**DOSSIER FIDELITAS**

Fidelitas

# DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) S.A.

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

**ARGENTINA**

**Noviembre 2022**

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

| Tipo de Empresa | Servicios | 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 | | | | 0,490 | 0,490 | 0,727 | 0,727 | 0,963 | 0,963 | 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 | 1,200 | 1,200 | 1,500 | 1,500 | 1,800 | 1,800 |
| | | | | | | | X | | | | |
| 2.3.1 Rentabilidad Bruta: | | | | 0,200 | 0,200 | 0,267 | 0,267 | 0,333 | 0,333 | 0,400 | 0,400 |
| | | | | X | | | | | | | |
| 2.3.2 Ebit | | | | 0,020 | 0,020 | 0,073 | 0,073 | 0,127 | 0,127 | 0,180 | 0,180 |
| | | | | | X | | | | | | |
| 2.3.3 Rentabilidad Neta | | | | 0,030 | 0,030 | 0,087 | 0,087 | 0,143 | 0,143 | 0,200 | 0,200 |
| | | | | | X | | | | | | |
| Total Situación Económico-Financiero | 30% | 9 | | | | | | | | | |

**Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance**

| CONDICIÓN | | CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA |
|---|---|---|
| | | Puntaje Obtenido |
| 1 | Situación Económico-Financiera | 30% |
| Resultado Final | | 3,0 |

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

## 1.2. CONCLUSIÓN:

DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) S.A. es una empresa global de Logística y Transporte, constituida en el año 1980 en la Ciudad de Buenos Aires. Sus accionistas son: DEUTSCHE POST BETEILINGUNGEN HOLDING GMBH (95%) y DHL GLOBAL FORWARDING MANAGEMENT LATIN AMERICA INC. SOCIEDAD EXTRANJERA (5%). De acuerdo con el Form.931 09/2022 cuentan con 259 empleados registrados. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL, ni periodos impagos de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. Opera normalmente con los Bancos (actualmente tiene situación 3 con una entidad bancaria), sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan antecedentes judiciales, embargos, Prensa Negativa o eventos de integridad.

Desde el punto de vista contable, la compañía presentó a 10/2021 una aceptable performance, con aumento de Ventas (44% de variación interanual), Costos y Gastos sin mayores variaciones, presentando finalmente un exiguo Resultado Positivo de 3.8% s/ventas vs el también exiguo 2.1% s/ventas en el ejercicio anterior. Financieramente, exhibió buenos niveles de Liquidez Corriente (pasó de 1.14 a 1.27) y ajustado Capital de Trabajo (19% del Activo). La situación Patrimonial resultó debilitada a partir del muy fuerte aumento de sus Deudas Comerciales durante el ejercicio 2020, no pudiendo quebrar esa inercia durante el actual periodo, con una baja Solvencia en 0.39, un alto Endeudamiento en 2.53 y una muy débil conformación de PN.

Por lo expuesto, operar con cautela por su situación Patrimonial y Bancaria.

# Contenidos

**1- RESUMEN** 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

**2- DATOS ORGANIZACIONALES** 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 6
2.2.1 Socios / Accionistas 6
2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 6
2.2.3 Directivos 6
2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos 7
2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10

**3- SITUACIÓN BANCARIA** 11

3.1 CHEQUES RECHAZADOS 11
3.2 CENTRAL DE DEUDORES 11

**4- SITUACIÓN FISCAL** 13

4.1 Embargos 13
4.1.2 Otra información Previsional de Interés 13

**5- INTEGRIDAD** 14

5.1 INTEGRIDAD 14
5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 15

**6- ESTADOS CONTABLES** 16

6.1 DATOS CONTABLES 16

# 2- Datos Organizacionales

## 2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) S.A. |
| **CUIT** | 30-58471593-2 |
| **Domicilio** | BERNARDO DE IRIGOYEN 308 PISOS 1 Y 4, (1379), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Posibles teléfonos** | (011) 4344-4000 - 1143029223 - 1143084761 - 1143084930 - 1143340154 - 1143340204 – 1143342440 - 1143343023 - 1143343024 - 1143343025 - 1143343026 - 1143340659 - 1143341455 - 1143341646 - 1143426215 - 1143427538 - 1143427954 - 1143428258 - 1143343027 - 1143343219 - 1143343443 - 1143346731 - 1143346914 - 1143432482 - 1143424168 - 1143425197 - 1143429466 - 1143430982 - 1143432368 - 1143432454 - 144809254 - 1144809366 - 43312314 - 56301180 - 56701515 - 56701517 - 2234958563 - 3492434567 - 3492436677 - 2234941882 - 1154800169 - 1154800170 - 1154800180 - 1154801195 - 1154805147 - 1154805149 - 1154805325 - 1154805326 |
| **Actividad** | 523090 - SERVICIOS DE GESTIÓN Y LOGÍSTICA PARA EL TRANSPORTE DE MERCADERÍAS N.C.P. |
| **Forma Jurídica** | SOC. ANONIMA |
| **Fecha de Contrato Social** | 02/06/1980 |
| **Capital** | $ 110 000 |
| **Patrimonio neto al 2021** | $ 1 530 392 529 |
| **Cantidad Empleados** | 290 Aprox. |
| **Domicilio Legal** | BERNARDO DE IRIGOYEN 308 PISOS 1 Y 4, (1379), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Otros domicilios vinculados.** | RECONQUISTA 458 7* PISO, (1358), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA<br>GARCIA MANUEL 475, (1284), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE<br>CHUTRO PROF DR PEDRO 2548, (1284), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE<br>GARCIA MANUEL 465, (1284), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE<br>QUINQUELA MARTIN B 00973, (1433), CAPITAL FEDERAL<br>AV ALCORTA AMANCIO 02314, (1283), CAPITAL FEDERAL<br>AEROP EZEIZA E NAC S-N, (1802), AEROPUERTO EZEIZA<br>SANTA FE 00160, (2300), RAFAELA<br>BOLIVAR 03053, (7600), MAR DEL PLATA<br>DELLA PAOLERA CARLOS 265 Piso:1, (1001), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA |

