DOSSIER FIDELITAS

M.CASSAB ARGENTINA 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		**100%**	**20**						

Tipo de Empresa		**Comercial**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo**	**Regular**		**Bueno**		**Muy Bueno**		**Excelente**
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	1,200	1,200
					x							
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
				x	x							
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
								x				
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
					x							
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
					x							
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
				x								
Total Situación Económico-Financiero		**23%**	**7**									

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**	20	**20**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	7	**30**	**23%**	**90,0%**	**2,1**
Resultado Final		**3,1**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

M.CASSAB ARGENTINA S A. empresa constituida el 22/09/2005 dedicada a comercialización y distribución de materias primas y productos químicos especializados al mercado industrial. Ofrece soluciones completas para la industria del petróleo, gas natural y plástico, que incluyen Solventes, Desengrasantes, Dispersantes, Humectantes, Emulsionantes, Estabilizantes y Tensoactivos.

Pertenece al GRUPO MCASSAB, un grupo empresarial familiar brasileño con sede en São Paulo (SP), fundado en 1928, que cuenta con cinco áreas principales de especialización: Distribución, Nutrición y Salud Animal, Bienes de Consumo, Negocio Pesquero e Inversiones Inmobiliarias, y tiene sucursales en China, Argentina, Colombia y Paraguay. El presidente de la sociedad, FONT MARTIN EDUARDO, no registra antecedentes comerciales negativos a título personal, sin embargo, registra un cheque rechazado por sin fondos (abonado) en 2019 como firmante de la empresa. Según 931-03/2021 cuenta con 27 empleados contratados. Presenta afiliación vigente con PREVENCION ART, no registran sanciones laborales de acuerdo con el listado REPSAL, tampoco presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social.

Desde el punto de vista Fiscal, la Agencia de Recaudación de la Provincia de Rio Negro informa Deuda en Categoría 1 (Hasta 5.000 pesos), y el Informe Estado de Deuda Dirección General de Rentas de Pcia. Córdoba informa que la Situación Fiscal de la compañía es Irregular. Opera normalmente con los Bancos, sin registrar cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan juicios comerciales en su contra, embargos, ni Prensa Negativa, sin embargo, existen cuestiones de Integridad a ser evaluados con el área Gestión de Proveedores.

Según los Estados contables del ejercicio cerrado el 31/12/2020, la compañía mantuvo una debilitada situación económica. La Facturación mostró un crecimiento interanual de 23.4%, alcanzando las Ventas un total de $1.893 Millones. Exhibió un reducido Resultado Operativo de $22.6 Millones, equivalente al 1.2% s/ventas, sin embargo, debido al impacto negativo de los Resultados Financieros y por Tenencia registró por segundo año consecutivo un Quebranto Final, que a 12/2020 fue de -$83.1 Millones (-4.4% s/ventas) vs -$78.4 Millones (-5.1% s/ventas) en el ejercicio anterior. Luego de absorber el Quebranto del período que erosionó el 74% del Capital Social y Ajuste de Capital ($331 Millones), el Patrimonio Neto exhibió a 12/2020 un saldo de $84.5 Millones. Presentó además un bajo nivel de Solvencia (0.13) y un alto Endeudamiento Corriente (7.68). Financieramente exhibía aceptables niveles de Liquidez Corriente (1.12) y de Liquidez Acida (0.77).

Por lo expuesto, recomendamos operar con suma cautela por su situación económica y patrimonial, aunque entendemos que la compañía contaría con el respaldo de su casa matriz ante cualquier inconveniente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 1 893 895 004**	**Sin información**
Límite de compra	**$ 568 168 501**	**----------**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 9
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 15
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 15
3.4 COMPRAS ANUALES 15
3.5 PROVEEDORES 16
3.6 CLIENTES 16
3.7 SEGUROS 16
3.7.1 Registro de contratos con las ART 16
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 16
3.7.3 Otros Seguros contratados 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 18
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 18

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 19
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 20
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 22
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 22
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 23

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 24

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 24
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 24
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 24
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 24
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 24
6.3.3 Embargos 25
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 26
Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 26

7- INTEGRIDAD 27

7.1 INTEGRIDAD 27
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 27

8- ESTADOS CONTABLES 28

8.1 DATOS CONTABLES 28
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38
8.8 SCORE DE BALANCE 39

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	M.CASSAB ARGENTINA S A.
CUIT	30-70949442-9.
Domicilio	ING. E. BUTTY 240 PISO 4 OF. 34, (1300), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	43734229 - 4590-2298 / 1530174400
Actividad	469090 - VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCÍAS N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	13/01/2006
Fecha de Contrato Social	22/09/2005
Capital	$ 35 230 000
Patrimonio neto al 2020	$ 84 560 440
Cantidad Empleados	27 (Fuente: 931 03-2021)
Domicilio Legal	ING. E. BUTTY 240 PISO 4 OF. 34, (1300), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	FONDO DE LA LEGUA 1111 Piso:2 Dpto: B, (1607), VILLA ADELINA, BUENOS AIRES, ARGENTINA URUGUAY 292 Piso:1 Dpto:1, (1015), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

El Grupo MCassab es un grupo empresarial familiar brasileño, fundado en 1928 y reconocido por su diversificación y su importante presencia internacional.

