DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

BIOTECH BOLIVIA LTDA

Informe realizado a pedido de PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL

BOLIVIA

Noviembre 2021

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

1- Resumen Ejecutivo

Según políticas de calificación de ROCHE

1. CONCLUSIÓN

BIOTECH BOLIVIA LTDA es una empresa constituida el 01/01/2015 y se dedica a la importación y comercialización de equipos e insumos médico-hospitalarios y de laboratorio. La compañía está localizada en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, Bolivia, y cuenta con sucursales en Cochabamba y La Paz. La empresa no informó el número de empleados, pero de acuerdo con fuentes externas, cuenta con aproximadamente 25 empleados. Tanto la empresa como sus socios no presentan eventos de Integridad, como así tampoco se ha detectado Prensa Negativa. Con relación a su situación bancaria, no registra deuda en mora ni cheques rechazados. No registra juicios en su contra ni tampoco embargos.

Los EECC del ejercicio cerrado a 12/2019, analizado anteriormente, indica un adecuada situación económica, financiera y patrimonial, con un excelente Margen Neto del 13%s/ventas, bajo Endeudamiento Corriente (0.14), y elevados niveles de Liquidez Corriente (6.60) y Solvencia Patrimonial (7.01).

Por lo expuesto, no se identificaron aspectos que impidan la operatoria con la empresa analizada, sin embargo, recomendamos solicitar información contable actualizada, ya que el balance analizado tiene más de 20 meses de antigüedad, para conocer su estado actual.

Contenidos

1- RESUMEN EJECUTIVO 2

1. CONCLUSIÓN 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.2 Constancia de inscripción 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 10
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL 14
3.4 COMPRAS ANUALES 14
3.5 PROVEEDORES 14
3.6 CLIENTES 14
3.7 SEGUROS 14

4- COMERCIO EXTERIOR 15

4.1 IMPORTACIONES 15
4.2 EXPORTACIONES 15

5- SITUACIÓN BANCARIA 16

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 16
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 16
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 16

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 17

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO /DEMANDANTE 17
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 18
6.3.3 Embargos 18
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 18

7- INTEGRIDAD 19

7.1 INTEGRIDAD 19
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 19

8- ESTADOS CONTABLES 20

8.1 DATOS CONTABLES 20
8.2 SCORE DE BALANCE 25

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	BIOTECH BOLIVIA LTDA
CUIT / NIT	1023287024
Forma Jurídica	Limitada - LTDA
Domicilio	C. Independência esq. Ingavi Galeria Central Of. 06
Ciudad	Santa Cruz de la Sierra
País	Bolivia
Teléfonos	[+591] 4-4250254 / [+591] 4-4121212
Fecha de contrato social	01/01/2015
Actividad	Equipamiento Médico y Farmacéutico - Importador
Email	info@biotech.com.bo
Website	www.biotech.com.bo
Cantidad de Empleados	25 (Fuente: Empresa)
Capital	Bs 32 139 223 (Pesos Bolivianos)
Domicilio Legal	Oficina 802 8Fl Edifício Torres Sofer I Zona Central Avenida Oquendo 654
Autoridad Registral	Gobierno Nacional Impuestos Internos – Registro de Comercio

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

BIOTECH BOLIVIA LTDA es una empresa que se dedica a la importación y comercialización de equipos e insumos médico hospitalarios y de laboratorio de vanguardia, así como servicios de apoyo, ofreciendo soluciones en las líneas de productos asistencial, diagnóstico, quirófano, terapia intensiva, esterilización, internación, cuidado de paciente y cirugía cardiovascular, contribuyendo mediante el cuidado de la salud a la mejora de calidad de vida de la sociedad y al desarrollo personal y profesional de sus empleados.

Cuenta con sus sucursales: Cochabamba - La Paz y Santa Cruz.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

“Ayudar a nuestros clientes a resolver sus problemas más críticos en tema salud, proporcionándoles soluciones tecnológicamente avanzadas, transferencia de conocimiento cientí-fico y experiencia.”

Visión

“Mejoramos el desempeño y facilitamos el trabajo del personal de salud mediante la provisión de sistemas e insumos médico-hospitalarios de última generación, atención post venta de calidad, mejorando la calidad de vida de la población.”

