DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

FELSAN S.R.L.

Informe realizado a pedido de PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL

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

Según políticas de calificación de PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL

1.2. CONCLUSIÓN:

FELSAN S.R.L. se dedica desde el año 2000 a la venta de productos farmacéuticos, máquinas, equipos e implementos de uso médico y paramédico.

Declara contar con 38 empleados y no informa subcontratados. Cumple con regularidad con sus obligaciones laborales y previsionales contando con contrato de cobertura de riesgos del trabajo vigente, pero registra un contrato extinguido por falta de pago el 16/09/2001, regularizándolo el 16/09/2002 (por el transcurso de un año). Sus accionistas y principales directivos no registran antecedentes comerciales negativos. Opera normalmente con las entidades bancarias, no informándose cheques rechazados por Sin Fondos. No se registran eventos negativos de prensa o de Integridad. Desde el punto de vista fiscal, la Dirección General de Rentas de la Provincia de Corrientes informa deuda de categoría 2 (de 5.000 hasta 10.000 pesos).

Según los Estados Contables correspondientes al ejercicio cerrado el 31/12/2019, la compañía presentó una adecuada performance económica con adecuados márgenes de rentabilidad a nivel operativo (18.7% s/ventas) y final (6.9% s/ventas). La situación financiera se mostraba satisfactoria, presentando un elevado indicador de liquidez corriente (3.73) y adecuado capital de trabajo ($86.7 Millones, 55% s/activo). Patrimonialmente, mostraba una razonable conformación del PN, elevada solvencia (4.34) y un bajo nivel de endeudamiento corriente (0,23). En los últimos 12 meses importó aproximadamente US$963 Mil en productos, preparaciones, reactivos, instrumentos y demás productos farmacéuticos. Las ventas post balance (01/2020 a 10/2020) totalizan $278.5 Millones e indican un ligero aumento de la facturación.

Por lo expuesto no se observan impedimentos para operar normalmente con la analizada.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.2. CONCLUSIÓN: 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 14
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 14
2.7.1 Socios / Accionistas 14
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 14
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 15
2.8 ACTIVOS 17
2.8.1 Inmuebles 17
2.8.2 Rodados 17
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 17
2.10 CERTIFICACIONES 18
2.10.1 Certificaciones de Calidad 18
2.10.2 Distinciones Obtenidas 18
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 18
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 18
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 20

3- SITUACIÓN COMERCIAL 21

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 21
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL 21
3.4 COMPRAS ANUALES 21
3.5 PROVEEDORES 22
3.6 CLIENTES 22
3.7 SEGUROS 22
3.7.1 Registro de contratos con las ART 22
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 23
3.7.3 Otros Seguros contratados 23

4- COMERCIO EXTERIOR 24

4.1 IMPORTACIONES 24
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 25
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 25
4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 26

4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 27
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 27

5- SITUACIÓN BANCARIA 28

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 28
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 28
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 29

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 30

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 30
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 30
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 30
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 30
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 30
6.3.3 Embargos 31
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 32

7- INTEGRIDAD 33

7.1 INTEGRIDAD 33
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 33

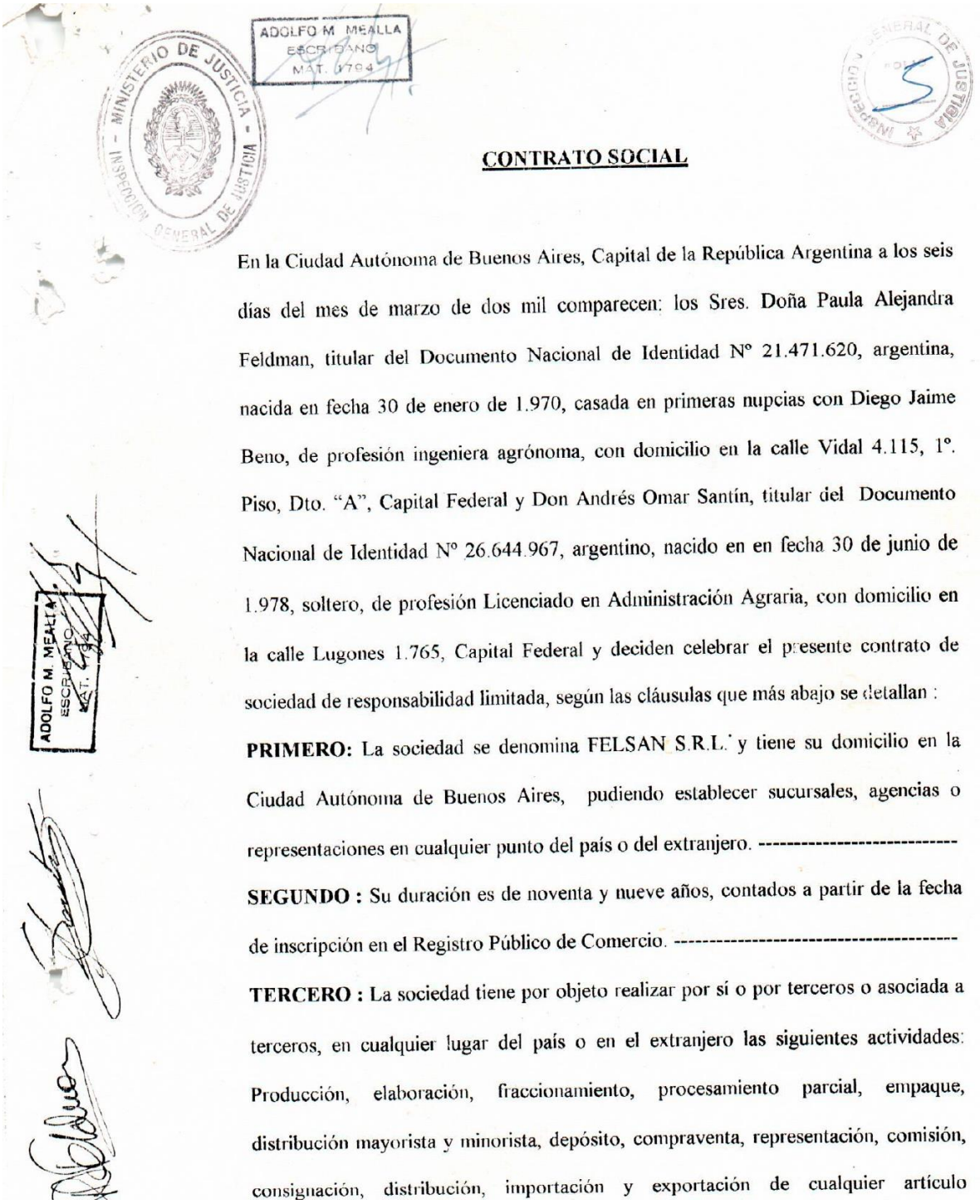
8- ESTADOS CONTABLES 34

8.1 DATOS CONTABLES 34
Comentarios sobre los Estados Contables 38
8.2 SCORE DE BALANCE 39

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	FELSAN S.R.L.
CUIT	30-70712112-9.
Domicilio	PALPA 3811, (1427), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	011-4554-7990 - 45547990 - 51043999 - 68516285 - 4554-7990 -
Actividad	464310 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS 465350 - VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO MÉDICO Y PARAMÉDICO 649210 - ACTIVIDADES DE CRÉDITO PARA FINANCIAR OTRAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS 773090 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL
Forma Jurídica	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Fecha de Inscripción	28/03/2000
Fecha de Contrato Social	06/03/2000
Capital	$ 4 000
Patrimonio neto al 2019	$ 137 542 311
Cantidad Empleados	30 Aprox.
Domicilio Legal	PALPA 3811, (1427), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	VIDAL 4115 - PISO 1 - DEPTO. A, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA COMBATIENTES DE MALVINAS 3002, (1427), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE TRIUNVIRATO ,AV. 2994, (1427), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE ESTOMBA 288, (1427), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA



ADOLFO M. MEALLA
ESCRIBANO
MAT. 4794

MINISTERIO DE JUSTICIA - INSPECCIÓN GENERAL DE JUSTICIA

INSPECCIÓN GENERAL DE JUSTICIA

CONTRATO SOCIAL

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Capital de la República Argentina a los seis días del mes de marzo de dos mil comparecen: los Sres. Doña Paula Alejandra Feldman, titular del Documento Nacional de Identidad Nº 21.471.620, argentina, nacida en fecha 30 de enero de 1.970, casada en primeras nupcias con Diego Jaime Beno, de profesión ingeniera agrónoma, con domicilio en la calle Vidal 4.115, 1º. Piso, Dto. "A", Capital Federal y Don Andrés Omar Santín, titular del Documento Nacional de Identidad Nº 26.644.967, argentino, nacido en en fecha 30 de junio de 1.978, soltero, de profesión Licenciado en Administración Agraria, con domicilio en la calle Lugones 1.765, Capital Federal y deciden celebrar el presente contrato de sociedad de responsabilidad limitada, según las cláusulas que más abajo se detallan :

PRIMERO: La sociedad se denomina FELSAN S.R.L. y tiene su domicilio en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, pudiendo establecer sucursales, agencias o representaciones en cualquier punto del país o del extranjero. ----------

SEGUNDO : Su duración es de noventa y nueve años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio. ----------

TERCERO : La sociedad tiene por objeto realizar por sí o por terceros o asociada a terceros, en cualquier lugar del país o en el extranjero las siguientes actividades: Producción, elaboración, fraccionamiento, procesamiento parcial, empaque, distribución mayorista y minorista, depósito, compraventa, representación, comisión, consignación, distribución, importación y exportación de cualquier artículo

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

FELSAN S.R.L es una empresa que es elaboradora y representante de productos para diagnóstico de uso in vitro. Especialmente se dedica a la provisión de sus productos en bancos de sangre y servicios de medicina transfusional. Complementa sus productos con software destinados a ser sistemas de información para la atención del paciente crítico.

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

FELSAN S.R.L. CUIT: ***30-70712112-9***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***06-03-2000***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
IVA	04-2000
GANANCIAS SOCIEDADES	03-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	07-2003
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	08-2013
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	08-2013
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	08-2013

****

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:	*464310 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*465350 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO MÉDICO Y PARAMÉDICO*	Mes de inicio: *11/2013*
	773090 (F-883) ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL	Mes de inicio: *01/2018*
	649210 (F-883) ACTIVIDADES DE CRÉDITO PARA FINANCIAR OTRAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS	Mes de inicio: *01/2018*

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

ESTOMBA 288
1427-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***25-11-2020*** a ***25-12-2020*** Hora **06:44:52** Verificador **103732368631**

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

Fuente: Empresa

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
12	2019	30-70712112-9
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	513310	750012
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
FELSAN SRL	1600003	0

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 23-12182673-9 **Entidad Exenta** NO

R1 - Quebrantos Trasladables

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

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	20.788.615,00	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	42.598.598,02	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	63.387.213,02	0,00
d Resultado impositivo	63.387.213,02	0,00	j Resultado atrib. a los socios	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	63.387.213,02	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

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

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	30,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	19.016.163,91	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	19.016.163,91
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		19.016.163,91
d Imp. determinado F. Argentina		19.016.163,91	y Cómputo Credeb para canc. DJ	2.851.353,56	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		16.164.810,35
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	2.206.748,13	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	9.786.609,25	
n Subtotal Fuente Argentina		19.016.163,91	ag Percepciones aduaneras RG 3577	3.765.204,89	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		19.016.163,91	af Saldo a favor	0,00	406.248,08

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	406.248,08	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancari	0,00
d **Total a pagar**	**406.248,08**				

Reporte

CONSTANCIA DE PAGO POR TRANSFERENCIA ELECTRONICA

FECHA/HORA	22/05/2020 15:40:03
PROVEEDOR	1003 - INTERBANKING S.A.
NRO. VEP	701313661

DATOS DEL IMPUESTO

NRO DE TRANSF. ELECTRONICA	1354581072
NRO. CONTROL	917404
BANCO	191 - Credicoop CL
CUIT	30707121129
CONCEPTO	19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
CUOTA	0
PERIODO FISCAL	201900
MONEDA	$
IMPUESTO	**10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
IMPORTE	406.248,08

TOTAL PAGADO	406.248,08
FORMA DE PAGO	EFECTIVO

C87251D7FEA66EFC415562B84B68CEC8F2A89D78

Fuente: Empresa

AFIP **Impuesto al Valor Agregado** **F.731**	Sello fechador de recepción	Firma Carácter	CUIT: 30-70712112-9 Período fiscal: 10-2020 / 0 Orig. 1-9 Rectificativa: 0 Actividad principal: 513310 / Nº verificador: 228720 / 161200
	Apellido y nombre o denominación: FELSAN SRL		
			Versión 5.5.2

Datos identificatorios

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

Determinación del impuesto de las actividades no amparadas por regímenes promocionales

Concepto		*Importe*
Saldo de proveedores por operaciones con empresas promovidas		0,00
Total del débito fiscal del período		5.112.244,94
Total del crédito fiscal del período		1.750.652,93
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	0,00
	Contribuyente	0,00
Saldo a favor del período anterior		0,00
Impuesto facturado vinculado con exportaciones perfeccionadas o no en el período o asimilables		0,00
Saldo técnico a favor del responsable		0,00
Saldo técnico a favor de AFIP		3.361.592,01
Crédito fiscal a imputar a otros impuestos por compra de insumos de editores libros, folletos, etc.		0,00
Diferimiento F.518		0,00

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

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

Saldo técnico a favor de AFIP	3.361.592,01
- Bonos Fiscales - Decreto N° 1.145/09	0,00
Certificados de crédito fiscal - RG 4212 - Art. 9º	0,00
Saldo técnico total a favor del responsable incluído el no liberado	0,00
Ley Nº 25.360/2000	0,00
Total de Otros Conceptos que disminuyen el "Saldo Técnico a favor del Responsable"	0,00
Saldo a favor de AFIP	3.361.592,01
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	1.062.805,81
Monto utilizado	0,00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	1.018.344,98
Monto de retenciones agropecuarias devuelto en el período	0,00
Compensación de créditos fiscales vinculados con exportaciones	0,00
Saldo a favor de AFIP neto de compensaciones por exportaciones	1.280.441,22
Acrecentamiento por notas de crédito a responsables no inscriptos	0,00
Acrecentamiento por operaciones con responsables no inscriptos	0,00
Saldo de libre disponibilidad del período	0,00
Saldo de impuesto a favor de AFIP	1.280.441,22
Total de pagos no bancarios	0,00
Monto que se ingresa	**1.280.441,22**

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

Reintegro por Operaciones de venta de bienes de capital

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

Fuente: Empresa

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 298475

CUIT: 30-70712112-9	Contribuyente: FELSAN SRL	Sede: 901
Anticipo: 202010	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 16/11/2020 - 18:16:22 ante AFIP, N° de Transacción 756308373

