DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ALFA LAVAL SOCIEDAD ANONIMA

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

ARGENTINA

Noviembre 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		**38%**	**15**						

Tipo de Empresa		**Comercial**		**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo**	**Regular**		**Bueno**		**Muy Bueno**		**Excelente**
2. Situación Económico-Financiera						1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**					0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	1,200	1,200
							X						
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**					2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
							X						
2.2.1	**Índice de liquidez**					0,900	0,900	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
											X		
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**					0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
							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			**43%**	**13**									

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**	15	**40**	**38%**	**10,0%**	**0,4**
2	**Situación Económico-Financiera**	13	**30**	**43%**	**90,0%**	**3,9**
Resultado Final		**4,3**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

ALFA LAVAL SOCIEDAD ANONIMA fue constituida en Argentina el 09/10/1913 y se dedica a la fabricación, importación y comercialización de máquinas, equipos e implementos de uso en la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco, centrándose en tres tecnologías clave: transferencia de calor, separación y manejo de fluidos.

No declara accionistas, sin embargo, según datos del balance su controlante es Alfa Naval NV, (Ámsterdam, 95%). Sus directivos LEZICA PATRICIO DE (presenta 1 cheque rechazado por Sin Fondos, como firmante, en nombre de FIDEICOMISO RIVERA 5712), ZANONI IGNACIO JUAN y HICKE SERGIO CASIMIRO no registran antecedentes comerciales negativos a título personal.

Según fuentes externas, cuenta con aproximadamente 40 empleados y cumple con sus obligaciones laborales y previsionales, sin observaciones que realizar a la fecha. Opera normalmente con los bancos, sin registrar retrasos como tampoco cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan juicios como demandado, embargos tampoco eventos de Integridad o Prensa Negativa. El Informe Estado de Deuda Dirección General de Rentas de Pcia. Córdoba informa situación IRREGULAR y el de la Pcia de Corrientes informa deuda Categoría 1 (Hasta 5.000 pesos).

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 12/2019 una aceptable performance económica, mostrando incremento del costo directo y reducidos márgenes de ganancia operativa (3.11% s/ventas) y final (2.8% s/ventas). Financieramente exhibía adecuados niveles de Liquidez (1.43) y de Capital de trabajo (27% del activo). La situación patrimonial era ajustada, con un razonable nivel de conformación del PN, baja solvencia (0.55) y alto endeudamiento corriente (1.78). La compañía no informa monto de compras y ventas post balance ni tampoco ventas realizadas a PAE.

En vistas de la información suministrada y analizada, no se encuentran impedimentos para su normal operatoria.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ 544 233 200**	**No informado**
Límite de compra	**$ 163 269 960**	**----------**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 13
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 14
3.4 COMPRAS ANUALES 14
3.5 PROVEEDORES 14
3.6 CLIENTES 14
3.7 SEGUROS 15
3.7.1 Registro de contratos con las ART 15
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 15
3.7.3 Otros Seguros contratados 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 17
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 17

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 18
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 19
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 20
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 22
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 22
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 23
6.3.3 Embargos 24
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 24

7- INTEGRIDAD 26

7.1 INTEGRIDAD 26
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

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

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ALFA LAVAL SOCIEDAD ANONIMA.
CUIT	30-50063949-7.
Domicilio	URUGUAY 2800, (1646), SAN FERNANDO, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1147996155 - 53655808 - 4746-2300/5775/3113/2400 - 4746-2300
Actividad	465320 - VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO EN LA ELABORACIÓN DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO 281900 - FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO GENERAL N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Contrato Social	09/10/1913
Capital	$ 700
Patrimonio neto al 2019	$ 75 676 129
Cantidad Empleados	40 Aprox.
Domicilio Legal	URUGUAY 2800, (1646), SAN FERNANDO, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	BERMUDEZ 03801, (1636), OLIVOS URUGUAY 2887, (1644), BUENOS AIRES, ARGENTINA SUIPACHA 1111 - PISO 16*, (1368), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Gustaf de Laval fue un gran genio de la técnica, entre sus inventos se encuentran la separadora centrífuga y la primera turbina de vapor. A lo largo de su vida, registró 92 patentes y comenzó 37 empresas. En 1883, él y su socio, Oscar Lamm Jr., constituyeron, AB Separator, que supuso el primer paso hacia lo que hoy es Alfa Laval.

Las operaciones de Alfa Laval se centran en tres tecnologías clave: transferencia de calor, separación y manejo de fluidos. La relevancia de las tres para las industrias es enorme en sectores muy diversos. Alfa Laval mantiene posiciones de liderazgo en el mercado de la tecnología.

La orientación comercial de la compañía se ha reforzado notablemente en los últimos años al establecer una segmentación de mercado. 8 segmentos, para ser más exactos, que se subdividen a su vez en tres grupos. Estas tres divisiones son Tecnología de Procesos, Equipos y División de Marina y Diesel, que comercializan y venden los productos a grupos específicos de clientes.

Los productos de Alfa Laval se venden aproximadamente en 100 países, 50 de los cuales tienen sus propios compañías de venta. El grupo tiene 42 grandes plantas de producción (quince en Europa, ocho en Asia, cuatro en los EEUU y una en América Latina) y 70 centros de servicio especializado.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

ALFA LAVAL SOCIEDAD ANONIMA CUIT: ***30-50063949-7***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***09-10-1913***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	
IVA	03-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	04-1914
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	01-2005
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003

****

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

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

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*465320 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO EN LA ELABORACIÓN DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO*	Mes de inicio: *04/2017*
Secundaria(s):	*281900 (F-883) FABRICACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO GENERAL N.C.P.*	Mes de inicio: *04/2017*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

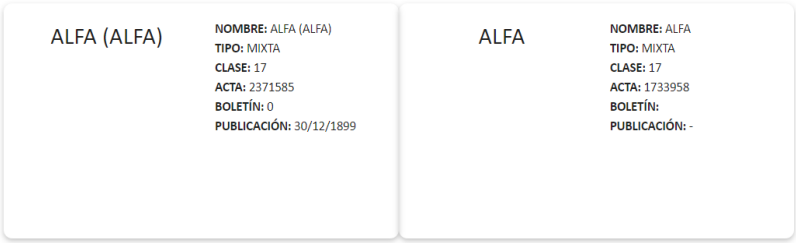
AV. RICARDO UBIETO 695 Piso:12
TIGRE
1648-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***28-10-2020*** a ***27-11-2020*** Hora **14:06:21** Verificador **105529003161**

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

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS



2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No declara.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
LEZICA PATRICIO DE	Argentina	20256407796	Presidente
ZANONI IGNACIO JUAN	Argentina	20173672749	Director/a Titular
HICKE SERGIO CASIMIRO	Argentina	23204706689	Director/a Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

LEZICA PATRICIO DE - 20256407796

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

88

LEZICA PATRICIO DE

FECHA NACIMIENTO:	02/11/1976
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	19 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/2001

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	1
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	1

DOMICILIOS

DOMICILIO:
CUBA 2275, (1428), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
ROSALES 2795 PISO:5 DPTO:F, (1636), OLIVOS, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
ROSALES 2750 P.6 B, (1602), FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
CNEL ARIAS 1671, BUENOS AIRES

FISCALES

EMPLEADO DE	ALFA LAVAL SOCIEDAD ANONIMA (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	01/02/2005

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

- ✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

ZANONI IGNACIO JUAN - 20173672749

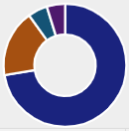
SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

69.8

ZANONI IGNACIO JUAN

FECHA NACIMIENTO:	02/10/1965
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	272 000
BANCOS	4
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/2019

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
CANALEJAS 559, (1609), BOULOGNE, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
URUGUAY 546 PISO 4 DPTO. 8, (1015), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
MONTES DE OCA 280, (5674348), SANTA LUCIA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS JURÍDICOS
INICIO ACTIVIDAD	01/11/2014
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

HICKE SERGIO CASIMIRO - 23204706689



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 31/12/2019, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 7 257 433.-

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: NACIONFecha: 30/12/2019

ALFA LAVAL S.A. 30-50063949-7. Por Asamblea Ordinaria Unánime del 03/07/19 se renovó al Directorio en ejercicio, continuando: Patricio de Lezica (Presidente) Lars David Joakim Vilson (Vicepresidente), Ignacio Juan Zanoni (Director Titular) y Sergio Casimiro Hicke (Director Suplente) todos con domicilio especial en Uruguay 546 piso 4º oficina "8", CABA Autorizado segun instrumento privado Asamblea Ordinaria de fecha 03/07/2019 Alejandra Silvia López López - T°: 56 F°: 667 C.P.A.C.F. e. 30/12/2019 N° 100397/19 v. 30/12/2019 Fecha de publicacion 30/12/2019