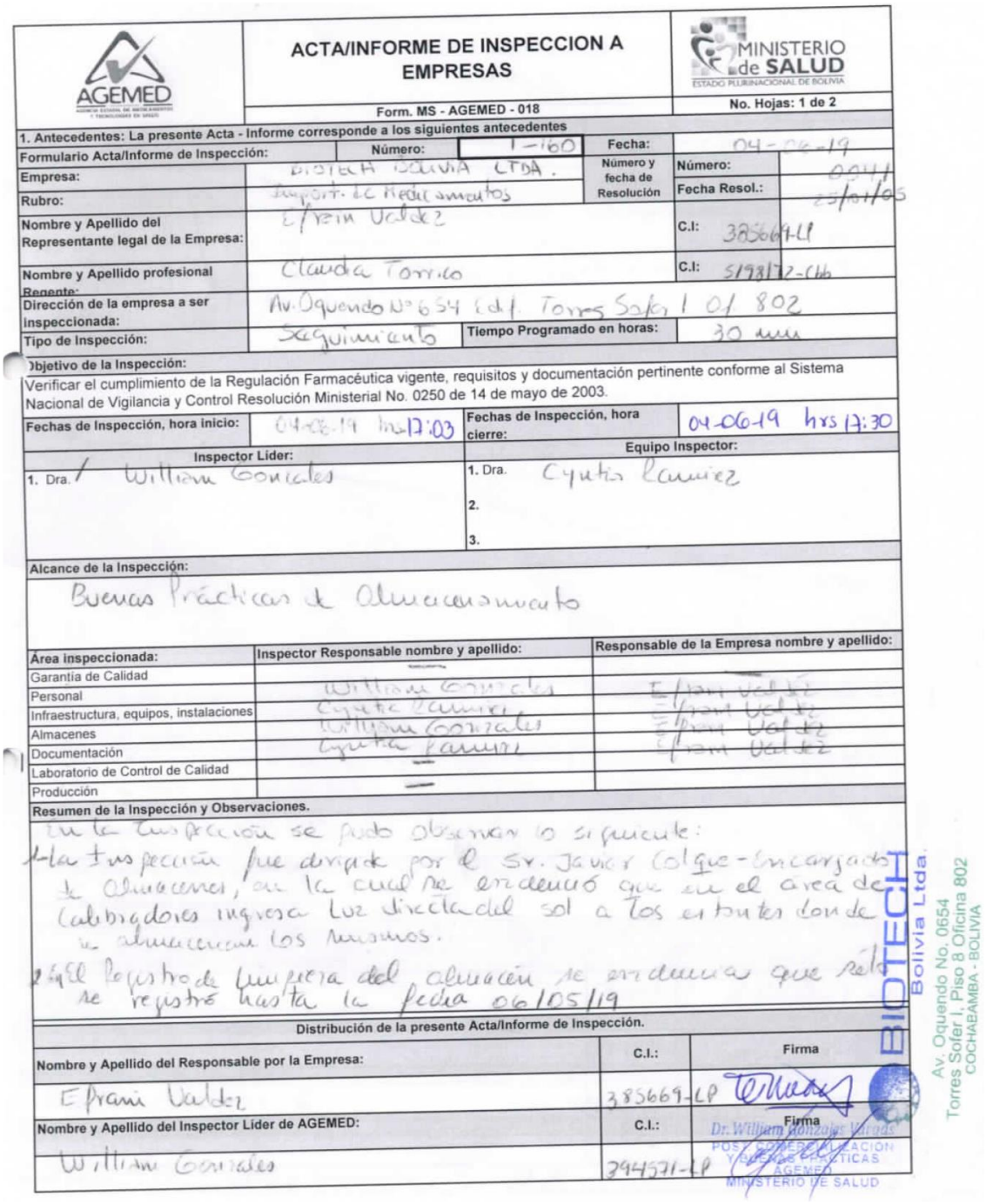
Valores

“Honestidad - Principio que enmarca el comportamiento de los trabajadores de la empresa:
Somos honestos con nuestro trabajo, clientes y compañeros.
Trabajamos en base a compromisos, haciendo lo que nos comprometemos sin excusas.

Innovación - Nuestra empresa se mantiene a la vanguardia de la innovación tecnológica. Identificamos productos novedosos y desarrollamos las competencias y habilidades necesarias para mantenernos como líderes en innovación. Hacemos cosas nuevas, somos disruptivos y no tenemos miedo de pensar diferente.

Solidaridad - Desarrollamos programas que benefician a la sociedad y, particularmente, a los sectores vulnerables. El Impacto Social de la empresa es predominante dentro de nuestros objetivos.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



AGEMED

ACTA/INFORME DE INSPECCION A EMPRESAS

MINISTERIO de SALUD
ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIVIA

Form. MS - AGEMED - 018 | No. Hojas: 1 de 2

1. Antecedentes: La presente Acta - Informe corresponde a los siguientes antecedentes

Formulario Acta/Informe de Inspección:	Número: 1-160	Fecha:	04-06-19	
Empresa:	BIOTECH BOLIVIA LTDA.	Número y fecha de Resolución	Número:	0044
Rubro:	Import. de Medicamentos		Fecha Resol.:	23/01/05
Nombre y Apellido del Representante legal de la Empresa:	Efrain Valdez		C.I:	3856691-LP
Nombre y Apellido profesional Regente:	Claudia Torrico		C.I:	5193172-CBB
Dirección de la empresa a ser inspeccionada:	Av. Oquendo N° 654 Edif. Torres Sofer I Of 802			
Tipo de Inspección:	Seguimiento	Tiempo Programado en horas:	30 min	

Objetivo de la Inspección:
Verificar el cumplimiento de la Regulación Farmacéutica vigente, requisitos y documentación pertinente conforme al Sistema Nacional de Vigilancia y Control Resolución Ministerial No. 0250 de 14 de mayo de 2003.