## 2.2 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

### 2.2.1 Socios / Accionistas

| Razón Social | Nacionalidad/Pais | Tax ID | % |
|---|---|---|---|
| **DEUTSCHE POST BETEILINGUNGEN HOLDING GMBH** | Argentina | 30-71414547-5 | 95.00 |
| **DHL GLOBAL FORWARDING MANAGEMENT LATIN AMERICA INC. SOCIEDAD EXTRANJERA** | Argentina | 30-71460121-7 | 5.00 |

Fuente: Empresa.

### 2.2.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

| N° | Razón Social | Nacionalidad/Pais | Tax ID | Tipo de Relación |
|---|---|---|---|---|
| 1 | **AERO EXPRESO INTERNACIONAL S.A.** | Argentina | 30-50695476-9 | De Acuerdo Con El Compromiso Previo Suscripto El 12/03/2001, Dhl Global Forwarding Argentina S.A., Absorbió Por Fusión A Aero Expreso Internacional S.A. |

Fuente: Empresa.

### 2.2.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad/Pais | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **RODRIGUES CARLOS EDUARDO** | Argentina | 20-95684282-5 | Presidente |
| **CHIOSSONE EDGARDO CESAR** | Argentina | 20-26933841-6 | Vice-Presidente |
| **MENNITTO STELLA MARIS** | Argentina | 27-16131160-5 | Directora Titular |
| **TAVELLA JAVIER IGNACIO** | Argentina | 20-26047124-5 | Director Suplente |
| **INDIJ ALBERTO TEODORO** | Argentina | 20-06082380-5 | Síndico Titular |
| **INDIJ JAVIER EZEQUIEL** | Argentina | 20-24881408-0 | Síndico Suplente |

Fuente: Empresa.

## 2.2.4 Antecedentes de Principales Directivos

### RODRIGUES CARLOS EDUARDO - 20956842825

**SCORE**

85.9

RODRIGUES CARLOS EDUARDO

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 20/03/1974 |
| SEXO: | M |

**FINANCIERO**



| | |
|---|---|
| TOTAL | 924 000 |
| BANCOS | 1 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 05/2017 |

**CHEQUES RECHAZADOS**



BCRA no informa cheques rechazados

**DOMICILIOS**

DOMICILIO:

QUINTANA PTE. AV. 59 PISO:4 DPTO:A, (1014), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

QUINTANA PTE. AV. 59 PISO:4 DPTO:A, (1014), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

**FISCALES**

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) SA (03/2022) |
| CLAE | SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS |
| INICIO ACTIVIDAD | 01/06/2017 |

**JUICIOS**



no se detectó actividad judicial

### CHIOSSONE EDGARDO CESAR - 20269338416

**SCORE**

88

CHIOSSONE EDGARDO CESAR

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 25/01/1979 |
| SEXO: | M |

**FINANCIERO**



| | |
|---|---|
| TOTAL | 712 000 |
| BANCOS | 1 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 06/2002 |

**CHEQUES RECHAZADOS**



BCRA no informa cheques rechazados

**DOMICILIOS**

DOMICILIO:

BUCARELLI 2613 5 B, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

OLAZABAL 5578 PISO:9 DPTO:B, (1431), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

OLAZABAL ,AV. 5576, (1431), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

**FISCALES**

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) SA (03/2022) |
| CLAE | ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS N.C.P. |
| INICIO ACTIVIDAD | 01/11/2021 |
| RIESGO FISCAL | NO |

**JUICIOS**



no se detectó actividad judicial

## MENNITTO STELLA MARIS - 27161311605

### SCORE

**77.4**

MENNITTO STELLA MARIS

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 06/04/1963 |
| ESTADO CIVIL: | NO INFORMADO |
| SEXO: | F |

### FINANCIERO



| | |
|---|---|
| TOTAL | 737 000 |
| BANCOS | 4 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 01/2016 |

### CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

### DOMICILIOS

**DOMICILIO:**

PERGAMINO 1189 PISO:CASA, (1406), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

**FISCAL:**

PERGAMINO 1189 PISO:CASA, (1406), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