Provincia: BUENOS AIRESFecha: 14/03/2017

ALFA LAVAL S.A. Por Asamblea Ordinaria Unánime del 03/06/16 se renovó al Directorio en ejercicio, continúan - do: Patricio De Lezica (Presidente) Lars David Joakim Vilson (Vicepresidente), Ignacio Juan Zanoni (Director Titular) y Sergio Casimiro Hicke (Director Suplente) todos con domicilio especial en Uruguay 546 4º piso oficina "8", CABA.- Au - torizado segun instrumento privado Asamblea Ordinaria de fecha 03/06/2016 Alejandra Silvia López López - T°: 56 F°: 667 C.P.A.C.F. e. 14/03/2017 N° 14800/17 v. 14/03/2017

Provincia: CIUDAD DE BUENOS AIRESFecha: 14/03/2013

ALFA LAVAL SOCIEDAD ANONIMA Por Asamblea Extraordinaria Unánime del 12/12/12 se resolvio prorrogar el plazo de duración de la sociedad por otros 99 años, reformándose el artículo segundo del estatuto social.-. Autorizado segun instrumento privado Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 12/12/2012. Alejandra Silvia López López T°: 56 F°: 667 C.P.A.C.F. e. 14/03/2013 N° 14542/13 v. 14/03/2013

Otras Publicaciones:

TOM ERIXON, CEO DE ALFA LAVAL, EN ARGENTINA
Fuente: panorama-minero Fecha: 07/04/2017



Con motivo de la visita a la Argentina del Presidente y CEO de **ALFA LAVAL**, Tom Erixon, la compañía sueca realizó una presentación en el Park Haytt en la que se trazó un balance de los números actuales y las proyecciones para este 2017.
En referencia a la actualidad de la región, el CEO Tom Erixon se mostró optimista respecto al futuro de los proyectos: "El último año fue bueno, por lo que tenemos el desafío de continuar con esta estabilidad profundizando nuestro rol productivo". Argentina, en este marco, fue considerada como uno de los países de mayor crecimiento y el eje de la estrategia de desarrollo de la firma en un presente que facilita el proceso de inversiones: "Las decisiones políticas actuales están direccionándose en un buen sentido. La legislación hace posible el trabajo; marchamos en vías paralelas respecto a las acciones del gobierno. Es claro que las industrias deberían comenzar a crecer".
ALFA LAVAL llegó al país en 1914, tiempo antes del auge de la globalización, y fue la segunda sede inaugurada -después de Estados Unidos-, dedicándose principalmente a la actividad agrícola. En la actualidad ya son ocho los países americanos, con un modelo de negocios que se extiende también a la producción de energía, la utilización de recursos limpios y a la provisión de agua y alimentos a lo largo del mundo. Brasil, Chile, Perú, México, Colombia, Venezuela y Panamá se suman, según lo establecido por Patricio Lezica, presidente de Alfa Laval en Latinoamérica, al trabajo conjunto de la región y una alta sinergia que posibilita la presencia activa en el mercado y un volumen de facturación que ronda los 185 millones de euros.

Alfa Laval cumplió 100 Años en Argentina
Fuente: portalunoargentina Fecha: 05/05/2014



La empresa industrial de origen sueco, **ALFA LAVAL**, dedicada a la provisión de productos especializados y soluciones de ingeniería, cumplió 100 años en Argentina y reafirma su compromiso con el desarrollo de nuestra industria.
La compañía celebró sus 100 años con un cocktail en el Hotel Four Seasons de Buenos Aires el martes 29 de Abril, con la presencia de más de 200 invitados entre clientes, empleados, ex empleados, distribuidores, prensa y empresas suecas. Además de la presencia de la honorable Embajadora de Suecia en Argentina, Gufran Al-Nadaf y otros ejecutivos del Grupo gerencial de Alfa Laval en Latinoamérica.
Patricio Lezica, director general de la empresa, dijo a todos los presentes "quiero hacer propicio este evento para agradecer muy particularmente a nuestro país. Argentina que es, para muchos, un país controversial, para nosotros es un país extraordinario. Nosotros estamos halagados de que nos haya dado la posibilidad de explotar sus fantásticos recursos, no sólo los recursos naturales sino, fundamentalmente, sus recursos humanos".
"Argentina es un país joven por lo que 100 años es mucho", dijo el director general, para pasar luego a puntualizar valores característicos de la compañía: innovación, compromiso con los países y la realidad que les toca vivir, y la pasión por los desafíos cotidianos que implica el trabajo en Alfa Laval.
En su breve discurso, Lezica explicó para los que no conocen esta particularidad, que los empleados que cumplen su tiempo activo en la empresa no se jubilan, sino que pasan a formar parte de un Club de Egresados, una interesante forma de conservar y mantener la experiencia y dedicación de cada persona que pasó por la compañía.
Por su parte Gufran Al-Nadaf, embajadora de Suecia, expresó su alegría por el centenario de la empresa en la Argentina, destacando que no debería llamar la atención la cantidad de años ya que "las empresas suecas se asocian con palabras como sustentabilidad, calidad, seguridad y confianza, pero también con la responsabilidad social, que es algo que las empresas de Suecia en general toman con mucha seriedad. Y eso es importante no sólo por la actividad a largo plazo de la empresa sino para la imagen de Suecia en el exterior. Las empresas suecas reflejan a Suecia en los países donde operan."
Seguidamente Patricio Lezica fue entregando placas recordatorias a distintos empleados ya egresados y, en un atractivo gesto, invitó a que empleados en actividad fueran colocando mensajes en una botella para quienes formen parte de la empresa dentro de 20 años. La botella quedará lacrada para ser abierta cuando la compañía celebre 120 años.
Entre los presentes en el cocktail se encontraba el pbro. Anibal Filippini, párroco emérito de Santa María del Camino [Bernardo de Irigoyen 2040, Boulogne], quien hace tiempo entró en contacto con la empresa Alfa Laval y recibió de la compañía apoyo e interés para el Jardín Maternal Santa María del Camino, que le da cabida a más de 100 niños de entre 45 días y 5 años que viven en condiciones de extrema pobreza. El compromiso de la compañía sueca se potenció con la formalización de una fundación (RSE, Recursos al Servicio de la Esperanza) que se ha propuesto incrementar la ayuda y entusiasmar a otras empresas en el compromiso social.
Alfa Laval Argentina S.A. se fundó formalmente el 4 de Abril de 1914. Hoy se encuentra celebrando su centenario, y continúa apostando al desarrollo de la industria, la innovación, la tecnología y reafirma su presencia en el país.
Durante estos años, la compañía ha crecido sustancialmente y logrado numerosos avances para el desarrollo de nuestra industria. Entre 1895 y 1907 la separadora argentina de De Laval logró cosechar 24 primeros puestos en premios y, en 1905, una medalla de oro especial otorgada por el entonces presidente argentino Manuel Quintana.
En 1907 se construyó el primer taller de reparaciones en Argentina para atender las necesidades de mantenimiento de las máquinas separadoras y pasteurizadoras Alfa Laval. Esta iniciativa fue la primera en su tipo en nuestro país. Por otro lado, Wilhelm Goldkuhl y George Bröstrom, además de ser los fundadores de Alfa Laval Argentina, también contribuyeron en gran medida al desarrollo y crecimiento de la industria lechera en Argentina.
La compañía Alfa Laval se fundó originalmente en Suecia en el año 1883. Sus productos se venden en más de 50 países en todo el mundo. El grupo tiene 37 grandes plantas de producción y 102 centros de servicio especializado. Actualmente, Alfa Laval cuenta con más de 16.000 empleados a nivel mundial, y su facturación anual es de 3.500 millones de Euros.
Sus tecnologías clave de intercambiadores de calor, separación centrífuga y manejo de fluidos, han sido sinónimo de experiencia en la tecnología, fiabilidad en los productos, eficiencia en el servicio y la más avanzada especialización en la

ingeniería de procesos, en todo el mundo.
Las industrias que atiende la empresa son muy diversas: alimentos y bebidas, químicos y petroquímicos, productos farmacéuticos, almidón, azúcar y etanol. Los productos de Alfa Laval se utilizan también en las plantas productoras de energía, a bordo de embarcaciones, en industrias de ingeniería mecánica, en la industria minera y de tratamiento de efluentes, como así también en aplicaciones para el confort climático y la refrigeración.

