DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TB CARGO S.A.

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

ARGENTINA

Mayo 2021

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.			x					
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931								x
1.1.3	Presentación y pago de ART.								x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales							x	
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)								x
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)								x
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos								x
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**85%**	**34**						

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	**Rentabilidad Operativa**				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		**27%**	**8**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	34	**40**	**85%**	**10,0%**	**0,9**
2	**Situación Económico-Financiera**	8	**30**	**27%**	**90,0%**	**2,4**
Resultado Final		**3,3**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

TB CARGO S.A., empresa constituida en 2015, está dedicada a la explotación integral de servicios de transporte (Nacional e Internacional) de cargas generales ya sea por vía aérea, terrestre y por agua, como asimismo venta o arrendamiento de servicios conexos o complementarios de la transportación, incluyendo la logística, depósito y distribución de elementos de tránsito.

Uno de sus Socios habría fallecido en fecha 13/10/2020 (Fuente AFIP) y es representado al presente por una Sucesión (SUCESION DE GARMENDIA HUGO ALBERTO, 60% del paquete accionario). El socio y Presidente de la empresa, LISANDRO GARMENDIA (40%) es firmante de un cheque rechazado por Sin Fondos (ALTAVISTA SOLUCIONES SRL 30715556274) por $6 Mil en 12/2017, aun sin abonar. Opera bajo normas ISO 9001 vigentes y cuenta con 15 empleados contratados. Tiene afiliación vigente con la aseguradora BERKLEY ART y no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. Desde el punto de vista previsional, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, según información de AFIP. Opera normalmente con los bancos, sin registrar cheques rechazados. No registra juicios en su contra, reclamos fiscales, ni tampoco Prensa Negativa. Existen cuestiones de Integridad vinculadas a la empresa (consultar área de gestión de proveedores para más información).

Desde el punto de vista contable, la empresa presentó a 03/2020 una razonable performance económica, con una ligera reducción del nivel de actividad y aumento del nivel de Costos, manteniendo igualmente un razonable Resultado Final ($21.1 Millones, equivalente al 4.7% s/ventas, vs $16.2 Millones, 3.5% s/ventas, en el ejercicio anterior). Financieramente mantuvo un bajo nivel de Liquidez Corriente (0.78) y el Capital de Trabajo mostró un saldo negativo de -$22.1 Millones. La situación Patrimonial era insatisfactoria, con una baja Solvencia (0.44), inadecuado Endeudamiento Corriente (2.21), además de una reducida Capitalización del PN. Las Ventas post balance declaradas muestran que la empresa prácticamente quintuplicó sus ventas en el ultimo ejercicio.

Si bien no existen impedimentos para operar, recomendamos hacerlo con cierta cautela teniendo en cuenta su situación financiera y patrimonial.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 452 985 382**	**$ 2 133 665 010**
Límite de compra	**$ 135 895 614**	**$ 640 099 503**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 9
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 12
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 14
2.8 ACTIVOS 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
2.10 CERTIFICACIONES 16
2.10.1 Certificaciones de Calidad 16
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 18

3- SITUACIÓN COMERCIAL 19

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 19
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 20
3.4 COMPRAS ANUALES 20
3.5 PROVEEDORES 20
3.6 CLIENTES 20
3.7 SEGUROS 20
3.7.1 Registro de contratos con las ART 20
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 21
3.7.3 Otros Seguros contratados 21

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 22
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 23

4.4 EXPORTACIONES 23

5- SITUACIÓN BANCARIA 24

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 24
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 24
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 25

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 26

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 26
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 26
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 26
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 26
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 26
6.3.3 Embargos 27
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 27
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 27

7- INTEGRIDAD 29

7.1 INTEGRIDAD 29
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 29

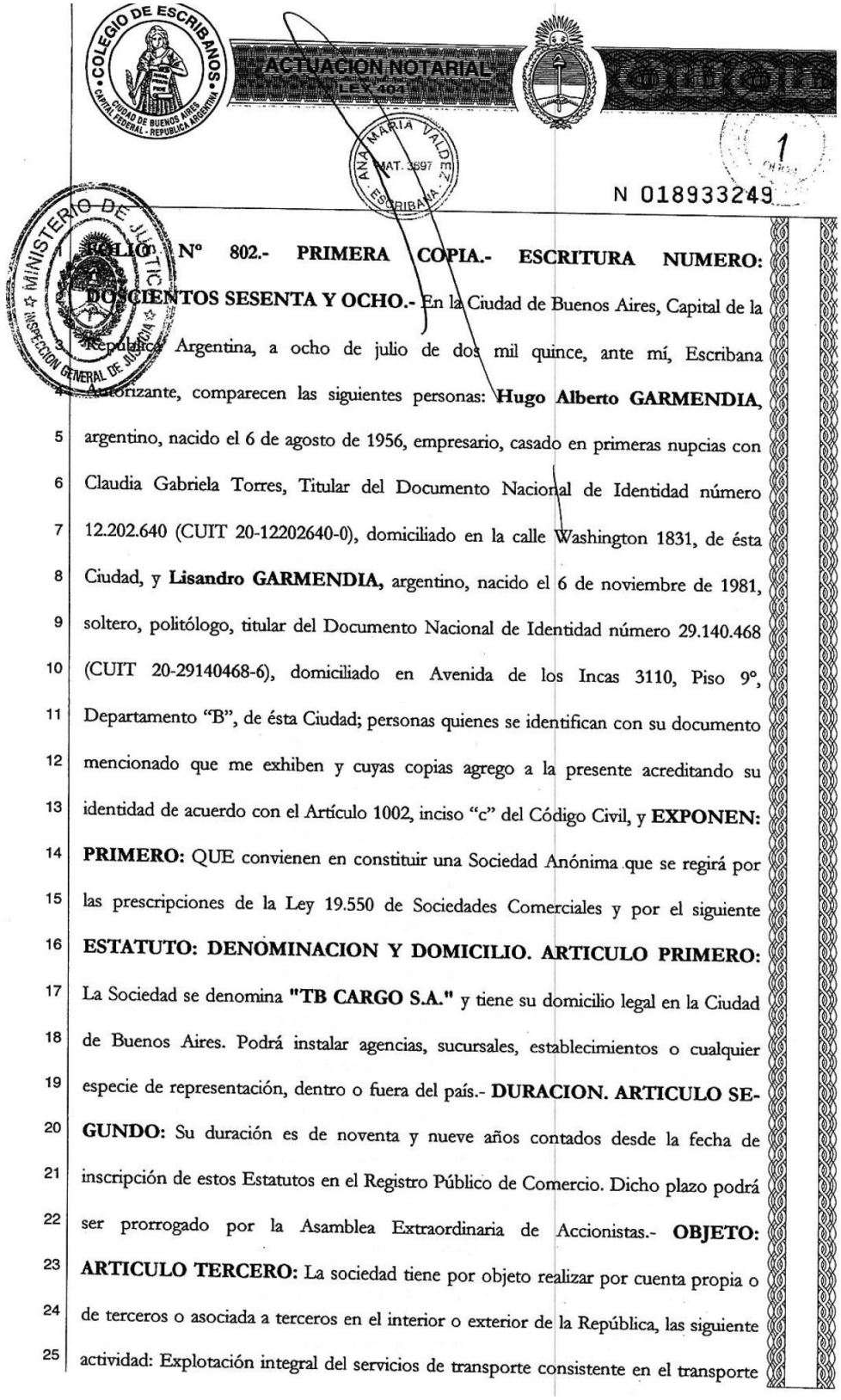
8- ESTADOS CONTABLES 30

8.1 DATOS CONTABLES 30
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 34
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 36
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 37
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 38
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 39
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 40
8.8 SCORE DE BALANCE 41

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TB CARGO S.A.
CUIT	30-71497981-3.
Domicilio	WASHINGTON 1831, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	492290 - SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P. 410011 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS RESIDENCIALES 410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES 501200 - SERVICIO DE TRANSPORTE MARÍTIMO DE CARGA 512000 - SERVICIO DE TRANSPORTE AÉREO DE CARGAS 522099 - SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO N.C.P. 829900 - SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.
Fecha de Inscripción	25/08/2015
Fecha de Contrato Social	08/07/2015
Patrimonio neto al 2020	$ 46 351 866
Cantidad Empleados	15 (Fuente: 931 03-2021)
Domicilio Legal	WASHINGTON 1831, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	LAVALLE 715 Piso:2 Dpto: B - ENTRE LAS CALLES: MAIPÚ Y ESMERALDA, (1047), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA WASHINGTON 1831, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA



COLEGIO DE ESCRIBANOS · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

ACTUACION NOTARIAL
LEY 404

ANA MARIA VALDI MAT. 3697 ESCRIBANA - Z

MINISTERIO DE JUSTICIA · INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA

N 018933249

SCLIC Nº 802.- **PRIMERA COPIA.- ESCRITURA NUMERO: DOSCIENTOS SESENTA Y OCHO.-** En la Ciudad de Buenos Aires, Capital de la República Argentina, a ocho de julio de dos mil quince, ante mí, Escribana Autorizante, comparecen las siguientes personas: **Hugo Alberto GARMENDIA,** argentino, nacido el 6 de agosto de 1956, empresario, casado en primeras nupcias con Claudia Gabriela Torres, Titular del Documento Nacional de Identidad número 12.202.640 (CUIT 20-12202640-0), domiciliado en la calle Washington 1831, de ésta Ciudad, y **Lisandro GARMENDIA,** argentino, nacido el 6 de noviembre de 1981, soltero, politólogo, titular del Documento Nacional de Identidad número 29.140.468 (CUIT 20-29140468-6), domiciliado en Avenida de los Incas 3110, Piso 9°, Departamento "B", de ésta Ciudad; personas quienes se identifican con su documento mencionado que me exhiben y cuyas copias agrego a la presente acreditando su identidad de acuerdo con el Artículo 1002, inciso "c" del Código Civil, y **EXPONEN: PRIMERO:** QUE convienen en constituir una Sociedad Anónima que se regirá por las prescripciones de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales y por el siguiente **ESTATUTO: DENOMINACION Y DOMICILIO. ARTICULO PRIMERO:** La Sociedad se denomina **"TB CARGO S.A."** y tiene su domicilio legal en la Ciudad de Buenos Aires. Podrá instalar agencias, sucursales, establecimientos o cualquier especie de representación, dentro o fuera del país.- **DURACION. ARTICULO SEGUNDO:** Su duración es de noventa y nueve años contados desde la fecha de inscripción de estos Estatutos en el Registro Público de Comercio. Dicho plazo podrá ser prorrogado por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas.- **OBJETO: ARTICULO TERCERO:** La sociedad tiene por objeto realizar por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros en el interior o exterior de la República, las siguiente actividad: Explotación integral del servicios de transporte consistente en el transporte

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

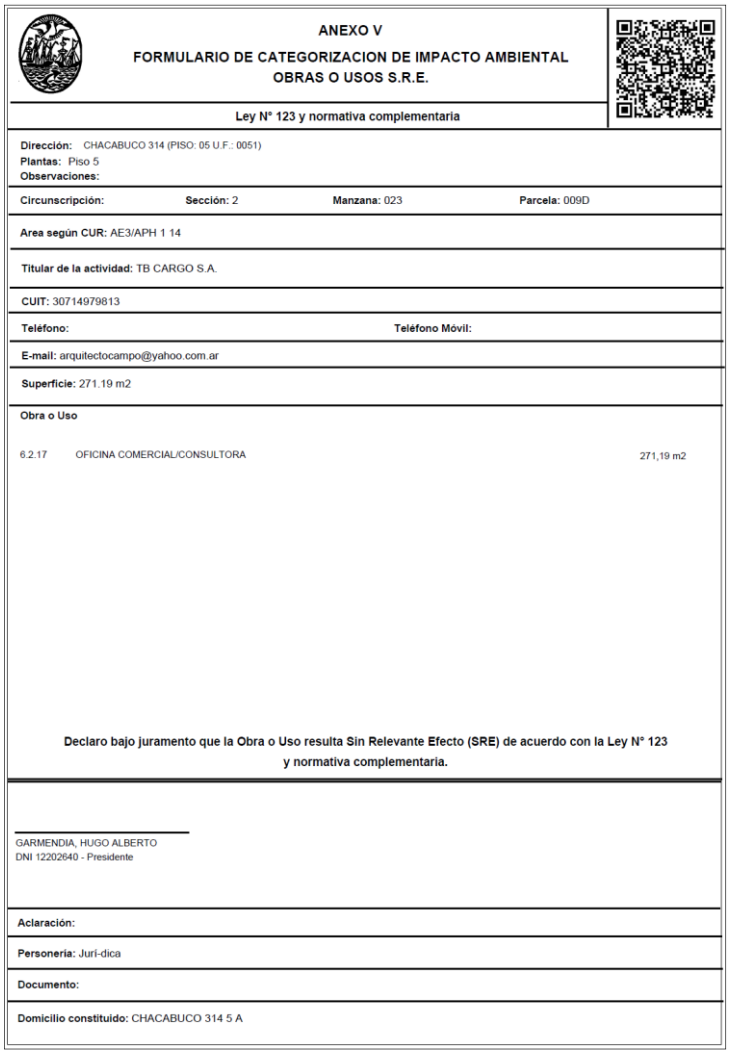
TB Cargo S.A. se constituyó el 24/07/2015, anteriormente Transporte Bolivia S.A., dedicada a la explotación integral de servicios de transporte consistente en el transporte Nacional e Internacional de cargas generales ya sea por vía aérea, terrestre y por agua, mediante la explotación de vehículos propios, de terceros o mediante la locación de estos elementos u otros, como asimismo venta o arrendamiento de servicios conexos o nuevos, derivados o complementarios de la transportación, Incluyendo además la logística, depósito y distribución de elementos de tránsito.

Cuenta con: Predio Añelo (2 hectáreas), construcción de oficinas y galpón; Compra predio Berazategui, construcción de oficina y depósitos.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



ANEXO V

FORMULARIO DE CATEGORIZACION DE IMPACTO AMBIENTAL
OBRAS O USOS S.R.E.

Ley N° 123 y normativa complementaria

Dirección: CHACABUCO 314 (PISO: 05 U.F.: 0051)
Plantas: Piso 5
Observaciones:

Circunscripción: **Sección:** 2 **Manzana:** 023 **Parcela:** 009D

Area según CUR: AE3/APH 1 14

Titular de la actividad: TB CARGO S.A.

CUIT: 30714979813

Teléfono: **Teléfono Móvil:**

E-mail: arquitectocampo@yahoo.com.ar

Superficie: 271.19 m2

Obra o Uso

6.2.17 OFICINA COMERCIAL/CONSULTORA 271,19 m2

Declaro bajo juramento que la Obra o Uso resulta Sin Relevante Efecto (SRE) de acuerdo con la Ley N° 123 y normativa complementaria.

GARMENDIA, HUGO ALBERTO
DNI 12202640 - Presidente

Aclaración:

Personería: Juri-dica

Documento:

Domicilio constituido: CHACABUCO 314 5 A

Se adjunta documentación.

Fuente: Empresa

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

TB CARGO S.A. CUIT: ***30-71497981-3***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***08-07-2015***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	08-2015
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	08-2015
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 95	10-2015
IVA	08-2015
GANANCIAS SOCIEDADES	08-2015
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	01-2015
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	01-2016

****

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.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*492290 (F-883) SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P.*	Mes de inicio: *08/2015*
Secundaria(s):	*829900 (F-883) SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.*	Mes de inicio: *12/2015*
	410021 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES	Mes de inicio: *07/2016*
	410011 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS RESIDENCIALES	Mes de inicio: *07/2016*
	512000 (F-883) SERVICIO DE TRANSPORTE AÉREO DE CARGAS	Mes de inicio: *01/2019*
	501200 (F-883) SERVICIO DE TRANSPORTE MARÍTIMO DE CARGA	Mes de inicio: *01/2019*
	522099 (F-883) SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO N.C.P.	Mes de inicio: *03/2021*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***3***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

CHACABUCO 314 Piso:5 - ENTRE LAS CALLES : MORENO Y AV BELGRANO
1069-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***27-04-2021*** a ***27-05-2021*** Hora **14:58:30** Verificador **101742378678**

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

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
	3	2020	30-71497981-3
	0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
Carácter	Original	602190	058239
	Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
TB CARGO S.A.	1600004	0

Cantidad proyectos promovidos 0 | C.U.I.T./C.U.I.L. contador 20-12152660-4 | Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

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

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	21.154.155,04	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	3.350.641,11	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	24.504.796,15	0,00
d Resultado impositivo	24.504.796,15	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	24.504.796,15	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)	7.351.438,85	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	7.351.438,85
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		7.351.438,85
d Imp. determinado F. Argentina		7.351.438,85	y Cómputo Credeb para canc. DJ	4.899.407,92	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		2.452.030,93
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	1.801.017,28	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	1.958.625,70	
n Subtotal Fuente Argentina		7.351.438,85	ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		7.351.438,85	af Saldo a favor	1.307.612,05	0,00

R6 - Forma de Ingreso

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

Fuente: Empresa

AFIP		CUIT Nº: 30714979813	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: TB CARGO S.A.	
		Fecha de Presentación: 20/04/2021	Hora: 14:36
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 782409280	MD5: 506e37e8fd26c9473b3cedb85af01460
		Período: 202103	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 4507669.80
Total del Crédito Fiscal		$ 3314930.19
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior		$ 5732566.17
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 4539826.56
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 0.00
Diferimiento F. 518		$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14		$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual		
Saldo técnico a favor AFIP		$ 0.00
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 4539826.56
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 1382245.51
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 1695220.15
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 3077465.66
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad conforme lo dispuesto por el artículo 28 del Decreto 1397/79 texto sustituido por el artículo 1 de su similar 658/02

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 957939

CUIT: 30-71497981-3	Contribuyente: TB CARGO S.A.	Sede: 901
Anticipo: 202103	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 16/04/2021 - 16:39:45 ante AFIP, Nº de Transacción 781557259

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	$4.770,85	$1.760.855,87	$0,00	$1.756.085,02	$0,00	$0,00
902 BUENOS AIRES	$72.112,15	$160.950,58	$0,00	$88.838,43	$0,00	$0,00
904 CORDOBA	$285,24	$12.542,44	$0,00	$12.257,20	$0,00	$0,00
915 NEUQUEN	$22.080,00	$7.154,18	$0,00	$0,00	$14.925,82	$14.925,82
917 SALTA	$2.147,94	$602.202,82	$0,00	$600.054,88	$0,00	$0,00
921 SANTA FE	$22.164,36	$13.800,34	$0,00	$0,00	$8.364,02	$8.364,02
922 SANTIAGO DEL ESTERO	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
Totales	$123.560,54	$2.557.506,23	$0,00	$2.457.235,53	$23.289,84	$23.289,84



pagomiscuentas.com — BANELCO

Pago de VEP

Fecha	Hora	Nro. Trans.
19/04/21	12:53:45	3693

CUIT 30-71497981-3
Por un importe de $ 23289,84
Debitado de su cta. CC $ 004404596001033020

NUMERO DE VEP: 000824494698
CM ICS: 5815-019-019
Período: 03/2021 Anticipo/Cuota: 000
COMPROBANTE VALIDO DE PAGO. CONSERVELO.