Opera con 16 unidades de negocios que incluyen industria, distribución de materias primas y especialidades, comercio y servicios.

En 2007, el Grupo MCassab eligió a Argentina para abrir su nueva filial, con el objetivo de fortalecer la asociación regional con sus proveedores y clientes en el país.

Ahora también registra una oficina en Paraguay.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

“Somos grandes emprendedores, transformamos las oportunidades comerciales y el conocimiento en nuevos productos y servicios.

Somos creadores, actuamos con seriedad, competencia y ética con nuestros socios, clientes y proveedores.

Somos sólidos, hemos estado en el mercado por más de 90 años, cumpliendo nuestra palabra y trabajando de manera segura.

Estamos atentos, creamos posibilidades, generamos movimiento y causamos crecimiento.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

M.CASSAB ARGENTINA S A CUIT: ***30-70949442-9***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***22-09-2005***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	02-2006
IVA	02-2006
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	02-2006
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	01-2011
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009

****

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: *469090 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCÍAS N.C.P.* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

ARIAS 1639 Piso:5 Dpto:B
1429-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***07-05-2021*** a ***06-06-2021*** Hora **15:59:21** Verificador **106729961881**

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

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	**GRUPO MCASSAB**	Brasilera	N/A	Controlante

Fuente: Externa.

2.7.3 Directivos

Apellido y Nombre	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
FONT MARTIN EDUARDO	Argentina	20166027595	Presidente
TOSTICARELLI MANUEL ALEJANDRO	Argentina	23237373219	Director Titular
LAMBERSKY HECTOR CARLOS	Argentina	20045747760	Director Suplente
KASSABCHI MARCELO DANIEL	Argentina	20140383741	Síndico Titular

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

FONT MARTIN EDUARDO - 20166027595



✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales

TOSTICARELLI MANUEL ALEJANDRO - 23237373219

SCORE

86.5

TOSTICARELLI MANUEL ALEJANDRO

FECHA NACIMIENTO:	19/03/1974
SEXO:	M

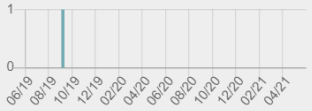
FINANCIERO



TOTAL	525 000
BANCOS	4
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2005

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	0
ABONADOS	1
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:

H.YRIGOYEN 1366, CASILDA, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

MIGUELETES 1155 PISO:1 DPTO:B, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	M.CASSAB ARGENTINA S A (01/2021)
CLAE	TRABAJADOR RELAC. DEPENDENCIA
INICIO ACTIVIDAD	01/10/2017
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

✓ No se registran cheques rechazados en cuentas Personales, aunque es firmante de un cheque rechazado por Sin Fondos por M.V. LOGISTIC S.R.L

LAMBERSKY HECTOR CARLOS - 20045747760

SCORE

66.3

LAMBERSKY HECTOR CARLOS

FECHA NACIMIENTO:	09/01/1941
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	215 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/1999

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

URUGUAY 292 PISO:1 DPTO:1, (1015), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

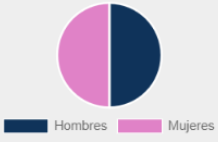
URUGUAY 292 PISO:1 DPTO:1, (1015), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

MALABIA 2430, (1425), LAS HERAS

EMPLEADOS

2 APROX.



FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y ASESORÍA FISCAL
INICIO ACTIVIDAD	01/01/1964
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

KASSABCHI MARCELO DANIEL - 20140383741



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 31/12/2020, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 4962057

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: NACION Fecha: 09/03/2020
M. CASSAB ARGENTINA S.A. 30709494429. Por asamblea 10/1/2020 se designó Directorio: Presidente: Martin Eduardo Jose Font, Director Titular: Manuel Alejandro Tosticarelli, Director Suplente Hector Carlos Lambersky, todos con domicilio especial en Uruguay 292 piso 1° Oficina "1" CABA. Autorizado según instrumento privado asamblea de fecha 10/01/2020 Anibal Enrique ALFONZO - T°: 46 F°: 313 C.P.A.C.F. e. 09/03/2020 N° 12454/20 v. 09/03/2020 Fecha de publicacion 09/03/2020