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CAPITAL FEDERAL	$805.933,28	$1.457.663,47	$0,00	$651.730,19	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$39.246,28	$2.507.707,56	$0,00	$2.468.461,28	$0,00	$0,00
904	CORDOBA	$9.350,88	$10.887,50	$0,00	$1.536,62	$0,00	$0,00
905	CORRIENTES	$274,93	$2.492,74	$0,00	$2.217,81	$0,00	$0,00
906	CHACO	$2.116,99	$79.697,27	$211,70	$77.368,58	$0,00	$0,00
907	CHUBUT	$1.493,13	$734,13	$0,00	$0,00	$759,00	$759,00
908	ENTRE RIOS	$38,00	$679,78	$0,00	$641,78	$0,00	$0,00
910	JUJUY	$874,05	$2.715,66	$0,00	$1.841,61	$0,00	$0,00
911	LA PAMPA	$1.139,69	$2.418,13	$0,00	$1.278,44	$0,00	$0,00
913	MENDOZA	$25.406,87	$42.383,33	$0,00	$16.976,46	$0,00	$0,00
914	MISIONES	$27.089,60	$552.363,99	$0,00	$525.274,39	$0,00	$0,00
915	NEUQUEN	$7.872,12	$13.686,28	$0,00	$5.814,16	$0,00	$0,00
916	RIO NEGRO	$2.370,04	$3.137,60	$0,00	$767,56	$0,00	$0,00
917	SALTA	$118,51	$12.093,55	$0,00	$11.975,04	$0,00	$0,00
918	SAN JUAN	$9.456,48	$101.209,37	$1.891,30	$89.861,59	$0,00	$0,00
919	SAN LUIS	$568,81	$288,79	$0,00	$0,00	$280,02	$280,02
920	SANTA CRUZ	$1.279,82	$4.170,20	$0,00	$2.890,38	$0,00	$0,00
921	SANTA FE	$34.128,63	$5.074,87	$0,00	$0,00	$29.053,76	$29.053,76
922	SANTIAGO DEL ESTERO	$142,20	$23,22	$0,00	$0,00	$118,98	$118,98
923	TIERRA DEL FUEGO	$1.351,33	$2.908,08	$0,00	$1.556,75	$0,00	$0,00
924	TUCUMAN	$474,01	$532.057,25	$0,00	$531.583,24	$0,00	$0,00

Totales	$970.725,65	$5.334.392,77	$2.103,00	$4.391.775,88	$30.211,76	$30.211,76



Banco Credicoop Coop. Ltdo.
Credicoop Móvil

Comprobante de Pago de Volante Electrónico - VEP

Fecha	Nro. Transacción
17/11/2020 - 06:18:45	183636771
Pago de:	CONVENIO MULTILATERAL - SIFERE PRESENTACION Y PAGO
Concepto:	OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Periodo Fiscal:	10/2020
Cuit Contribuyente:	30-70712112-9
Nro. de Cuenta a Debitar:	CC$191-xxx-xxx965/0
Importe a Debitar:	30.211,76
Anticipo o cuota:	
Código de Seguridad:	864
Fecha de Pago:	17/11/2020

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

REDIAR

NOMBRE: REDIAR (ENVASE)
TIPO: MIXTA
CLASE: 5
ACTA: 3434691
BOLETÍN: 0
PUBLICACIÓN: 30/12/1899

NOMBRE: CICLOTEST (FLOR)
TIPO: MIXTA
CLASE: 5
ACTA: 3558493
BOLETÍN: 4352
PUBLICACIÓN: 01/02/2017

REDIAR

NOMBRE: REDIAR
TIPO: MIXTA
CLASE: 5
ACTA: 2494286
BOLETÍN: 2129
PUBLICACIÓN: -

BETACHEK G5

NOMBRE: BETACHEK G5
TIPO: DENOMINATIVA
CLASE: 10
ACTA: 3220145
BOLETÍN: 3539
PUBLICACIÓN: -

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Se adjunta documentación.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
ANDRES OMAR SANTIN	Argentina	20-26644967-5	75
CECILIA LAURA SANTINA	Argentina	27-24957711-7	12.5
MARIA DEL CARMEN REYES	Argentina	27-06532057-1	12.5

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
ANDRES OMAR SANTIN	Argentina	20-26644967-5	Socio Gerente
CECILIA LAURA SANTIN	Argentina	27-24957711-7	Socia
MARIA DEL CARMEN REYES	Argentina	27-06532057-1	Socia
VALERIA BEATRIZ CANTALUPI	Argentina	27-29413222-3	Gerente Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

SANTIN ANDRES OMAR - 20266449675

SCORE

88.3

SANTIN ANDRES OMAR

FECHA NACIMIENTO:	30/06/1978
ESTADO CIVIL:	CASADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	23 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2012

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

TRIUNVIRATO 3000, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

PALPA 3811, (1427), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	FELSAN S.R.L. (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	06/03/2000
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

SANTIN CECILIA LAURA - 27249577117

SCORE

87.8

SANTIN CECILIA LAURA

FECHA NACIMIENTO:	20/01/1976
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	16 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

OB SAN ALBERTO 2739, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

CAMINO CARLOS KEEN KM 7,5 - B LA PRIMAVE 151 M:151, (6700), LUJAN, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

LUGONES 1765, (1431), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	UNIVERSIDAD ARGENTINA DE LA EMPRESA (02/2020)
CLAE	ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/09/2011
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

REYES MARIA DEL CARMEN - 27065320571

SCORE

64.5

REYES MARIA DEL CARMEN

FECHA NACIMIENTO:	17/09/1950
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	17 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2012

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV. ALVAREZ THOMAS 2906, (1431), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BOLIVIA 4975 DPTO:C, (1419), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

LUGONES 1765, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE FOTOCOPIADO, PREPARACIÓN DE DOCUMENTOS Y OTROS SERVICIOS DE APOYO DE OFICINA
INICIO ACTIVIDAD	01/11/2016
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

CANTALUPI VALERIA BEATRIZ - 27294132223

SCORE

82.4

CANTALUPI VALERIA BEATRIZ

FECHA NACIMIENTO:	22/06/1982
ESTADO CIVIL:	CASADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	144 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2019

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

TRIUNVIRATO AV. 3000 PISO:7 DPTO:A, (1427), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

LUGONES 1765, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	FELSAN S.R.L. (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y ASESORÍA FISCAL
INICIO ACTIVIDAD	01/10/2018
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- ✓ Palpa 3811 - C.A.B.A. (1427)
- ✓ Estomba 288 - C.A.B.A. (1427)

Fuente: Empresa

2.8.2 Rodados

- ✓ Ford Ranger HXI316
- ✓ Honda Fit JHD444
- ✓ VW Gol AB276YV
- ✓ Fiat Palio MQT282
- ✓ Fiat Cubo JMG315
- ✓ Renault Kangoo NKV948
- ✓ Ford Ecosport_PCF449

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: NACIONFecha: 24/09/2020
FELSAN S.R.L. C.U.I.T. 30-70712112-9. Por escritura 180 del 22/9/2020, folio 540, Registro 192 de C.A.B.A. se protocolizo Acta de Reunion de socios del 27/5/2020 donde se modificó el artículo 5º del estatuto (se eliminó el orden en la gerencia suplente) y se designó Gerente a Andres Omar Santin y Gerentes suplentes a Valeria Beatriz Cantalupi y Cecilia Laura Santin. Todos aceptaron los cargos, fueron electos por tiempo indefinido y constituyeron domicilio en Estomba 288 C.A.B.A. Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 180 de fecha 22/09/2020 Reg. Nº 192 Santiago Joaquin Enrique Pano - Matricula: 4818 C.E.C.B.A.e. 24/09/2020 N° 41615/20 v. 24/09/2020 Fecha de publicacion 24/09/2020

Provincia: BUENOS AIRESFecha: 21/01/2019
FELSAN S.R.L. Por escritura 224 del 1/8/2018 pasada al folio 561 del Registro 192 de Capital Federal se celebró Acta de Reunion de Socios donde se aceptó la renuncia al cargo de Primera Gerente Suplente de Mariela Inés Santin y se designó Primera Gerente Suplente a Valeria Beatriz Cantalupi, por tiempo indefinido, quien constituyo domicilio especial en Estomba 288 C.A.B.A. Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 224 de fecha 01/08/2018 Reg. Nº 192 Santiago Joaquin Enrique Pano - Matricula: 4818 C.E.C.B.A. e. 21/01/2019 N° 3084/19 v. 21/01/2019 Fecha de publicacion 21/01/2019

