DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ARLISA S.A.

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

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 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		**Industrial**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,693	0,693	0,897	0,897	1,100	1,100
												X
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,200	2,200	1,633	1,633	1,067	1,067	0,500	0,500
												X
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,067	1,067	1,233	1,233	1,400	1,400
												X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,333	0,333	0,467	0,467	0,600	0,600
								X				
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
												X
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
										X		
Total Situación Económico-Financiero		**90%**	**27**									

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**	27	**30**	**90%**	**90,0%**	**8,1**
Resultado Final		**8,9**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ARLISA S A. es una empresa vinculada al servicio de la industria petrolera, gasífera, petroquímica y alimenticia, que desde 1981 se dedica a la prestación de servicios especializadas de construcción y a la fabricación de tanques, depósitos y recipientes de metal. Sus socios son: ZUCCHI JORGE OMAR, (Vicepresidente 95%) y WEINZETTEL GRISELDA, (Presidente, 5%) ambos no registran antecedentes negativos a título personal.

Manifiesta contar con 37 empleados en relación de dependencia (32 según 931-06/2020) y 1 subcontratado. Tiene contrato de Seguro de Riesgos del Trabajo vigente y no presenta sanciones laborales según el listado de REPSAL. En cuanto a aspectos laborales y previsionales, se observan periodos de aportes y contribuciones con pagos parciales y otros impagos.

Opera normalmente con el sistema bancario sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No registra juicios ni embargos en su contra y no se detectaron cuestiones de integridad. Del punto de vista fiscal, la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro informa deuda de Categoría 1(Hasta 5.000 pesos), 2 (Desde 5.001 hasta 25.000 pesos) y 3 (Desde 25.001 hasta 100.000 pesos) vinculados a los impuestos SELLOS, AUTOMOTORES y JUICIOS, respectivamente.

Hay alerta de prensa negativa a revisar por el área Gestión de Proveedores.

Según los EECC del ejercicio cerrado en 12/2019, los ingresos presentaron un aumento interanual del 75%. Los costos y gastos estructurales tuvieron una gran reducción con respecto al ejercicio anterior (El margen Bruto pasó de -11.22 al actual 35.59). Consecuentemente, el resultado final fue un superávit de $15 Millones y representó el 9% de las ventas versus un quebranto de $37 Millones (-37% s/ventas) en el ejercicio anterior. Es importante aclarar que el resultado final en 2019 (igual que en 2018) fue fuertemente influenciado por las pérdidas financieras y por tenencia (incluyendo result. por exposición a inflación), representando el 11% de las ventas. Financieramente, exhibe excelentes niveles de liquidez (3,29) y el capital de trabajo se duplicó llegando a $58 Millones (33% de las ventas). Patrimonialmente, ostenta satisfactorios indicadores de solvencia (2,69) y de endeudamiento corriente (0,37) y holgada relación Pasivo/Activo. Como punto débil debe si mencionar el bajo nivel de conformación del PN.

La compañía informa ventas a la a empresa VISTA OIL AND GAS ARGENTINA SA por un total $ 109 650 443, lo que representa el 61% de las ventas realizadas en 2019, indicado un elevado grado de dependencia económica. Las ventas post balance (6 meses) indicaría una disminución de la facturación.

Por lo expuesto, no se identificaron aspectos que impidan la operatoria con la empresa analizada, aunque se recomienda monitorear la evolución de las deudas fiscales y previsionales.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 177 654 584**	**$ 84 101 772**
Límite de compra	**$ 53 296 375**	**$ 25 230 531**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
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 14
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 14
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 14
2.7.1 Socios / Accionistas 14
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 14
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 15
2.8 ACTIVOS 16
2.8.1 Inmuebles 16
2.8.2 Rodados 17
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 17
2.10 CERTIFICACIONES 18
2.10.1 Certificaciones de Calidad 18
2.10.2 Distinciones Obtenidas 18
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 18
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 18
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 20

3- SITUACIÓN COMERCIAL 21

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 21
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 21
3.4 COMPRAS ANUALES 21
3.5 PROVEEDORES 21
3.6 CLIENTES 22
3.7 SEGUROS 22
3.7.1 Registro de contratos con las ART 22
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 22
3.7.3 Otros Seguros contratados 23

4- COMERCIO EXTERIOR 24

4.1 IMPORTACIONES 24
4.4 EXPORTACIONES 24

5- SITUACIÓN BANCARIA **25**

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 25
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 25
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 26

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL **27**

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 27
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 27
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 27
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 27
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 27
6.3.3 Embargos 28
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 29

7- INTEGRIDAD **30**

7.1 INTEGRIDAD 30
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 30

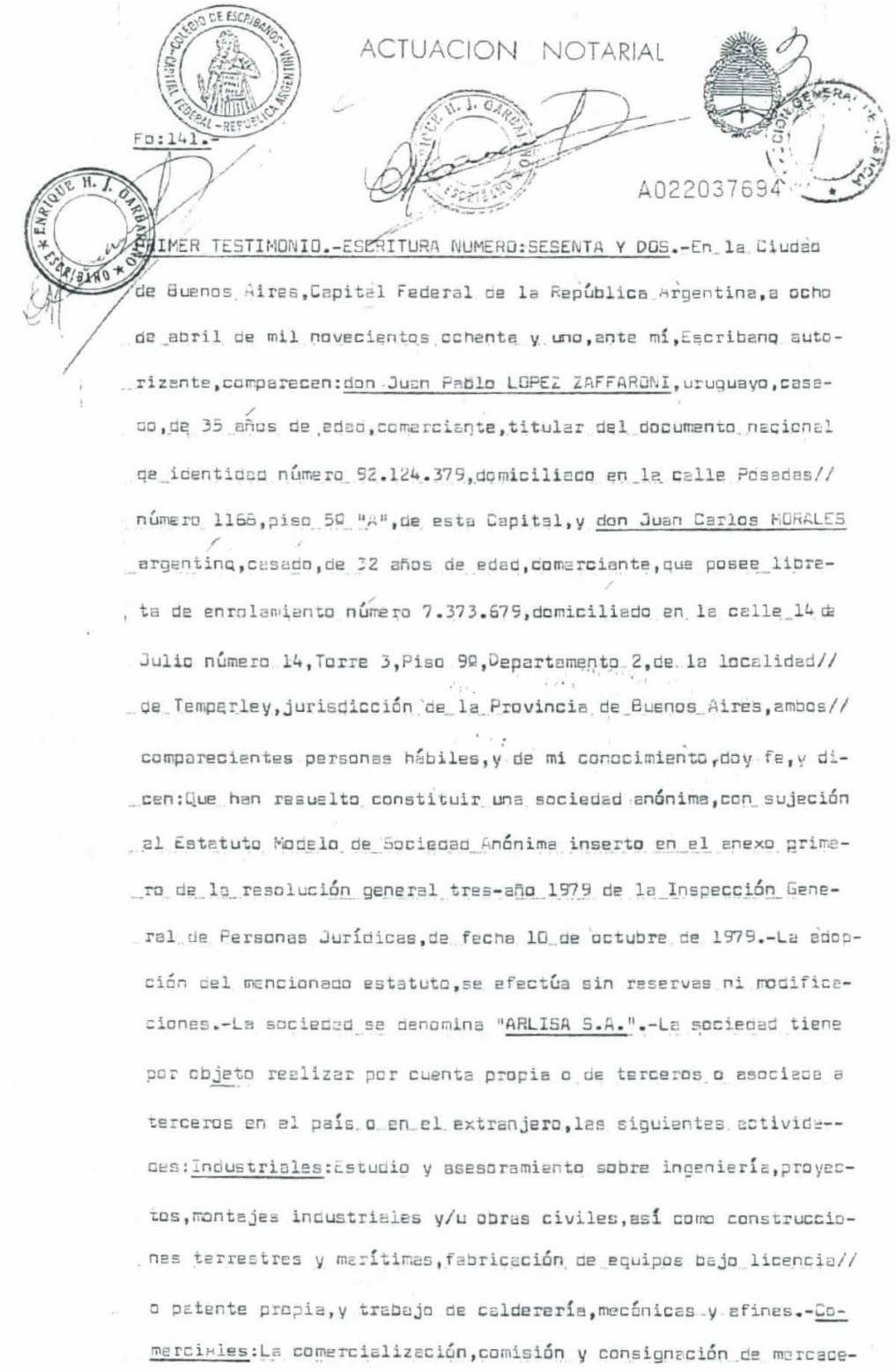
8- ESTADOS CONTABLES **31**

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

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ARLISA S A.
CUIT	30-59373027-8.
Domicilio	PARANA 326 Piso:5 Dpto:20, (1017), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1142015049 / 1143725620 / 1143725677 / 43725620 / 374-7386 375-1044 / 1143727463 / 1143747386 / 1143751044 / 2994984026
Actividad	439990 - ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN N.C.P. 251200 - FABRICACIÓN DE TANQUES, DEPÓSITOS Y RECIPIENTES DE METAL
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Contrato Social	08/04/1981
Capital	$ 0
Patrimonio neto al 2019	$ 82 907 775
Cantidad Empleados	32 (Fuente: 931 – 06/2020) - 37 (Fuente: Empresa)
Domicilio Legal	PARANA 326 Piso:5 Dpto:20, (1017), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	RUTA NAC 151 S-N, (R8303EFA), CINCO SALTOS ESTEVEZ MANUEL 00593, (1870), AVELLANEDA PARANA 326 Piso:5 Dpto:20, (1017), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA



ACTUACION NOTARIAL

Fo:141.-

A022037694

PRIMER TESTIMONIO.-ESCRITURA NUMERO:SESENTA Y DOS.-En la Ciudad de Buenos Aires,Capital Federal de la República Argentina,a ocho de abril de mil novecientos ochenta y uno,ante mí,Escribano autorizante,comparecen:don Juan Pablo LOPEZ ZAFFARONI,uruguayo,casado,de 35 años de edad,comerciante,titular del documento nacional de identidad número 92.124.379,domiciliado en la calle Posadas// número 1166,piso 5º "A",de esta Capital,y don Juan Carlos MORALES argentino,casado,de 32 años de edad,comerciante,que posee libreta de enrolamiento número 7.373.679,domiciliado en la calle 14 de Julio número 14,Torre 3,Piso 9º,Departamento 2,de la localidad// de Temperley,jurisdicción de la Provincia de Buenos Aires,ambos// comparecientes personas hábiles,y de mi conocimiento,doy fe,y dicen:Que han resuelto constituir una sociedad anónima,con sujeción al Estatuto Modelo de Sociedad Anónima inserto en el anexo primero de la resolución general tres-año 1979 de la Inspección General de Personas Jurídicas,de fecha 10 de octubre de 1979.-La adopción del mencionado estatuto,se efectúa sin reservas ni modificaciones.-La sociedad se denomina "ARLISA S.A.".-La sociedad tiene por objeto realizar por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros en el país o en el extranjero,las siguientes actividades:Industriales:Estudio y asesoramiento sobre ingeniería,proyectos,montajes industriales y/u obras civiles,así como construcciones terrestres y marítimas,fabricación de equipos bajo licencia// o patente propia,y trabajo de calderería,mecánicas y afines.-Comerciales:La comercialización,comisión y consignación de mercade-

Se adjunta documentación (Pagina 1 de 48)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

ARLISA S A. lleva más de 25 años vinculada al servicio de la industria petrolera, gasífera, petroquímica y alimenticia. Su relación tanto interna como externa se basa en la integridad y ética profesional, dando respuestas a las necesidades de sus clientes, empleados y sociedad en general.

Cuenta con el equipamiento para la realización de obras completas.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

“Nuestro compromiso es la mejora continua de nuestros productos y de las condiciones de trabajo. El conocimiento de las necesidades del cliente, calidad y experiencia son los principios rectores del desarrollo de ARLISA S.A.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



FEDERACION PATRONAL SEGUROS SA
Aseguradora de Riesgos del Trabajo

INFORME DE SINIESTROS POR EMPRESA
01-01-2019 - 07-08-2020

07/08/2020 03:08
ARTR80016
Página 1 de 1

Póliza N°: 4794155
CIIU: 251200 - Fabricación de tanques, depósitos y recipientes de metal (Incluye la fabricación de silos)
Empresa: ARLISA S A
Domicilio: av gral san martin 2400 - FLORIDA (GBA) - BUENOS AIRES
Vigencia contrato: 01-05-2019 al 30-04-2021

Productor:
Organización:
Agencia:

**La firma de referencia no tiene registrado en el período mencionado, siniestros denunciados a ésta Compañía.-

FEDERACION PATRONAL SEGUROS S.A.
Lic. PATRICIO J. RIPOLL
Jefe de Siniestros ART

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

ARLISA S A CUIT: ***30-59373027-8***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***08-04-1981***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

IVA	03-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-1981
GANANCIAS SOCIEDADES	11-1982
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

****

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:	*439990 (F-883) ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN N.C.P.*	Mes de inicio: *09/2019*
Secundaria(s):	*251200 (F-883) FABRICACIÓN DE TANQUES, DEPÓSITOS Y RECIPIENTES DE METAL*	Mes de inicio: *09/2019*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

PARANA 326 Piso:5 Dpto:20
1017-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***05-08-2020*** a ***04-09-2020***

Hora **10:21:42** Verificador **102614074255**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP **http://www.afip.gob.ar**.

Fuente: Empresa

AFIP		CUIT Nº: 30593730278	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: ARLISA S A	
		Fecha de Presentación: 24/07/2020	Hora: 11:59
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 736753941	MD5: 76656f7777a2d26eb304c29c9b0a002b
		Período: 202006	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 1160030.90
Total del Crédito Fiscal		$ 672542.84
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior		$ 748401.46
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 260913.40
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 0.00
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		$ 0.00
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 260913.40
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 36196.84
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 9382.36
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 45579.20
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

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

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v200 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-59373027-8**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2020-06**
Nro. verificador: 42281
Cantidad de registros: 92

Fecha de Presentación: 2020-07-24 Hora: 11:59:37
Nro. de Transacción: 736753941
Código de Control: M3eGZ1
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 27057914012

[042281F2002.76656f7777a2d26eb304c29c9b0a002b.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[76656f7777a2d26eb304c29c9b0a002b]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
12	2018	30-59373027-8
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	281200	**548160**
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
ARLISA S.A	1600002	0

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-08389960-4 **Entidad Exenta** NO

R1 - Quebrantos Trasladables

a Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	e Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
b Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados	0,00	f Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
c Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	g Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00
d Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00		

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	-15.141.896,07	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	9.441.301,33	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	-5.700.594,74	0,00
d Resultado impositivo	-5.700.594,74	0,00	j Resultado atrib. a los socios	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	-5.700.594,74	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	0,00	0,00	c Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	0,00	0,00	d Resultado Impositivo	0,00	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	30,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	0,00	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	0,00
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	716.563,75	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	716.563,75	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		0,00
d Imp. determinado F. Argentina		0,00	y Cómputo Credeb para canc. DJ	0,00	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		0,00
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	935.151,71	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	935.151,71	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	1.880.914,85	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	1.488.064,19	
n Subtotal Fuente Argentina		0,00	ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		0,00	af Saldo a favor	3.368.979,04	0,00

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	0,00	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancari	0,00
d **Total a pagar**	**0,00**				

ADMINISTRACION FEDERAL

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador:	AFIP
Formulario:	**713 v1600 - GANANCIAS SOCIEDADES**
CUIT:	**30-59373027-8**
Impuesto:	**10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2018**
Nro. verificador:	548160
Cantidad de registros:	211
LEYENDA PFP:	DJ SIN PLAN
Fecha de Presentación:	2019-02-22 Hora: 12:56:28
Nro. de Transacción:	650668958
Código de Control:	5LCa#i
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	27057914012

[548160F0713.54807b21a20123acb0063fab84e7960c.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[54807b21a20123acb0063fab84e7960c]

erve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 174514

CUIT: 30-59373027-8	Contribuyente: ARLISA S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202006	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 20/07/2020 - 16:25:19 ante AFIP, Nº de Transacción 735498827

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	$5.816,73	$30.859,80	$0,00	$25.043,07	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$74,57	$100.801,71	$0,00	$100.727,14	$0,00	$0,00
915	NEUQUEN	$58.830,14	$740.162,30	$0,00	$681.332,16	$0,00	$0,00
916	RIO NEGRO	$18.137,91	$775.339,55	$0,00	$757.201,64	$0,00	$0,00
Totales		$82.859,35	$1.647.163,36	$0,00	$1.564.304,01	$0,00	$0,00

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS — Si.Fe.Re.