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES Fecha: 12/06/2017
M. CASSAB ARGENTINA S.A. Por asamblea 30/3/17 se designó Directorio y Sindicatura: Directorio: Presidente: Martin Eduardo Jose Font, Director Titular: Manuel Alejandro Tosticarelli; Sindicatura: Titular: Marcelo Daniel Kassabchi, Suplente: Héctor Carlos Lambersky. Todos con domicilio especial em Uruguay 292 piso 1 oficina 1 CABA. Autorizado según instrumento privado ASAMBLEA de fecha 30/03/2017 Aníbal Enrique ALFONZO - T°: 46 F°: 313 C.P.A.C.F. e. 12/06/2017 N° 40018/17 v. 12/06/2017

Provincia: CIUDAD DE BUENOS AIRES Fecha: 24/12/2014
M. CASSAB ARGENTINA S.A. Por asamblea 16/4/14 se designó Directorio: Presidente: Martin Eduardo Jose Font, Director Titular: Miguel A. De Cecco, ambos con domicilio especial en Uruguay 292 piso 1 oficina 1 CABA. Por asamblea 29/9/14 se aumentó capital de $ 10.000.000 a $ 35.230.000. Reformo Artículo 4º. Autorizado según instrumento privado acta de asamblea de fecha 29/09/2014. ANIBAL ENRIQUE ALFONZO Tº: 46 Fº: 313 C.P.A.C.F. e. 24/12/2014 Nº 101518/14 v. 24/12/2014

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 21/11/2008
M. CASSAB ARGENTINA S.A. CAMBIO DE DOMICILIO.- CAMBIO DE DIRECTORIO.- Esc. 267, Folio 967 del 17/11/2008 Escribano Jorge Daniel Gerszenswit Registro 1737 Cap. Fed.- Modifica domicilio y se traslada a Uruguay 292, Piso 1, Oficina 1, CABA.- Juan Omar Montana renuncio al cargo de Presidente y Roberto Francisco Sanz renuncio al cargo de Director Suplente, sus renuncias son aceptadas.- NUEVO DIRECTORIO: PRESIDENTE: Martin Eduardo Jose FONT, argentino, empresario, 06/01/64, casado, DNI 16.602.759, domicilio real en Pueyrredón 923, CABA - DIRECTOR SUPLENTE: Marcelo Daniel KASSABCHI, argentino, contador, 20/04/60, soltero, DNI 14.038.374, domicilio real en Alicia M. de Justo 846 piso 3, 9, CABA - los directores ACEPTAN los cargos y constituyen domicilio especial en URUGUAY 292, PRIMER PISO, OF "1", CABA.- Resoluciones aprobadas en Asamblea Ordinaria y Extraordinaria del 10/11/08, folio 21 del Libro de Actas de Asamblea y Directorio de la sociedad.- Clemente Javier Duarte Lenguaza DNI 92.353.479 autorizado a publicar el presente en Esc. 267 ante Escribano Jorge Daniel Gerszenswit, Folio 967 del Registro 1737 Cap. Fed. Clemente Javier Duarte Lenguaz.

Fecha: 27/09/2007
M. CASSAB ARGENTINA SOCIEDAD ANONIMA AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL - CAMBIO DOMICILIO.- Esc. 188 del 21-09-2007 Escribano Jorge Daniel GERSZENSWIT Registro 1737 Cap. Fed. Anterior: $ 12.000 - Monto aumento: $ 188.000 - Capital resultante $ 200.000.- Modifica Artículo Cuarto. Resolución aprobada en Acta de Asamblea 2 del 29-05-2007 fojas 11 Libro de Actas de Asamblea y Directorio 1 de la Sociedad unánime con quorum y mayorías suficientes. - Modifica domicilio y se traslada a Ingeniero Butty 240 Piso 4 Of 34 Cap. Fed.- Resolución aprobada en Acta de Directorio 7 del 18-09-2007 fojas 14 del mencionado Libro. UNANIME con quorum y mayorías suficientes. - Autorizado a publicar el presente en Esc. 188 21-09-2007 Fº 584 Reg 1737 Cap. Fed. Escribano – Jorge Daniel Gerszenswit Legalización emitido por: Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires. Fecha: 26-9-2007. Numero: 070926460585-9. Matricula Profesional Nº: 4256. e. 27-09-2007 Nº 66.955 v. 27-09-2007

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

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
2021	27	0	0	27

Fuente: Empresa.