Fechas de Inspección, hora inicio:	04-06-19 hrs 17:03	Fechas de Inspección, hora cierre:	04-06-19 hrs 17:30

Inspector Líder:	Equipo Inspector:
1. Dra. William Gonzales	1. Dra. Cynthia Ramirez
	2.
	3.

Alcance de la Inspección:
Buenas Prácticas de Almacenamiento

Área inspeccionada:	Inspector Responsable nombre y apellido:	Responsable de la Empresa nombre y apellido:
Garantía de Calidad	—	
Personal	William Gonzales	Efrain Valdez
Infraestructura, equipos, instalaciones	Cynthia Ramirez	Efrain Valdez
Almacenes	William Gonzales	Efrain Valdez
Documentación	Cynthia Ramirez	Efrain Valdez
Laboratorio de Control de Calidad	—	
Producción	—	

Resumen de la Inspección y Observaciones.
En la Inspección se pudo observar lo siguiente:
-La Inspección fue dirigida por el Sr. Javier Colque-Encargado de Almacenes, en la cual se evidenció que en el área de Cabinas de Lavadores ingresa luz directa del sol a los estantes donde se almacenan los insumos.
-En el Registro de limpieza del almacén se evidencia que este se registró hasta la fecha 06/05/19

Distribución de la presente Acta/Informe de Inspección.

Nombre y Apellido del Responsable por la Empresa:	C.I.:	Firma
Efrain Valdez	3856691-LP	
Nombre y Apellido del Inspector Líder de AGEMED:	**C.I.:**	**Firma**
William Gonzales	3945711-LP	

BIOTECH Bolivia Ltda.
Av. Oquendo No. 0654
Torres Sofer I, Piso 8 Oficina 802
COCHABAMBA - BOLIVIA

Dr. William Gonzales Varas
POS-COMERCIALIZACIÓN Y BUENAS PRÁCTICAS
AGEMED
MINISTERIO DE SALUD

Fuente: Empresa



GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE COCHABAMBA

LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA

Bs. 10.-

Nº 0072447

10-3-200.00.007-000007

96A25DD299FB97C85732E11A1DD85B3C

N° ACTIVIDAD ECONOMICA: 76662

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL BIOTECH BOLIVIA LTDA.

ACTIVIDAD ECONÓMICA IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES

APELLIDO PATERNO ... APELLIDO MATERNO ...

APELLIDO DE CASADA ... NOMBRES BIOTECH BOLIVIA LTDA.

TIPO DE CONTRIBUYENTE PERSONA JURIDICO ... CI./NIT NIT 1023287024

DIRECCIÓN ADELA ZAMUDIO - AV OQUENDO 654 ... Nº ...

ZONA NOR ESTE ... BARRIO ...

EDIFICIO ... BLOQUE ... PLANTA ... DEPTO./OF./LOCAL ...

ZONA FÍSICA HOMOGÉNEA 01 ... Nº DE COLUMNA ... SUPERFICIE (m²) 182.00

CÓDIGO DEL INMUEBLE DONDE ESTÁ UBICADA LA ACTIVIDAD ECONÓMICA ...

COBRO DE LA PATENTE DE FUNCIONAMIENTO CON VENCIMIENTO ANUAL

FECHA DE INICIO ACTIVIDAD: 20/08/2014

	DÍA	MES	AÑO		DÍA	MES	AÑO
FECHA DE EMISIÓN	23	08	2018	FECHA DE VENCIMIENTO	23	09	2020

VALIDEZ DE 2 AÑOS

Henry Douglas Lopez Espinoza
DEPTO. PLATAFORMA DE ATENCIÓN AL CONTRIBUYENTE
GOBIERNO AUTÓNOMO MUNICIPAL DE COCHABAMBA

Nota 1.- *La presente Licencia es exclusiva para el funcionamiento de la actividad declarada en el Formulario Único de Licencia de Funcionamiento, caso contrario queda anulada siendo pasible a sanciones de Ley.*

Nota 2.- (BAJA DE REGISTRO) *El sujeto pasivo, ante la decisión de cierre de su actividad económica, está obligado a realizar la baja de registro en el Gobierno Autónomo Municipal de Cochabamba. En caso de no proceder con la baja de registro, la Administración Tributaria Municipal seguirá generando la obligación tributaria (Patente Municipal Anual) conforme establece el artículo 4 de la Ley Municipal de Creación de Patentes Municipales Nº 0013/2013 de 18 de diciembre de 2013. Y se aplicará a las actividades temporales y otras.*

Nota 3.- *La presente Licencia no constituye ninguna aprobación o regularización de construcciones o actividades que estén fuera de norma, debiendo ser objeto de fiscalización y aplicación de sanciones en su caso.*