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5866 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-59373027-8**
Impuesto: **5825 - CM GCBA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2020-06**
Nro. verificador: 174514
Cantidad de registros: 79

Fecha de Presentación: 2020-07-20 Hora: 16:24:48
Nro. de Transacción: 735498827
Código de Control: DMzqLy
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5866.30593730278.txt]

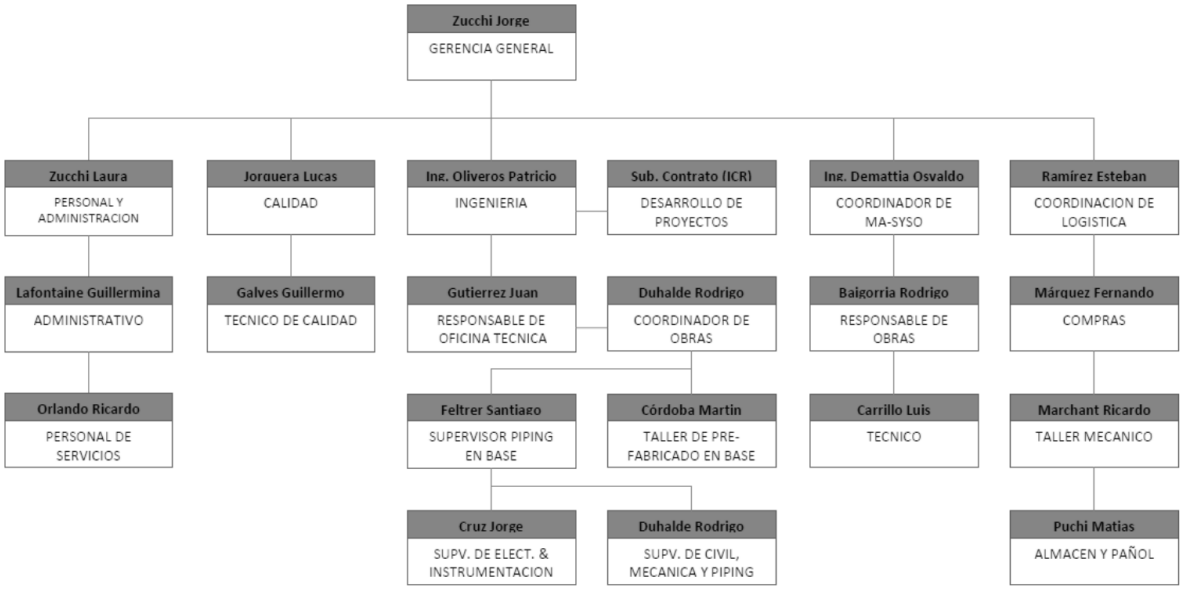
Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[1115400427ee7ef6cbe4badfe700ec75]
ıserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

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	%
ZUCCHI JORGE OMAR	ARGENTINO	20-04427553-0	95
WEINZETTEL GRISELDA	ARGENTINA	27-05791401-2	5

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
WEINZETTEL GRISELDA	ARGENTINA	27-05791401-2	PRESIDENTE
ZUCCHI JORGE OMAR	ARGENTINO	20-04427553-9	VICE PRESIDENTE
ZUCCHI MARIA LAURA	ARGENTINA	27-18531762-0	DIRECTOR SUPLENTE

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

WEINZETTEL GRISELDA - 27057914012

SCORE

66.8

WEINZETTEL GRISELDA

FECHA NACIMIENTO:	05/04/1948
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	1 000
BANCOS	1

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

COMBATE DE LOS POZOS 769 PISO 14 DPTO. B, (1222), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

COMBATE DE LOS POZOS 769 PISO 14 DPTO. B, (1222), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

INDEPENDENCIA ,AV. 1600, (1100), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ARLISA S A (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	01/07/1987

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

ZUCCHI JORGE OMAR - 20044275539

SCORE

67.2

ZUCCHI JORGE OMAR

FECHA NACIMIENTO:	12/04/1944
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	9 000
BANCOS	1

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

CORDOBA 771, (1878), QUILMES, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

PARANA 326 PISO:05 DPTO:019, (1017), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ARLISA S A (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	01/01/1970

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

ZUCCHI MARIA LAURA - 27185317620

SCORE

N/A

ZUCCHI MARIA LAURA

FECHA NACIMIENTO:	15/04/1967
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	1 000
BANCOS	1

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

PARANA 326 PISO:3 DPTO:14, (1017), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

PARANA 326 PISO:3 DPTO:14, (1017), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ARLISA S A (02/2020)
EMPLEADO DE	JUMAHUAR SA (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/04/1996

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

De acuerdo a los Estados Contables al 31/12/2019, figura la cuenta de inmuebles valorizado en $ 5 256 761,80.

2.8.2 Rodados

DOMINIO	VEHICULO	MARCA / MODELO	AÑO
AA125ZX	PICK UP	FORD RANGER	2016
AA190VY	SEMIRREMOLQUE	CORMETAL	2015
AA563YL	PICK UP	FORD RANGER	2016
AA600LI	CAMIONETA	FIAT STRADA WORKING 1.4	2016
AB101RT	PICK UP	FORD RANGER	2017
AB681ZK	PICK UP	FORD RANGER	2017
AB681ZL	PICK UP	FORD RANGER	2017
AB743XK	FURGON	IVECO DAILY	2017
AB799CG	TRACTOR C/CABINA CON HIDRO FERIOLI GAV 170788	VOLKSWAGEN	2017
AC578WJ	FURGONETA	FIAT FIORINO	2018
AD691MI	CAMIONETA	FIAT STRADA WORKING 1.4	2019
AVV 925	SEMIREMOLQUE-FURGON	COOPERTAN	1996
ACOPLADO 1	ACOPLADO	CARRITO 2 EJES BATAM	2012
BHR 428	SEMIREMOLQUE	MALDONADO	1998
BNK 926	SEMIREMOLQUE	SALTO	1997
CIG 995	SEMIRREMOLQUE (BATEA)	RANDON	1998
DLE 813	SEMIREMOLQUE	FACCHINI	2000
EXD 534	SEMI CARRETON	NIÑO JESUS DE PRAGA	1987
GAL 462	CAMION VOLCADOR 13 m3	FORD CARGO 1722	2006
GBF 068	CAMION CON HIDRO FERIOLI - 16 TM	MERCEDES BENZ L1620	2007
JUL 071	CAMION CON HIDRO GRUBERT N 9000 - 9 TM	FORD F-4000	2011
ACOPLADO 2	ACOPLADO	2 EJES	2012
LPJ928	CAMIONETA	FIAT STRADA WORKING 1.4	2012
LYM837	CAMION CON HIDRO GRUBERT N 17500 SERIE 309	IVECO	2012

Se adjunta documentación (Pagina 1 de 3)

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 13/06/2018

ARLISA S.A. Comunica que por Asamblea General Ordinaria de 27/04/2018 se designaron las siguientes autoridades: Presidente: Griselda Weinzettel; Vicepresidente: Jorge Omar Zucchi, y Director Suplente: María Laura Zucchi, los cuales constituyeron domicilio especial en la calle Paraná 329 piso 5º oficina 20, Ciudad Autonoma de Buenos Aires. Autorizado segun instrumento privado Acta de Asamblea de Accionistas de fecha 27/04/2018 Uriel Szarfsztejn - T°: 102 F°: 539 C.P.A.C.F. e. 13/06/2018 N° 41929/18 v. 13/06/2018

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 30/09/2015

ARLISA S.A. Comunica que (a) por Asamblea General Ordinaria de 05/05/2015 se designaron las siguientes autoridades: Presidente: Griselda Weinzettel; Vicepresidente: Jorge Zucchi; Director Suplente: María Laura Zucchi, los cuales constituyeron domicilio especial en la calle Paraná 329 piso 5º oficina 20, CABA. Autorizado segun instrumento privado Asamblea de fecha 05/05/2015 Hernán Casares - T°: 086 F°: 0773 C.P.A.C.F. e. 30/09/2015 N° 151195/15 v. 30/09/2015

Provincia: CIUDAD DE BUENOS AIRES Fecha: 02/12/2013

ARLISA S.A. Comunica que: I) por Asamblea General Ordinaria de fecha 14/05/2013 se resolvió designar el siguiente Directorio: Directora Titular y Presidente: Griselda Weinzettel, Director Titular y Vicepresidente: Jorge Zucchi y Directora Suplente: María Laura Zucchi, y II) por Acta de Directorio de fecha 30/05/2013 los directores designados constituyeron domicilio especial en Paraná 329 piso 5º oficina 20 de C.A.B.A. Autorizado segun instrumento privado Acta de Directorio de fecha 30/05/2013. Hernán Casares Tº: 086 Fº: 0773 C.P.A.C.F. e. 02/12/2013 Nº 98079/13 v. 02/12/2013

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
2018	100	2	5	107
2019	50	2	6	58
2020	30	2	5	**37**

Fuente: Empresa.