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

No declara.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Productos y soluciones:

- Manejo de fluidos
- Transferencia de calor
- Separación
- Soluciones de proceso

Servicio:

Cartera de servicios 360°

- Puesta en marcha : Instalación - Supervisión de la instalación- Puesta en marcha - Supervisión de la puesta en marcha
- Mantenimiento: Calibración - Servicios de limpieza – Intercambio - Mantenimiento preventivo – Reacondicionamiento – Reparación - Kits de servicio - Herramientas de servicio - Repuestos
- Soporte técnico: Stock exclusivo - Soporte telefónico - Documentación técnica – Formación - Resolución de problemas
- Mejoras: Actualizaciones de equipo - Rediseño - Sustitución y renovación
- Monitorización: Auditoría de estado - Monitorización de estado - Auditoría de rendimiento

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No declara.

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	$ 333 942 020	Pesos

Fuente: Empresa

3.5 PROVEEDORES

No declara.

3.6 CLIENTES

No declara.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	LA MERIDIONAL
N° de contrato:	193
Desde:	01/07/1996 - Alta de afiliación
Hasta:	31/08/2010 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	103433
Desde:	01/09/2010 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/05/2013 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	193166
Desde:	01/06/2013 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

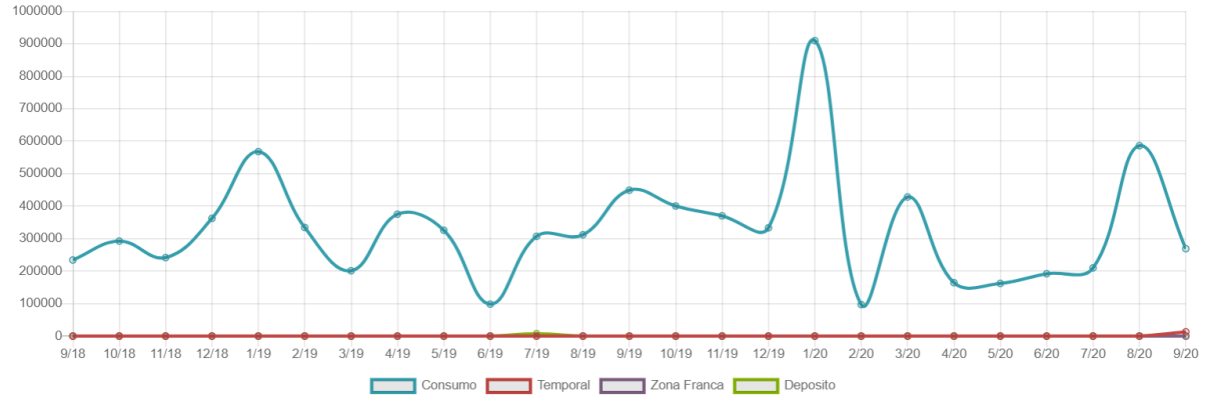
3.7.3 Otros Seguros contratados

No declara.

4- Comercio Exterior

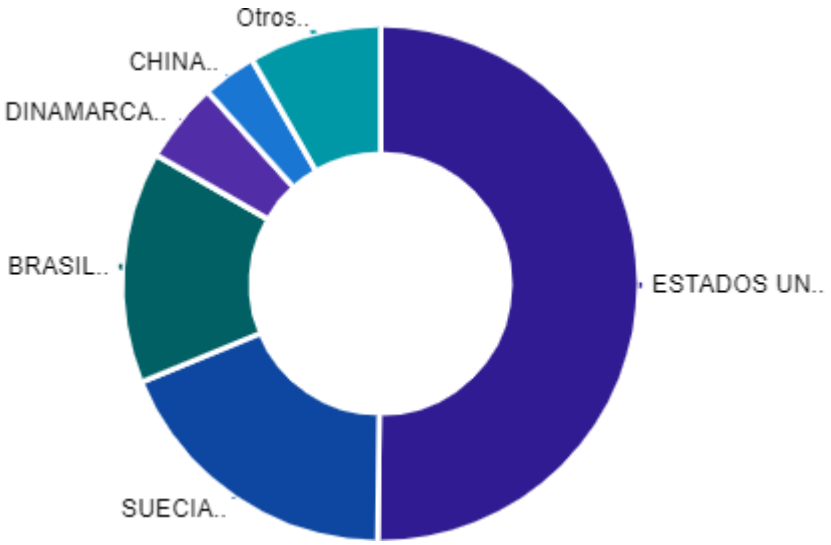
4.1 IMPORTACIONES

Importaciones (últimos 24 meses)



Período	Consumo Total: $ 8 220 978	(F.O.B. U$S) Temporal Total: $ 13 115	(F.O.B. U$S) Depósito Total: $ 7 202	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total: $ 8 241 295
09/2020	$ 268 964	$ 13 115	0	0	$ 282 079
08/2020	$ 585 997	0	0	0	$ 585 997
07/2020	$ 209 826	0	0	0	$ 209 826
06/2020	$ 191 782	0	0	0	$ 191 782
05/2020	$ 162 115	0	0	0	$ 162 115
04/2020	$ 164 272	0	0	0	$ 164 272
03/2020	$ 428 068	0	0	0	$ 428 068
02/2020	$ 96 995	0	0	0	$ 96 995
01/2020	$ 909 317	0	0	0	$ 909 317
12/2019	$ 333 153	0	0	0	$ 333 153
11/2019	$ 370 061	0	0	0	$ 370 061
10/2019	$ 400 309	0	0	0	$ 400 309
09/2019	$ 449 035	0	0	0	$ 449 035
08/2019	$ 311 758	0	0	0	$ 311 758
07/2019	$ 307 065	0	$ 7 202	0	$ 314 267
06/2019	$ 98 229	0	0	0	$ 98 229
05/2019	$ 325 568	0	0	0	$ 325 568
04/2019	$ 375 098	0	0	0	$ 375 098
03/2019	$ 200 947	0	0	0	$ 200 947
02/2019	$ 334 264	0	0	0	$ 334 264
01/2019	$ 567 763	0	0	0	$ 567 763
12/2018	$ 362 383	0	0	0	$ 362 383
11/2018	$ 241 539	0	0	0	$ 241 539
10/2018	$ 292 385	0	0	0	$ 292 385
09/2018	$ 234 085	0	0	0	$ 234 085

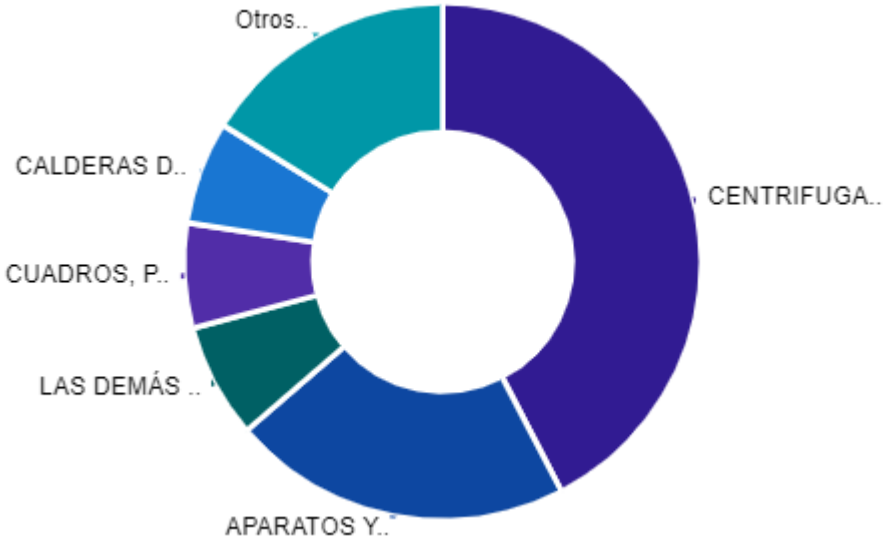
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	50.16	$ 2 157 578
SUECIA	18.63	$ 801 058
BRASIL	14.50	$ 623 565
DINAMARCA	5.03	$ 216 231
CHINA	3.40	$ 146 241
Otros	8.28	$ 356 291
Totales		$ 4 300 964