Nro. de Control: 4133

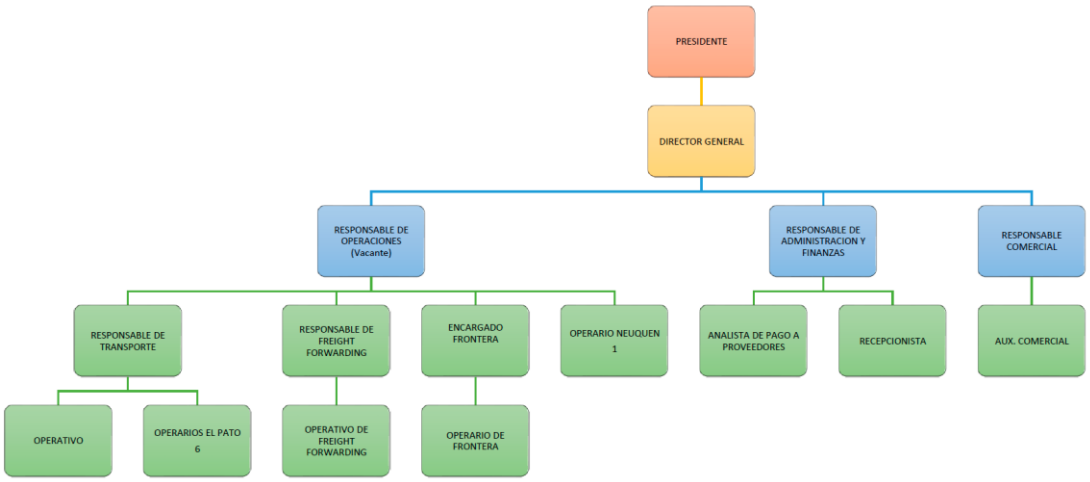
SUPERVIELLE

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
SUCESION DE GARMENDIA HUGO ALBERTO	Argentina	20122026400	60
LISANDRO GARMENDIA	Argentina	20291404686	40

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
LISANDRO GARMENDIA	Argentina	20291404686	Presidente
SUCESION DE GARMENDIA HUGO ALBERTO	Argentina	20122026400	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

GARMENDIA LISANDRO - 20291404686

SCORE

88.4

GARMENDIA LISANDRO

FECHA NACIMIENTO:	06/11/1981
ESTADO CIVIL:	CASADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	381 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2011

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	1
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	0

DOMICILIOS

DOMICILIO:
DE LOS INCAS AV. 3110 PISO:9 DPTO:B, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
DE LOS INCAS AV. 3110 PISO:9 DPTO:B, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TB CARGO S.A. (01/2021)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2016

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

SUCESION DE GARMENDIA HUGO ALBERTO - 20122026400

SCORE

N/A

GARMENDIA HUGO ALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	06/08/1956
ESTADO CIVIL:	CASADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	83 000
BANCOS	2

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
WASHINGTON 1831, (1430), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:
CHACABUCO 314 PISO:5, (1069), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:
MOLDES 4148, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
CHILE 1487, (1098), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TB CARGO S.A. (02/2019)
CLAE	SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

Terrenos en La Plata: Lote 1 N°055-240875-6 / Lote 2 N° 055-240876-4
Terreno Añelo
Terreno Salvador Mazza

Fuente: Empresa

2.8.2 Rodados

TRACTOR SCANIA
CARRETON BRITO
GRÚA DE 45 Tns Int 152 Modelo 450T Chasis Nº 4853-6 Fº 0003-00000525
Camión FIAT c/ caja volcadora AFV789
Motocicleta BMW Mod G310S
CHRYLER JEEP COMPASS 2,4 AD841OY
CHRYLER RAM 1500 5,7 D/CAB 4X4 LARAMIE AD841OW
VW SAVEIRO 1,6 L/18 C/DIB CROSS AD841 OX
VW POLO 1,6 L/18 COM 5P AD984GZ
MAQUINA CARGADOR FRONTAL ELECTROINGENIERIA
MAQUINA CARGADOR FRONTAL ELECTROINGENIERIA
MAQUINA MOTONIVELADORA - ELECTROINGENIERIA
FIAT TORO PICK UP A 4C volcano 2 c/d 4x4 AB019MM

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 16/08/2018

TB CARGO S.A. Se hace saber que mediante Asamblea Unánime del 31/07/2018 se fijó la composición del Directorio en 1 Director Titular y 1 Suplente, ambos hasta el 31/03/2021 y se designó a Lisandro Garmendia como Presidente y Director Titular único y a Hugo Alberto Garmendia como Director Suplente. Ambos fijaron sus domicilios especiales, a los fines del Art. 256 de la ley 19.550 en Washington 1831, CABA. Autorizado segun instrumento privado Asamblea General Ordinaria y Unánime de fecha 31/07/2018 Nicolas Santurio - T°: 73 F°: 163 C.P.A.C.F. e. 16/08/2018 N° 59465/18 v. 16/08/2018

Provincia: BUENOS AIRESFecha: 24/01/2017

TB CARGO S.A. Se hace saber que mediante Asamblea General Ordinaria y Unánime del 20/12/16, la Sociedad resolvio aumentar el capital social de $ 100.000 a la suma de $ 412.000, emitiéndose en consecuencia 312.000 acciones ordinarias nominativas no endosables de un voto, valor nominal $ 1 cada una, declarándoselas suscriptas a prorrata de sus accionistas, modificándose consecuentemente el Artículo 4° del Estatuto Social, al solo efecto de dejar expresado el nuevo capital social. Autorizado segun instrumento privado Asamblea General Ordinaria y Unánime de fecha 20/12/2016 Nicolas Santurio - T°: 73 F°: 163 C.P.A.C.F. e. 24/01/2017 N° 3727/17 v. 24/01/2017

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRESFecha: 01/07/2016

TB CARGO S.A. Se hace saber que la Asamblea General Unánime del 28/06/16 resolvio aumentar ampliar el objeto social, modificándose en consecuencia el Artículo 3° del Estatuto, conforme el texto que se transcribe a continuación: "La sociedad tiene por objeto realizar por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros en el interior o exterior de la Republica, las siguientes actividades: 1) TRANSPORTE: Explotación integral de servicios de transporte consistente en el transporte Nacional e Internacional de cargas generales ya sea por via aérea, terrestre y por agua, mediante la explotación de vehículos propios, de terceros o mediante la locación de estos elementos u otros, como asimismo venta o arrendamiento de servicios conexos o nuevos, derivados o complementarios de la transportación. Incluyendo además la Logistica, depósito y distribución de elementos de tránsito, como asimismo explotar concesiones, licencias o permisos otorgados por los poderes públicos para el transporte terrestre de carga y realizar toda otra actividad afín que directamente se relacione con la actividad del transporte. 2) CONSTRUCCION: La construcción y refacción de todo tipo de inmuebles, la construcción de todo tipo de obras, públicas o privadas, sea a través de contrataciones directas o de licitaciones y cualquier otro trabajo del ramo de la construcción, ingeniería o arquitectura.". Autorizado segun instrumento privado Asamblea General Unánime de fecha 28/06/2016 Nicolas Santurio - T°: 73 F°: 163 C.P.A.C.F. e. 01/07/2016 N° 45515/16 v. 01/07/2016

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRESFecha: 21/07/2015

TB CARGO S.A. Socios: Hugo Alberto Garmendia, argentino, nacido 6/8/56, empresario, casado, DNI 12202640, Cuit 20122026400, domicilio Washington 1831 CABA, Lisandro Garmendia, argentino, nacido 6/11/81, soltero, politólogo, DNI 29140468, Cuit 20291404686, domicilio Av. de los Incas 3110, piso 9, Dpto B CABA; Fecha: 8/7/15; Denominación: "TB CARGO S.A.", Domicilio: Washington 1831 CABA. Objeto: Explotación integral del servicios de transporte consistente en el transporte Nacional e Internacional de cargas generales ya sea por via aérea, terrestre y por agua, mediante la explotación de vehículos propios, de terceros o mediante la locación de estos elementos u otros, como asimismo venta o arrendamiento de servicios conexos o nuevos, derivados o complementarios de la transportación. Incluyendo además la Logistica, depósito y distribución

de elementos de tránsito, como asimismo explotar concesiones, licencias o permisos otorgados por los poderes públicos para el transporte terrestre de carga y realizar toda otra actividad afín que directamente se relacione con la actividad del transporte. Duracion: 99 años. Capital: $ 100000. Directorio: Presidente: Hugo Alberto Garmendia; Director Suplente: Lisandro Garmendia, ambos domicilio especial Washington 1831 CABA. Sindicatura: Se prescinde. Cierre Ejercicio: 31/3 cada ano. Autorizado segun instrumento público Esc. Nº 268 de fecha 08/07/2015 Reg. Nº 1500. ANA MARIA VALDEZ Matricula: 3697 C.E.C.B.A. e. 21/07/2015 Nº 128228/15 v. 21/07/2015

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001	BUREAU VERITAS	11/01/2021	10/01/2024

Se adjunta certificación.