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRESFecha: 09/08/2018
FELSAN S.R.L. Por escritura del 1/8/2018 pasada al folio 561 del Registro 192 de Capital Federal se celebró Acta de Reunion de Socios donde se aceptó la renuncia al cargo de Segunda Gerente Suplente de Mariela Inés Santin y se designó Segunda Gerente Suplente a Valeria Beatriz Cantalupi, por tiempo indefinido, quien constituyo domicilio especial en Estomba 288 C.A.B.A. Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 224 de fecha 01/08/2018 Reg. Nº 192 Santiago Joaquin Enrique Pano - Matricula: 4818 C.E.C.B.A. e. 09/08/2018 N° 57631/18 v. 09/08/2018

Fecha: 11/06/2001
FELSANSOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Avisa que por Escritura del 4-6-2001 Paula Alejandra Feldman cede vende y transfiere la totalidad de sus cuotas a: Alfredo Pedro Galliano argentino casado ingeniero LE. 7.792.053 nacio7-6-48 domicilio calle 5 Nº 154 La Plata Pcia. De Bs. As. Y renuncia al cargo de gerente. Autorizado – Sergio Ibarra Nº 12.509

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	BPF FABRICANTE E IMPORTADOR	ANMAT	16/12/2016	16/12/2018
2	SOLICITUD DE PRORROGA BPF	ANMAT		

Se adjunta certificaciones.

Fuente: Empresa.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2018	12	6	0	18
2019	14	6	16	36
2020	14	8	16	**38**

Fuente: Empresa.

931

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

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

C.U.I.T.	30-70712112-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
10/2020	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	39
Suma de Rem. 1:	2.501.283,70
Suma de Rem. 2:	2.501.283,70
Suma de Rem. 3:	2.501.283,70
Suma de Rem. 4:	2.744.097,46
Suma de Rem. 5:	2.501.283,70
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	2.744.097,46
Suma de Rem. 9:	2.629.426,84
Suma de Rem. 10:	2.161.673,49

Apellido y Nombre o Razón Social: FELSAN S.R.L.

Nro. Verificador: 204553

Domicilio Fiscal: ESTOMBA 288 CAPITAL FEDERAL V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL	
a1 - Total de aportes	322.678,71
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**322.678,71**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	380.340,58
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	380.340,58
Retenciones	107.729,19
Contribuciones S.S. a pagar	**272.611,39**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	65.011,21
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**65.011,21**
b1 - Total de contribuciones	127.642,38
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	127.642,38
Retenciones	36.153,86
Contribuciones O.S. a pagar	**91.488,52**

III - RETENCIONES	
Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	143.883,05
Total retenciones	143.883,05
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	107.729,19
Retenciones aplicadas a Obra Social	36.153,86
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE	
Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO		
Cantidad de CUILES con ART	39	23,40
Remun. con ART	2.629.426,84	72.020,00
L.R.T. total a pagar		**72.043,40**

VII - SEGURO DE VIDA	
Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	39 - 742,17
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**742,17**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

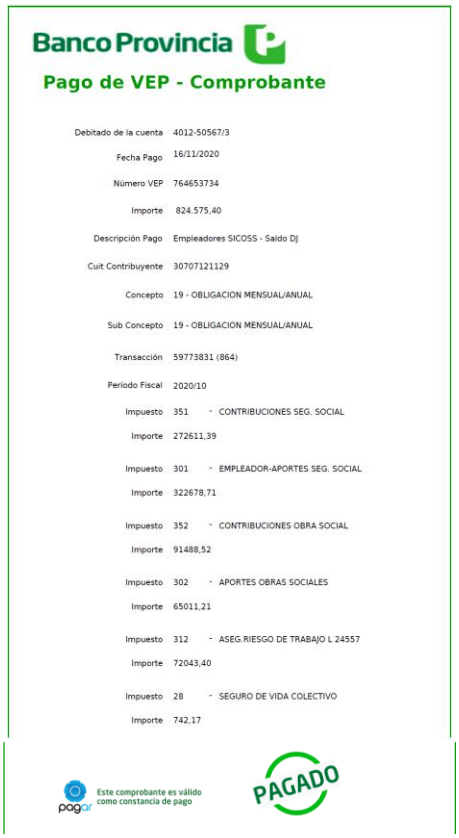
Porcentaje: 0,00 Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 244.992,61

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**272.611,39**	302 - Aportes de Obra Social	**65.011,21**
301 - Aportes de Seguridad Social	**322.678,71**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**72.043,40**
352 - Contribuciones de Obra Social	**91.488,52**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**742,17**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



Banco Provincia

Pago de VEP - Comprobante

Debitado de la cuenta	4012-50567/3
Fecha Pago	16/11/2020
Número VEP	764653734
Importe	824.575,40
Descripción Pago	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Cuit Contribuyente	30707121129
Concepto	19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Sub Concepto	19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Transacción	59773831 (864)
Período Fiscal	2020/10
Impuesto	351 - CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL
Importe	272611,39
Impuesto	301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL
Importe	322678,71
Impuesto	352 - CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL
Importe	91488,52
Impuesto	302 - APORTES OBRAS SOCIALES
Importe	65011,21
Impuesto	312 - ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557
Importe	72043,40
Impuesto	28 - SEGURO DE VIDA COLECTIVO
Importe	742,17

pagar Este comprobante es válido como constancia de pago

PAGADO

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

"Nuestros reactivos de diagnóstico de uso in vitro identificados bajo la denominación REDIAR son elaborados en nuestra planta ubicada en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, habilitada por la Administración Nacional de Medicamentos, Alimentos y Tecnología Médica (ANMAT)."



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
ENERO	$ 22 687 053	$ 10 926 545	Pesos
FEBRERO	$ 24 787 342	$ 10 300 718	Pesos
MARZO	$ 23 733 833	$ 9 925 942	Pesos
ABRIL	$ 42 043 073	$ 15 247 703	Pesos
MAYO	$ 34 539 696	$ 10 203 488	Pesos
JUNIO	$ 23 206 984	$ 12 786 897	Pesos
JULIO	$ 24 849 937	$ 8 631 437	Pesos
AGOSTO	$ 29 913 618	$ 8 264 817	Pesos
SEPTIEMBRE	$ 29 009 102	$ 16 138 984	Pesos
OCTUBRE	$ 23 700 435	$ 7 918 832	Pesos
Total	**$ 278 471 073**	**$ 110 345 363**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL

La empresa no informó ventas PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
12/2019	$ 127 926 144	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	INSTRUMENTATION LABORATORY	55-00000438-2	USA	$ 331 405	Dólares
2	EMD MILLIPORE CORP	55-00000212-6	USA	$ 312 585	Dólares
3	GRIFOLS ARGENTINA S.A.	30-65080544-1	Argentina	$ 42 629 982	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	SOC. ITALIANA DE BENEFICEN	30-54586767-9	Argentina	$ 12 936 886	Pesos
2	IANUS S.A.	30-67446575-7	Argentina	$ 11 788 925	Pesos
3	MSP - GOBIERNO DE SAN JUAN	30-99901516-2	Argentina	$ 11 399 914	Pesos
4	PARQUE DE LA SALUD DE LA PROV DE MISIONES DR RAMON MADARIAGA	30-71222430-0	Argentina	$ 11 349 971	Pesos
5	ASOCIACION CIVIL DE ESTUDIOS SUPERIORES ACES**	30-59495091-3	Argentina	$ 11 184 233	Pesos
6	MINIS. DE SALUD PCIA CORDOBA-DTO DE SANGRE	30-99925718-2	Argentina	$ 9 653 637	Pesos
7	M.S.G.C.B.A. "HTAL. DE NIÑOS RICARDO GUTIERREZ"	34-99903208-9	Argentina	$ 8 440 703	Pesos
8	M.S.P.B.A. HZGA "GENERAL SAN MARTIN"	30-62698339-8	Argentina	$ 8 334 783	Pesos
9	HOSPITAL NACIONAL PROFESOR ALEJANDRO POSADAS	30-63597680-9	Argentina	$ 7 958 014	Pesos
10	BIOSINTEX S.A.	30-70841203-8	Argentina	$ 6 696 149	Pesos