**OTROS:**

ESCALADA 100 2 P, (1407), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

BOEDO AV. 475, (1218), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

### FISCALES

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) SA (03/2022) |
| CLAE | SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS |
| INICIO | 01/01/2017 |

### JUICIOS



no se detectó actividad judicial

## TAVELLA JAVIER IGNACIO - 20260471245

### SCORE

**87.5**

TAVELLA JAVIER IGNACIO

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 19/05/1977 |
| SEXO: | M |

### FINANCIERO



| | |
|---|---|
| TOTAL | 890 000 |
| BANCOS | 2 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 11/1999 |

### CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

### DOMICILIOS

**DOMICILIO:**

CARHUE 1469, (1440), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

**FISCAL:**

PILAR 1105, (1408), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

### FISCALES

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) SA (03/2022) |
| CLAE | SERVICIOS DE OPERADORES LOGÍSTICOS N.C.P. |
| RIESGO FISCAL | NO |

### JUICIOS



no se detectó actividad judicial

## INDIJ ALBERTO TEODORO - 20060823805

### SCORE

**68**

INDIJ ALBERTO TEODORO

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 06/10/1948 |
| ESTADO CIVIL: | CASADA/O |

### FINANCIERO



| | |
|---|---|
| TOTAL | 279 000 |
| BANCOS | 2 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 06/1999 |

### CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

### DOMICILIOS

**DOMICILIO:**

TALCAHUANO 718 - 10 PISO, (1013), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

**FISCAL:**

TALCAHUANO 718 - 10 PISO, (1013), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

**OTROS:**

LAFINUR 2955, (1425), LAS HERAS

MALABIA 2430, (1425), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

### EMPLEADOS

1 APROX.




### FISCALES

| | |
|---|---|
| CLAE | SERVICIOS JURÍDICOS |
| INICIO ACTIVIDAD | 01/06/1971 |
| RIESGO FISCAL | NO |

### JUICIOS



no se detectó actividad judicial

## INDIJ JAVIER EZEQUIEL - 20248814080

### SCORE

**86.5**

INDIJ JAVIER EZEQUIEL

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 11/09/1975 |
| ESTADO CIVIL: | SOLTERO |
| SEXO: | M |

### FINANCIERO



| | |
|---|---|
| TOTAL | 908 000 |
| BANCOS | 3 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 12/2014 |

### CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

### DOMICILIOS

**DOMICILIO:**

MALABIA 2430 17 2, CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

**FISCAL:**

TALCAHUANO 718 PISO:10, (1013), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

**OTROS:**

CHARCAS 4040, BUENOS AIRES

### FISCALES

| | |
|---|---|
| CLAE | SERVICIOS JURÍDICOS |
| INICIO ACTIVIDAD | 17/04/2001 |
| RIESGO FISCAL | NO |

### JUICIOS



no se detectó actividad judicial

## 2.3 DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

**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. | 30-58471593-2 |
|---|---|
| Mes - Año | Orig. (0) - Rect. (1/9): 0 |
| 09/2022 | Servicios Eventuales: No |
| Empleados en nómina: | 259 |
| Suma de Rem. 1: | 67,856,845,84 |
| Suma de Rem. 2: | 87,051,834,36 |
| Suma de Rem. 3: | 87,051,834,36 |
| Suma de Rem. 4: | 67,856,845,84 |
| Suma de Rem. 5: | 67,856,845,84 |
| Suma de Rem. 6: | 0,00 |
| Suma de Rem. 7: | 0,00 |
| Suma de Rem. 8: | 87,051,834,36 |
| Suma de Rem. 9: | 92,472,311,15 |
| Suma de Rem. 10: | 79,195,137,14 |

Apellido y Nombre o Razón Social: DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) SA

Nro. Verificador: 228122

Domicilio Fiscal: DELLA PAOLERA CARLOS 265 1 CAPITAL FEDERAL V 44

| I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL | | II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES | |
|---|---|---|---|
| a1 - Total de aportes | 9,712,866,47 | a1 - Total de aportes | 1,603,346,02 |
| a2 - Aportes a favor | 0,00 | a2 - Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 - Aportes S.S. a pagar** | **9.712.866,47** | **a3 - Aportes O.S. a pagar** | **1.603.346,02** |
| b - Asignaciones familiares pagadas | 0,00 | b1 - Total de contribuciones | 3,910,503,39 |
| b1 - Total de contribuciones | 17,088,977,36 | b2 - Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| b2 - Asignaciones compensadas | 0,00 | | |
| b3 - Detracción art. 23 Ley 27,541 | 0,00 | Subtotal contribuciones O.S. | 3,910,503,39 |
| | | Retenciones | 947,148,36 |
| Subtotal contribuciones S.S. | 17,088,977,36 | **Contribuciones O.S. a pagar** | **2,963,355,03** |
| Retenciones | 4,139,069,94 | | |
| **Contribuciones S.S. a pagar** | **12,949,907,42** | | |