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
2019	15	1	3	19
2020	13	1	3	17
2021	12	1	2	**15**

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.	30-71497981-3
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
03/2021	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	15
Suma de Rem. 1:	997.471,24
Suma de Rem. 2:	997.471,24
Suma de Rem. 3:	997.471,24
Suma de Rem. 4:	1.143.723,45
Suma de Rem. 5:	997.471,04
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	1.143.723,45
Suma de Rem. 9:	1.143.723,45
Suma de Rem. 10:	827.419,82

Apellido y Nombre o Razón Social:

TB CARGO S.A.

Nro. Verificador: 286578

Domicilio Fiscal: CHACABUCO 314 5 CAPITAL FEDERAL

V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	134.851,70	a1 - Total de aportes	27.165,97
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**134.851,70**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**27.165,97**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	53.821,93
b1 - Total de contribuciones	164.308,85	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00	Subtotal contribuciones O.S.	53.821,93
		Retenciones	20.588,12
Subtotal contribuciones S.S.	162.508,85	**Contribuciones O.S. a pagar**	**33.233,81**
Retenciones	62.163,05		
Contribuciones S.S. a pagar	**100.345,80**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	82.751,17	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	82.751,17	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	62.163,05		
Retenciones aplicadas a Obra Social	20.588,12	**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	15	600,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	14 - 340,90
Remun. con ART	1.143.723,45	50.552,58	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**51.152,58**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**340,90**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 98.051,42

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**100.345,80**	302 - Aportes de Obra Social	**27.165,97**
301 - Aportes de Seguridad Social	**134.851,70**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**51.152,58**
352 - Contribuciones de Obra Social	**33.233,81**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**340,90**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



pagomiscuentas.com

Pago de
VEP

Fecha	Hora	Nro. Trans.
09/04/21	17:01:49	4324

CUIT 30-71497981-3
Por un importe de $ 347090,76
Debitado de su cta. CC $ 0044045960010330 20

NUMERO DE VEP: 000820093466
CM ICS: 0351-019-019
Período: 03/2021 Anticipo/Cuota: 000
COMPROBANTE VALIDO DE PAGO. CONSERVELO.

Nro. de Control: 0434

SUPERVIELLE

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

TRANSPORTE

- Internacional
- Nacional
- Carga General
- Proyectos



ALMACENAJE

- Carga General
- Graneles
- Proyectos



INTERNACIONAL

- Petróleo y Gas
- Energía
- Ingeniería y Proyectos
- Industria Naval



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Abril 2020	$ 21 883 085	$ 51 457 698	Pesos
Mayo 2020	$ 61 379 585	$ 45 593 954	Pesos
Junio 2020	$ 61 166 750	$ 40 147 134	Pesos
Julo 2020	$ 213 767 287	$ 314 432 766	Pesos
Agosto 2020	$ 165 377 932	$ 270 755 971	Pesos
Septiembre 2020	$ 54 141 743	$ 67 681 520	Pesos
Octubre 2020	$ 170 537 265	$ 154 413 540	Pesos
Noviembre 2020	$ 186 289 677	$ 175 567 990	Pesos
Diciembre 2020	$ 298 259 094	$ 191 114 550	Pesos
Enero 2021	$ 161 024 847	$ 244 847 778	Pesos
Febrero 2021	$ 345 956 713	$ 382 459 701	Pesos
Marzo 2021	$ 393 881 032	$ 127 892 199	Pesos
Total	**$ 2 133 665 010**	**$ 2 066 364 801**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
03/2020	$ 405 681 104	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	TRANSPORTE BOLIVIA CRUCEÑA	55000000042	Bolivia	$ 15 000 000	Dólares
2	ARMATA POLICARPO	20115336739	Argentina	$ 45 000 000	Pesos
3	TEJERINA MANUEL	20190028330	Argentina	$ 20 000 000	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	MULWARY COPORATION S.A.	55000000018	Argentina	$ 1 000 000 000	Pesos
2	SCHLUMBERGER ARGENTINA S.A.	30526598780	Argentina	$ 150 000 000	Pesos
3	ACERBRAG S.A.	30693170881	Argentina	$ 15 000 000	Pesos
4	ANTARES NAVIERA S.A.	30635572287	Argentina	$ 10 000 000	Pesos
5	PANTOGRAFOS CAM CNC	30716376601	Argentina	$ 4 000 000	Pesos
6	MANUEL SANMARTIN S.A.	30502562009	Argentina	$ 2 500 000	Pesos

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	538448
Desde:	08/01/2016 - Alta de afiliación
Hasta:	31/08/2018 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	241485
Desde:	01/09/2018 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	28/02/2021 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	BERKLEY
N° de contrato:	5064284
Desde:	01/03/2021 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

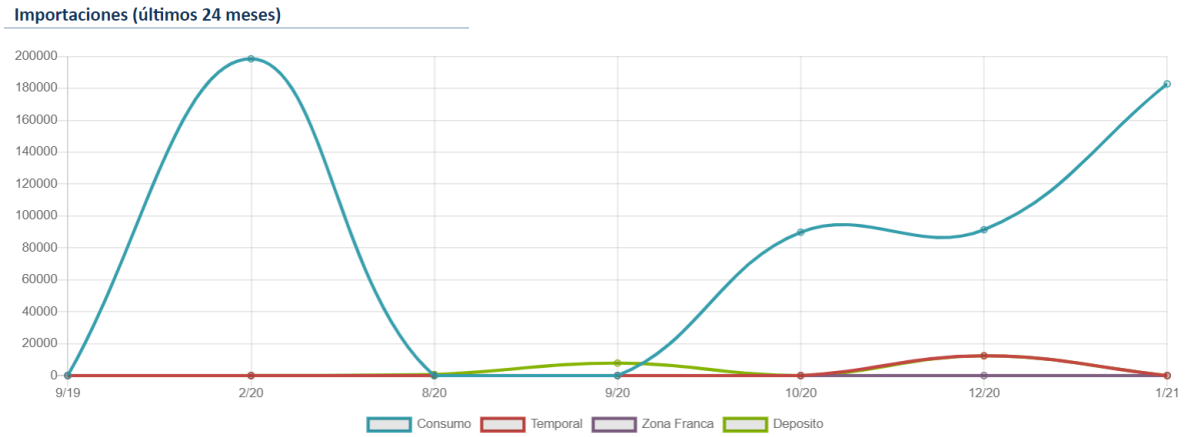
No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No declara.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



Período	Consumo Total: $ 562 325	(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: $ 595 673
01/2021	$ 182 700	0	0	0	$ 182 700
12/2020	$ 91 350	$ 12 417	$ 12 397	0	$ 116 164
10/2020	$ 89 775	0	0	0	$ 89 775
09/2020	0	0	$ 7 825	0	$ 7 825
08/2020	0	0	$ 709	0	$ 709
02/2020	$ 198 400	0	0	0	$ 198 400
09/2019	$ 100	0	0	0	$ 100

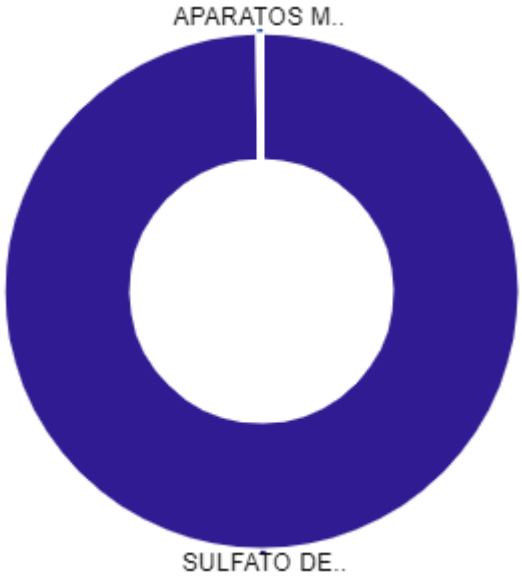
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
BOLIVIA	99.81	$ 379 525
FILIPINAS	0.19	$ 709
Totales		$ 380 234