ADMINISTRACION FEDERAL

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.	30-70949442-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
03/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	27
Suma de Rem. 1:	3.270.411,71
Suma de Rem. 2:	3.741.954,16
Suma de Rem. 3:	3.741.954,16
Suma de Rem. 4:	3.270.411,71
Suma de Rem. 5:	3.270.411,71
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	3.741.954,16
Suma de Rem. 9:	3.759.420,96
Suma de Rem. 10:	3.559.858,48

Apellido y Nombre o Razón Social: M.CASSAB ARGENTINA S A

Nro. Verificador: 713476

Domicilio Fiscal: ARIAS 1639 5 B CAPITAL FEDERAL V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	470.973,38
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**470.973,38**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	671.043,02
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	671.043,02
Retenciones	332.769,57
Contribuciones S.S. a pagar	**338.273,45**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	75.347,39
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**75.347,39**
b1 - Total de contribuciones	173.478,58
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	173.478,58
Retenciones	86.028,25
Contribuciones O.S. a pagar	**87.450,33**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	418.797,82
Total retenciones	418.797,82
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	332.769,57
Retenciones aplicadas a Obra Social	86.028,25
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE

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

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	27	1.080,00
Remun. con ART	3.759.420,96	96.993,06
L.R.T. total a pagar		**98.073,06**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	27 - 657,45
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**657,45**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 182.095,68

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**338.273,45**	302 - Aportes de Obra Social	**75.347,39**
301 - Aportes de Seguridad Social	**470.973,38**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**98.073,06**
352 - Contribuciones de Obra Social	**87.450,33**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**657,45**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

DISTRIBUCIÓN:

- Suministra materias primas y productos químicos especializados al mercado industrial. Sirve a las industrias de Oil & Gas, Cueror, Poliuretanos, Coatings, Químicos Diversos, Agroindustria, Personal Care, Home Care, Pharma, Alimentos y Bebidas (Ofrece soluciones completas para la industria del petróleo, gas natural y plástico, que incluyen Solventes, Desengrasantes, Dispersantes, Humectantes, Emulsionantes, Estabilizantes y Tensoactivos). El área cuenta con una amplia cartera de especialidades exclusivas, laboratorios de aplicaciones, investigación y desarrollo y un equipo de asesoría técnica altamente capacitado.

NUTRICIÓN Y SALUD ANIMAL:

- Ofrece productos innovadores para los mercados de Aves, Porcinos, Rumiantes, Acuicultura y Mascotas.







3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
12/2020	$ 1 382 994 538	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	166695
Desde:	01/12/2007 - Alta de afiliación
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

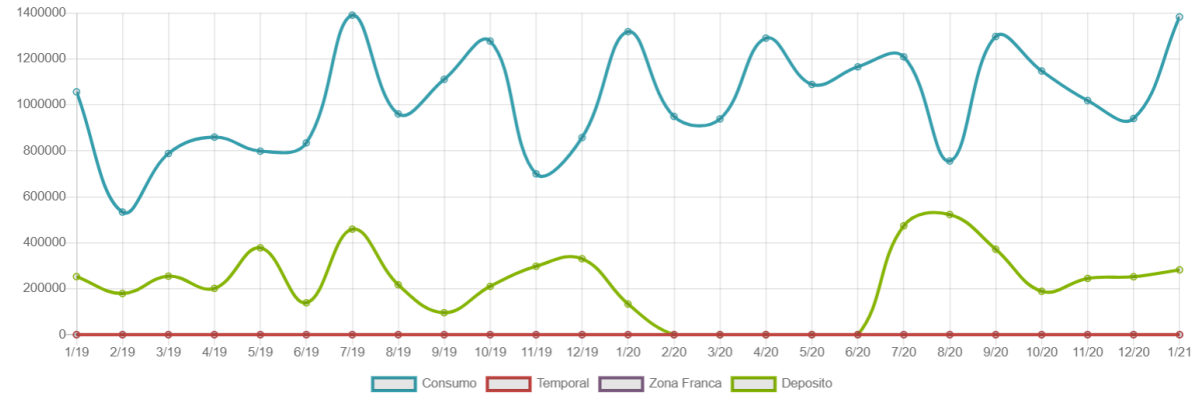
3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