| III - RETENCIONES | | IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS | |
|---|---|---|---|
| Saldo retenciones período anterior | 0,00 | Monto base de cálculo | 0,00 |
| Retenciones del período | 5,086,218,30 | **Contribuciones, Vales Alimentarios** | |
| Total retenciones | 5,086,218,30 | **y/o Cajas de Alimentos a pagar** | 0,00 |
| | | **Percepciones de Vales Aliment.** | 0,00 |
| Retenciones aplicadas a Seguridad Social | 4,139,069,94 | | |
| Retenciones aplicadas a Obra Social | 947,148,36 | **V - RENATRE** | |
| Saldo de retenciones a período futuro | 0,00 | **Total Contribuciones RENATRE** | **0,00** |
| | | **Total Seg. Sepelio UATRE** | **0,00** |

| VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO | | | VII - SEGURO DE VIDA | |
|---|---|---|---|---|
| Cantidad de CUILES con ART | 287 | 42,763,00 | Cuiles c/S.C.V.O. - Prima | 259 - 9,637,39 |
| Remun. con ART | 92,472,311,15 | 1,646,007,14 | Costo Emisión: | 0,00 |
| **L.R.T. total a pagar** | | **1.688.770,14** | **S.C.V.O. a Pagar:** | **9.637,39** |

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

Ley 27,430 - Monto Total Detraido: 1,697,050,02

**VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 351 - Contribuciones de Seguridad Social | **12.949.907,42** | 302 - Aportes de Obra Social | **1.603.346,02** |
| 301 - Aportes de Seguridad Social | **9.712.866,47** | 270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos | **0,00** |
| 360 - Contribuciones RENATRE | **0,00** | 312 - L.R.T. | **1.688.770,14** |
| 352 - Contribuciones de Obra Social | **2.963.355,03** | 028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio | **9.637,39** |
| 935 - Seg. Sepelio UATRE | **0,00** | | |

Forma de Pago: **Efectivo**

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

**Presentación de DJ por Internet**
**Acuse de recibo de DJ**

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4400 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-58471593-2**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2022-09**
Nro. verificador: 228122
Cantidad de registros: 901

Fecha de Presentación: 2022-10-06 Hora: 17:54:16
Nro. de Transacción: 882721571
Código de Control: r$IHeW
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20301607548

[F931.cuit.30584715932.fecha.20221006.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[a06271f293a206e6e7a7902d484218d2]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313058471593200030109226

**Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación**
**Datos sujetos a verificación**

BBVA

Pagos AFIP

| | | | |
|---|---|---|---|
| Cuenta Origen: | CC $ 492-001240/2 | N° de Referencia | 5003202400421011 |
| Titularidad: | DHL GLOBAL FORWARDIN | | |
| CUIT / CUIL / CDI: | 30-58471593-2 | Fecha | 11/10/2022 |
| Numero de VEP: | 1007815780 | Hora | 10:08:00 |
| Importe: | 28.927.882,47 | | |
| Motivo: (S.E.U.O.) | 931 0922 | | |

Esta operación ha sido realizada a través de BBVA Net Cash

Fuente: Empresa.

# 3- Situación Bancaria

## 3.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se detectó información.

## 3.2 CENTRAL DE DEUDORES

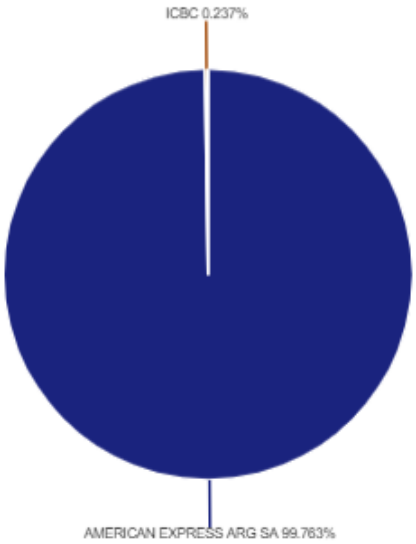
| Banco | 09/2020 | 10/2020 | 11/2020 | 12/2020 | 01/2021 | 02/2021 | 03/2021 | 04/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| NACION ARGENTINA | | | | | | | | |
| BBVA FRANCES | | | | | | | | |
| YPF S.A. | 77 | 115 | 115 | 187 | 173 | 197 | 263 | 277 |
| ICBC | 22 | | | | | | | |
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | 674 | 1 463 | 61 | 460 | 208 | 575 | 2 859 | 1 664 |
| **TOTAL PERIODO** | **773** | **1 578** | **176** | **647** | **381** | **772** | **3 122** | **1 941** |

| Banco | 05/2021 | 06/2021 | 07/2021 | 08/2021 | 09/2021 | 10/2021 | 11/2021 | 12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| NACION ARGENTINA | | | | | | | | |
| BBVA FRANCES | | | | | | | | |
| YPF S.A. | 212 | 233 | 271 | 313 | 337 | 370 | 360 | 414 |
| ICBC | | | | | | | | |
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | 41 | 703 | 1 893 | 1 161 | 728 | 1 505 | 6 452 | 3 296 |
| **TOTAL PERIODO** | **253** | **936** | **2 164** | **1 474** | **1 065** | **1 875** | **6 812** | **3 710** |

| Banco | 01/2022 | 02/2022 | 03/2022 | 04/2022 | 05/2022 | 06/2022 | 07/2022 | 08/2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| NACION ARGENTINA | | | | | 2 | | | |
| BBVA FRANCES | | | | 1 | | | | |
| YPF S.A. | 309 | 377 | 423 | 509 | 521 | 491 | 455 | |
| ICBC | | | 104 | 11 | 19 | 30 | 41 | 11 |
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | 2 363 | 5 104 | 734 | 2 400 | 371 | 4 494 | 1 516 | 4 637 |
| **TOTAL PERIODO** | **2 672** | **5 481** | **1 261** | **2 921** | **913** | **5 015** | **2 012** | **4 648** |