Valores estadísticos aproximados

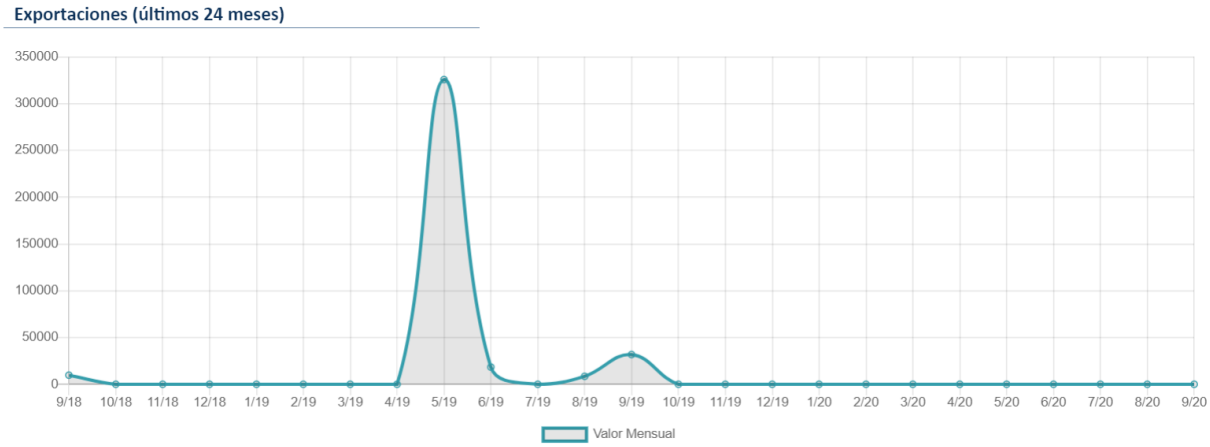
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
CENTRIFUGADORAS, INCLUIDAS LAS SECADORAS CENTRÍFUGAS; APARATOS DE FILTRAR O DEPURAR LÍQUIDOS O GASES.	8421	42.40	$ 1 682 203
APARATOS Y DISPOSITIVOS, AUNQUE SE CALIENTEN ELECTRICAMENTE (EXCEPTO LOS HORNOS Y DEMÁS APARATOS DE LA PARTIDA 85.14), PARA EL TRATAMIENTO DE MATERIAS MEDIANTE OPERACIONES QUE IMPLIQUEN UN CAMBIO DE TEMPERATURA, TALES COMO CALENTAMIENTO, COCCIÓN, TORREFA	8419	21.29	$ 844 790
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE CAUCHO VULCANIZADO SIN ENDURECER.	4016	7.17	$ 284 595
CUADROS, PANELES, CONSOLAS, ARMARIOS Y DEMÁS SOPORTES EQUIPADOS CON VARIOS APARATOS DE LAS PARTIDAS 85.35 U 85.36, PARA CONTROL O DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, INCLUIDOS LOS QUE INCORPOREN INSTRUMENTOS O APARATOS DEL CAPÍTULO 90, ASÍ COMO LOS APARATOS DE	8537	6.54	$ 259 460
CALDERAS DE VAPOR (GENERADORES DE VAPOR), EXCEPTO LAS DE CALEFACCIÓN CENTRAL CONCEBIDAS PARA PRODUCIR AGUA CALIENTE Y TAMBIEN VAPOR A BAJA PRESIÓN; CALDERAS DENOMINADAS "DE AGUA SOBRECALENTADA".	8402	6.47	$ 256 699
Otros		16.13	$ 640 066
Totales			$ 3 967 813

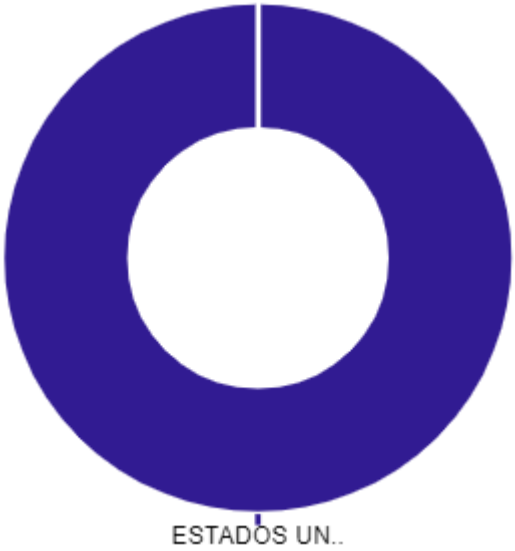
Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)



Valores estadísticos aproximados

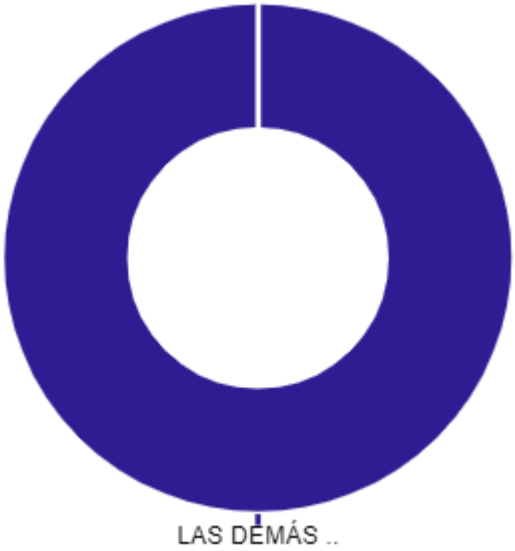
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	100	$ 31 754
Totales		$ 31 754

Valores estadísticos aproximados

4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE CAUCHO VULCANIZADO SIN ENDURECER.	4016	100.00	$ 31 754
Totales			$ 31 754

Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

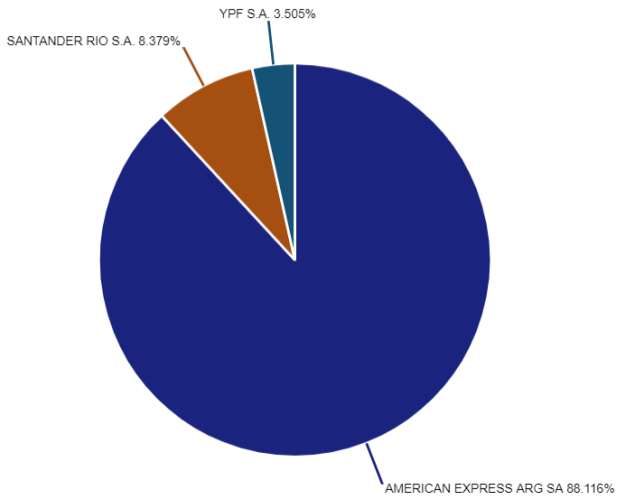
Banco	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019
ICBC								
YPF S.A.								
SANTANDER RIO S.A.	1 686,00	1 957,00	1 858,00	1 626,00	1 696,00	1 082,00	4 861,00	1 834,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	922,00	425,00		316,00	653,00	816,00	893,00	1 315,00
TOTAL PERIODO	**2 608,00**	**2 382,00**	**1 858,00**	**1 942,00**	**2 349,00**	**1 898,00**	**5 754,00**	**3 149,00**

Banco	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019
ICBC							3,00	
YPF S.A.		145,00	134,00		90,00	100,00	145,00	161,00
SANTANDER RIO S.A.	1 666,00	1 232,00	1 409,00	1 470,00	1 323,00	1 853,00	1 997,00	1 633,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	1 154,00	1 144,00	941,00	1 050,00	1 536,00	987,00	2 095,00	1 790,00
TOTAL PERIODO	**2 820,00**	**2 521,00**	**2 484,00**	**2 520,00**	**2 949,00**	**2 940,00**	**4 240,00**	**3 584,00**

Banco	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020
ICBC			4,00					
YPF S.A.	126,00	159,00	136,00	46,00	93,00	97,00	47,00	64,00
SANTANDER RIO S.A.		1 592,00	1 281,00		390,00		215,00	153,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA	1 186,00	1 027,00	1 204,00		966,00	874,00	935,00	1 609,00
TOTAL PERIODO	**1 312,00**	**2 778,00**	**2 625,00**	**46,00**	**1 449,00**	**971,00**	**1 197,00**	**1 826,00**