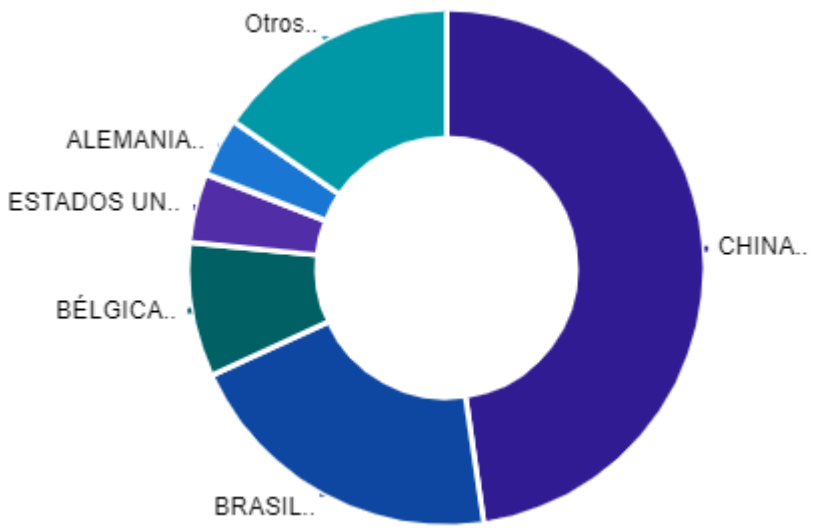
4.1 IMPORTACIONES

Importaciones (últimos 24 meses)



Período	Consumo Total: $ 25 663 798	(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: $ 31 145 638
01/2021	$ 1 382 237	0	$ 281 900	0	$ 1 664 137
12/2020	$ 940 427	0	$ 251 970	0	$ 1 192 397
11/2020	$ 1 018 581	0	$ 244 764	0	$ 1 263 345
10/2020	$ 1 147 091	0	$ 188 701	0	$ 1 335 792
09/2020	$ 1 297 106	0	$ 371 773	0	$ 1 668 879
08/2020	$ 755 587	0	$ 522 577	0	$ 1 278 164
07/2020	$ 1 208 508	0	$ 473 485	0	$ 1 681 993
06/2020	$ 1 165 137	0	0	0	$ 1 165 137
05/2020	$ 1 088 635	0	0	0	$ 1 088 635
04/2020	$ 1 290 051	0	0	0	$ 1 290 051
03/2020	$ 938 352	0	0	0	$ 938 352
02/2020	$ 949 585	0	0	0	$ 949 585
01/2020	$ 1 318 014	0	$ 133 350	0	$ 1 451 364
12/2019	$ 857 353	0	$ 330 267	0	$ 1 187 620
11/2019	$ 699 470	0	$ 297 633	0	$ 997 103
10/2019	$ 1 277 075	0	$ 210 245	0	$ 1 487 320
09/2019	$ 1 110 597	0	$ 95 452	0	$ 1 206 049
08/2019	$ 960 254	0	$ 217 124	0	$ 1 177 378
07/2019	$ 1 390 026	0	$ 459 055	0	$ 1 849 081
06/2019	$ 834 226	0	$ 138 536	0	$ 972 762
05/2019	$ 798 311	0	$ 377 725	0	$ 1 176 036
04/2019	$ 859 469	0	$ 201 214	0	$ 1 060 683
03/2019	$ 788 025	0	$ 254 513	0	$ 1 042 538
02/2019	$ 533 317	0	$ 179 010	0	$ 712 327
01/2019	$ 1 056 364	0	$ 252 546	0	$ 1 308 910

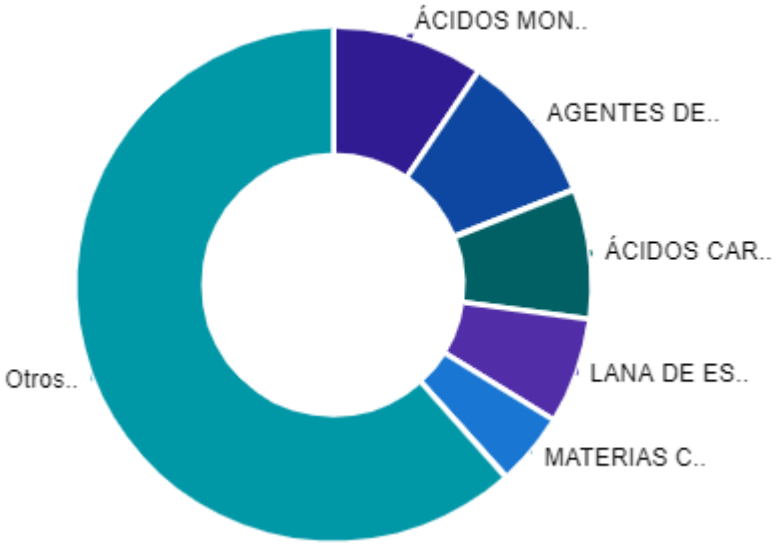
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
CHINA	47.68	$ 6 846 453
BRASIL	20.48	$ 2 940 094
BÉLGICA	8.41	$ 1 207 602
ESTADOS UNIDOS	4.35	$ 624 608
ALEMANIA	3.66	$ 525 036
Otros	15.42	$ 2 214 130
Totales		$ 14 357 923