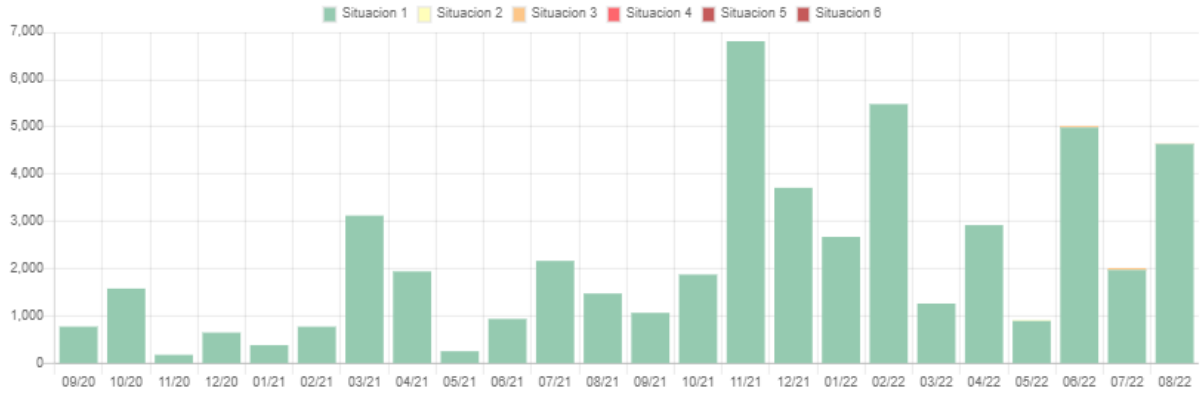
Importes expresados en Miles de Pesos

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

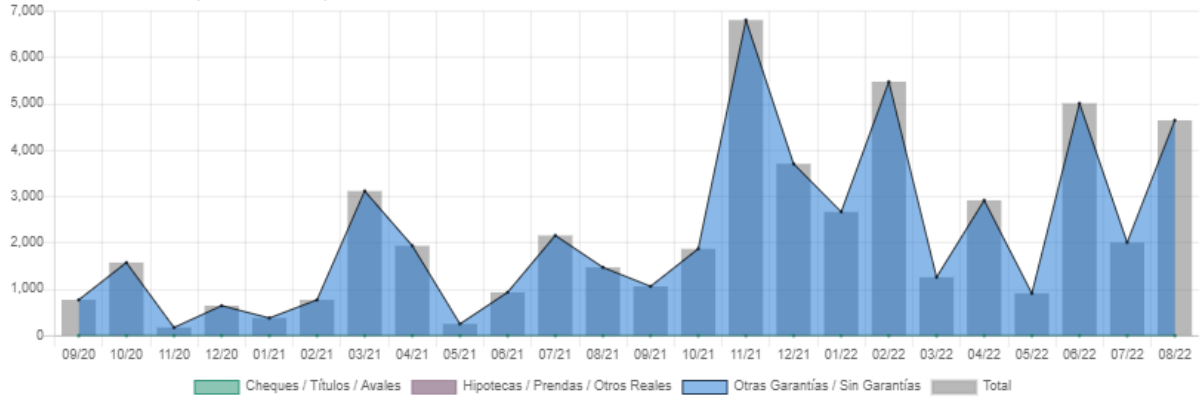
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.




Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

### Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



# 4- Situación Fiscal

## 4.1 Embargos

No se detectó información.

### 4.1.2 Otra información Previsional de Interés

| Período | Pres. DDJJ | Aporte Seg. Soc. | Aporte Obra Soc. | Contr. Patronal |
|---|---|---|---|---|
| 10-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 11-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 12-2021 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 01-2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 02-2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 03-2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 04-2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 05-2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 06-2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 07-2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 08-2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 09-2022 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |

DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) S.A., CUIT 30584715932, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 07/11/2022.