Fuente: Empresa

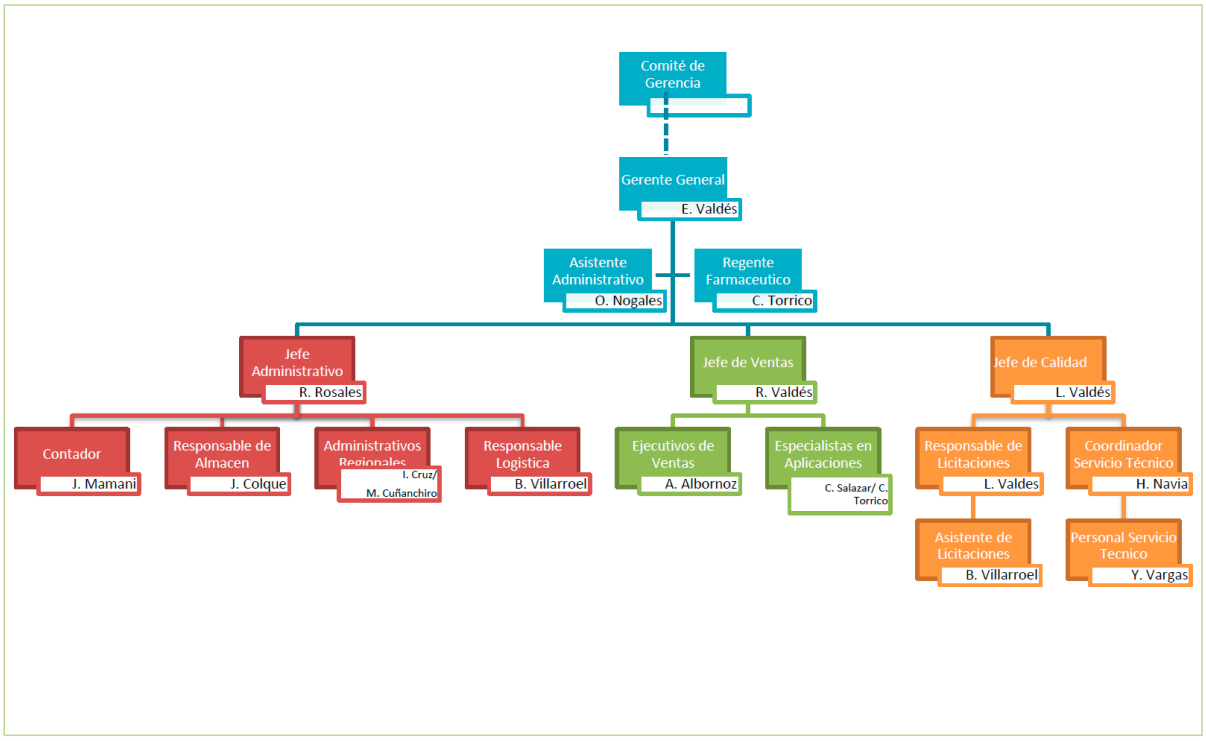
2.4.2 Constancia de inscripción

No se detectó información.

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	%
EFRAIN ORLANDO VALDES BUENO	Bolivia	385669	60.0
GABRIEL HECTOR VALDES MORALES	Bolivia	N/A	10.0
ROBERTO EFRAIN VALDES MORALES	Bolivia	N/A	10.0
LUCIA ALEJANDRA VALDES MORALES	Bolivia	3421598	10.0
MARIA ROXANA MORALES DE VALDES	Bolivia	800283	10.0

Fuente: Externa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
EFRAIN ORLANDO VALDEZ BUENO	Bolivia	385669	Socio Gerente
MARIA ROXANA MORALES VALDEZ	Bolivia	800283	Socia

Fuente: Externa.