ADMINISTRACION 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.	30-59373027-8
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
06/2020	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	32
Suma de Rem. 1:	2.063.600,14
Suma de Rem. 2:	2.333.113,86
Suma de Rem. 3:	2.333.113,86
Suma de Rem. 4:	2.254.837,10
Suma de Rem. 5:	2.063.600,14
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	2.524.350,82
Suma de Rem. 9:	2.823.012,60
Suma de Rem. 10:	1.256.153,53

Apellido y Nombre o Razón Social:

ARLISA S A

Nro. Verificador: 522428

Domicilio Fiscal: PARANA 326 5 20 CAPITAL FEDERAL V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	225.092,42
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**225.092,42**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	304.465,46
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	304.465,46
Retenciones	304.465,46
Contribuciones S.S. a pagar	**0,00**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	44.084,53
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**44.084,53**
b1 - Total de contribuciones	88.169,12
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	88.169,12
Retenciones	88.169,12
Contribuciones O.S. a pagar	**0,00**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	588.007,25
Total retenciones	588.007,25
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	304.465,46
Retenciones aplicadas a Obra Social	88.169,12
Saldo de retenciones a período futuro	195.372,67

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	32	19,20
Remun. con ART	2.823.012,60	79.044,35
L.R.T. total a pagar		**79.063,55**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	32 - 608,96
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**608,96**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 293.492,97

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**0,00**	302 - Aportes de Obra Social	**44.084,53**
301 - Aportes de Seguridad Social	**225.092,42**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**79.063,55**
352 - Contribuciones de Obra Social	**0,00**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**608,96**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Cheque 48 hs.**

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2019	3	0	0	3
2020	1	0	0	**1**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- Servicio de la industria petrolera, gasífera, petroquímica y alimenticia.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
01/2020	$ 26 732 113	$ 6 252 422	Pesos
02/2020	$ 21 235 954	$ 8 294 305	Pesos
03/2020	$ 24 141 777	$ 4 783 515	Pesos
04/2020	$ 5 487 645	$ 2 351 684	Pesos
05/2020	$ 980 327	$ 4 889 976	Pesos
06/2020	$ 5 523 956	$ 4 379 929	Pesos
Total	**$ 84 101 772**	**$ 30 951 831**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
12/2019	$ 37 758 101,45	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	FOX PETROL S.A.	30-68452184-1	ARGENTINA	$ 1 654 160	Pesos
2	PGA S.R.L.	30-70880389-4	ARGENTINA	$ 947 715	Pesos
3	SEEWALD NESTOR HUGO	20-11612068-3	ARGENTINA	$ 863 256	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	VISTA OIL AND GAS ARGENTINA SA	33-51595089-9	ARGENTINA	$ 109 650 443	Pesos
2	PETROLERA SANTA FE	30-63714786-9	ARGENTINA	$ 54 269 232	Pesos
3	TECPETROL SA	30-64096490-8	ARGENTINA	$ 7 387 471	Pesos

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	BERKLEY
N° de contrato:	9290
Desde:	01/11/1996 - Cesión de cartera
Hasta:	31/10/2007 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	147940
Desde:	01/11/2007 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/11/2011 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	183195
Desde:	01/12/2011 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/05/2016 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	327796
Desde:	01/06/2016 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/04/2019 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	4794155
Desde:	01/05/2019 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SEGURO VIDA OBLIGATORIO	SAN CRISTOBAL SEGUROS	01-05-17-75011745	$ 98 812	Pesos
2	SEGURO ART	FEDERACION PATRONAL ART	4794155	$ 3	Pesos
3	SEGUROS AUTOMOTORES	INTEGRITY	N/A	0	Pesos

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.4 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

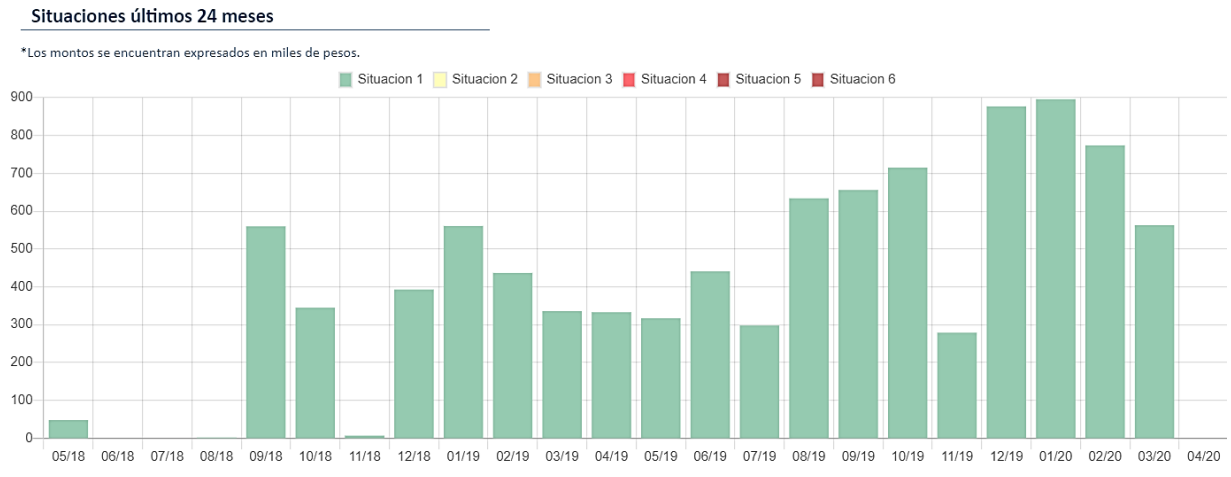
Banco	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018
AMERICAN EXPRESS ARG SA					557,00	345,00		387,00
PATAGONIA				2,00	3,00		7,00	6,00
COMAFI S.A.	48,00							
TOTAL PERIODO	48,00			2,00	560,00	345,00	7,00	393,00

Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
AMERICAN EXPRESS ARG SA	555,00	437,00	336,00	333,00	308,00	425,00	287,00	629,00
PATAGONIA	6,00				9,00	16,00	11,00	5,00
COMAFI S.A.								
TOTAL PERIODO	561,00	437,00	336,00	333,00	317,00	441,00	298,00	634,00

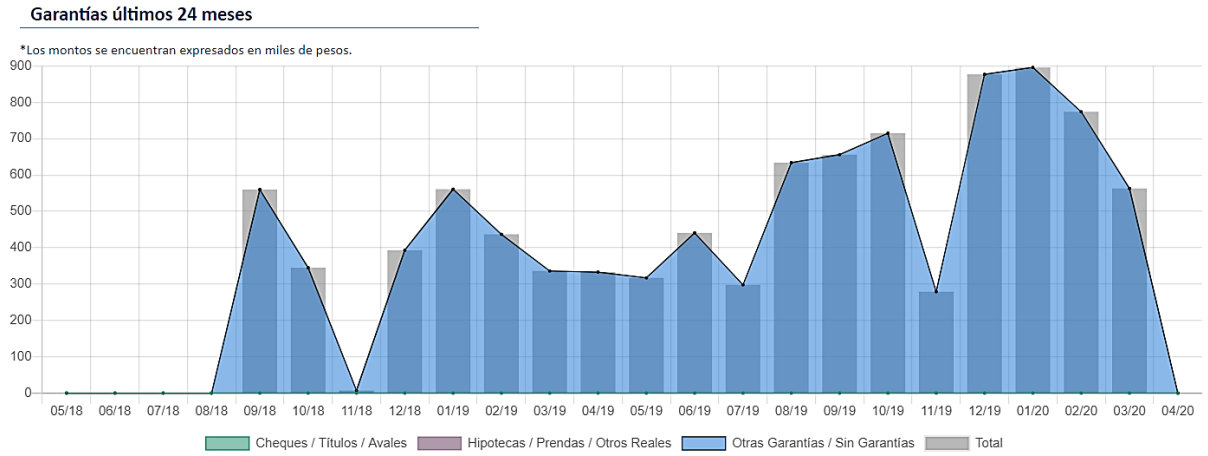
Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
AMERICAN EXPRESS ARG SA	572,00	651,00	224,00	840,00	871,00	761,00	563,00	
PATAGONIA	84,00	64,00	55,00	37,00	25,00	13,00		
COMAFI S.A.								
TOTAL PERIODO	656,00	715,00	279,00	877,00	896,00	774,00	563,00	