Valores estadísticos aproximados

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
SULFATO DE BARIO NATURAL (BARITINA); CARBONATO DE BARIO NATURAL (WITHERITA), INCLUSO CALCINADO, EXCEPTO EL ÓXIDO DE BARIO DE LA PARTIDA 28.16.	2511	99.81	$ 379 525
APARATOS MECÁNICOS (INCLUSO MANUALES) DE PROYECTAR, DISPERSAR O PULVERIZAR MATERIAS LIQUIDAS O EN POLVO; EXTINTORES, INCLUSO CARGADOS; PISTOLAS AEROGRÁFICAS Y APARATOS SIMILARES; MÁQUINAS Y APARATOS DE CHORRO DE ARENA O DE VAPOR Y APARATOS DE CHORRO SIMI	8424	0.19	$ 709
Totales			$ 380 234

Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

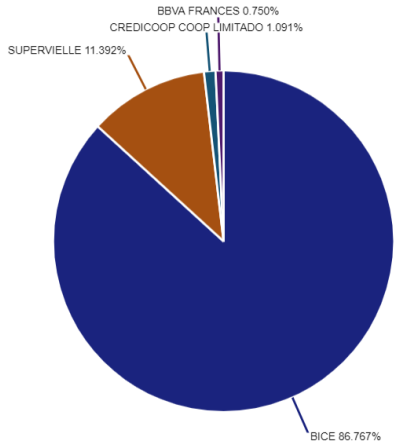
Banco	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019
CREDICOOP COOP LIMITADO								
SUPERVIELLE								
COMAFI S.A.	178,00	163,00	152,00	136,00	124,00	109,00	103,00	80,00
BICE	3 606,00	3 566,00	3 526,00	3 485,00	3 443,00	3 401,00		3 316,00
BBVA FRANCES	248,00	146,00		484,00	341,00	395,00	599,00	
TOTAL PERIODO	**4 032,00**	**3 875,00**	**3 678,00**	**4 105,00**	**3 908,00**	**3 905,00**	**702,00**	**3 396,00**

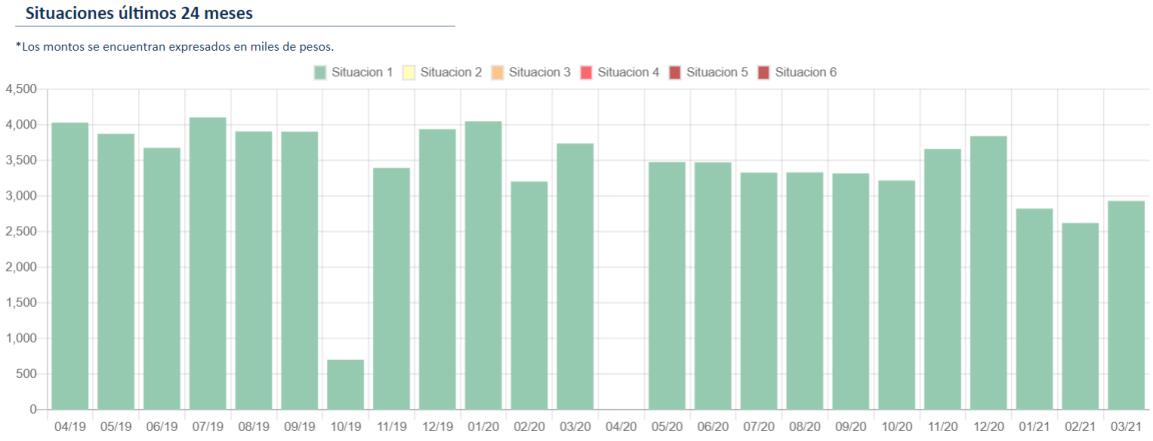
Banco	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020
CREDICOOP COOP LIMITADO								
SUPERVIELLE								
COMAFI S.A.	68,00	70,00	22,00	92,00		7,00		
BICE	3 272,00	3 228,00	3 183,00	3 138,00		3 045,00	2 998,00	2 950,00
BBVA FRANCES	600,00	752,00		509,00		426,00	476,00	380,00
TOTAL PERIODO	**3 940,00**	**4 050,00**	**3 205,00**	**3 739,00**		**3 478,00**	**3 474,00**	**3 330,00**

Banco	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021
CREDICOOP COOP LIMITADO								32,00
SUPERVIELLE		2,00						334,00
COMAFI S.A.								
BICE	2 901,00	2 852,00	2 803,00	2 752,00	2 701,00	2 649,00	2 597,00	2 544,00
BBVA FRANCES	432,00	465,00	415,00	910,00	1 142,00	175,00	25,00	22,00
TOTAL PERIODO	**3 333,00**	**3 319,00**	**3 218,00**	**3 662,00**	**3 843,00**	**2 824,00**	**2 622,00**	**2 932,00**

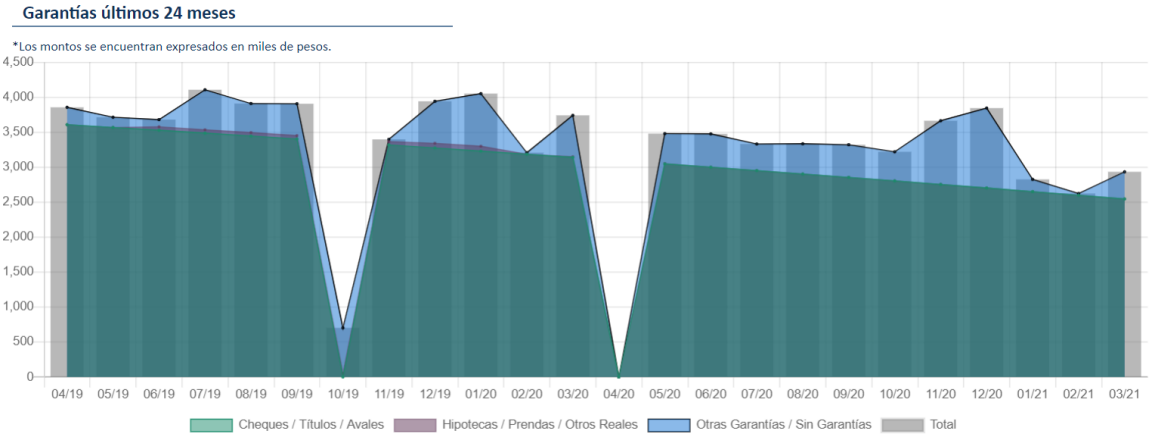
Importes expresados en Miles de Pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa





Los montos se encuentran expresados en miles de pesos



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BICE	$ 2 353 326	Pesos
2	SUPERVIELLE	0	Pesos
3	SANTANDER	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	2015-08
30	IVA	ACTIVO	2015-08
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2015-08
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2015-01
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2015-10
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2016-01

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

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

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

La información expuesta es la registrada al **12/05/2021**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 **12/05/2021**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.

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
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
11-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2021	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2021	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

TB CARGO SA, 30714979813, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según informacion de AFIP a 22/04/2021.

TB CARGO SA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 12/05/2021

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TB CARGO S.A. CUIT 30714979813 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 12/05/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 523aa1d3-8940-4e03-a28c-7d5af7ace288

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: TB CARGO S.A. - 30714979813
Fecha: 12/05/2021

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GARMENDIA LISANDRO - 20291404686
Fecha: 12/05/2021

Negative

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

Consultar con Área Gestión de Proveedores

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

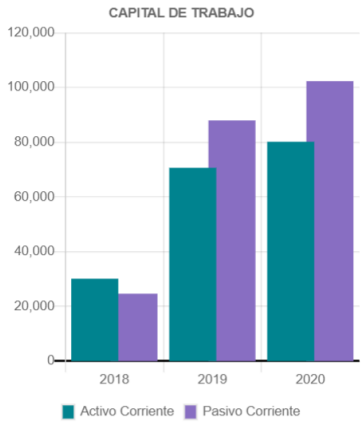
8- Estados Contables

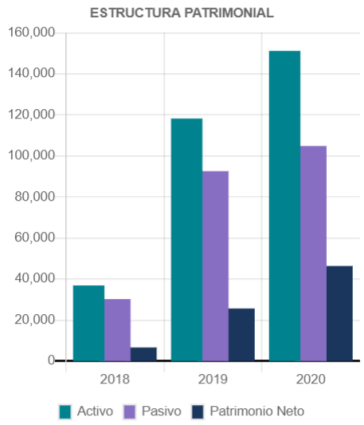
8.1 DATOS CONTABLES

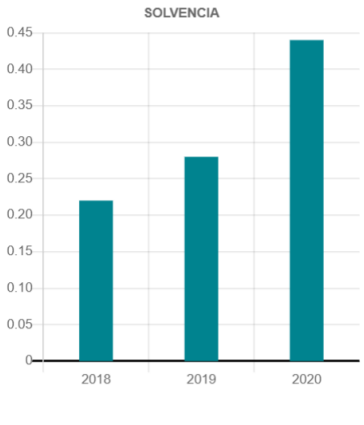
Activo

Fecha Balance	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020
Caja y Banco	797	16 000	8 614
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	20 777	28 901	26 605
Otros Créditos	8 544	25 748	14 917
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	30 035
Total Activo Corriente	30 118	70 649	80 171
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	7 426	52 316	81 176
Depreciación Acumulada	675	4 756	10 167
Bienes De Uso	6 751	47 560	71 009
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	6 751	47 560	71 009
Total Activo	36 869	118 209	151 180