2.8 ACTIVOS

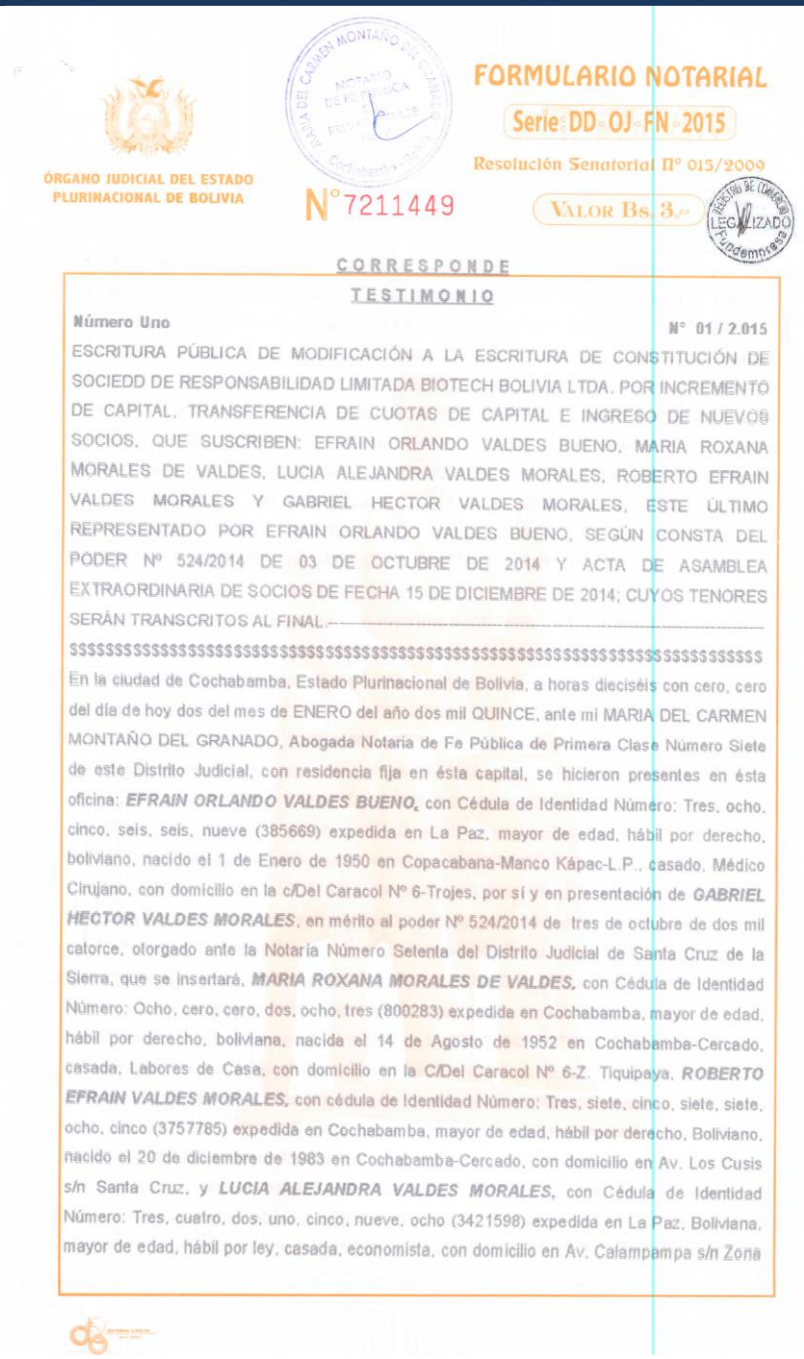
2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES



ÓRGANO JUDICIAL DEL ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIVIA

FORMULARIO NOTARIAL

Serie: DD-OJ-FN-2015

Resolución Senatorial Nº 015/2009

VALOR Bs. 3.-

Nº 7211449

LEGALIZADO

CORRESPONDE

TESTIMONIO

Número Uno

Nº 01 / 2.015

ESCRITURA PÚBLICA DE MODIFICACIÓN A LA ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN DE SOCIEDD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA BIOTECH BOLIVIA LTDA. POR INCREMENTO DE CAPITAL, TRANSFERENCIA DE CUOTAS DE CAPITAL E INGRESO DE NUEVOS SOCIOS, QUE SUSCRIBEN: EFRAIN ORLANDO VALDES BUENO, MARIA ROXANA MORALES DE VALDES, LUCIA ALEJANDRA VALDES MORALES, ROBERTO EFRAIN VALDES MORALES Y GABRIEL HECTOR VALDES MORALES, ESTE ÚLTIMO REPRESENTADO POR EFRAIN ORLANDO VALDES BUENO, SEGÚN CONSTA DEL PODER Nº 524/2014 DE 03 DE OCTUBRE DE 2014 Y ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE SOCIOS DE FECHA 15 DE DICIEMBRE DE 2014; CUYOS TENORES SERÁN TRANSCRITOS AL FINAL.----------

$$$

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectó información.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



ASPIRADORA ELÉCTRICA DYNAMIC II

Aparato moderno y compacto para una aspiración efectiva,



ASPIRADORA ELÉCTRICA VICTORIA

La aspiradora dispone de un eurolistón, dimensiones 25x10 mm, el cual permite



ASPIRADORA ELÉCTRICA VICTORIA

Aspiradora silenciosa y potente para ambulancias y departamentos de



ASPIRADORA ELÉCTRICA VICTORIA

Aspiradora para succionar, de manera usual, la secreción (igual que los



ASPIRADORA DE BATERÍA DYNAMIC II

Dynamic II Battery es un aparato compacto y moderno para una



SISTEMA DE ANESTESIA KION-I

El sistema de anestesia KION-i y los ventiladores Servo Ventilators 300 &



SERVO VENTILATOR 300/300A

Un ventilador versátil para todas las categorías de pacientes. Los Servo



SISTEMA DE ANESTESIA MAQUET FLOW-I C30

FLOW-i C30 ofrece la flexibilidad añadida de que su altura se ajuste



ASPIRADORA ELÉCTRICA VICTORIA

Gracias al sistema particular de amortiguamiento de ruido

Soluciones Hospitalarias

"Ofrecemos soluciones completas e integradas para todas las áreas hospitalarias con productos de la mejor calidad. Proveemos asesoramiento, instalación, capacitación y mantenimiento para equipos médicos, accesorios, repuestos e insumos hospitalarios de marcas reconocidas a nivel mundial."

Soluciones de Laboratorio

“Brindamos equipamiento para el análisis clí-nico, asesorando a laboratorios del paí-s en metodologías adecuadas y tecnologí-as de punta. Contamos con experiencia en las necesidades de interpretación y sensibilidad en los resultados, por lo cual proponemos soluciones de equipos y reactivos con la mejor relación precio - calidad.”