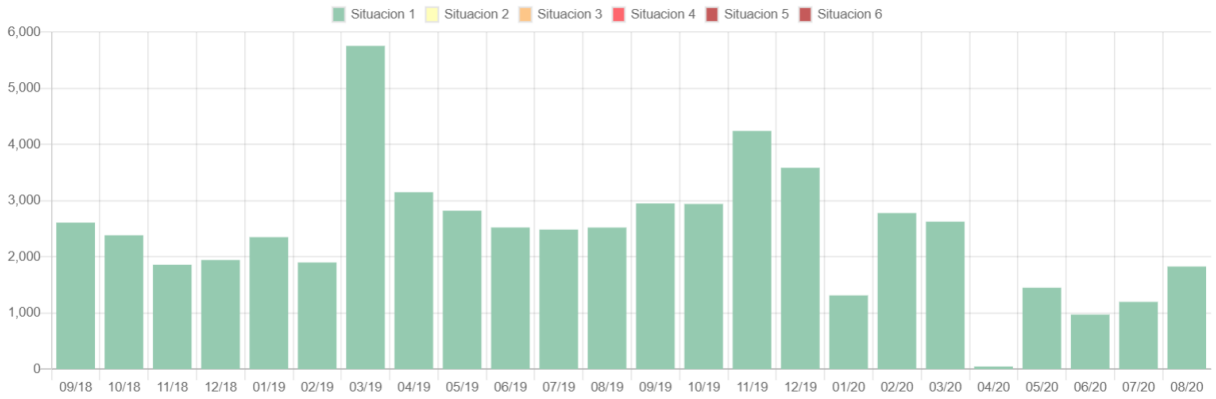
Importes expresados en Miles de Pesos

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



Situaciones últimos 24 meses

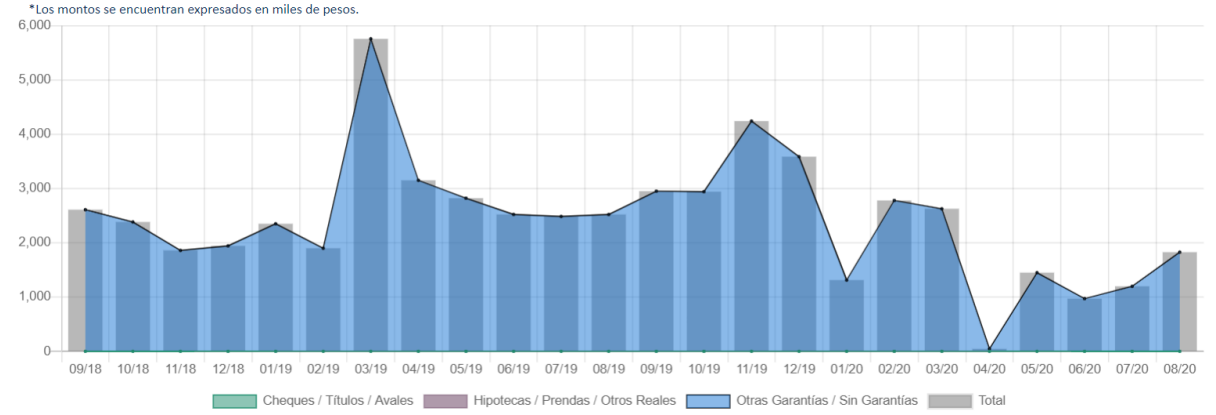
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No declara.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

Tipo	Fecha	Radicación	Juzgado	Localidad	Secretaria	Demandado
ORDINARIO	26/02/2019	CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES	29	CAMARA NACIONAL DE APELACIONES EN LO COMERCIAL	58	MERANOL SACI

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1901-01
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	1999-02
30	IVA	ACTIVO	1989-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2005-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1984-05
208	RET.GAN.RG2651-PRE-SICORE	BAJA DEFINITIVA	
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	1996-05
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1914-04
351	CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	1995-07
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	ACTIVO	2000-01

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

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

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

La información expuesta es la registrada al **28/10/2020** 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 **28/10/2020** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación.
En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

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

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
ALFA LAVAL SA	30500639497	9019112412	28/10/2020	IRREGULAR

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

CUIT:	30500639497
Razón Social:	ALFA LAVAL S.A.
En instancia administrativa	**En instancia judicial**
Categoría 1	NO

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

La información expuesta es la registrada al 28/10/2020 en las bases de datos de la Dirección General de Rentas de la Provincia de Corrientes respecto de la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los siguientes conceptos:
Impuesto Inmobiliario Rural, Impuesto de Sellos, Impuesto sobre los Ingresos Brutos, Tasas Retributivas de Servicios. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con anterioridad a la fecha citada y no obre constancia de pago de la misma. La categoría de cada Contribuyente es determinada por separado para la deuda que se encuentra en instancia de cobro administrativo y aquella que estuviere en instancia judicial, siendo la deuda total de cada sujeto la sumatoria de la incluida en ambas instancias

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

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

ALFA LAVAL SOCIEDAD ANONIMA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 28/10/2020

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ALFA LAVAL SOCIEDAD ANONIMA CUIT 30500639497 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 28/10/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 60cf88a4-56da-40c8-b400-654e239214f6

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: ALFA LAVAL SOCIEDAD ANONIMA - 30500639497

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: LEZICA PATRICIO DE - 20256407796

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: ZANONI IGNACIO JUAN - 20173672749

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: HICKE SERGIO CASIMIRO - 23204706689

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.

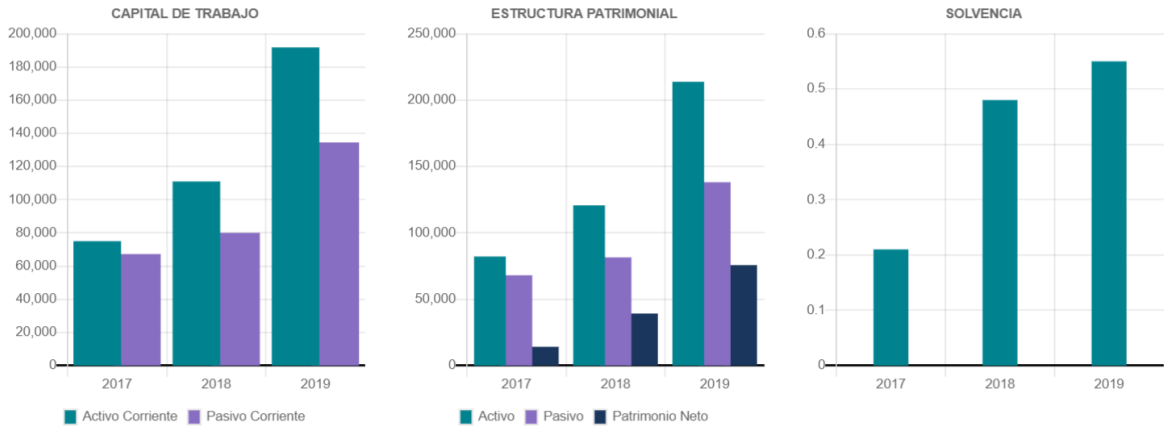
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	2 062	982	13 005
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	28 929	64 288	96 375
Otros Créditos	18 366	12 782	19 745
Bienes Cambio	25 618	32 897	62 600
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	74 974	110 949	191 725
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	5 037	3 594	9 980
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	6 709	29 126	47 676
Depreciación Acumulada	4 568	22 986	35 598
Bienes De Uso	2 142	6 140	12 078
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	7 179	9 734	22 058
Total Activo	82 153	120 683	213 783

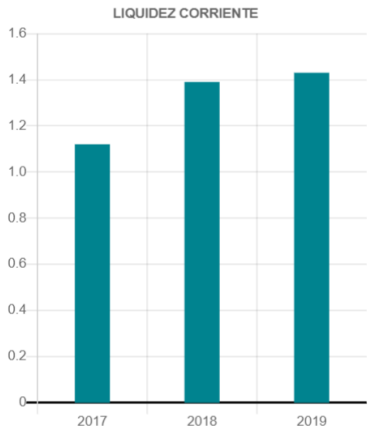
Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

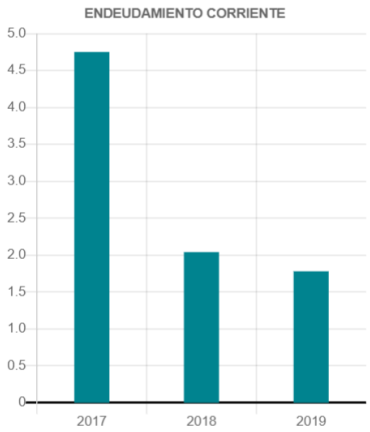


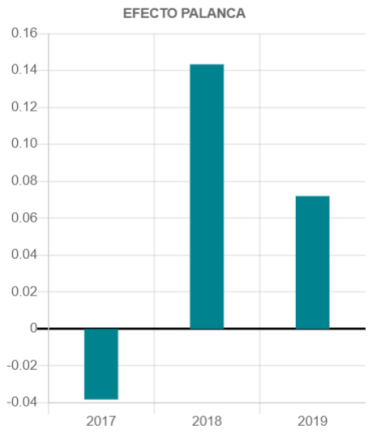
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	32 657	44 636	85 277
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	6 706	8 690	10 590
Cargas Fiscales	2 587	5 705	770
Anticipos Clientes	24 139	18 235	35 306
Otros Pasivos	1 114	2 728	2 522
Total Pasivo Corriente	67 203	79 993	134 465
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	812	1 494	3 641
Total Pasivo No Corriente	812	1 494	3 641
Total Pasivo	68 015	81 487	138 107
Capital Social	4 288	1 289	46 832
Resultados No Asignados	9 849	37 906	28 844
Patrimonio Neto	14 138	39 195	75 676