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	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA	0	N/A
2	BANCO PATAGONIA	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	1982-11
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2000-02
30	IVA	ACTIVO	1989-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1984-05
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1981-12
351	CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	1998-02
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	2001-06

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

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

La información expuesta es la registrada al **13/08/2020**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 **13/08/2020**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 Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
AUTOMOTOR	NO	NO	NO	**Categoría 2**
CONVENIO MULTILATERAL	NO	NO	SI	**Categoría 0**
JUICIOS	NO	NO	NO	**Categoría 3**
OTROS	NO	NO	NO	**Categoría 0**
SELLOS	NO	NO	NO	**Categoría 1**

Categorías	
Categoría 0	Sin deuda
Categoría 1	Hasta 5.000 pesos
Categoría 2	Desde 5.001 hasta 25.000 pesos
Categoría 3	Desde 25.001 hasta 100.000 pesos
Categoría 4	Más de 100.000 pesos

La información expuesta es la registrada al 13**/08/2020** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo 1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

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
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 PARCIAL	PAGO	PAGO
01-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2020	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
03-2020	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
04-2020	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
05-2020	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
06-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
07-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

ARLISA S A, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 13/08/2020

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ARLISA S A CUIT 30593730278 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 13/08/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 2ab99893-186d-4e55-8fdb-dcf1f7e1b3ad

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

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: ARLISA S A - 30593730278

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: WEINZETTEL GRISELDA - 27057914012

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: ZUCCHI JORGE OMAR - 20044275539

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: ZUCCHI MARIA LAURA - 27185317620

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con Àrea. Gestión de Proveedores

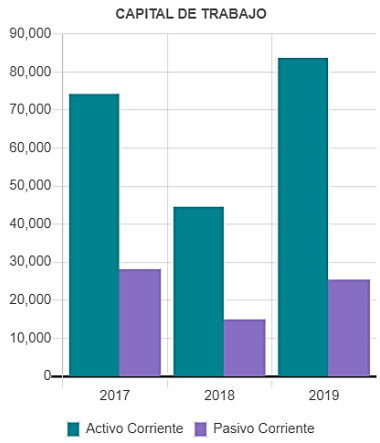
8- Estados Contables

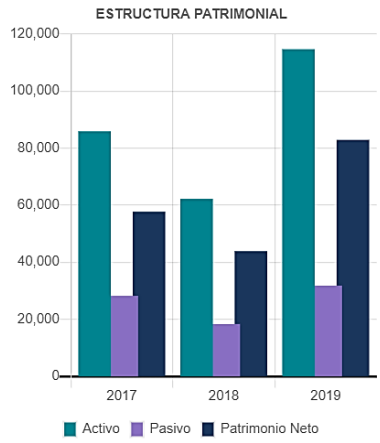
8.1 DATOS CONTABLES

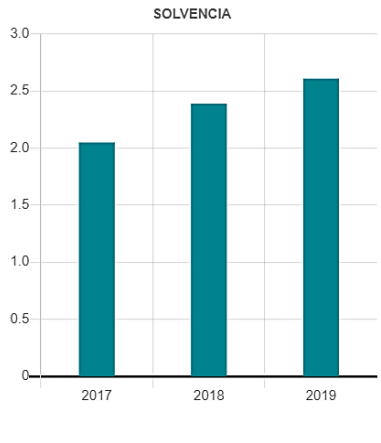
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	40 917	22 939	42 816
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	15 485	8 203	20 516
Otros Créditos	5 602	7 542	11 993
Bienes Cambio	12 256	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	5 928	8 430
Total Activo Corriente	74 259	44 612	83 755
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	22 781	38 393	70 225
Depreciación Acumulada	11 128	20 796	39 273
Bienes De Uso	11 653	17 597	30 952
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	11 653	17 597	30 952
Total Activo	85 912	62 209	114 707

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



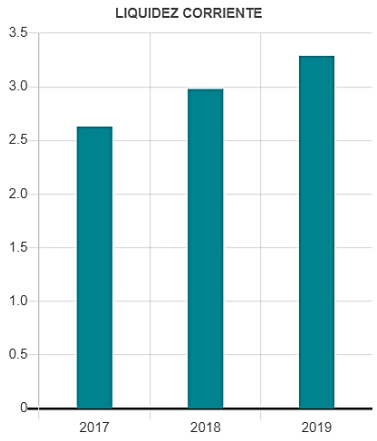


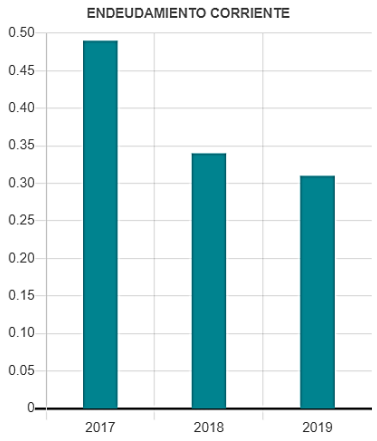


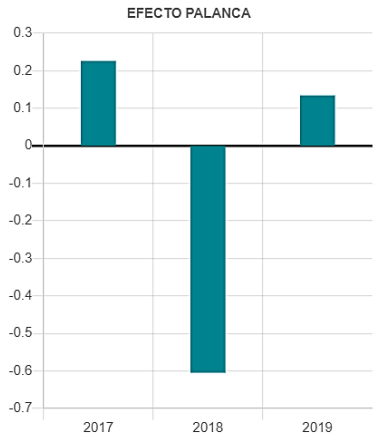
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	8 628	5 594	7 723
Prestamos (Deudas Bancarias)	427	368	672
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 856	1 738	1 241
Cargas Fiscales	11 131	7 294	15 800
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	6 166	0	0
Total Pasivo Corriente	28 207	14 994	25 436
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	3 334	6 363
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	3 334	6 363
Total Pasivo	28 207	18 328	31 799
Capital Social	101	1 125	1 731
Resultados No Asignados	57 605	42 756	81 177
Patrimonio Neto	57 705	43 881	82 908

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



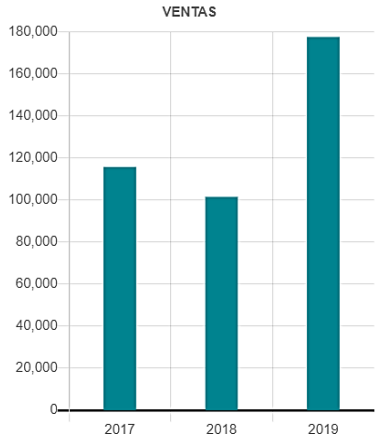


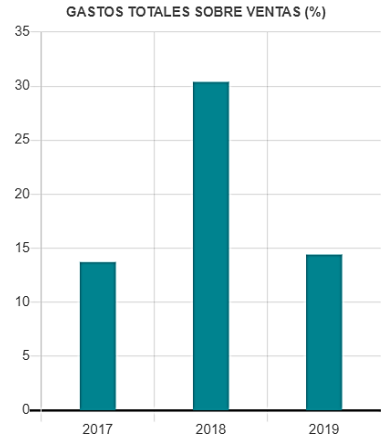


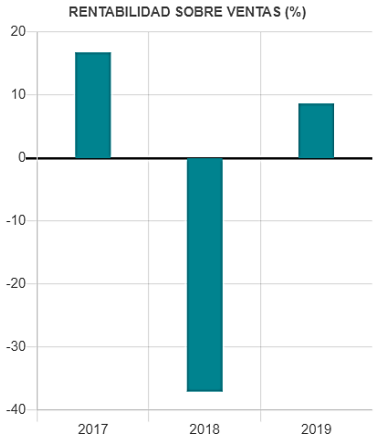
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	115 800	101 557	177 655
Compras Del Ejercicio	28 134	28 191	37 758
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	89 753	112 955	114 427
Resultado Bruto	26 047	-11 398	63 227
Amortizaciones	2 788	5 555	7 751
Gastos de Comercialización	4 221	2 122	4 314
Gastos de Administración	11 668	28 744	21 288
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	15 389	13 378	9 556
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	2 251	-8 739	-21 416
Impuesto A Las Ganancias	8 366	0	10 359
Resultado	19 433	-37 625	15 406

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	2,63	2,98	3,29
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,20	2,98	3,29
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,49	0,34	0,31
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,19	0,21
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,05	2,39	2,61
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	46 051,99	29 617,96	58 318,72
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	4,95	2,49	2,68
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	22,49	-11,22	35,59
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	16,78	-37,05	8,67
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,34	-0,86	0,19
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,35	1,63	1,55
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	9,94	5,77	5,74
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	22,62	-60,48	13,43
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,49	-1,75	0,40
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	7,48	12,38	8,66
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	7,32	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,01	0,01	0,01
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 2017 2018 y 2019 (fecha de cierre 31/12).