Valores estadísticos aproximados

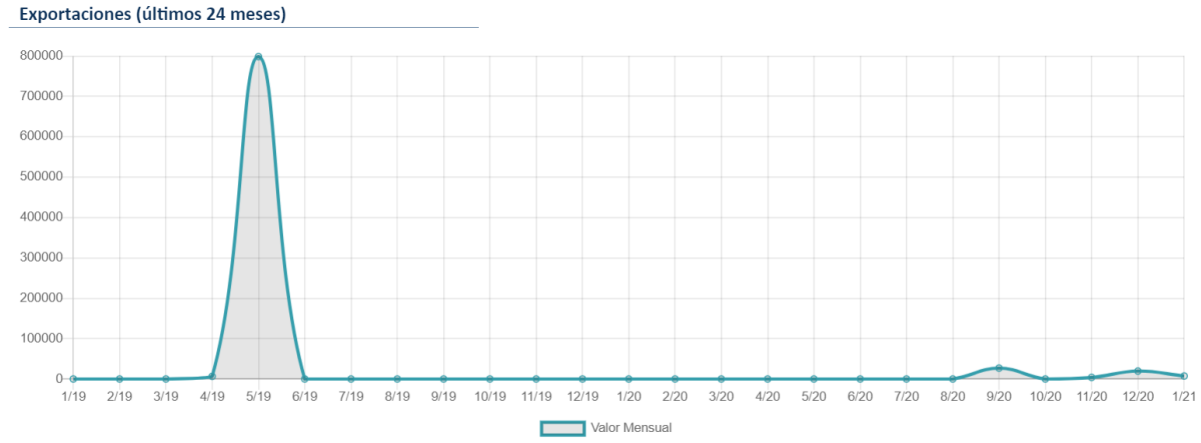
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
ÁCIDOS MONOCARBOXÍLICOS ACÍCLICOS NO SATURADOS Y ÁCIDOS MONOCARBOXÍLICOS CÍCLICOS, SUS ANHIDRIDOS, HALOGENUROS, PERÓXIDOS Y PEROXIÁCIDOS; SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2916	9.51	$ 1 365 614
AGENTES DE SUPERFICIE ORGÁNICOS (EXCEPTO EL JABÓN); PR EPARACIONES TENSOACTIVAS, PREPARACIONES DE LAVAR (INCLUIDAS LAS PREPARACIONES AUXILIARES PARA LAVADO) Y PREPARACIONES PARA LIMPIEZA, AUNQUE CONTENGAN JABÓN, EXCEPTO LAS DE LA PARTIDA 34.01.	3402	9.50	$ 1 363 487
ÁCIDOS CARBOXÍLICOS CON FUNCIONES OXIGENADAS SUPLEMENTARIAS Y SUS ANHÍDRIDOS, HALOGENUROS, PERÓXIDOS Y PEROXIÁCIDOS; SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2918	8.13	$ 1 166 592
LANA DE ESCORIA, DE ROCA Y LANAS MINERALES SIMILARES; VERMICULITA DILATADA, ARCILLA DILATADA, ESPUMA DE ESCORIA Y PRODUCTOS MINERALES SIMILARES DILATADOS; MEZCLAS Y MANUFACTURAS DE MATERIAS MINERALES PARA AISLAMIENTO TÉRMICO O ACÚSTICO O PARA LA ABSORCIÓ	6806	6.63	$ 951 753
MATERIAS COLORANTES ORGÁNICAS SINTETICAS, AUNQUE SEAN DE CONSTITUCIÓN QUÍMICA DEFINIDA; PREPARACIONES A QUE SE REFIERE LA NOTA 3 DE ESTE CAPÍTULO A BASE DE MATERIAS COLORANTES ORGÁNICAS SINTETICAS; PRODUCTOS ORGÁNICOS SINTETICOS DE LOS TIPOS UTILIZADOS P	3204	4.59	$ 659 207
Otros		61.65	$ 8 851 270
Totales			$ 14 357 923

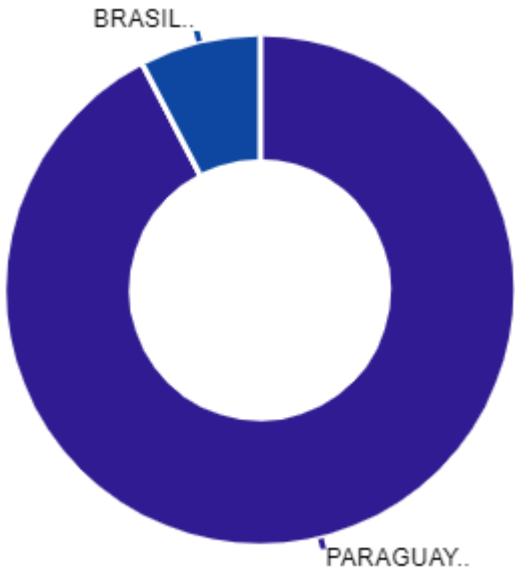
Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)