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



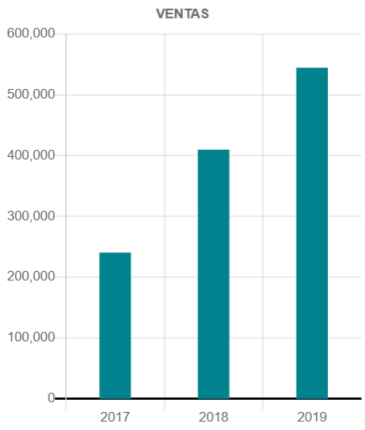


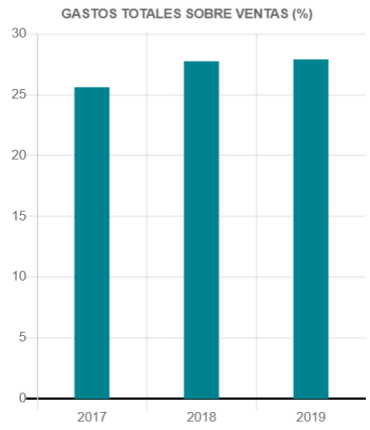


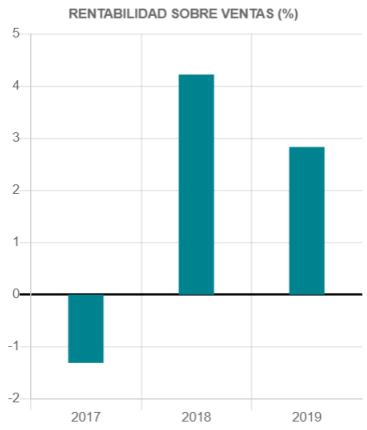
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	240 395	409 614	544 233
Compras Del Ejercicio	156 844	228 560	333 942
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	171 523	265 365	366 000
Resultado Bruto	68 872	144 249	178 233
Amortizaciones	971	3 005	4 969
Gastos de Comercialización	32 966	57 622	75 260
Gastos de Administración	28 128	55 362	75 744
Gastos Financieros	482	672	845
Otros Ingresos	0	582	3 301
Otros Egresos	1 517	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-7 791	-2 959	-4 861
Impuesto A Las Ganancias	1 127	10 921	9 442
Resultado	-3 140	17 295	15 381

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,12	1,39	1,43
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,73	0,98	0,96
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	4,75	2,04	1,78
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,38	0,24	0,30
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,21	0,48	0,55
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	7 770,98	30 955,47	57 259,62
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	6,60	6,38	6,27
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	28,65	35,22	32,75
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-1,31	4,22	2,83
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	-0,22	0,44	0,20
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,93	3,39	2,55
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	112,25	66,72	45,06
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-3,82	14,33	7,19
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,01	0,39	0,22
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	8,31	6,37	5,65
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	6,70	8,07	5,85
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2017, 2018 y 2019 (fecha de cierre 31/12). Auditado sin salvedades.
Principales Indicadores

Económicos:

- Los ingresos del ejercicio cerrado a 12/2019 alcanzaron a $544.2 Millones, lo que representó un crecimiento interanual del 32.86% en relación con el ejercicio anterior ($409.6 Millones). Este porcentaje fue inferior a la inflación del período.
- El costo directo incrementó del 64.8% al 67.2% su incidencia sobre ventas. Paralelamente, los gastos de estructura y los financieros mantuvieron en 27.7% y 0.2%, respectivamente, su participación sobre las ventas.
- En función de lo expuesto el resultado operativo obtuvo una ganancia de $16.9 Millones (3.11% s/ventas) vs $19.6 Millones (4.8% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Se registraron ingresos diversos por $3.3 Millones y egresos por $4.8 Millones correspondiente a resultados financieros y por tenencia (RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes se registró una ganancia final de $15.4 Millones, cifra que representó el 2.8% de las ventas vs $17.3 Millones (4.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- Cabe destacar que en 2017 la compañía presentó un quebranto final de -$3.1 Millones (-1.3% s/ventas).

En resumen, a 12/2019 la compañía presentó una aceptable performance económica, con incremento de los costos y aceptables márgenes de ganancia.

Financieros:

- La liquidez corriente pasó de 1.39 a 1.43, mejorando y manteniéndose en parámetros adecuados. La liquidez acida fue de 0.96.
- El capital de trabajo alcanzó $57.3 Millones y representó el 27% del activo, considerándose adecuada la relación.
- Ajustada exposición financiera, representando las disponibilidades y los créditos por ventas el 90% las obligaciones comerciales y financieras corrientes.

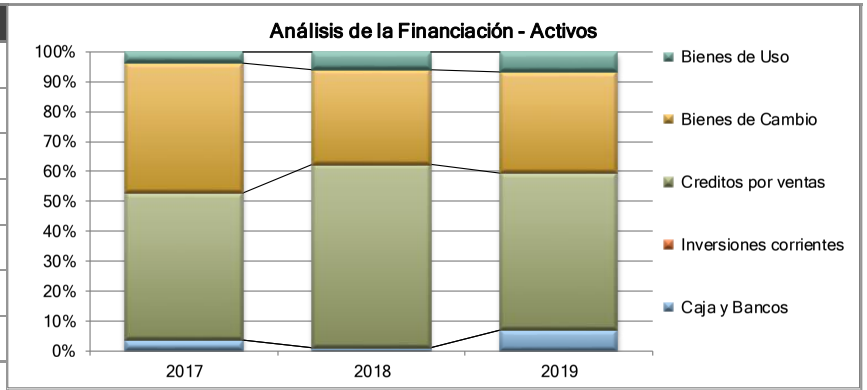
La situación financiera era adecuada, sustentándose en adecuados indicadores de liquidez corriente y capital de trabajo pero con una ajustada exposición financiera.

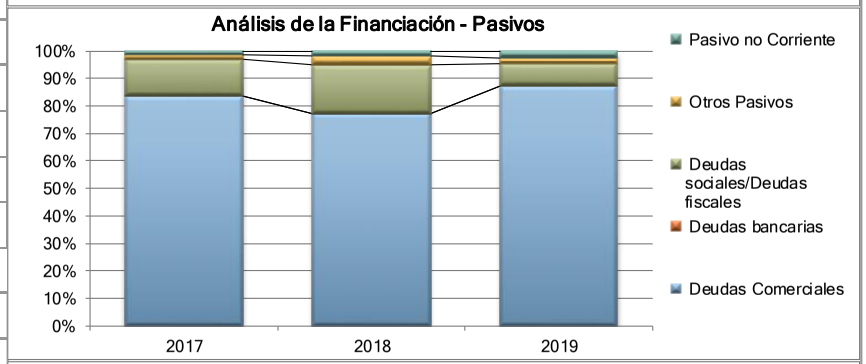
Patrimoniales:

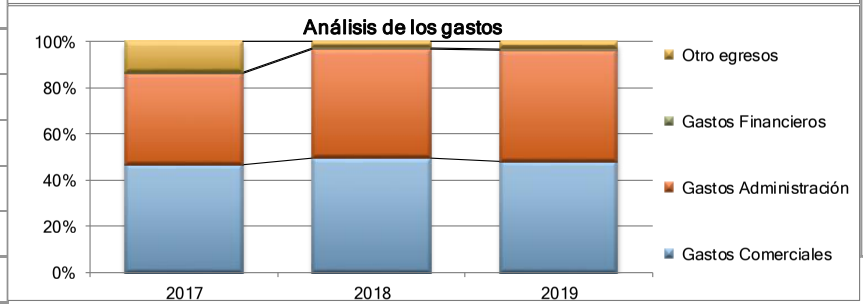
- El patrimonio neto al 12/2019 fue de $75.7 Millones, de lo cual el 61.8% corresponde a capital, presentando una razonable conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo representaba el 64.9% del activo, (67% en el ejercicio anterior) siendo las obligaciones comerciales corrientes la principal fuente de apalancamiento.
- El indicador de solvencia patrimonial pasó de 0.48 a 0.55 y el endeudamiento corriente redujo de 2.04 a 1.78, mejorando, pero manteniéndose dentro de inadecuados parámetros.

En resumen, la compañía exhibió una muy ajustada situación patrimonial, debido a sus bajos niveles de solvencia, y elevado endeudamiento corriente, pero con una razonable capitalización.