Aclaraciones previas

Información auditada sin salvedades.

Los EECC a Diciembre 2019 y su comparativo a Diciembre 2018 han sido preparados aplicando el ajuste por inflación establecido por la RT N° 6 y la normativa vigente.

Principales indicadores

Económicos:

- La facturación del ejercicio 2019 alcanzó un total de $177 Millones versus $101 Millones en el ejercicio anterior evidenciándose un aumento del 75%.
- El costo directo disminuyó pasando del 111% al 64% su incidencia sobre las ventas, al igual que los gastos de estructura descendieron del 30% al 14% su participación siendo las erogaciones más significativas los Gastos de Remuneraciones y Cargas Sociales.
- En función de lo expuesto el resultado operativo fue de $37 Millones que representa el 21% s/ventas versus un quebranto de 41% en el ejercicio anterior.
- Se registraron diversos ingresos por $9.5 Millones (no se informa su origen).
- Los Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result. por exposición a inflación) fueron negativos por un total de $21 Millones.
- El cargo por impuesto a las ganancias fue de $10 Millones.
- El resultado final fue un superávit de $15 Millones y representó el 9% de las ventas versus un quebranto de $37 Millones (-37% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la performance económica de este ejercicio posibilitó recuperar el quebranto del ejercicio pasado, presentando adecuados márgenes de rentabilidad nivel operativo y final.

Financieros:

- La liquidez pasó de 2.98 a 3.29, aumentando y manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.
- El capital de trabajo mostró un saldo de $58 Millones cifra que representó el 33% de las ventas y el 51% del activo considerándose adecuada la relación.
- Holgada exposición financiera: los activos más líquidos (disponibilidades y créditos por ventas) representan 7.5 veces a las obligaciones comerciales y bancarias corrientes.
- El EBITDA representó el 132% del pasivo corriente mejorando y resultando excelente relación.

En resumen la situación financiera a 12/2019 era satisfactoria, sustentándose en un satisfactorio indicador de liquidez, razonable capital de trabajo, holgada exposición financiera y excelente capacidad de generación de fondos en relación con sus obligaciones corrientes.

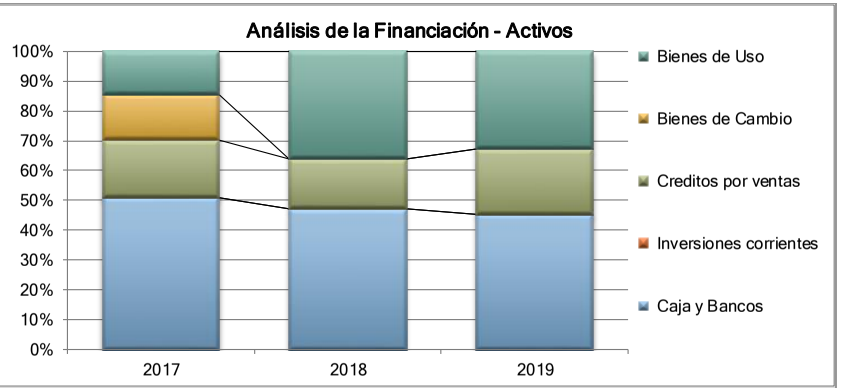
Patrimoniales:

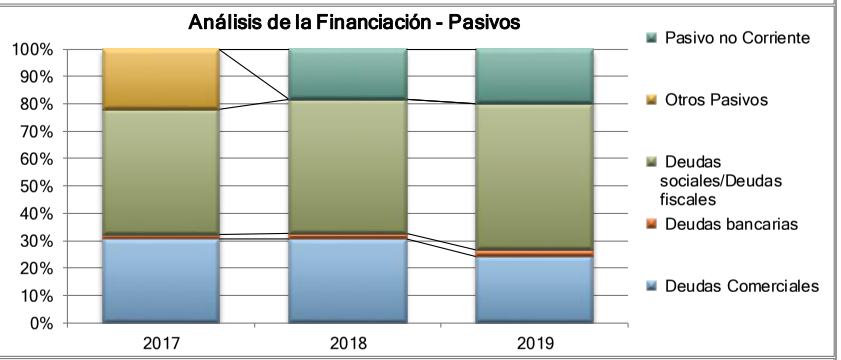
- El resultado obtenido y la mesurada política de distribución de utilidades permitieron que el PN a 12/2019 se incrementara el 89% y fuera de $82 Millones versus $43 Millones en el ejercicio anterior.
- Del total del PN sólo $1.7 Millones corresponden a capital considerándose demasiado elevada la porción del PN susceptible de ser distribuida.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo sustentaba sólo el 28% del activo (30% en el ejercicio anterior) siendo las deudas fiscales y en segunda instancias las comerciales las principales fuentes de apalancamiento.

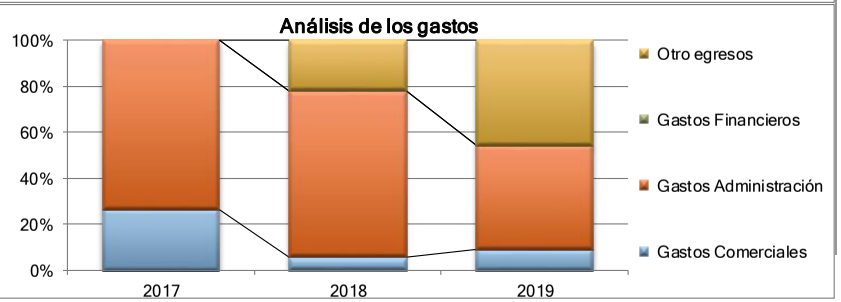
- El indicador de solvencia patrimonial pasó de 2.39 en 2018 a 2.69 en 2019 manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.

En resumen en base al óptimo indicador de solvencia y la adecuada relación Pasivo/Activo la situación patrimonial a 12/2019 resultaba satisfactoria aunque debe mencionarse como factor de riesgo la volátil conformación del PN.

Períodos Analizados			2017/2018/2019
Concept	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	40.916.716	22.939.122	42.816.233
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	15.485.053	8.202.893	20.516.084
Otros Créditos	5.601.511	7.542.316	11.992.677
Bienes de Cambio	12.255.750	-	-
Bienes de Uso	11.653.148	17.597.025	30.951.823
Otros activos corrientes	-	5.927.576	8.430.216
Activo Corriente	**85.912.178**	**62.208.932**	**114.707.033**
Deudas Comerciales	8.627.518	5.594.315	7.722.937
Deudas bancarias	427.279	367.932	672.162
Deudas sociales/Deudas fiscales	12.986.525	9.031.699	17.041.387
Otros Pasivos	6.165.720	-	-
Pasivo no Corriente	-	3.334.258	6.362.772
Pasivo	**28.207.042**	**18.328.205**	**31.799.257**
Gastos Comerciales	4.220.535	2.121.732	4.313.891
Gastos Administración	11.668.108	28.744.262	21.288.478
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	-	8.739.422	21.416.345
Impuesto a las ganancias	8.365.784	-	10.358.628
Total	**24.254.427**	**39.605.416**	**57.377.342**