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	94288
Desde:	11/12/2000 - Alta de afiliación
Hasta:	15/09/2001 - Rescisión por falta de pago

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	32043
Desde:	27/06/2003 - Alta de afiliación
Hasta:	31/03/2006 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	LA MERIDIONAL
N° de contrato:	9620
Desde:	01/04/2006 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/05/2008 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	154625
Desde:	01/06/2008 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

Extinción:	16/09/2001
Regularización:	16/09/2002 - Por el transcurso de un año

3.7.3 Otros Seguros contratados

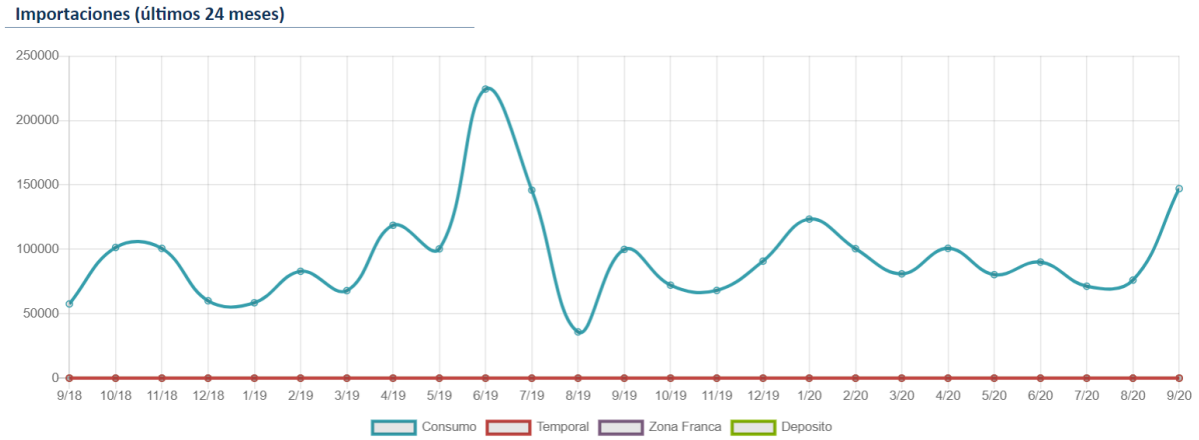
N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Automotor	ZURICH	4967027	$ 10 000 000	Pesos
2	Automotor	ZURICH	4890365	$ 10 000 000	Pesos
3	Automotor	ZURICH	4968983	$ 10 000 000	Pesos
4	Automotor	ZURICH	4954789	$ 10 000 000	Pesos
5	Vida Colectivo	SURA	10782	$ 5 803 712	Pesos
6	Vida Obligatorio	BBVA	1166461	$ 5 000 000	Pesos
7	Vida Colectivo	SURA	10877	$ 4 740 788	Pesos
8	Administrador de Sociedades	BERKLEY ARGENTINA	242109	$ 50 000	Pesos

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

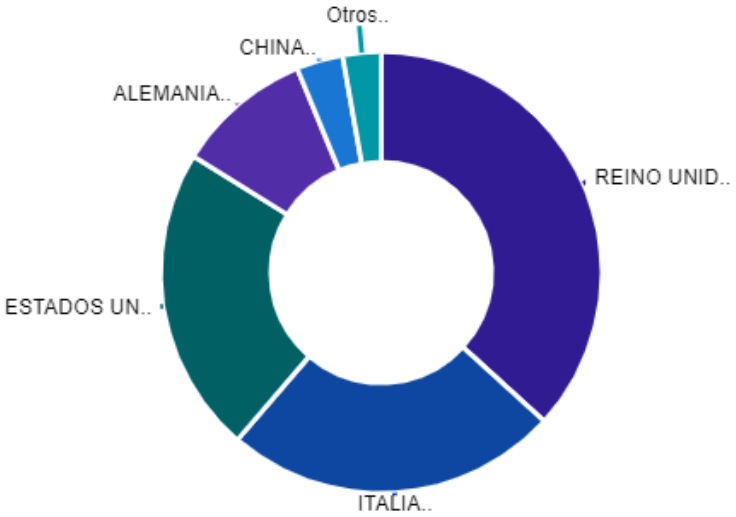
4.1 IMPORTACIONES

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



Período	Consumo: Total:$ 2 354 731	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total: $ 2 354 731
09/2020	$ 147 042	0	0	0	$ 147 042
08/2020	$ 76 055	0	0	0	$ 76 055
07/2020	$ 71 314	0	0	0	$ 71 314
06/2020	$ 90 035	0	0	0	$ 90 035
05/2020	$ 80 272	0	0	0	$ 80 272
04/2020	$ 100 721	0	0	0	$ 100 721
03/2020	$ 80 912	0	0	0	$ 80 912
02/2020	$ 100 415	0	0	0	$ 100 415
01/2020	$ 123 377	0	0	0	$ 123 377
12/2019	$ 90 769	0	0	0	$ 90 769
11/2019	$ 68 036	0	0	0	$ 68 036
10/2019	$ 72 138	0	0	0	$ 72 138
09/2019	$ 99 869	0	0	0	$ 99 869
08/2019	$ 35 862	0	0	0	$ 35 862
07/2019	$ 145 853	0	0	0	$ 145 853
06/2019	$ 224 273	0	0	0	$ 224 273
05/2019	$ 100 282	0	0	0	$ 100 282
04/2019	$ 118 611	0	0	0	$ 118 611
03/2019	$ 67 881	0	0	0	$ 67 881
02/2019	$ 82 890	0	0	0	$ 82 890
01/2019	$ 58 474	0	0	0	$ 58 474
12/2018	$ 60 009	0	0	0	$ 60 009
11/2018	$ 100 650	0	0	0	$ 100 650
10/2018	$ 101 407	0	0	0	$ 101 407
09/2018	$ 57 584	0	0	0	$ 57 584

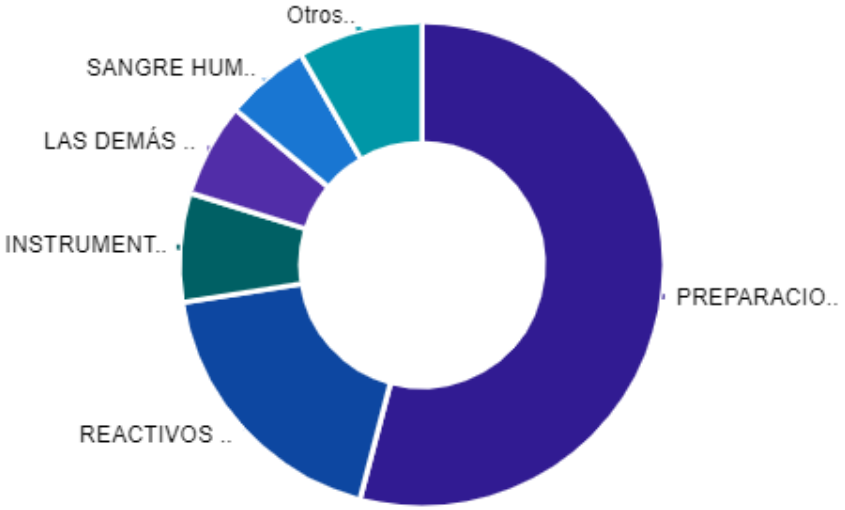
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
REINO UNIDO	36.76	$ 387 471
ITALIA	24.55	$ 258 690
ESTADOS UNIDOS	22.52	$ 237 365
ALEMANIA	9.96	$ 104 937
CHINA	3.41	$ 35 901
Otros	2.80	$ 29 550
Totales		$ 1 053 914