Medicina Preventiva

“Siguiendo tendencias mundiales, nuestra empresa facilita la vigilancia de la salud de la población antes que la enfermedad se presente. De esta manera buscamos prevenir la aparición de enfermedad o reducir sus consecuencias con tratamientos preventivos. Biotech Bolivia es pionera es esta área en nuestro paí-s, introduciendo la pesquisa poblacional en apoyo de la salud pública.”

HOSPITALARIO - LABORATORIO Y BIOQUÍMICA - BIOLOGÍA MOLECULAR - ANALIZADORES PUNTO DE CUIDADO

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

No se detectó información.

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 registra cheques rechazados.

Fuente: Medios externos de consulta.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No registra deuda bancaria en mora.

Fuente: Medios externos de consulta.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

BANK DETAILS	
Bank Name	: BANCO UNION SA
Global Identifier	: P0802314
Branch	: BANCO UNION SA - COCHABAMBA
Branch Address	: Edificio Camara De Comercio Calle Sucre E-0348, Cochabamba
SWIFT Code	: BAUNBO22

Fuente: Medios externos de consulta.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO /DEMANDANTE

BOS LEGAL S.R.L.

Cochabamba, 16 de julio de 2020

Señor:
Dr. Efraín Orlando Valdes Bueno
BIOTECH BOLIVIA LTDA
Ciudad. –

Ref.: **Informe Legal**

De mi mayor consideración:

En razón a su solicitud de fecha 15 de julio de 2020, por lo cual solicita un informe respecto a los antecedentes del proceso laboral seguido por el Sr. Carlos Morato Velasco en contra de **BIOTECH BOLIVIA LTDA.**, y el proceso ejecutivo seguido en contra del Sr. José Antonio Mejia Valdez, por lo que me permito realizar las siguientes consideraciones:

Demanda Laboral

Fue iniciada una demanda laboral por beneficios sociales y desahucio el año 2010 por el Sr. Carlos Morato Velasco, radicando la causa en el Juzgado Primero de Partido Laboral de Cochabamba, el Juez de primera instancia emitió la sentencia de fecha 13 de mayo del 2010, resolución que en su parte resolutiva determino declarar probada en parte la demanda conminando al pago de Bs.- 6.362,14 a favor del demandado. Esta resolución fue apelada por ambas partes, en segunda instancia la Sala Social y Administrativa emite el Auto de Vista Nº 177/2012 de 26 de septiembre, cursante de fs. 232 a 234 del expediente, confirmando en parte la Sentencia y modificándola con la inclusión del pago por el concepto de indemnización, sin costas.

Esta parte interpuso recurso de casación en contra del Auto de Vista señalado, proceso laboral que concluyo en todas sus instancia o etapas que prevé la Ley, con la emisión del Auto Supremo No. 757/2013 de fecha 24 de diciembre del 2013, el mismo que Casa parcialmente el Auto de Vista No. 177/12 de fecha 26 de septiembre del 2012 ordenando un pago muy inferior al demandado, dejando sin efecto el pago de la indemnización, el presente proceso se encuentra debidamente concluido y archivado, ya que la empresa BIOTECH cancelo la suma determinada.

BOS LEGAL S.R.L.

Juicio Ejecutivo

La empresa que representa dio inicio a un proceso ejecutivo en contra de José Antonio Mejía Valdéz, demandando el pago de Bs. 60.000.- (sesenta mil 00/100 bolivianos), proceso ejecutivo que encuentra radicando ante el Juzgado No. 24 Civil y Comercial de la ciudad de Cochabamba.

El presente caso cuenta con una sentencia favorable a **BIOTECH BOLIVIA LTDA.**, por lo que se está persiguiendo el pago de la deuda, nos encontramos ejecutando la sentencia, se pudo corroborar que existen vehículos a nombre del demandado, de igual manera se notificó a Derechos Reales para que se certifique si cuenta con algún bien inmueble, el ultimo actuado se presento un memorial al juzgado para que se nos extienda un testimonio para proceder con la anotación preventiva de los vehículos en la Unidad operativa de Transito de Cochabamba.

Dispuesto a ampliar la información, le envió un cordial saludo.

Fernando Luis Saunero Carrasco
Abogado

Cc/arch

Fuente: Empresa

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.3 Embargos

No se registran Embargos.

Fuente: Medios externos de consulta

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.

Fuente: Medios externos de consulta

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BIOTECH BOLIVIA LTDA - 1023287024
Fecha: 25-11-2021

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: VALDEZ BUENO EFRAIN ORLANDO - 385669
Fecha: 25-11-2021

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: MORALES VALDEZ MARIA ROXANA - 800283
Fecha: 25-11-2021

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: VALDES MORALES LUCIA ALEJANDRA - 3421598
Fecha: 25-11-2021

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: VALDES MORALES ROBERTO EFRAIN - 3757785
Fecha: 25-11-2021

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: VALDEZ MORALEZ GABRIEL HECTOR - 5298996
Fecha: 25-11-2021

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.

