
HSBC BANK	13,00	3,00	7,00	36,00	36,00	210,00		19,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	5 598,00	5 862,00	14 780,00	19 872,00	14 526,00	13 127,00	13 689,00	12 799,00
TOTAL PERIODO	**5 611,00**	**5 870,00**	**14 798,00**	**19 908,00**	**16 193,00**	**17 167,00**	**13 689,00**	**15 505,00**

Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
AMERICAN EXPRESS ARG SA	8 570,00	12 300,00	11 959,00	10 989,00	5 272,00	10 500,00	6 363,00	11 602,00
SANTANDER RIO S.A.		5,00				11,00		
HSBC BANK	17,00			23,00	1,00		10 529,00	14 178,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	12 694,00	13 590,00	14 999,00	14 618,00	14 642,00	13 753,00	14 164,00	836,00
TOTAL PERIODO	**21 281,00**	**25 895,00**	**26 958,00**	**25 630,00**	**19 915,00**	**24 264,00**	**31 056,00**	**26 616,00**

Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
AMERICAN EXPRESS ARG SA	11 163,00	2 321,00	13 130,00	17 263,00	9 058,00	14 254,00	12 107,00	
SANTANDER RIO S.A.								
HSBC BANK	13 817,00	14 346,00	14 367,00	14 375,00	14 479,00		15 473,00	
GALICIA Y BUENOS AIRES	623,00	642,00	878,00	1 052,00	598,00	611,00	355,00	
TOTAL PERIODO	**25 603,00**	**17 309,00**	**28 375,00**	**32 690,00**	**24 135,00**	**14 865,00**	**27 935,00**	

Situaciones			
1	Situación Normal	4	Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
2	Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)	5	Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
3	Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)	6	Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)

Situaciones últimos 24 meses

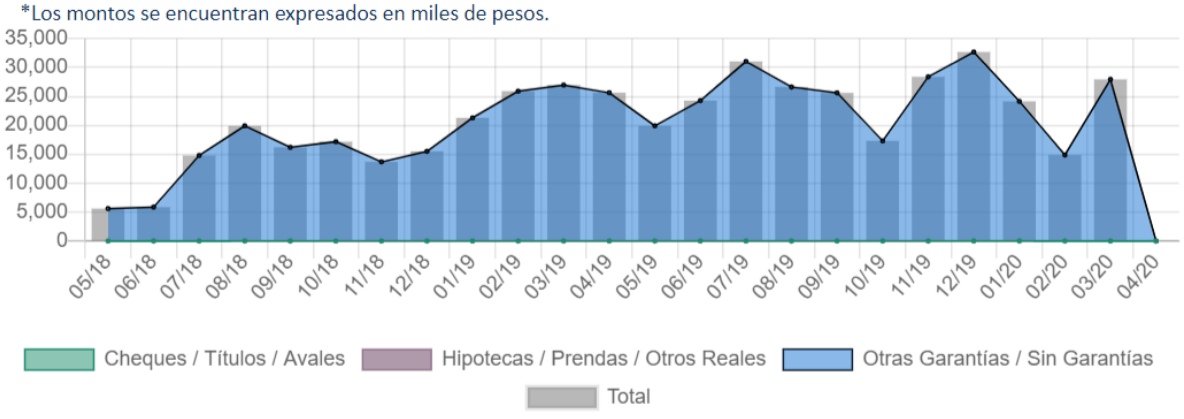
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO GALICIA	0	N/A
2	BANCO HSBC	0	N/A
3	BANCO SANTANDER RIO	0	N/A

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	1901-01
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	1999-10
30	IVA	ACTIVO	1990-12
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2005-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1983-09
208	RET.GAN.RG2651-PRE-SICORE	BAJA DEFINITIVA	1988-03
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	1996-05
218	IMP.A LAS GAN.- BENEF.DEL EXT.	ACTIVO	2016-06
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1950-07
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	2016-02
939	PERCEPCION IMPUESTO PAIS	ACTIVO	2020-01

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 **29/07/2020** 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 **29/07/2020** 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
BCD TRAVEL ARGENTINA S.A.	30531284018	9011883594	29/07/2020	**IRREGULAR**

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
07-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO

BCD TRAVEL ARGENTINA SA, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 29/07/2020

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, BCD TRAVEL ARGENTINA SA CUIT 30531284018 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 29/07/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 053a01c5-e6e9-4575-ba67-03ed97791243

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- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BCD TRAVEL ARGENTINA SA - 30531284018

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: BCD TRAVEL SOUTH AMERICA HOLDING B.V - 30711264880