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



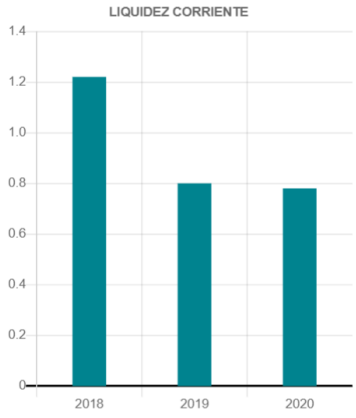


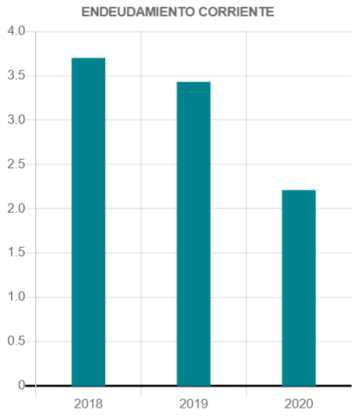


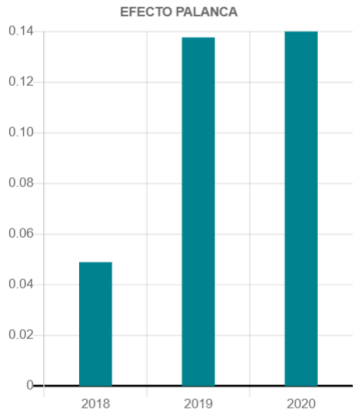
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	23 176	86 096	91 326
Prestamos (Deudas Bancarias)	613	745	595
Remuneraciones Y Cargas Sociales	782	1 123	852
Cargas Fiscales	69	0	9 547
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	24 639	87 964	102 321
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	4 602	2 507
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	5 577	0	0
Total Pasivo No Corriente	5 577	4 602	2 507
Total Pasivo	30 215	92 567	104 828
Capital Social	412	1 405	1 405
Resultados No Asignados	6 242	24 237	44 946
Patrimonio Neto	6 654	25 643	46 352

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



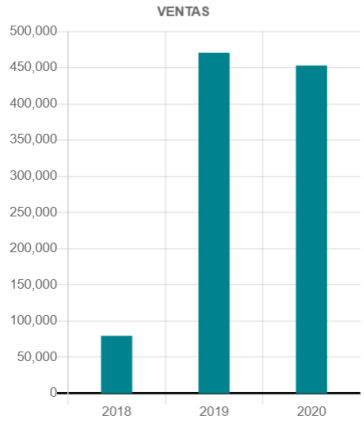


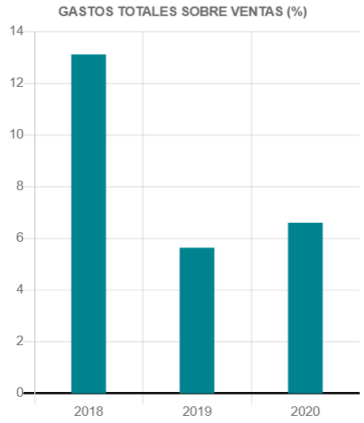


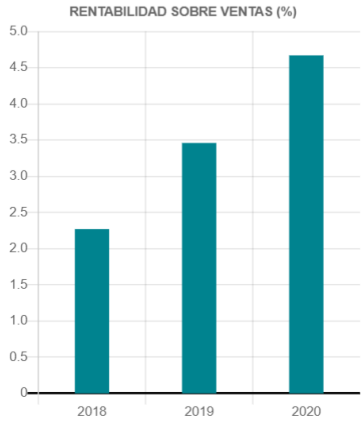
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020
Ventas	79 495	470 678	452 985
Compras Del Ejercicio	70 252	275 806	405 681
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	66 787	400 727	403 452
Resultado Bruto	12 708	69 952	49 533
Amortizaciones	481	3 393	536
Gastos de Comercialización	105	3 745	3 465
Gastos de Administración	9 449	21 660	25 862
Gastos Financieros	870	1 123	577
Otros Ingresos	0	459	587
Otros Egresos	481	10 675	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-16 944	8 288
Impuesto A Las Ganancias	0	0	7 351
Resultado	1 803	16 264	21 154

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,22	0,80	0,78
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,22	0,80	0,78
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	3,70	3,43	2,21
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,83	0,10	0,04
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,22	0,28	0,44
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	5 479,01	-17 315,02	-22 149,32
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,99	0,54	0,65
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	15,99	14,86	10,93
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	2,27	3,46	4,67
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,27	0,63	0,46
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,16	3,98	3,00
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	11,77	9,90	6,38
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	4,89	13,76	13,99
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,10	0,22	0,28
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	3,83	16,29	17,03
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,09	0,21	0,07
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,01	0,01	0,01

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/03). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- La Facturación del ejercicio cerrado el 31/03/2020 mostró una reducción interanual de 3.76%, alcanzando las Ventas un total de $452.9 Millones vs $470.6 Millones del ejercicio anterior
- El Costo Directo incrementó el nivel de incidencia sobre las Ventas y pasó de 85% a 89% su participación. Los Gastos de Estructura mostraron un ligero aumento, pasando del 5.6% al 6.6% s/ventas.
- Consecuentemente la compañía presentó una Ganancia Operativa de $12.2 Millones, equivalente al 2.7% s/ventas vs $43.4 Millones (9.23% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- Se registraron Otros Ingresos por $8.8 Millones correspondiente principalmente a Diferencia de Cambio.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, la compañía registró un Resultado Final de $21.1 Millones (4.7% s/ventas) vs $16.2 Millones (3.5% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 03/2020 una razonable performance económica, con una ligera reducción del nivel de actividad y aumento del nivel de Costos, manteniendo igualmente un razonable Resultado Final.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.80 a 0.78, manteniéndose dentro de parámetros ajustados.
- El Capital de Trabajo mostró un saldo negativo por -$22.1 Millones.
- Por el lado de los Activos Corrientes se destaca el aumento de los créditos impositivos, y por el lado del Pasivo, el incremento de las obligaciones fiscales.

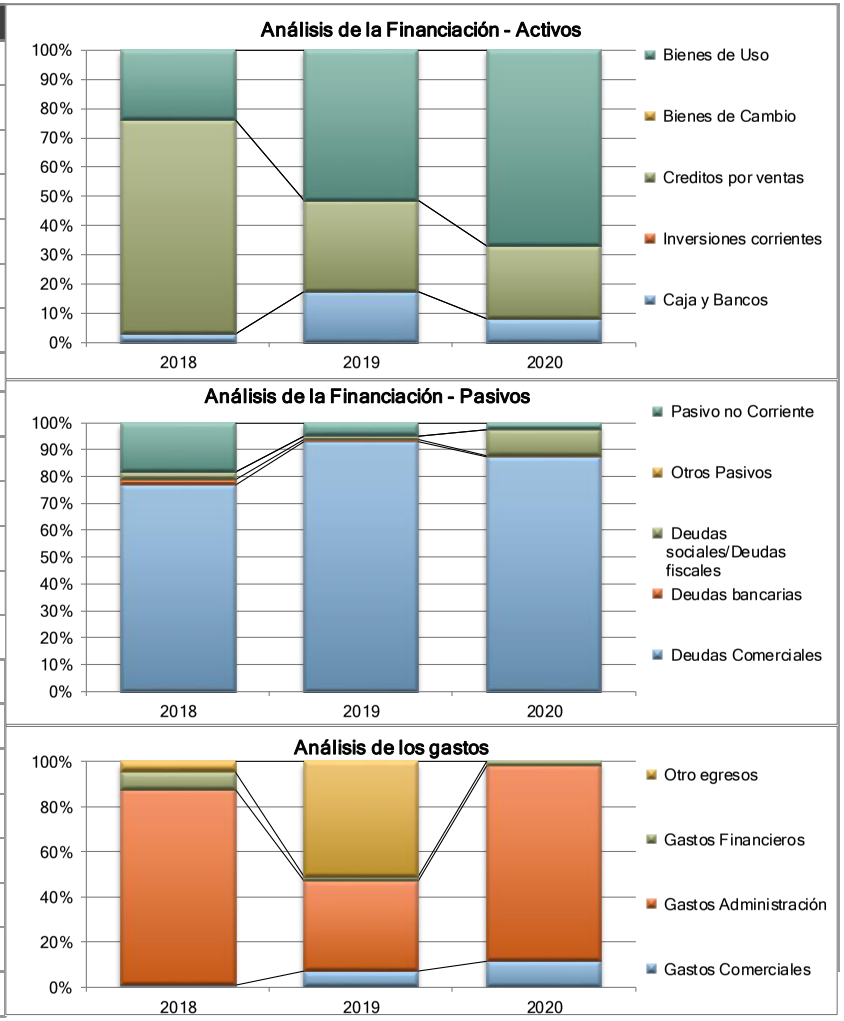
En resumen, la situación financiera se mostró inadecuada, con un bajo índice de Liquidez y Capital de Trabajo Negativo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto exhibió a 03/2020 un saldo de $46.3 Millones vs $25.6 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $1.4 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste, considerándose reducido el nivel de capitalización.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo Total representaba 69% del Activo Total, siendo las obligaciones comerciales la principal fuente de apalancamiento.
- El indicador de Endeudamiento Corriente pasó de 3.43 a 2.21 y la solvencia aumentó de 0.28 a 0.44, mejorando, pero manteniéndose en parámetros inadecuados.