**REPSAL**

**Registro público de empleadores con sanciones laborales**
**Ley 26.940**

Se deja constancia que a la fecha de emisión, DHL GLOBAL FORWARDING (ARGENTINA) SA CUIT 30584715932 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

**Fecha de emisión: 07/11/2022 (válido únicamente por el día de emisión)**

Sello Electrónico: cd62027d-7c4c-4b2b-9306-024425f492c1

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP Administración Federal · CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina · RENATRE · SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

# 5- INTEGRIDAD

## 5.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: DHL GLOBAL FORWARDING ARGENTINA SA - 30584715932
Fecha: 07/11/2022

**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: DEUTSCHE POST BETEILINGUNGEN HOLDING GMBH - 30714145475
Fecha: 07-11-2022

**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: DHL GLOBAL FORWARDING MANAGEMENT LATIN AMERICA INC. SOCIEDAD EXTRANJERA - 30714601217
Fecha: 07-11-2022

**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: RODRIGUES CARLOS EDUARDO - 20956842825
Fecha: 07-11-2022

**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: CHIOSSONE EDGARDO CESAR - 20269338416
Fecha: 07-11-2022

**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: MENNITTO STELLA MARIS - 27161311605
Fecha: 07-11-2022

**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.










## 5.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

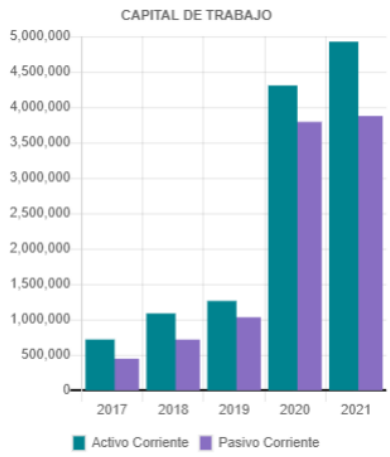
# 6- Estados Contables

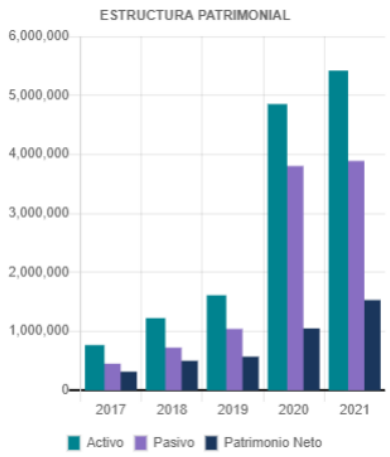
## 6.1 DATOS CONTABLES

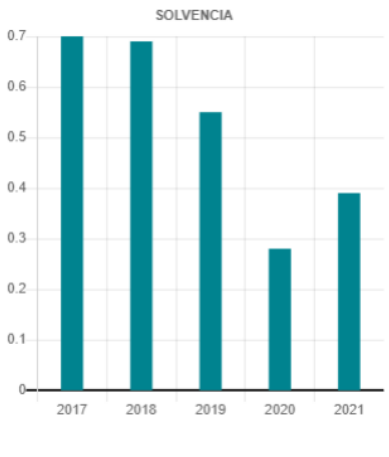
**Activo**

| Fecha Balance | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 88 667 | 179 670 | 69 228 | 1 034 309 | 939 667 |
| Inversión corriente | 0 | 0 | 0 | 619 646 | 567 152 |
| Ant Créditos por ventas | 524 527 | 859 680 | 1 044 472 | 2 507 782 | 3 399 643 |
| Otros Créditos | 105 139 | 46 969 | 148 919 | 144 127 | 17 546 |
| Bienes Cambio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total De Activo Corriente | 718 333 | 1 086 318 | 1 262 619 | 4 305 865 | 4 924 007 |
| Créditos Por Ventas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 5 077 | 67 790 | 115 160 | 199 477 | 176 234 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 48 313 | 307 046 | 588 764 | 936 704 | 925 457 |
| Depreciación Acumulada | 4 392 | 236 883 | 354 963 | 590 343 | 606 892 |
| Bienes De Uso | 43 921 | 70 162 | 233 801 | 346 361 | 318 565 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 48 998 | 137 952 | 348 961 | 545 837 | 494 799 |
| Total Activo | 767 331 | 1 224 270 | 1 611 580 | 4 851 702 | 5 418 807 |