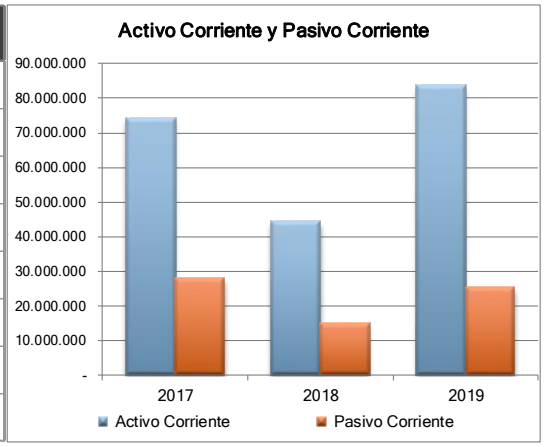




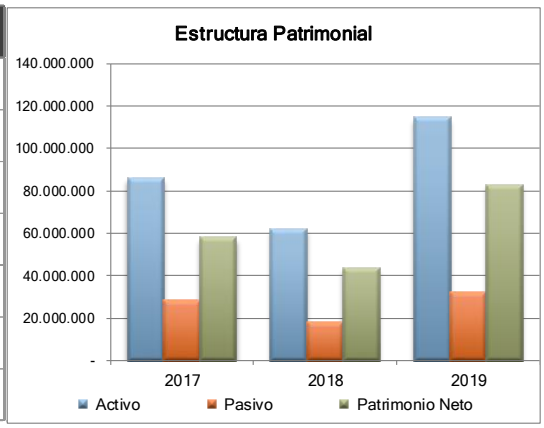


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

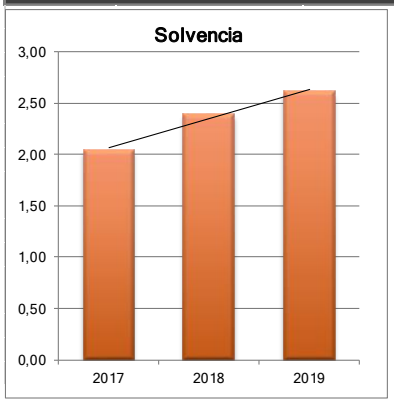
Períodos Analizados	2017/2018/2019		
Analisis Patrimonial	dic-17	dic-18	dic-19
Solvencia	2,05	2,39	2,61
Patrimonio Neto sobre Activo	67%	71%	72%
Endeudamiento corriente	0,49	0,34	0,31
Capital corriente	0,54	0,48	0,51
Activo no Cte sobre Activo	14%	28%	27%
Financiación del activo no cte.	4,95	2,68	2,88
Deuda bancaria sobre Pasivo	2%	2%	2%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	31%	31%	24%

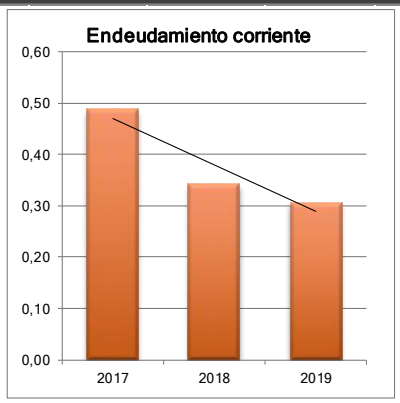


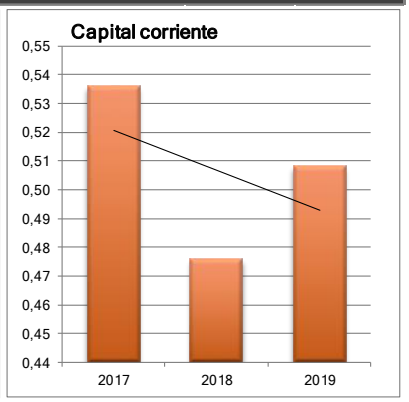
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Activo Corriente	$ 74.259.030	$ 44.611.906	$ 83.755.209
Activo no Corriente	$ 11.653.148	$ 17.597.025	$ 30.951.823
Activo	$ 85.912.178	$ 62.208.931	$ 114.707.033
Pasivo Corriente	$ 28.207.042	$ 14.993.947	$ 25.436.485
Pasivo no Corriente	$ -	$ 3.334.258	$ 6.362.772
Pasivo	$ 28.207.042	$ 18.328.205	$ 31.799.257
Patrimonio Neto	$ 57.705.136	$ 43.880.726	$ 82.907.775



Trends



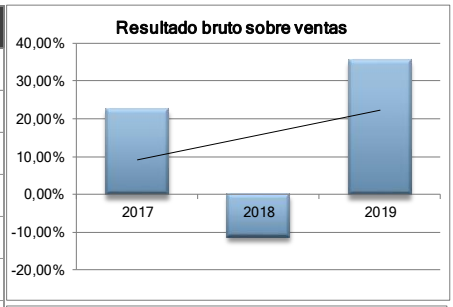




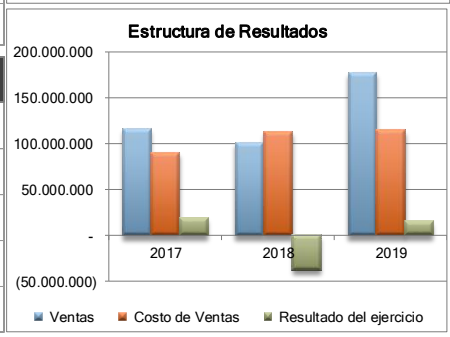
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

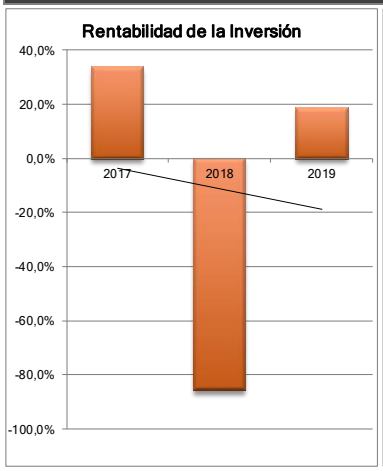
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	**dic-17**	**dic-18**	**dic-19**
Rentabilidad de la inversión total	33,7%	-85,7%	18,6%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	48,2%	-85,7%	31,1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	32,4%	-60,5%	22,5%
Resultado bruto sobre ventas	22,5%	-11,2%	35,6%
Rentabilidad sobre Ventas	16,8%	-37,0%	8,7%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%
Rentabilidad del capital	19315,7%	-3343,9%	890,0%

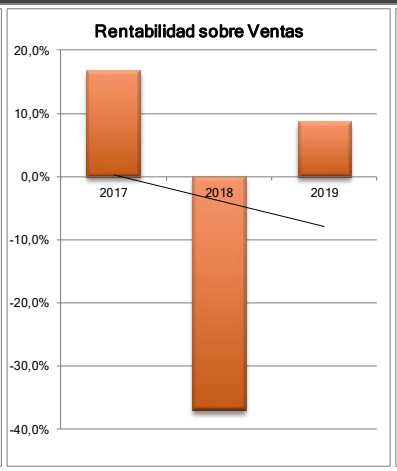


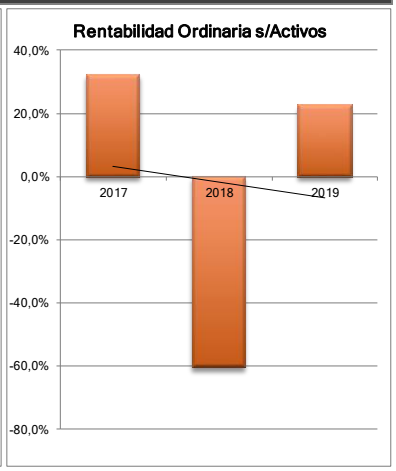
Info	**dic-17**	**dic-18**	**dic-19**
Ventas	$ 115.800.094	$ 101.556.929	$ 177.654.584
Costo de Ventas	$ 89.752.819	$ 112.955.048	$ 114.427.319
Resultado del ejercicio	$ 19.433.168	$ -37.625.049	$ 15.405.525
EBITDA/Ventas	0,26	-0,32	0,19
EBITDA/Intereses			



Trends



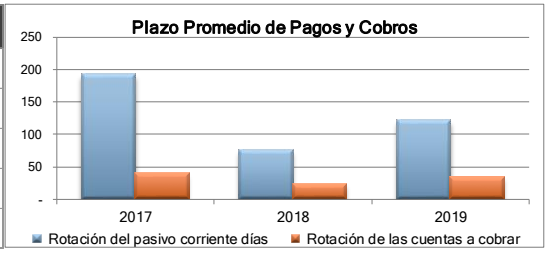




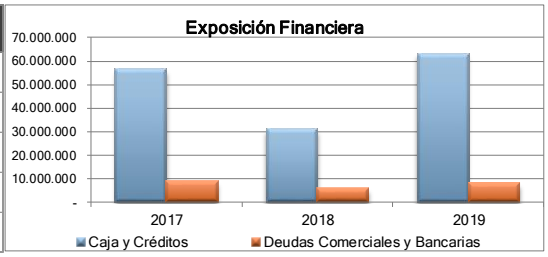
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