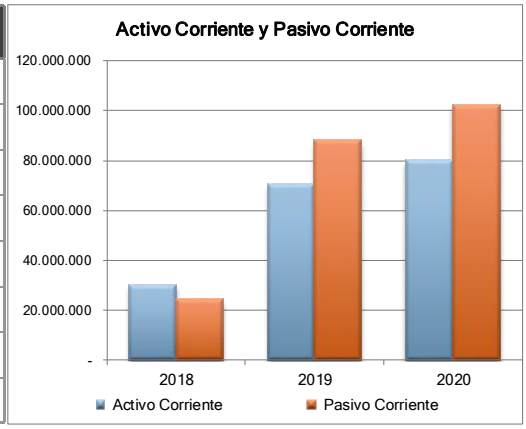
En resumen, la situación patrimonial a 03/2020 era insatisfactoria, con inadecuados niveles de Solvencia y de Endeudamiento corriente.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	mar-18	mar-19	mar-20
Caja y Bancos	796.874	15.999.726	8.613.983
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	20.777.109	28.901.095	26.604.720
Otros Créditos	8.543.748	25.748.408	14.917.489
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	6.751.299	47.560.128	71.008.530
Otros activos corrientes	-	-	30.035.088
Activo Corriente	**36.869.030**	**118.209.357**	**151.179.810**
Deudas Comerciales	23.175.891	86.096.120	91.326.101
Deudas bancarias	612.521	744.661	594.858
Deudas sociales/Deudas fiscales	850.306	1.123.463	10.399.641
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	5.576.773	4.602.331	2.507.345
Pasivo	**30.215.490**	**92.566.575**	**104.827.945**
Gastos Comerciales	105.357	3.745.401	3.464.938
Gastos Administración	9.449.255	21.659.765	25.861.556
Gastos Financieros	869.791	1.122.688	577.023
Otro egresos	481.007	27.619.135	-
Impuesto a las ganancias	-	-	7.351.439
Total	**10.905.410**	**54.146.989**	**37.254.956**

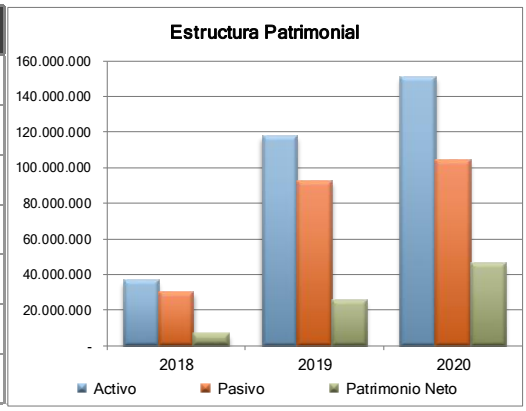


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

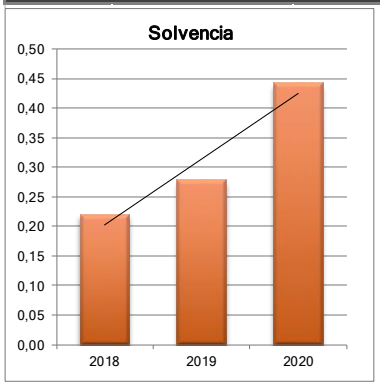
Períodos Analizados	2018/2019/2020		
Analisis Patrimonial	mar-18	mar-19	mar-20
Solvencia	0,22	0,28	0,44
Patrimonio Neto sobre Activo	18%	22%	31%
Endeudamiento corriente	3,70	3,43	2,21
Capital corriente	0,15	-0,15	-0,15
Activo no Cte sobre Activo	18%	40%	47%
Financiación del activo no cte.	1,81	0,64	0,69
Deuda bancaria sobre Pasivo	2%	6%	3%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	77%	93%	87%

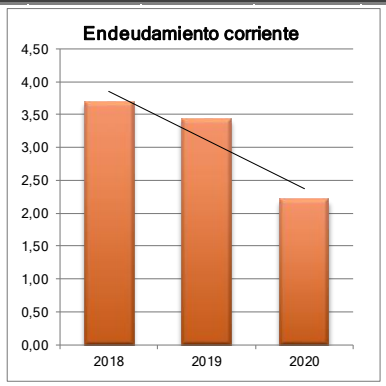


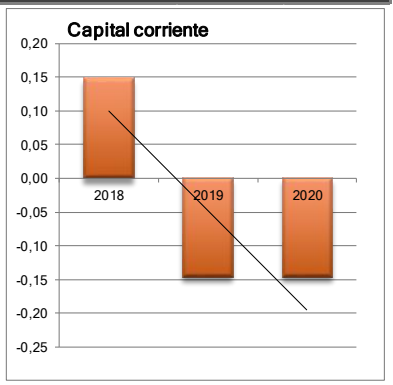
Info	mar-18	mar-19	mar-20
Activo Corriente	$ 30.117.731	$ 70.649.229	$ 80.171.280
Activo no Corriente	$ 6.751.299	$ 47.560.128	$ 71.008.530
Activo	$ 36.869.029	$ 118.209.357	$ 151.179.811
Pasivo Corriente	$ 24.638.717	$ 87.964.244	$ 102.320.600
Pasivo no Corriente	$ 5.576.773	$ 4.602.331	$ 2.507.345
Pasivo	$ 30.215.490	$ 92.566.575	$ 104.827.945
Patrimonio Neto	$ 6.653.539	$ 25.642.781	$ 46.351.866



Trends



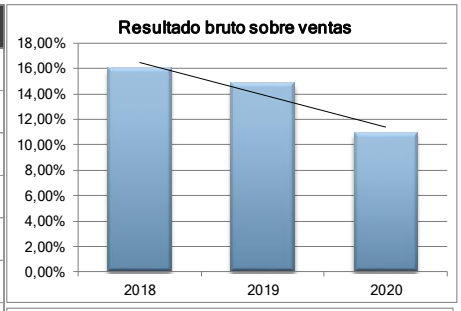




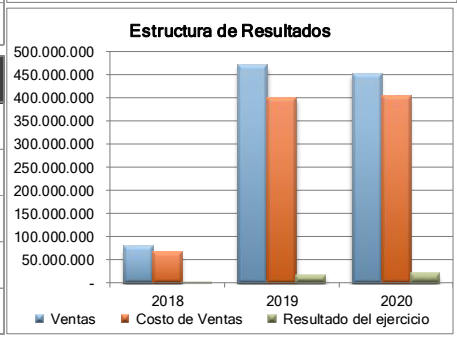
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

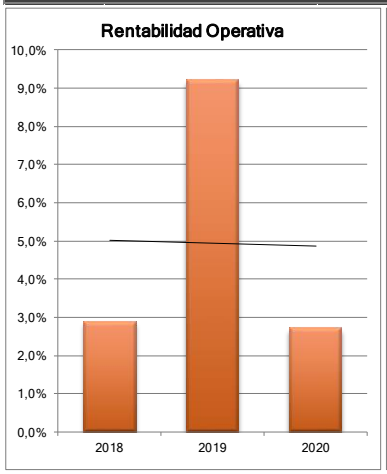
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	mar-18	mar-19	mar-20
Rentabilidad de la inversión total	27,1%	63,4%	45,6%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	40,2%	67,8%	62,7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	7,2%	14,7%	19,2%
Resultado bruto sobre ventas	16,0%	14,9%	10,9%
Rentabilidad sobre Ventas	2,3%	3,5%	4,7%
Costo del financiamiento	2,9%	1,2%	0,6%
Rentabilidad Operativa	2,9%	9,2%	2,7%

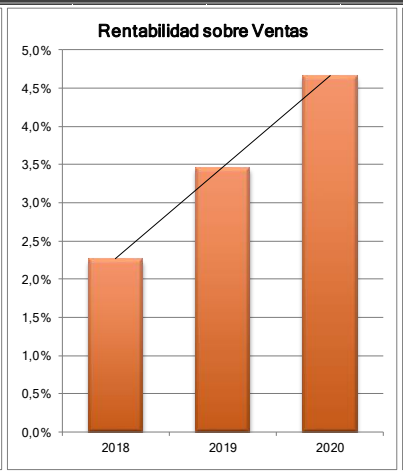


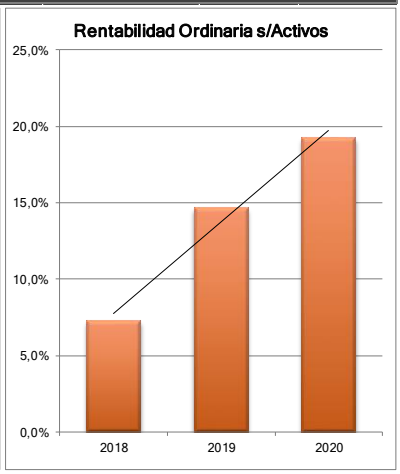
Info	mar-18	mar-19	mar-20
Ventas	$ 79.494.854	$ 470.678.342	$ 452.985.383
Costo de Ventas	$ 66.786.613	$ 400.726.533	$ 403.452.182
Resultado del ejercicio	$ 1.802.830	$ 16.264.296	$ 21.154.155
EBITDA/Ventas	0,04	0,04	0,07
EBITDA/Intereses	3,63	18,51	51,33