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



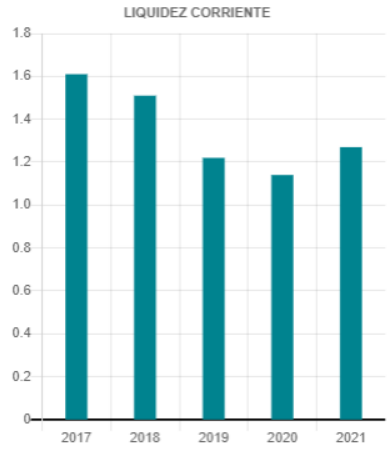



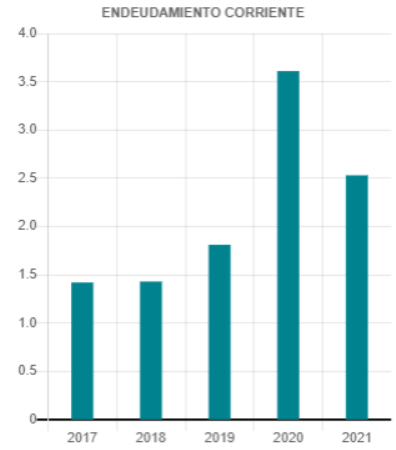



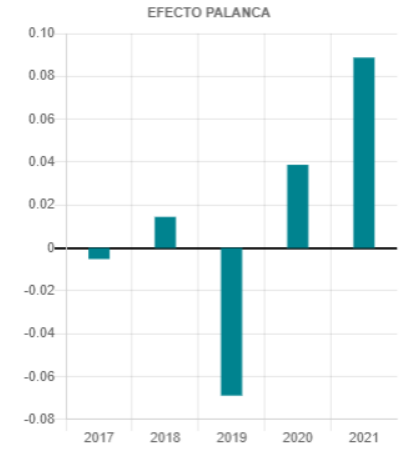
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 400 591 | 647 108 | 919 333 | 3 605 135 | 3 704 749 |
| Préstamos (Deudas Bancarias) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 45 093 | 62 030 | 106 950 | 183 425 | 167 795 |
| Cargas Fiscales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anticipos De Clientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 884 | 7 917 | 5 584 | 3 348 | 2 195 |
| Total Pasivo Corriente | 446 568 | 717 056 | 1 031 867 | 3 791 908 | 3 874 738 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 1 871 | 1 949 | 1 725 | 1 913 | 0 |
| Previsiones | 3 335 | 4 536 | 7 229 | 8 364 | 13 676 |
| Total Pasivo No Corriente | 5 206 | 6 485 | 8 954 | 10 277 | 13 676 |
| Total Pasivo | 451 774 | 723 541 | 1 040 822 | 3 802 185 | 3 888 414 |
| Capital Social | 1 769 | 30 218 | 41 140 | 62 097 | 62 097 |
| Resultados No Asignados | 313 788 | 470 511 | 529 619 | 987 420 | 1 468 296 |
| Patrimonio Neto | 315 557 | 500 729 | 570 759 | 1 049 517 | 1 530 393 |

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



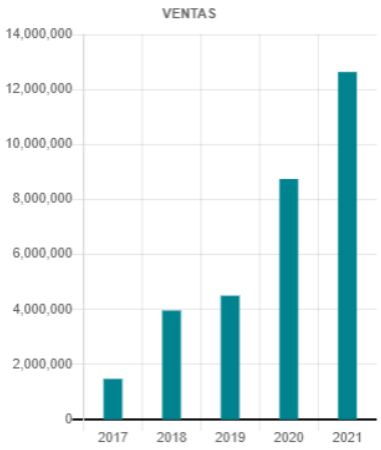



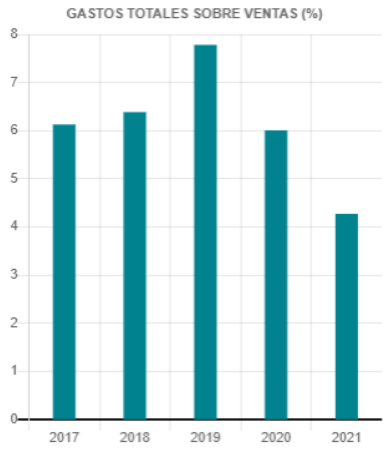



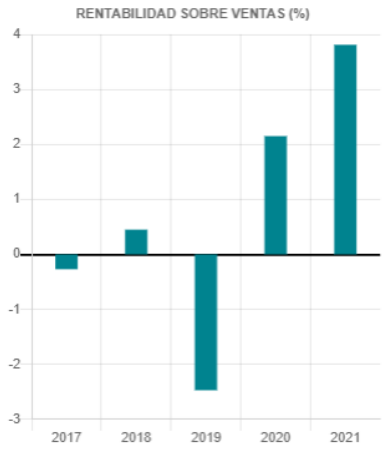
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas | 1 472 090 | 3 958 636 | 4 498 738 | 8 741 446 | 12 629 317 |
| Compras Del Ejercicio | 1 163 856 | 3 055 378 | 3 329 043 | 7 093 321 | 10 693 529 |
| productos | 1 362 744 | 3 516 297 | 4 073 808 | 7 761 032 | 11 340 915 |
| Resultado Bruto | 109 346 | 442 339 | 424 929 | 980 414 | 1 288 401 |
| Amortizaciones | 5 808 | 18 619 | 32 848 | 54 557 | 61 662 |
| Gastos de Comercialización | 49 773 | 140 683 | 204 919 | 293 007 | 317 663 |
| Gastos de Administración | 37 736 | 105 974 | 139 811 | 221 755 | 212 735 |
| Gastos Financieros | 2 685 | 6 028 | 5 320 | 10 235 | 8 935 |
| Otros Ingresos | 2 560 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Egresos | 6 465 | 8 503 | 23 156 | 44 464 | 27 534 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | -17 941 | -74 234 | -193 562 | -175 692 | -10 197 |
| Impuesto a las Ganancias | 1 280 | 89 177 | -30 902 | 47 255 | 230 461 |
| Resultado | -3 975 | 17 738 | -110 937 | 188 005 | 480 875 |

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



## Indices de Gestión

### Análisis Patrimonial

| Fecha Balance | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 0,70 | 0,69 | 0,55 | 0,28 | 0,39 |
| **Endeudamiento Total**<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 1,42 | 1,43 | 1,81 | 3,61 | 2,53 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 1,42 | 1,43 | 1,81 | 3,61 | 2,53 |
| **Capital de Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 271 764,72 | 369 262,25 | 230 751,83 | 513 956,31 | 1 049 269,38 |