Períodos Analizados			2017/2018/2019
Concept	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	2.061.724	981.857	13.005.079
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	28.929.023	64.288.498	96.374.680
Otros Créditos	23.402.924	16.376.001	29.725.156
Bienes de Cambio	25.617.674	32.896.553	62.600.017
Bienes de Uso	2.141.545	6.139.621	12.077.911
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**82.152.890**	**120.682.530**	**213.782.843**
Deudas Comerciales	56.795.410	62.870.667	120.582.988
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	9.293.264	14.394.758	11.360.362
Otros Pasivos	1.114.268	2.727.748	2.521.978
Pasivo no Corriente	812.194	1.494.241	3.641.386
Pasivo	**68.015.136**	**81.487.414**	**138.106.714**
Gastos Comerciales	32.966.268	57.622.490	75.259.932
Gastos Administración	28.127.865	55.362.359	75.744.274
Gastos Financieros	481.739	672.257	845.167
Otro egresos	9.308.147	2.958.698	4.860.933
Impuesto a las ganancias	1.127.343	10.921.088	9.442.222
Total	**72.011.362**	**127.536.892**	**166.152.528**

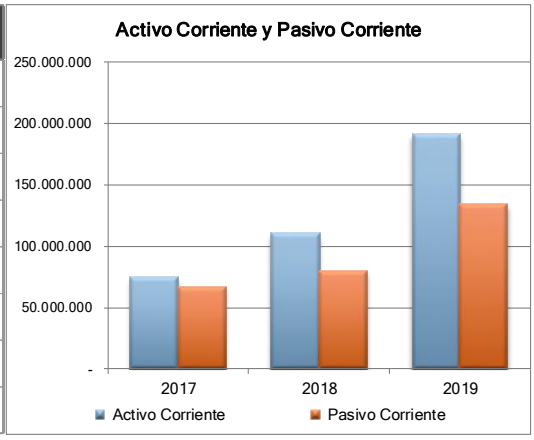




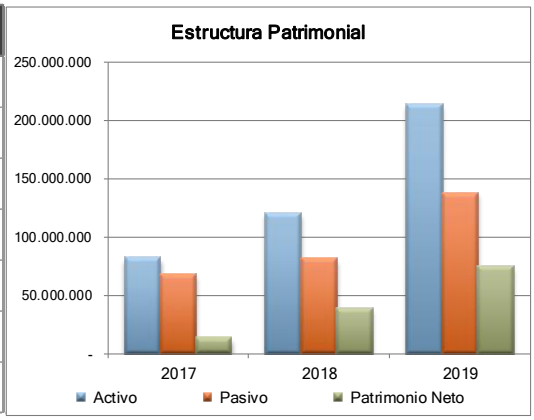


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

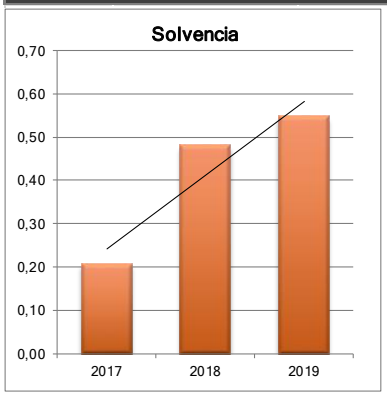
Períodos Analizados	2017/2018/2019		
Analisis Patrimonial	dic-17	dic-18	dic-19
Solvencia	0,21	0,48	0,55
Patrimonio Neto sobre Activo	17%	32%	35%
Endeudamiento corriente	4,75	2,04	1,78
Capital corriente	0,09	0,26	0,27
Activo no Cte sobre Activo	9%	8%	10%
Financiación del activo no cte.	2,08	4,18	3,60
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	84%	77%	87%

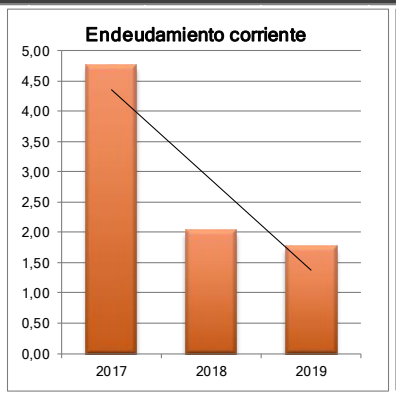


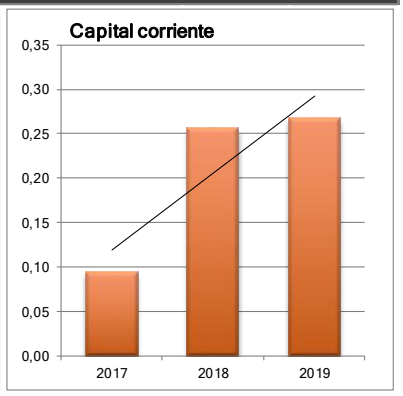
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Activo Corriente	$ 74.973.923	$ 110.948.639	$ 191.724.951
Activo no Corriente	$ 7.178.967	$ 9.733.891	$ 22.057.892
Activo	$ 82.152.890	$ 120.682.530	$ 213.782.843
Pasivo Corriente	$ 67.202.942	$ 79.993.173	$ 134.465.328
Pasivo no Corriente	$ 812.194	$ 1.494.241	$ 3.641.386
Pasivo	$ 68.015.136	$ 81.487.414	$ 138.106.714
Patrimonio Neto	$ 14.137.754	$ 39.195.116	$ 75.676.129



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

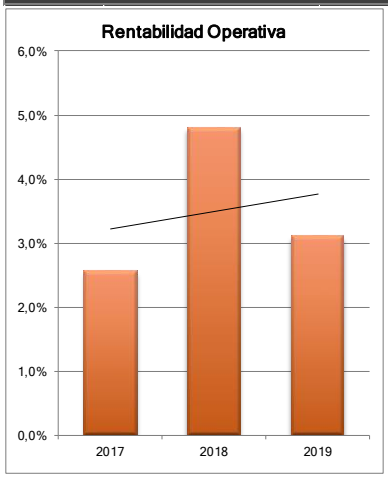
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	dic-17	dic-18	dic-19
Rentabilidad de la inversión total	-22,2%	44,1%	20,3%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	-10,8%	73,7%	33,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	-1,9%	23,9%	12,0%
Resultado bruto sobre ventas	28,6%	35,2%	32,7%
Rentabilidad sobre Ventas	-1,3%	4,2%	2,8%
Costo del financiamiento	0,7%	0,8%	0,6%
Rentabilidad Operativa	2,6%	4,8%	3,1%

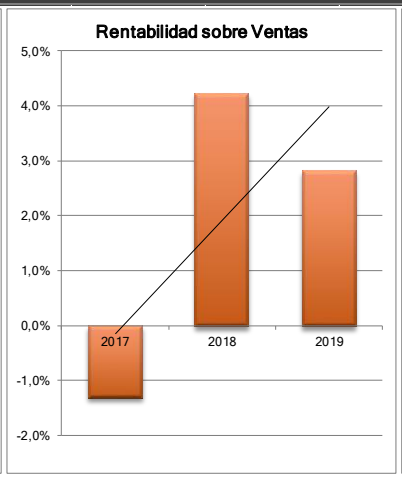


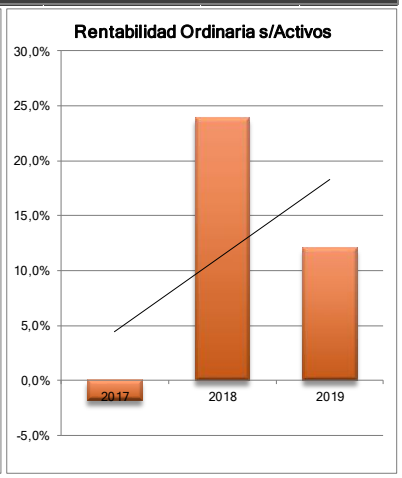
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Ventas	$ 240.394.672	$ 409.613.948	$ 544.233.200
Costo de Ventas	$ 171.523.081	$ 265.364.701	$ 365.999.953
Resultado del ejercicio	$ -3.139.771	$ 17.294.835	$ 15.381.339
EBITDA/Ventas	0,00	0,08	0,06
EBITDA/Intereses	-1,16	47,44	36,25



Trends



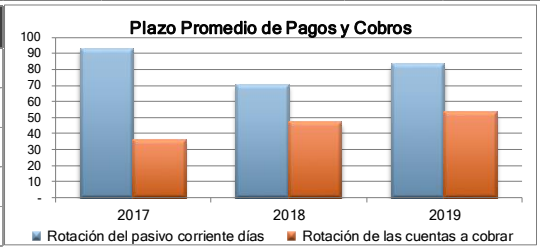




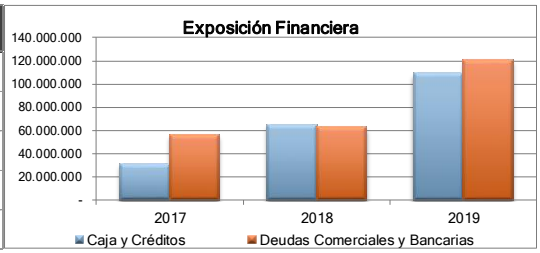
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