Valores estadísticos aproximados

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

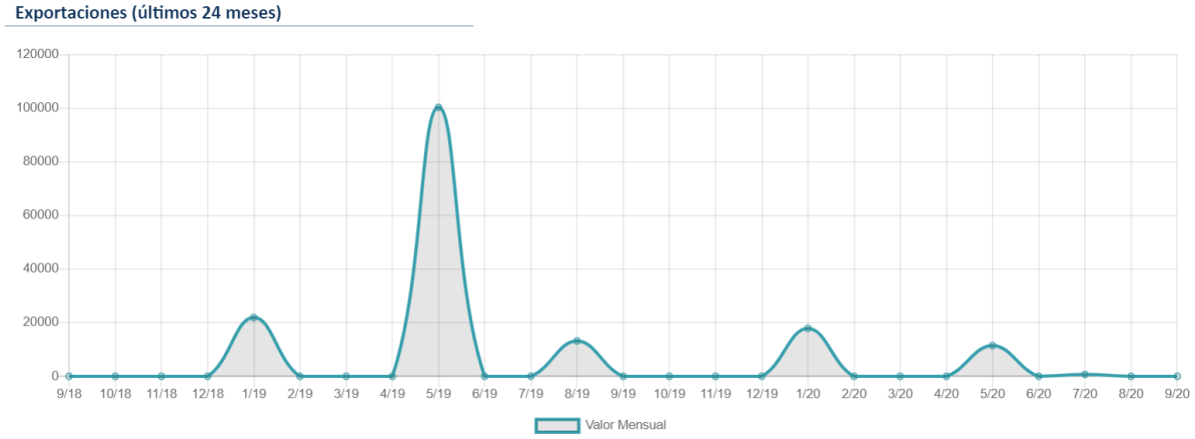


Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
PREPARACIONES Y ARTÍCULOS FARMACEUTICOS A QUE SE REFIERE LA NOTA 4 DE ESTE CAPÍTULO.	3006	54.13	$ 521 391
REACTIVOS PARA DIAGNÓSTICO O LABORATORIO SOBRE CUALQUIER SOPORTE Y REACTIVOS PARA DIAGNÓSTICO O LABORATORIO PREPARADOS, INCLUSO SOBRE SOPORTE, EXCEPTO LOS DE LAS PARTIDAS 30.02 Ó 30.06; MATERIALES DE	3822	18.39	$ 177 090

RE FERENCIA CERTIFICADOS.			
INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA ANÁLISIS FÍSICOS O QUÍMICOS (POR EJEMPLO: POLARÍMETROS, REFRACTÓMETROS, ESPECTRÓMETROS, ANALIZADORES DE GASES O HUMOS); INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA ENSAYOS DE VISCOSIDAD, POROSIDAD, DILATACIÓN, TENSIÓN SUPER FICIAL O SIMILAR	9027	7.27	$ 69 994
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE PLÁSTICO Y MANUFACTURAS DE LAS DEMÁS MATERIAS DE LAS PARTIDAS 39.01 A 39.14.	3926	6.24	$ 60 092
SANGRE HUMANA; SANGRE ANIMAL PREPARADA PARA USOS TERAPEUTICOS, PROFILÁCTICOS O DE DIAGNÓSTICO; ANTISUEROS (SUEROS CON ANTICUERPOS), DEMÁS FRACCIONES DE LA SANGRE Y PRODUCTOS INMUNOLÓGICOS MODIFICADOS, INCLUSO OBTENIDOS POR PROCESO BIOTECNOLÓGICO; VACUNAS	3002	5.65	$ 54 458
Otros		8.32	$ 80 118
Totales			$ 963 143

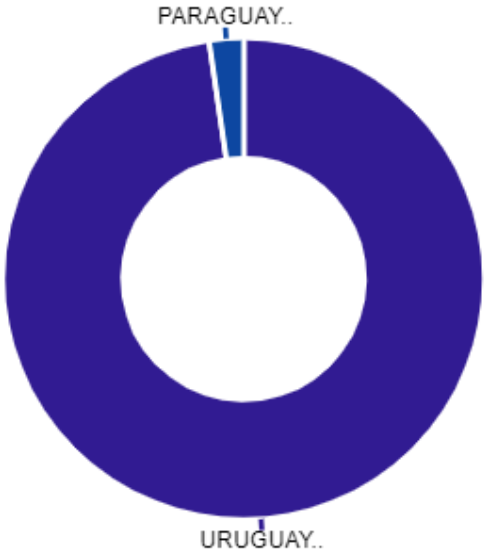
Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)



Valores estadísticos aproximados

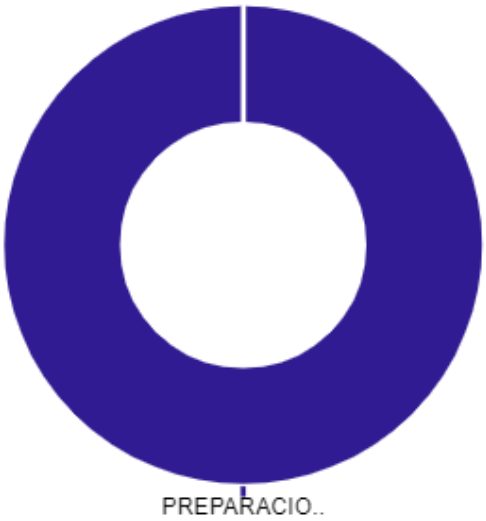
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
URUGUAY	98	$ 29 337
PARAGUAY	2	$ 692
Totales		$ 30 029

Valores estadísticos aproximados

4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
PREPARACIONES Y ARTÍCULOS FARMACEUTICOS A QUE SE REFIERE LA NOTA 4 DE ESTE CAPÍTULO.	3006	100.00	$ 30 029
Totales			$ 30 029

Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

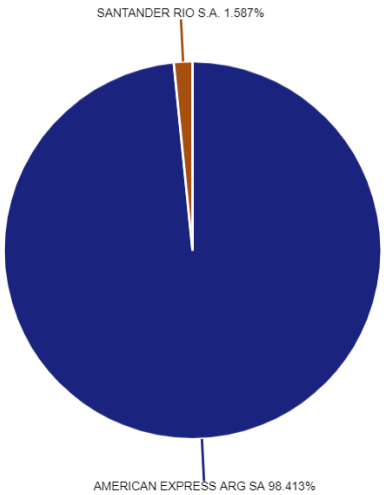
Banco	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.								
HSBC BANK					9,00			
SANTANDER RIO S.A.			1,00	1,00	2,00	1,00	1,00	1,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	153,00	123,00	92,00		63,00	47,00	32,00	
AMERICAN EXPRESS ARG SA	253,00		129,00	234,00	226,00	335,00	305,00	120,00
TOTAL PERIODO	**406,00**	**123,00**	**222,00**	**235,00**	**300,00**	**383,00**	**338,00**	**121,00**

Banco	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.					11,00			
HSBC BANK								
SANTANDER RIO S.A.	1,00	1,00	1,00	1,00	601,00	1,00	1,00	
CREDICOOP COOP LIMITADO								
AMERICAN EXPRESS ARG SA	123,00	197,00	169,00	342,00	139,00	478,00	196,00	271,00
TOTAL PERIODO	**124,00**	**198,00**	**170,00**	**343,00**	**751,00**	**479,00**	**197,00**	**271,00**

Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.								
HSBC BANK								
SANTANDER RIO S.A.	1,00	1 677,00		2,00		2 941,00	2 980,00	3,00
CREDICOOP COOP LIMITADO								
AMERICAN EXPRESS ARG SA	317,00	124,00		612,00	156,00	160,00	268,00	186,00
TOTAL PERIODO	**318,00**	**1 801,00**		**614,00**	**156,00**	**3 101,00**	**3 248,00**	**189,00**

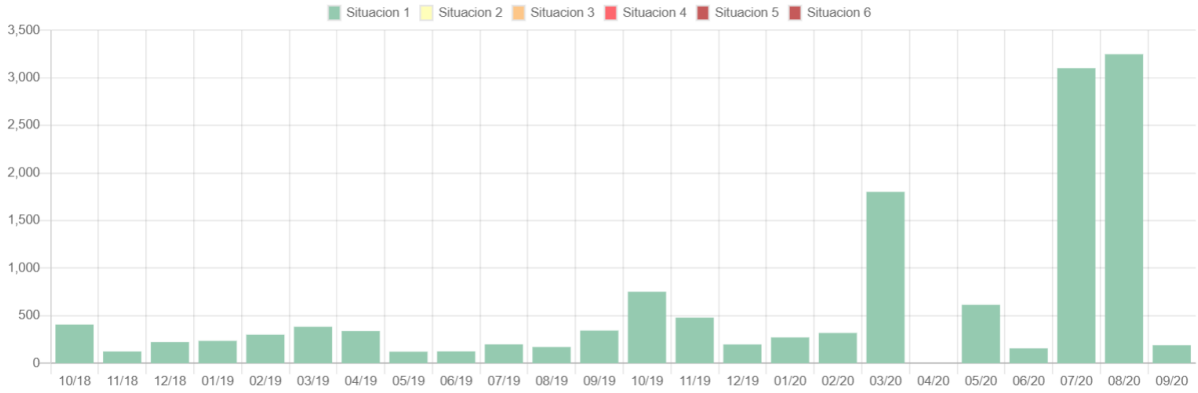
Importes expresados en Miles de Pesos

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

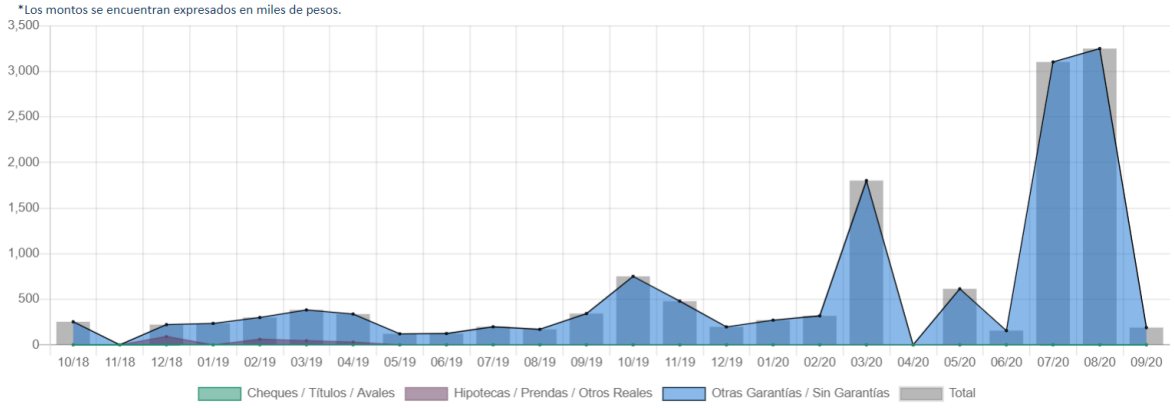
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO SANTANDER	0	Pesos
2	BANCO CREDICOOP	0	Pesos
3	HSBC	0	Pesos

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2000-03
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2004-10
30	IVA	ACTIVO	2000-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2013-08
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2003-07

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 **30/11/2020** 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 **30/11/2020** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación.
En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

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

CUIT:	30707121129
Razón Social:	FELSAN SRL
En instancia administrativa	**En instancia judicial**
Categoría 2	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	Más de 50.000 pesos

La información expuesta es la registrada al 30/11/2020 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
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
10-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO

FELSAN S.R.L no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 30/11/2020



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, FELSAN S.R.L. CUIT 30707121129 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 30/11/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 06d398e6-604c-4fd6-87b3-cfa5968f324f

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: FELSAN S.R.L. - 30707121129

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: SANTIN ANDRES OMAR - 20266449675

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: SANTIN CECILIA LAURA - 27249577117

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: REYES MARIA DEL CARMEN - 27065320571

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: CANTALUPI VALERIA BEATRIZ - 27294132223

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.

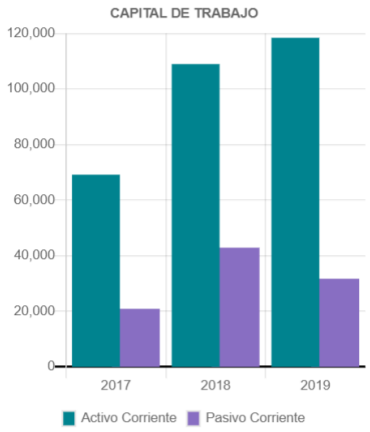
8- Estados Contables

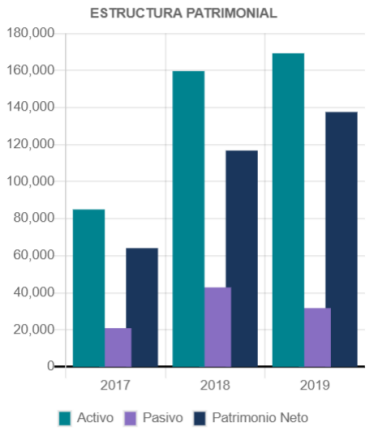
8.1 DATOS CONTABLES

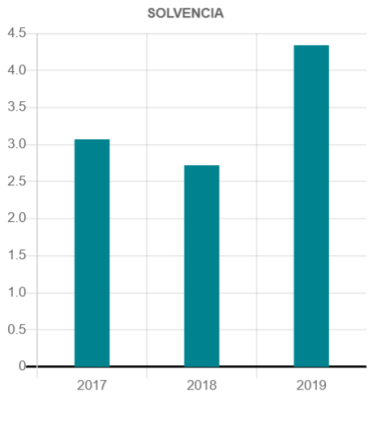
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	21 045	24 917	30 265
Inversion Corriente	11 812	11 074	4 642
Anc Creditos Por Ventas	20 916	41 040	55 617
Otros Créditos	4 184	7 040	3 774
Bienes Cambio	11 196	24 880	24 110
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	69 152	108 950	118 409
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	1 302	2 771	5 250
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	15 953	52 710	72 738
Depreciación Acumulada	1 450	4 792	27 143
Bienes De Uso	14 503	47 918	45 595
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	15 805	50 689	50 845
Total Activo	84 957	159 639	169 254