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: MALIETIJGER B.V. - 33711265339

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: MCTEAGUE ROBERT JOHN - 20604548463

Negative

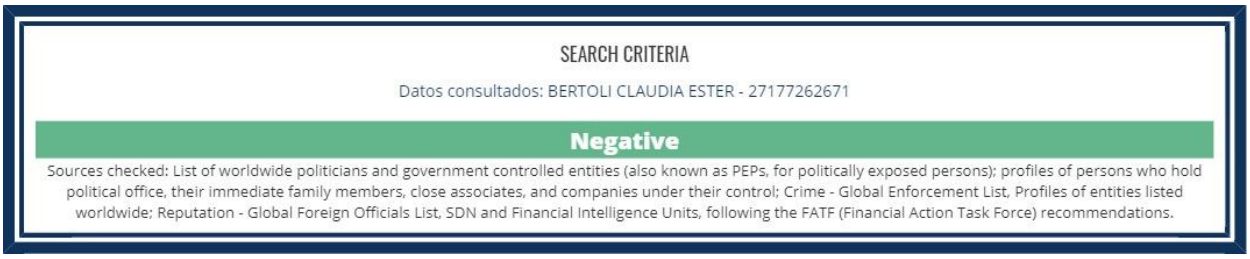
Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List,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

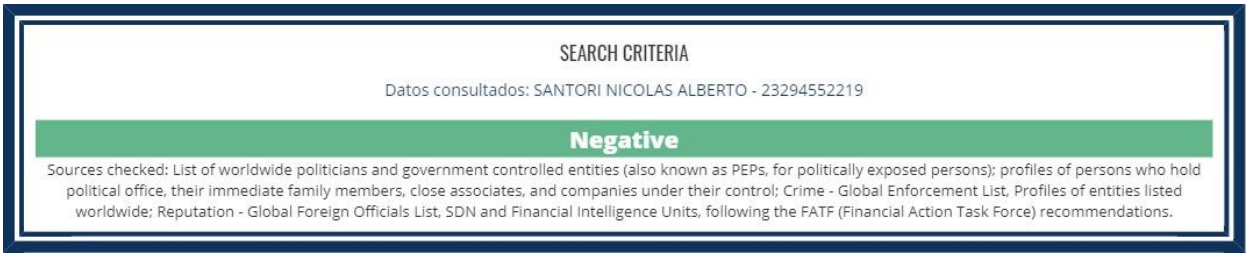
SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ROSKOCZY GUSTAVO ANTONIO - 23206025409

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

No se detectó información de prensa negativa.

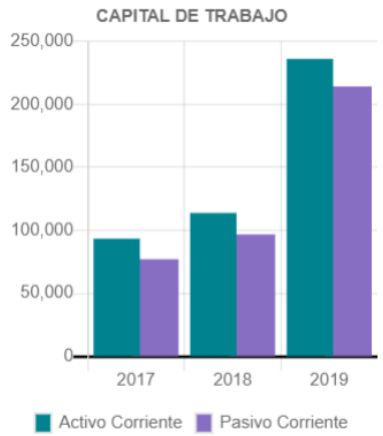
8- Estados Contables

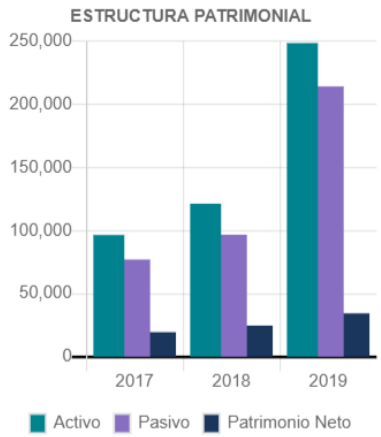
8.1 DATOS CONTABLES

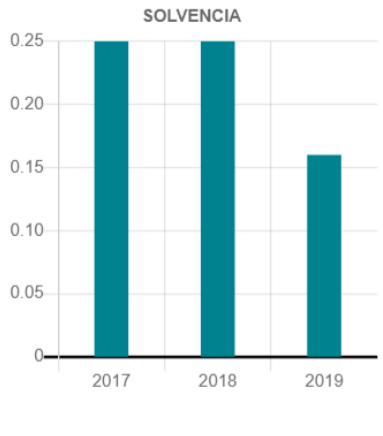
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	12 422	24 917	41 963
Inversion Corriente	2 134	3 729	0
Anc Creditos Por Ventas	37 112	34 414	92 330
Otros Créditos	41 656	50 783	101 852
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	93 323	113 843	236 145
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	655	1 330	2 104
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	8 527	41 557	64 321
Depreciación Acumulada	6 046	35 409	53 945
Bienes De Uso	2 482	6 149	10 376
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	3 137	7 479	12 481
Total Activo	96 460	121 322	248 626