Trends



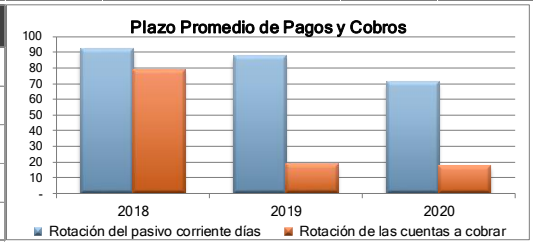




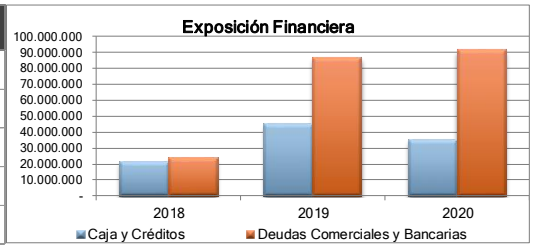
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

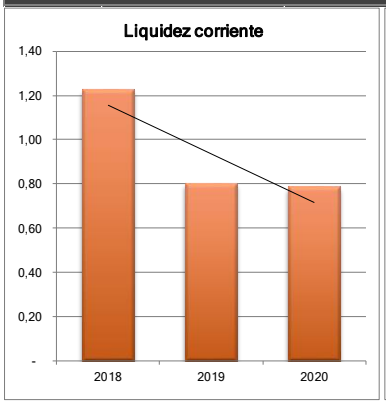
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	mar-18	mar-19	mar-20	
Liquidez corriente	1,22	0,80	0,78	
Liquidez acida	1,22	0,80	0,78	
Rotación del pasivo corriente días	92	88	71	
Rotación de las cuentas a cobrar	79	19	18	
Efecto Palanca	0,05	0,14	0,14	

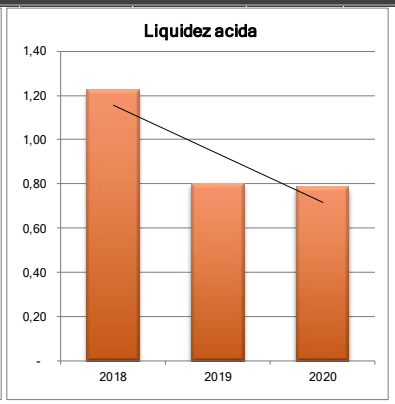


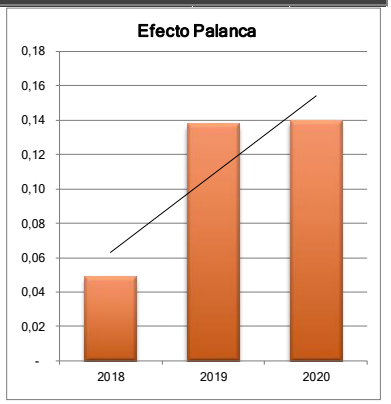
Info	mar-18	mar-19	mar-20
Caja y Bancos	796.874	15.999.726	8.613.983
Creditos por ventas	20.777.109	28.901.095	26.604.720
Deudas Comerciales	23.175.891	86.096.120	91.326.101
Deudas bancarias	612.521	744.661	594.858
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

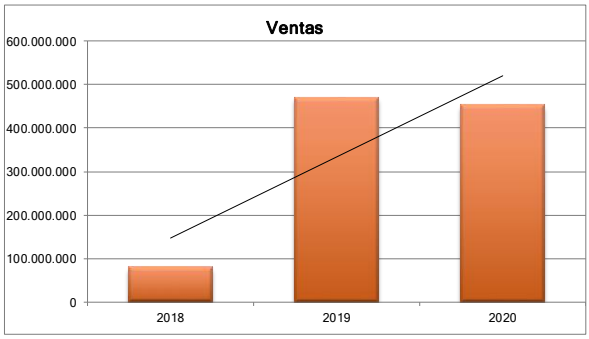


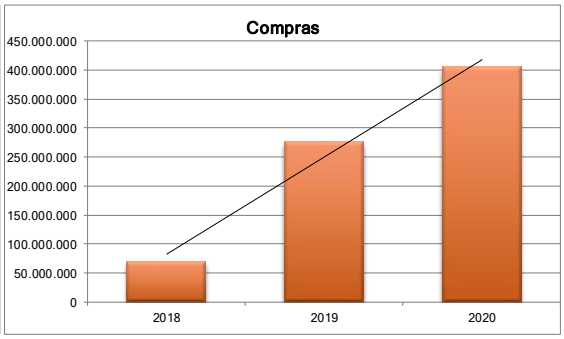
Trends







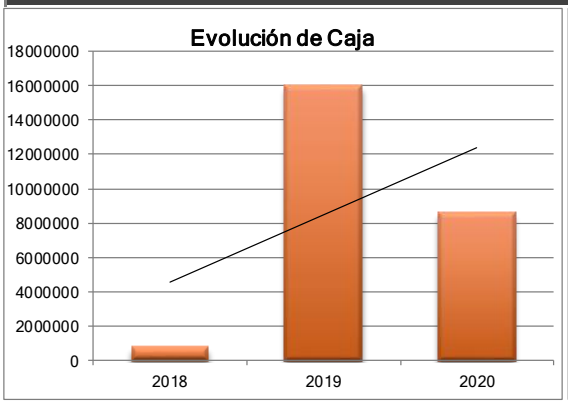


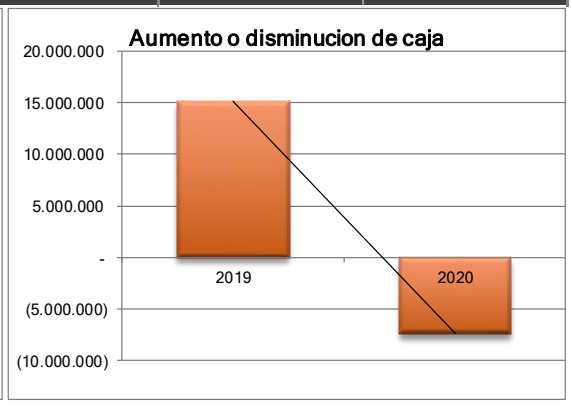


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	mar-19	mar-20
Resultado del ejercicio	$ 16.264.296,00	$ 21.154.155,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 3.392.551,00	$ 535.791,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 19.656.847,00	$ 21.689.946,00
Variación de créditos por ventas	$ -8.123.986,00	$ 2.296.375,00
Variación de otros créditos	$ -17.204.660,00	$ 10.830.919,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -30.035.088,00
Variación de cuentas a pagar	$ 62.920.229,00	$ 5.229.981,00
Variación de deudas sociales	$ 341.774,00	$ -271.297,00
Variación de deudas fiscales	$ -68.617,00	$ 9.547.475,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -5.576.773,00	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 51.944.814,00	$ 19.288.311,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 1.731.460,00	$ -445.071,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 993.487,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -44.201.380,00	$ -23.984.193,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 10.468.381,00	$ -5.140.953,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 132.140,00	$ -149.803,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 4.602.331,00	$ -2.094.986,00
Aumento o disminucion de caja	$ 15.202.852,00	$ -7.385.742,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	37.748.781,9	$	S/Patrimonio Neto	1.615.269,8	$
Compras Mensuales	33.806.758,8	$	S/Capital de Trabajo	-625.206,2	$
Modo de Cobro s/Balance	24	días	S/Activos Líquidos	871.384,0	$
Modo de Pago s/Balance	76	días	S/Variables Combinadas	608.554,8	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,39	1	Liquidez corriente	ratio	0,83	1
Endeudamiento corriente	ratio	2,60	1	Liquidez acida	ratio	0,83	9
Capital corriente	%	-11,7%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	76	9
Activo no Cte sobre Activo	%	42,8%	8	Rotación de las cuentas a cobrar	días	24	10
Financiación del activo no cte.	ratio	0,79	7	Efecto Palanca	ratio	0,13	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	3,4%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	87,3%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,7%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	47,3%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	6,1%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	61,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	7,1%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	17,1%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	97	10
Resultado bruto sobre ventas	%	12,2%	1	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,2%	6	Rotación del activo	veces	3,12	7
Costo del financiamiento	%	0,9%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	4,0%	4	60,94			
EBITDA/Ventas	%	5,9%	3				
EBITDA/Intereses	%	40,00	10				