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



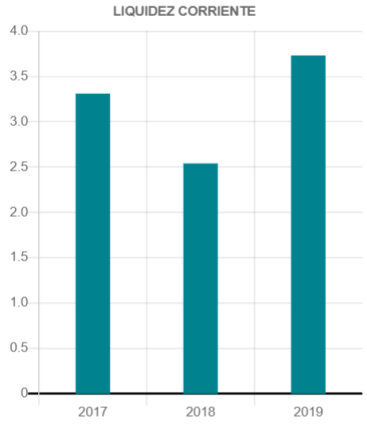


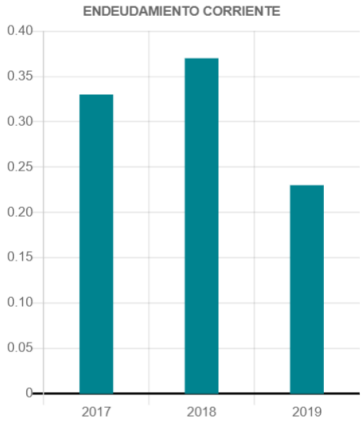


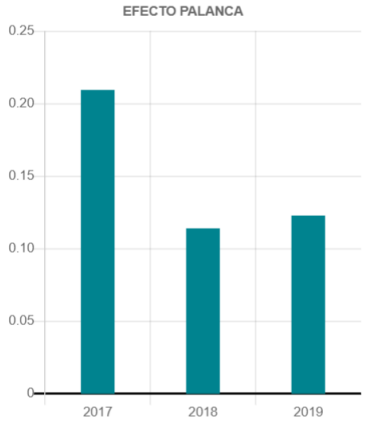
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	8 067	28 908	19 657
Prestamos (Deudas Bancarias)	615	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 715	2 591	2 639
Cargas Fiscales	2 899	7 037	6 813
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	7 593	4 349	2 603
Total Pasivo Corriente	20 890	42 885	31 711
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	20 890	42 885	31 711
Capital Social	2 000	9 787	15 056
Resultados No Asignados	62 067	106 967	122 487
Patrimonio Neto	64 067	116 754	137 542

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



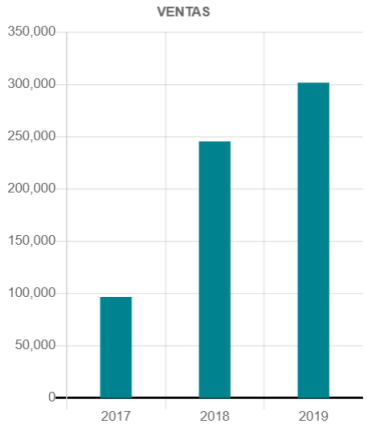


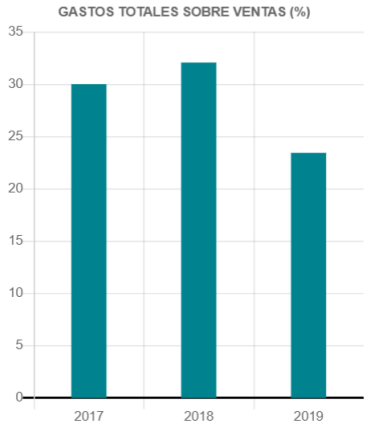


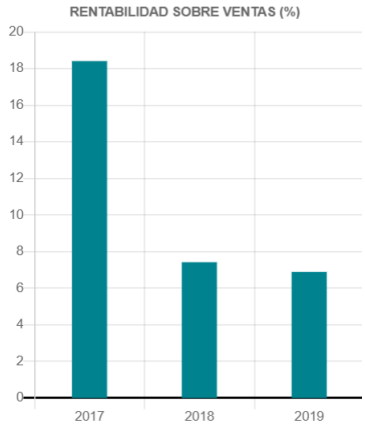
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	96 619	245 335	301 529
Compras Del Ejercicio	38 101	108 082	127 926
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	40 998	105 641	155 294
Resultado Bruto	55 622	139 694	146 236
Amortizaciones	1 032	2 994	6 640
Gastos de Comercialización	5 046	14 368	23 448
Gastos de Administración	23 610	63 931	46 867
Gastos Financieros	339	396	367
Otros Ingresos	743	4 234	3 226
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-30 481	-38 974
Impuesto A Las Ganancias	9 580	16 554	19 016
Resultado	17 791	18 198	20 789

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	3,31	2,54	3,73
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,77	1,96	2,97
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,33	0,37	0,23
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	3,07	2,72	4,34
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	48 262,24	66 064,82	86 697,14
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	4,42	2,44	3,02
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	57,57	56,94	48,50
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	18,41	7,42	6,89
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,28	0,16	0,15
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,14	1,54	1,78
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	6,66	5,12	6,61
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	20,94	11,40	12,28
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,38	0,89	1,48
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	4,62	5,98	5,42
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	3,66	4,25	6,44
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,01	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,01	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

Comentarios sobre los Estados Contables

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:

- Las ventas del ejercicio cerrado en 12/2019 ascendieron a un total de $301.5 Millones vs $245.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un crecimiento interanual de las ventas del 22.9%.
- El costo directo incrementó del 43% al 52% su incidencia sobre las ventas, mientras que los gastos de estructura redujeron del 32% al 23.4% su participación.
- De acuerdo con lo mencionado previamente la compañía mostró un resultado operativo de $56.5 Millones, cifra que representó el 18.7% s/ventas vs $44.4 Millones (18.1% s/ventas) del ejercicio anterior.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó ingresos por $3.5 Millones (diferencias de cambio) y egresos por $38.9 Millones (13% s/ventas), correspondiente a resultados financieros y por tenencia, incluyendo el resultado por exposición a la inflación al cambio en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM).
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes la compañía mostró un resultado final de $20.8 Millones, equivalente al 6.9% de las ventas vs 7.4% en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó una adecuada performance económica, mostrando crecimiento de la facturación y adecuados márgenes de rentabilidad operativo y final.

Financieros

- El indicador de liquidez pasó de 2.54 a 3.73, ubicándose dentro de parámetros satisfactorios.
- El capital de trabajo fue de $86.7 Millones, cifra que representó el 51% del activo, considerándose adecuada la relación.
- La exposición financiera se mostró adecuada ya que los activos más líquidos superaban ampliamente a las obligaciones comerciales. No registra deudas bancarias.
- La rotación de las cuentas a cobrar y la del pasivo corriente mostraron que los cobros a los clientes fueron realizados a cada 56 días aproximadamente y que a cada 48 días se realizaban los pagos a los proveedores.

En función de los valores de los indicadores de liquidez, capital de trabajo y de exposición, la posición financiera de la compañía se considera satisfactoria.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2019 fue de $137.5 Millones vs $116.75 Millones en el ejercicio anterior, mostrando un crecimiento interanual del 18%. Del total del PN $15 Millones corresponden a capital y ajuste de capital considerándose razonable el nivel de capitalización.
- El activo está conformado mayormente por crédito por ventas (33% del activo), seguido por los bienes de uso (27% s/activo). El pasivo total (100% circulante), está conformado mayormente por las deudas comerciales (62% s/pasivo).
- El indicador de solvencia patrimonial aumentó de 2.72 a 4.34 y el endeudamiento corriente se ubicó en 0.23, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.

En resumen, la situación patrimonial resultaba satisfactoria, con satisfactorios indicadores de solvencia y de endeudamiento corriente, pero con un reducido nivel de conformación del PN.

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	3,89	10	Liquidez corriente	ratio	3,45	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,27	10	Liquidez acida	ratio	2,75	10
Capital corriente	%	49,8%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	57	10
Activo no Cte sobre Activo	%	29,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	56	10
Financiación del activo no cte.	ratio	2,76	10	Efecto Palanca	ratio	0,13	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,3%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	60,7%	4	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	7,1%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	16,5%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%	18,5%	6
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	30,8%	9	Gastos Totales sobre Ventas	%	25,8%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	24,3%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	9	9
Resultado bruto sobre ventas	%	51,1%	10	Rotación de bienes de cambio	días	76	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	8,2%	10	Rotación del activo	veces	1,62	1
Costo del financiamiento	%	1,2%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	18,5%	10	95,12			
EBITDA/Ventas	%	17,0%	7				
EBITDA/Intereses	%	116,96	10				