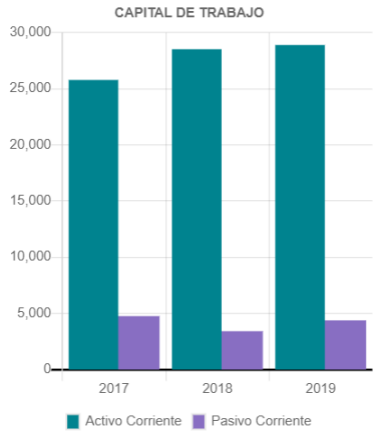
8- Estados Contables

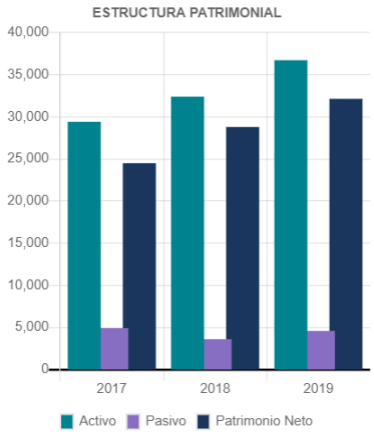
8.1 DATOS CONTABLES

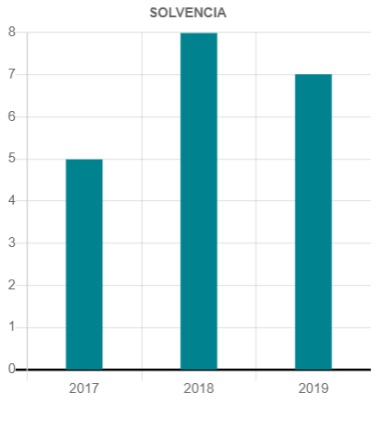
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	9 031	11 383	6 441
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	14 060	13 830	15 904
Otros Créditos	0	0	0
Bienes Cambio	2 695	3 308	6 552
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	25 786	28 521	28 897
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	225	0	4 684
Bienes De Uso Valor De Origen	3 190	5 380	5 488
Depreciación Acumulada	290	2 393	2 801
Bienes De Uso	2 900	2 987	2 687
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	500	891	454
Total Activo No Corriente	3 625	3 878	7 825
Total Activo	29 410	32 399	36 722

Montos expresados en miles de Bolivianos



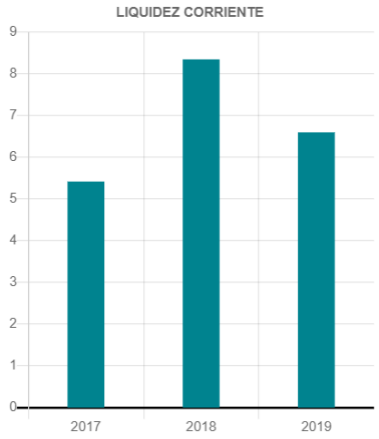


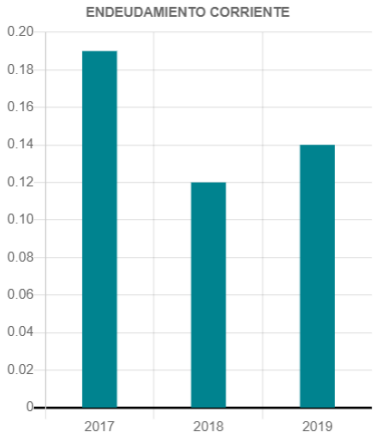


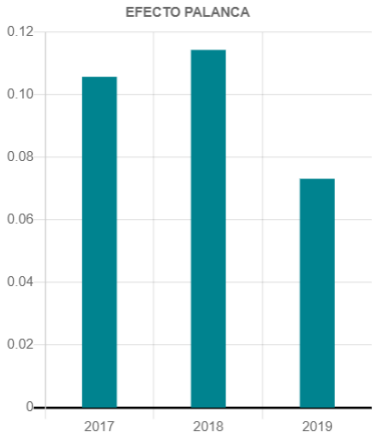
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	3 152	2 066	286
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0	24	20
Cargas Fiscales	1 606	1 314	1 588
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	12	2 485
Total Pasivo Corriente	4 759	3 415	4 379
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	152	0	0
Previsiones	0	190	204
Total Pasivo No Corriente	152	190	204
Total Pasivo	4 911	3 605	4 583
Capital Social	15 758	16 137	16 427
Resultados No Asignados	8 742	12 657	15 713
Patrimonio Neto	24 500	28 794	32 139