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



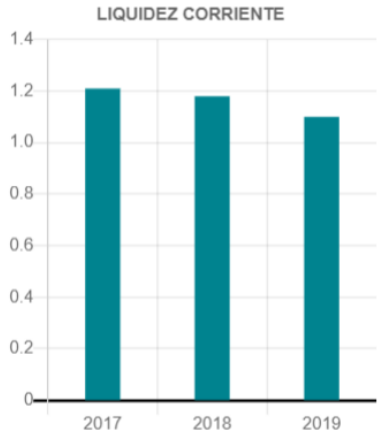


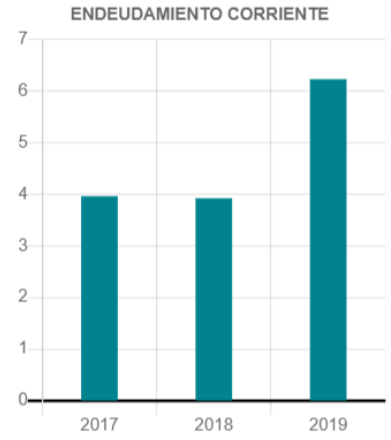


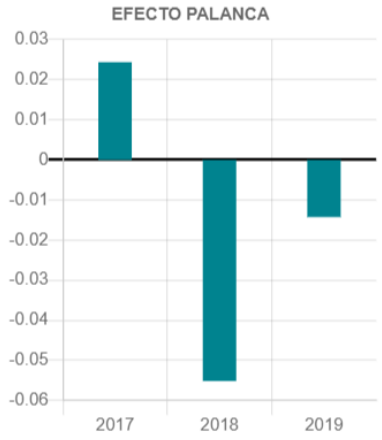
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	19 455	51 473	84 591
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	2 612	3 967	14 459
Cargas Fiscales	4 840	6 852	27 650
Anticipos Clientes	47 706	22 422	67 602
Otros Pasivos	2 407	11 960	19 958
Total Pasivo Corriente	77 020	96 675	214 260
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	77 020	96 675	214 260
Capital Social	439	5 744	8 837
Resultados No Asignados	19 001	18 902	25 529
Patrimonio Neto	19 440	24 647	34 366

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



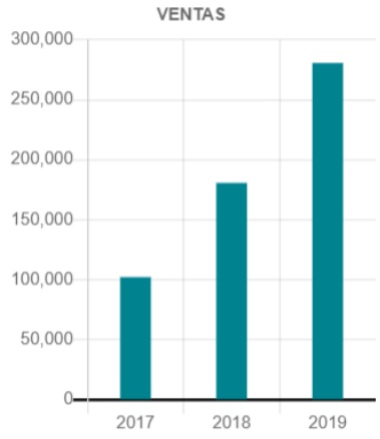


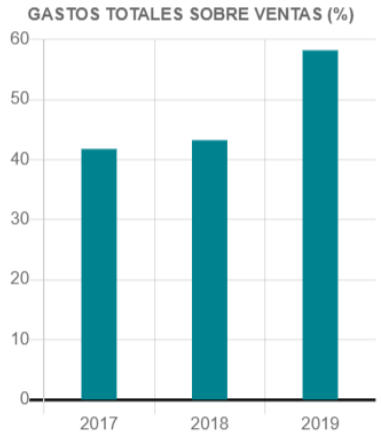


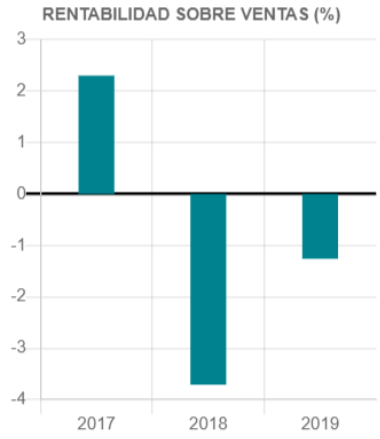
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	101 989	180 549	280 655
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	56 871	90 406	128 837
Resultado Bruto	45 118	90 142	151 817
Amortizaciones	853	2 489	2 625
Gastos de Comercialización	33 462	60 664	134 439
Gastos de Administración	8 576	15 755	26 401
Gastos Financieros	575	1 672	2 565
Otros Ingresos	489	651	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	619	-16 568	11 638
Impuesto A Las Ganancias	1 265	2 824	3 600
Resultado	2 348	-6 690	-3 549