### Análisis Financiero

| Fecha Balance | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 1,61 | 1,51 | 1,22 | 1,14 | 1,27 |
| **Liquidez Seca (Prueba Acida)**<br>(Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente | 1,61 | 1,51 | 1,22 | 1,14 | 1,27 |
| **Rotación de Créditos**<br>Ventas / Créditos por Ventas | 2,81 | 4,60 | 4,31 | 3,49 | 3,71 |
| **Rotación de Pasivo Corriente**<br>(Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21) | 107,42 | 65,39 | 84,60 | 150,14 | 104,05 |
| **Rotación De Inventarios**<br>Costo Mercaderías / Bs. de Cambio | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Rotación de Activos**<br>Ventas / Activo Total | 1,92 | 3,23 | 2,79 | 1,80 | 2,33 |
| **Rotación de Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 33,52 | 56,42 | 19,24 | 25,24 | 39,64 |
| **Préstamos sobre Patrimonio Neto**<br>Préstamos / Patrimonio Neto | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Meses de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Días de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

## Análisis de Rentabilidad

| Fecha Balance | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Margen Bruto<br>(Resultado Bruto / Ventas) * 100 | 7,43 | 11,17 | 9,45 | 11,22 | 10,20 |
| Margen Neto<br>(Resultado Neto / Ventas) * 100 | -0,27 | 0,45 | -2,47 | 2,15 | 3,81 |
| Margen Operativo<br>(Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100 | 0,00 | 0,66 | -1,95 | 2,66 | 4,03 |
| EBIT<br>Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración | 16 027 855 | 177 062 197 | 47 350 573 | 411 094 672 | 696 340 983 |
| EBIT/Ventas<br>(EBIT/Ventas)*100 | 1,09 | 4,47 | 1,05 | 4,70 | 5,51 |
| Margen s/ Patrimonio<br>(Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100 | -0,01 | 0,04 | -0,19 | 0,18 | 0,31 |
| Margen s/ Activo<br>(Resultado Neto / Activo Total) * 100 | -0,52 | 1,45 | -6,88 | 3,88 | 8,87 |
| EBITDA<br>Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias | 5 797 281 | 131 562 668 | -103 671 313 | 300 051 127 | 781 933 691 |
| EBITDA / Pasivo<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,01 | 0,18 | -0,10 | 0,08 | 0,20 |
| EBITDA / Ventas<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas | 0,00 | 0,03 | -0,02 | 0,03 | 0,06 |
| EBITDA / Intereses<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros | 2,16 | 21,82 | -19,49 | 29,32 | 87,51 |

## Análisis de Eficiencia

| Fecha Balance | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Gastos Financieros / Ventas<br>Gastos Financieros / Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Gastos Comerciales / Ventas<br>Gastos Comerciales / Ventas | 0,03 | 0,04 | 0,05 | 0,03 | 0,03 |
| Gastos de Administración / Ventas<br>Gastos de Administración / Ventas | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,02 |
| Gastos Totales / Ventas<br>(Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas | 0,06 | 0,06 | 0,08 | 0,06 | 0,04 |
| Inversiones en Bienes De Uso<br>(Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100 | 7,18 | 7,14 | 2,44 | 3,03 | 4,80 |
| Vida Restante de los Bienes de Uso<br>Bienes de Uso / Amortizaciones | 7,56 | 3,77 | 7,12 | 6,35 | 5,17 |

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12). Con informe de auditor sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2021 alcanzaron a un total de $12.629 Millones vs $8741 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 44.48%.
- Los Costos Directos aumentaron su incidencia sobre las Ventas de 88.7% al 89.8%, mientras que los Gastos de Estructura redujeron su participación pasando de 5.9% a 4.2%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $37.7 Millones (0.3% s/ventas) atribuidos Resultados financieros y por tenencia (incluyendo el resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda) y Egresos diversos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $480.9 Millones, cifra que representó el 3.8% de las Ventas vs una Ganancia de $188 Millones (2.2% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía exhibió a 12/2021, crecimiento de la Facturación, incremento de Costos Directos y reducción de Gastos de Estructura, con exiguo Resultado Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez Corriente aumentó pasando de 1.14 a 1.27, dentro de parámetros adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $1049 Millones (19.3% del Activo) considerándose ajustada la relación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar, con buen nivel de liquidez y Capital de Trabajo ajustado.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue de $1530.4 Millones vs $1049.5 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $62.1 Millones corresponden a Capital y ajuste de Capital siendo inadecuada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 71.7% del Activo (78.4% en el ejercicio anterior) siendo las Deudas Comerciales exigibles a corto plazo la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial, pasó de 0.28 a 0.39 continuando en valores inadecuados. El Endeudamiento Corriente, pasó de 3.61 a 2.53 siendo muy elevado.

En resumen, la situación Patrimonial resultó insatisfactoria, con muy inadecuados niveles de Solvencia y Endeudamiento y escasa Capitalización.