Montos expresados en miles de Bolivianos



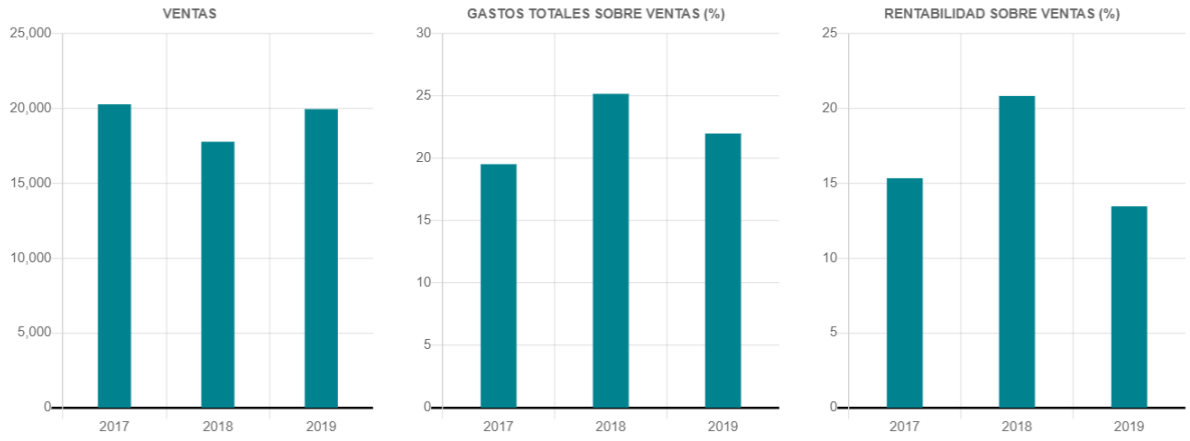




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	20 283	17 779	19 961
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	12 733	9 988	11 036
Resultado Bruto	7 550	7 791	8 925
Amortizaciones	237	354	14
Gastos de Comercialización	1 144	814	905
Gastos de Administración	2 641	3 496	3 259
Gastos Financieros	177	166	227
Otros Ingresos	0	495	0
Otros Egresos	478	0	1 848
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	0	105	0
Resultado	3 110	3 705	2 687

Montos expresados en miles de Bolivianos



Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	5,42	8,35	6,60
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	4,85	7,38	5,10
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,19	0,12	0,14
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,05	0,06	0,08
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	4,99	7,99	7,01
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	21 026,92	25 105,97	24 518,06
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	8,45	9,64	11,96
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	37,22	43,82	44,71
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	15,34	20,84	13,46
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,13	0,13	0,08
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,69	0,55	0,54
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	6,99	5,95	7,43
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	10,58	11,44	7,32
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,72	1,20	0,59
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	1,44	1,29	1,26
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	4,72	3,02	1,68
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 Bolivianos

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). Información auditada con salvedades.

Moneda: bolivianos.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio 2019 alcanzaron un total de $19.9 Millones, mostrando un crecimiento del 12.27% con respecto al ejercicio anterior.
- El Costo Directo y los Gastos Estructurales se redujeron, absorbiendo el 55.2% y 22% de las Ventas, respectivamente.
- Consecuentemente, el Resultado Operativo aumentó de $3.2 Millones (12.5%s/ventas) al actual $4.5 Millones (22% s/ventas).
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó egresos por $1.8 Millones (9% s/ventas), correspondiente a UIE, reserva legal y gastos diversos.
- De acuerdo con lo expuesto la compañía presentó un Resultado Final de $2.7 Millones, equivalente al 13% de las ventas vs 20.8% s/ventas en 2018 y 15.5% s/ventas en 2017

En resumen, la compañía presentó una adecuada performance económica con satisfactorios Márgenes de Rentabilidad a nivel Operativo y Final.

Financieros:

- Exhibió elevados niveles de Liquidez en los últimos 3 ejercicios, siendo 6.60 la Liquidez Corriente y 5.10 la Liquidez Acida durante 2019.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo positivo de $24.5 Millones, cifra que superó la Facturación y representó el 67% del activo.

En función de los valores de los indicadores de Liquidez y de Capital de Trabajo la posición financiera de la compañía se considera adecuada.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2019 fue de $32 Millones y mostró un crecimiento del 12% con respecto al ejercicio anterior. La conformación del PN muestra que $16.4 Millones corresponden a capital (51% s/PN total) considerándose adecuado el nivel de capitalización.
- El Activo estaba conformado, mayormente, por crédito por Ventas (43% del activo) y el Pasivo Total (95% corriente), está conformado por Otros Pasivos (54% s/pasivo).
- Exhibió un elevado indicadore de Solvencia Patrimonial (7.01) y un bajo nivel de Endeudamiento Corriente (0.14).

En resumen, la situación patrimonial resultaba satisfactoria, con adecuado nivel de conformación del PN y satisfactorios indicadores de Solvencia y de Endeudamiento corriente.

8.2 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	7,01	10	Liquidez corriente	ratio	6,83	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,14	10	Liquidez acida	ratio	5,53	10
Capital corriente	%	69,4%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	124	6
Activo no Cte sobre Activo	%	18,5%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	236	1
Financiación del activo no cte.	ratio	5,07	10	Efecto Palanca	ratio	0,08	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	22,3%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	4,7%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	9,7%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	16,7%	7
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	10,4%	5	Gastos Totales sobre Ventas	%	22,4%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	9,1%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	135	10
Resultado bruto sobre ventas	%	43,8%	4	Rotación de bienes de cambio	días	341	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	15,1%	10	Rotación del activo	veces	0,57	1
Costo del financiamiento	%	4,7%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	21,3%	10	86,98			
EBITDA/Ventas	%	16,9%	7				
EBITDA/Intereses	%	16,24	10				