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,21	1,18	1,10
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,21	1,18	1,10
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	3,96	3,92	6,23
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,25	0,25	0,16
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	16 303,49	17 168,17	21 885,11
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	7,83	4,01	3,31
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	44,24	49,93	54,09
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	2,30	-3,71	-1,26
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,12	-0,27	-0,10
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,06	1,49	1,13
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	41,10	29,36	27,05
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	2,43	-5,51	-1,43
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,03	-0,06	-0,01
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	2,75	5,25	3,04
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios cerrados en Diciembre del 2017 2018 y 2019.

Aclaraciones previas:

1. Información auditada

2. Los EECC a Dic/19 han sido preparados aplicando el ajuste por inflación establecido por la RT N° 6 utilizando la opción de no determinar el patrimonio neto ajustado al inicio del ejercicio comparativo por lo que el Estado de Situación Patrimonial y su comparativo a Dic/18 se encuentran expresados en moneda homogénea en tanto el EERR no se presentó en forma comparativa. Consecuentemente este último se analiza en forma vertical.

Principales indicadores:

Económicos:

- En el ejercicio cerrado en Diciembre del 2019 la facturación fue de $280 Millones exhibiendo un aumento interanual del 55%,($180 Millones en 12/2018).
- El costo directo redujo un 4% su incidencia sobre las ventas, mientras que por su parte los gastos de estructura aumentaron, pasando del 42% al 57% de su participación siendo las erogaciones más significativas los gastos de Sueldos.
- En función de lo expuesto el resultado operativo obtuvo un quebranto de $9 Millones versus un superávit de $13 Millones en el ejercicio anterior.
- El mencionado resultado operativo no permitió cubrir los gastos financieros del ejercicio ($2.5 Millones).
- Los resultados financieros y por tenencia (las cuales incluyen los resultados por exposición a la inflación) registraron un saldo de $11 Millones, y el cargo por el impuesto a las ganancias de $3.5 Millones 1.3% s/ventas.
- Finalmente la compañía exhibió un quebranto final de $3.5 Millones monto equivalente al -1.3% s/ventas.

A Diciembre del 2019 la compañía exhibió una gestión económica deficitaria a nivel operativo y final debido al alto impacto de los costos directos y gastos de estructura.

Financieros:

- Los principales indicadores financieros se ubicaron dentro de valores ajustados. La liquidez corriente descendió a 1.10 mientras que el monto del capital de trabajo ascendió pasando de $17 Millones a $21 Millones.
- Por su parte el Ebitda evidenció un valor de $5.2 Millones, que con este resultado no permitió cubrir las obligaciones exigibles en el corto plazo ($214 Millones).

En resumen, a diciembre del 2019 la compañía presentó una inadecuada situación financiera en términos de liquidez corriente y generación de fondos.

Patrimoniales:

- Luego de absorber el quebranto del ejercicio, el patrimonio neto reflejó un valor de $34 Millones. Los resultados no asignados $25 Millones absorben la totalidad del capital social, evidenciándose una conformación de capital inadecuada.
- El pasivo total alcanzó los $214 Millones siendo el 100% del mismo exigible en el corto plazo. El 71% del mismo es de índole comercial.
- Producto de lo comentado el nivel de endeudamiento exhibió un valor de 6.23 y la solvencia de 0.16.

En resumen, el cuadro patrimonial del año 2019 se considera bastante deteriorado debido al elevado nivel de endeudamiento y el bajo nivel de solvencia. Por último se evidencia una conformación del PN muy susceptible a ser distribuido.

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0.20	1	Liquidez corriente	ratio	1.14	5
Endeudamiento corriente	ratio	5.32	1	Liquidez acida	ratio	1.14	10
Capital corriente	%	11.4%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	259	1
Activo no Cte sobre Activo	%	5.0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	90	8
Financiación del activo no cte.	ratio		10	Efecto Palanca	ratio	- 0.02	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0.0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	74.8%	2	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	42.1%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	-11.2%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	9.1%	10
Rentabilidad Operativa	%	-1.8%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	52.0%	5
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	0.8%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	3
Resultado bruto sobre ventas	%	51.6%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-1.3%	1	Rotación del activo	veces	1.21	1
Costo del financiamiento	%	1.3%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	27.1%	5	**45.90**			
EBITDA/Ventas	%	1.9%	2				
EBITDA/Intereses	%	2.58	8				