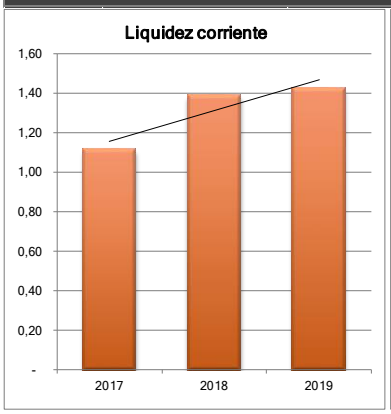
Períodos Analizados				2017/2018/2019
Analisis Financiero	dic-17	dic-18	dic-19	
Liquidez corriente	1,12	1,39	1,43	
Liquidez acida	0,73	0,98	0,96	
Rotación del pasivo corriente días	93	71	83	
Rotación de las cuentas a cobrar	36	47	53	
Efecto Palanca	-0,04	0,14	0,07	

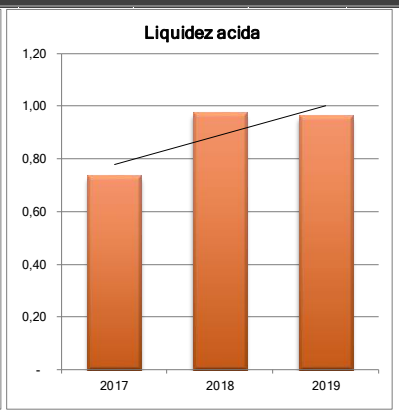


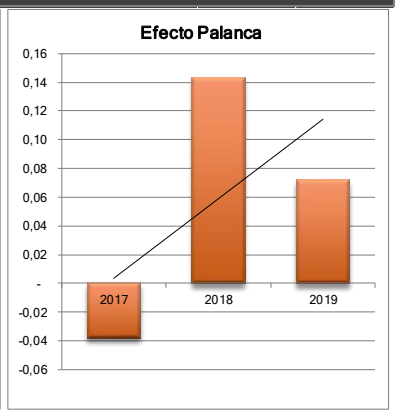
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	2.061.724	981.857	13.005.079
Creditos por ventas	28.929.023	64.288.498	96.374.680
Deudas Comerciales	56.795.410	62.870.667	120.582.988
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

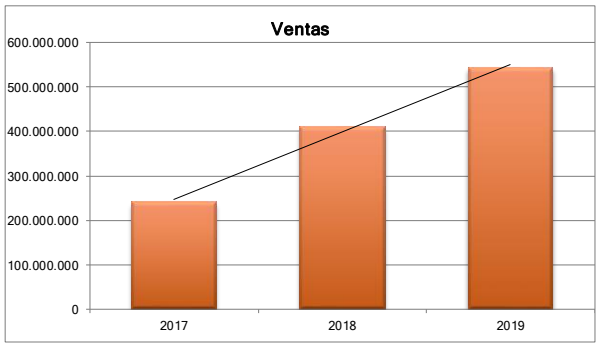


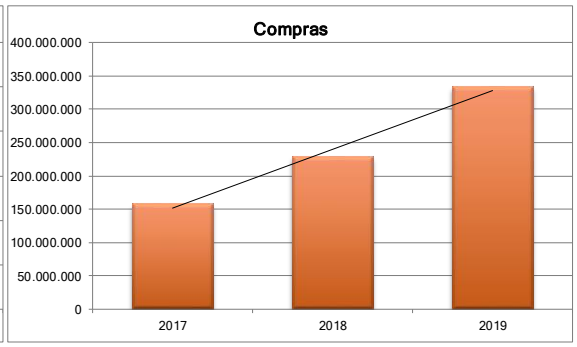
Trends







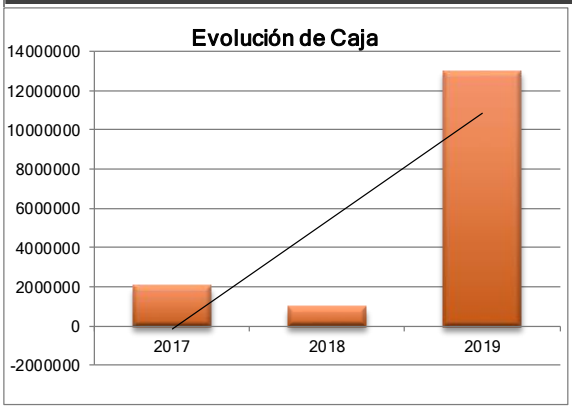


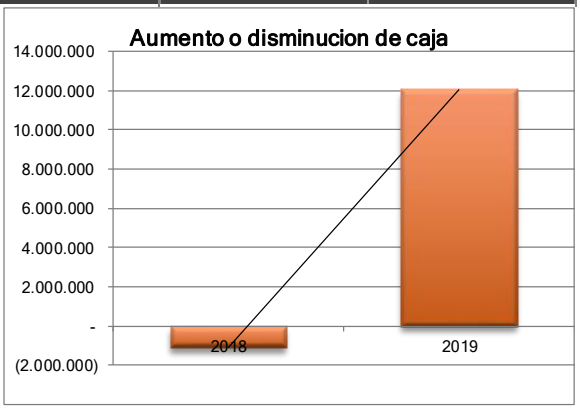


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-18**	**dic-19**
Resultado del ejercicio	**$ 17.294.835,00**	**$ 15.381.339,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 3.005.041,00	$ 4.969.022,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 20.299.876,00**	**$ 20.350.361,00**
Variación de créditos por ventas	$ -35.359.475,00	$ -32.086.182,00
Variación de otros créditos	$ 7.026.923,00	$ -13.349.155,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -7.278.879,00	$ -29.703.464,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 6.075.257,00	$ 57.712.321,00
Variación de deudas sociales	$ 1.983.447,00	$ 1.900.465,00
Variación de deudas fiscales	$ 3.118.047,00	$ -4.934.861,00
Variación de otras deudas	$ 1.613.480,00	$ -205.770,00
Variación de previsiones para contingencias	$ 682.047,00	$ 2.147.145,00
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -1.839.277,00**	**$ 1.830.860,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 10.762.077,00	$ -24.443.736,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -2.999.550,00	$ 45.543.410,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -7.003.117,00	$ -10.907.312,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -1.079.867,00**	**$ 12.023.222,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ -1.079.867,00**	**$ 12.023.222,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	45.352.766,7	$	S/Patrimonio Neto	2.637.161,7	$
Compras Mensuales	27.828.501,7	$	S/Capital de Trabajo	1.616.260,5	$
Modo de Cobro s/Balance	50	días	S/Activos Líquidos	2.706.282,7	$
Modo de Pago s/Balance	82	días	S/Variables Combinadas	2.386.561,1	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	9.436.714,5	18.873.429,0	28.310.143,5	37.746.857,9	56.620.286,9	75.493.715,9
	80%	7.946.706,9	15.893.413,9	23.840.120,8	31.786.827,7	47.680.241,6	63.573.655,5
	65%	6.456.699,4	12.913.398,8	19.370.098,2	25.826.797,5	38.740.196,3	51.653.595,1
	50%	4.966.691,8	9.933.383,7	14.900.075,5	19.866.767,3	29.800.151,0	39.733.534,7
	40%	3.973.353,5	7.946.706,9	11.920.060,4	15.893.413,9	23.840.120,8	31.786.827,7
	30%	2.980.015,1	5.960.030,2	8.940.045,3	11.920.060,4	17.880.090,6	23.840.120,8
	20%	1.986.676,7	3.973.353,5	5.960.030,2	7.946.706,9	11.920.060,4	15.893.413,9
	10%	993.338,4	1.986.676,7	2.980.015,1	3.973.353,5	5.960.030,2	7.946.706,9
	2%	198.667,7	397.335,3	596.003,0	794.670,7	1.192.006,0	1.589.341,4

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,50	2	Liquidez corriente	ratio	1,39	10
Endeudamiento corriente	ratio	2,13	1	Liquidez acida	ratio	0,94	10
Capital corriente	%	24,8%	6	Rotación del pasivo corriente días	días	82	9
Activo no Cte sobre Activo	%	9,7%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	50	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,56	10	Efecto Palanca	ratio	0,08	9
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	84,9%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	13,9%	9
Rentabilidad de la inversión total	%	20,8%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	13,6%	8
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	37,4%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	27,6%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	13,0%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	2
Resultado bruto sobre ventas	%	32,8%	2	Rotación de bienes de cambio	días	64	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	2,7%	4	Rotación del activo	veces	2,81	10
Costo del financiamiento	%	0,7%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	3,4%	3	67,67			
EBITDA/Ventas	%	5,5%	3				
EBITDA/Intereses	%	34,75	10				