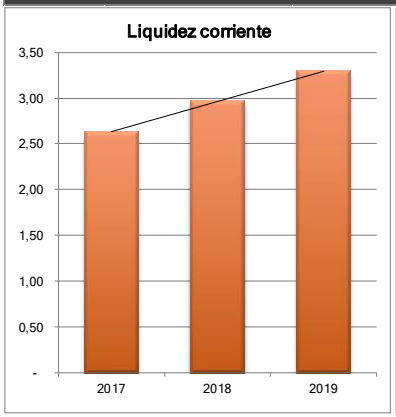
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Analisis Financiero	dic-17	dic-18	dic-19
Liquidez corriente	2,63	2,98	3,29
Liquidez acida	2,20	2,98	3,29
Rotación del pasivo corriente días	193	77	121
Rotación de las cuentas a cobrar	40	24	35
Efecto Palanca	0,23	-0,60	0,13

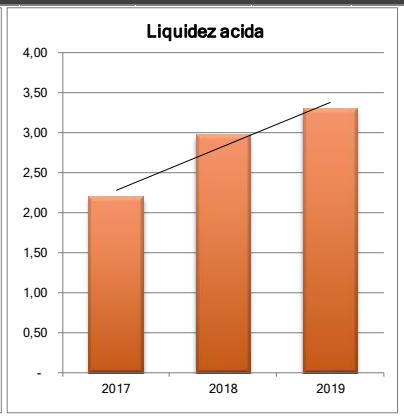


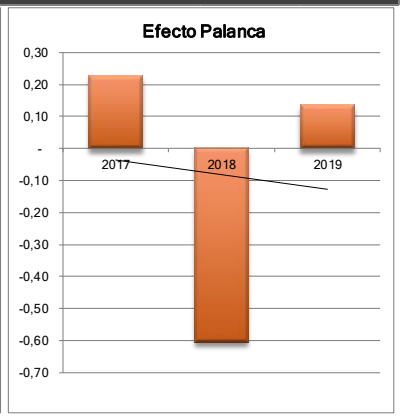
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	40.916.716	22.939.122	42.816.233
Creditos por ventas	15.485.053	8.202.893	20.516.084
Deudas Comerciales	8.627.518	5.594.315	7.722.937
Deudas bancarias	427.279	367.932	672.162
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

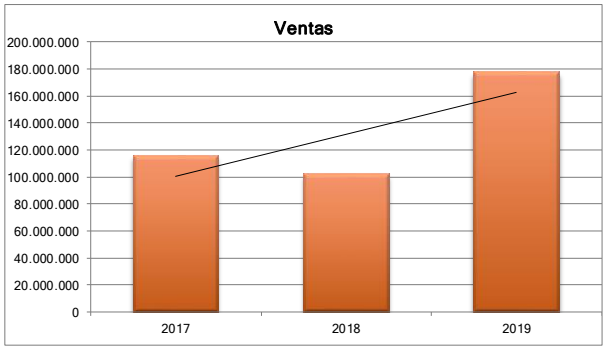


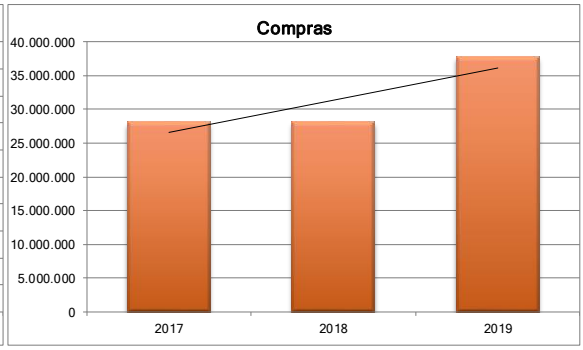
Trends







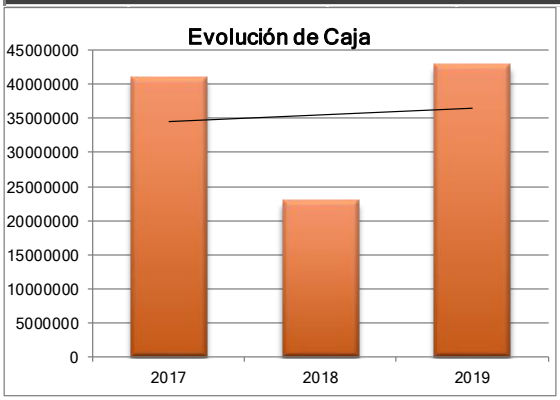


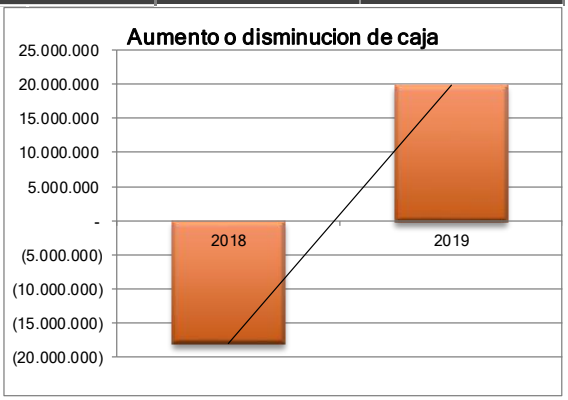


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-18**	**dic-19**
Resultado del ejercicio	**$ -37.625.049,00**	**$ 15.405.525,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 5.555.109,00	$ 7.750.838,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ -32.069.940,00**	**$ 23.156.363,00**
Variación de créditos por ventas	$ 7.282.160,00	$ -12.313.191,00
Variación de otros créditos	$ -1.940.805,00	$ -4.450.361,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 12.255.750,00	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -5.927.576,00	$ -2.502.640,00
Variación de cuentas a pagar	$ -3.033.203,00	$ 2.128.622,00
Variación de deudas sociales	$ -118.203,00	$ -496.577,00
Variación de deudas fiscales	$ -502.365,00	$ 11.534.779,00
Variación de otras deudas	$ -6.165.720,00	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -30.219.902,00**	**$ 17.056.995,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 22.776.052,00	$ 23.015.820,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 1.024.586,00	$ 605.706,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -11.498.986,00	$ -21.105.636,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -17.918.250,00**	**$ 19.572.885,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -59.347,00	$ 304.230,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ -17.977.597,00**	**$ 19.877.115,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	14.804.548,7	$	S/Patrimonio Neto	3.134.950,2	$
Compras Mensuales	3.146.508,4	$	S/Capital de Trabajo	1.786.193,2	$
Modo de Cobro s/Balance	33	días	S/Activos Líquidos	1.700.274,8	$
Modo de Pago s/Balance	121	días	S/Variables Combinadas	2.025.613,8	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	1.428.680,0	2.857.360,0	4.286.040,0	5.714.720,1	8.572.080,1	11.429.440,1
	80%	1.203.099,0	2.406.197,9	3.609.296,9	4.812.395,8	7.218.593,7	9.624.791,7
	65%	977.517,9	1.955.035,8	2.932.553,7	3.910.071,6	5.865.107,4	7.820.143,2
	50%	751.936,8	1.503.873,7	2.255.810,5	3.007.747,4	4.511.621,1	6.015.494,8
	40%	601.549,5	1.203.099,0	1.804.648,4	2.406.197,9	3.609.296,9	4.812.395,8
	30%	451.162,1	902.324,2	1.353.486,3	1.804.648,4	2.706.972,7	3.609.296,9
	20%	300.774,7	601.549,5	902.324,2	1.203.099,0	1.804.648,4	2.406.197,9
	10%	150.387,4	300.774,7	451.162,1	601.549,5	902.324,2	1.203.099,0
	2%	30.077,5	60.154,9	90.232,4	120.309,9	180.464,8	240.619,8

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	2,47	10	Liquidez corriente	ratio	3,11	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,34	10	Liquidez acida	ratio	3,05	10
Capital corriente	%	50,4%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	121	6
Activo no Cte sobre Activo	%	25,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	33	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,14	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,04	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	2,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	26,8%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2,5%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-5,2%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	15,8%	3
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	4,4%	3	Gastos Totales sobre Ventas	%	18,3%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	3,2%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	3
Resultado bruto sobre ventas	%	21,9%	10	Rotación de bienes de cambio	días	24	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-1,5%	1	Rotación del activo	veces	1,54	10
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	2595,4%	10	75,70			
EBITDA/Ventas	%	7,4%	4				
EBITDA/Intereses	%		11				