Valores estadísticos aproximados

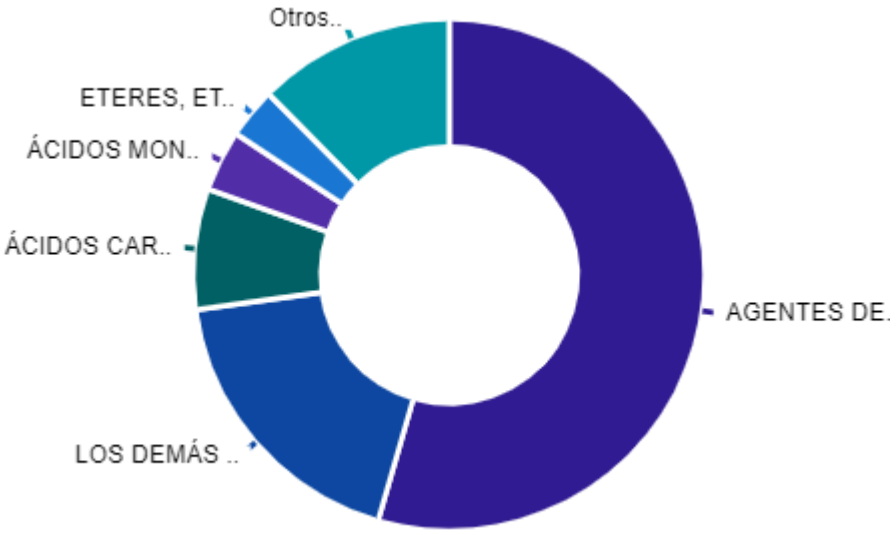
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
PARAGUAY	92	$ 46 581
BRASIL	8	$ 3 850
Totales		$ 50 431

Valores estadísticos aproximados

4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
AGENTES DE SUPERFICIE ORGÁNICOS (EXCEPTO EL JABÓN); PREPARACIONES TENSOACTIVAS, PREPARACIONES DE LAVAR (INCLUIDAS LAS PREPARACIONES AUXILIARES PARA LAVADO) Y PREPARACIONES PARA LIMPIEZA, AUNQUE CONTENGAN JABÓN, EXCEPTO LAS DE LA PARTIDA 34.01.	3402	54.48	$ 27 476
LOS DEMÁS COMPUESTOS ÓRGANO-INORGÁNICOS.	2931	18.34	$ 9 250
ÁCIDOS CARBOXÍLICOS CON FUNCIONES OXIGENADAS SUPLEMENTARIAS Y SUS ANHÍDRIDOS, HALOGENUROS, PERÓXIDOS Y PEROXIÁCIDOS; SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2918	7.63	$ 3 850
ÁCIDOS MONOCARBOXÍLICOS ACÍCLICOS SATURADOS Y SUS ANHÍDRIDOS, HALOGENUROS, PERÓXIDOS Y PEROXIÁCIDOS; SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2915	3.87	$ 1 950
ETERES, ETERES-ALCOHOLES, ETERES-FENOLES, ETERES-ALCOHOLES-FENOLES, PERÓXIDOS DE ALCOHOLES, PERÓXIDOS DE ETERES, PERÓXIDOS DE CETONAS (AUNQUE NO SEAN DE CONSTITUCIÓN QUÍMICA DEFINIDA), Y SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2909	3.19	$ 1 610
Otros		12.48	$ 6 295
Totales			$ 50 431

Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

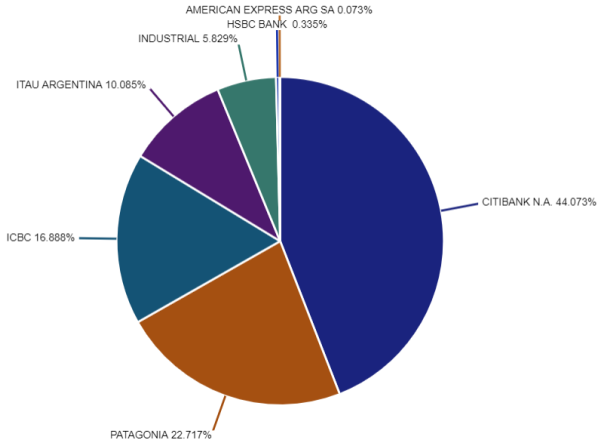
Banco	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019
ITAU ARGENTINA								
CITIBANK N.A.								
HSBC BANK		273,00	212,00	4 407,00	3 818,00	2 675,00	445,00	
PATAGONIA	106 935,00	99 288,00	99 198,00	109 247,00	125 134,00	150 856,00	122 566,00	109 591,00
INDUSTRIAL	4 966,00	2 080,00					2 582,00	
ICBC	22 855,00	23 350,00	23 953,00	22 800,00	14 652,00	26 868,00	26 362,00	27 329,00
GPAT COMPAÑIA FINANCIERA S.A.	105,00	91,00	77,00	64,00	50,00	43,00	35,00	44,00
BRADESCO ARGENTINA S.A.	5 395,00	2 069,00	2 123,00	2 023,00	2 104,00	2 854,00		
AMERICAN EXPRESS ARG SA	350,00	349,00	299,00	255,00	271,00	360,00	235,00	174,00
TOTAL PERIODO	**140 606,00**	**127 500,00**	**125 862,00**	**138 796,00**	**146 029,00**	**183 656,00**	**152 225,00**	**137 138,00**

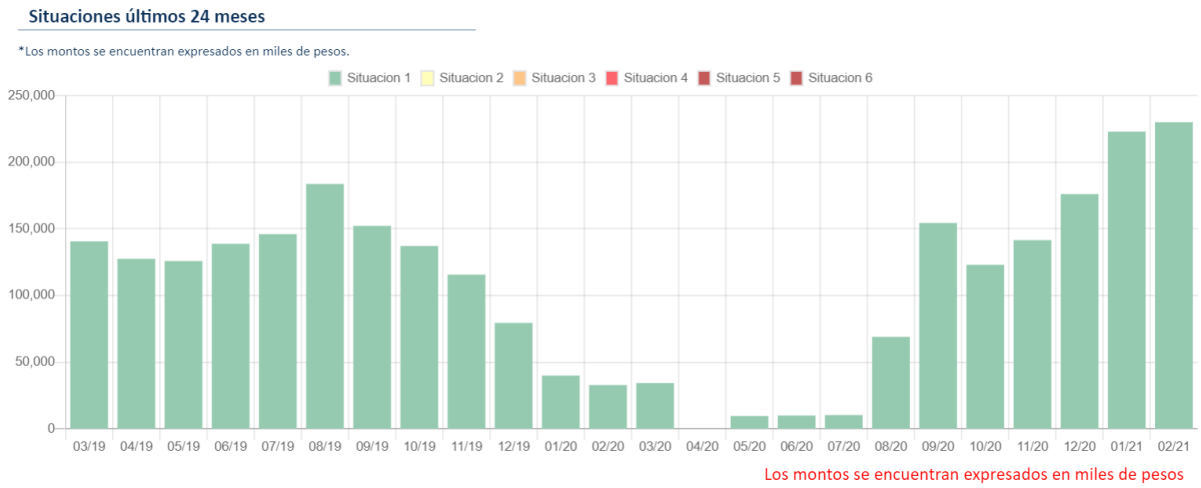
Banco	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020
ITAU ARGENTINA								
CITIBANK N.A.								
HSBC BANK		58,00	117,00		150,00		26,00	31,00
PATAGONIA	83 741,00	45 174,00	35 451,00	32 656,00	34 047,00		9 474,00	9 842,00
INDUSTRIAL	4 132,00	6 194,00			4,00			
ICBC	27 554,00	27 855,00	4 214,00	26,00	18,00		13,00	8,00
GPAT COMPAÑIA FINANCIERA S.A.	21,00	14,00	7,00					
BRADESCO ARGENTINA S.A.								
AMERICAN EXPRESS ARG SA	181,00	112,00	75,00	70,00	44,00		31,00	27,00
TOTAL PERIODO	**115 629,00**	**79 407,00**	**39 864,00**	**32 752,00**	**34 263,00**		**9 544,00**	**9 908,00**

Banco	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
ITAU ARGENTINA			7 264,00	5 154,00	7 120,00	1 988,00	20,00	23 199,00
CITIBANK N.A.			80 473,00	63 893,00	56 905,00	114 481,00	108 385,00	101 379,00
HSBC BANK	25,00	55,00	38,00	61,00	108,00	103,00	738,00	771,00
PATAGONIA	10 158,00	26 946,00	25 469,00	5 807,00	20 271,00	21 491,00	51 746,00	52 254,00
INDUSTRIAL		3 263,00	3 342,00	10 156,00	15 692,00		21 846,00	13 407,00
ICBC	21,00	38 651,00	37 779,00	37 823,00	41 303,00	37 818,00	40 086,00	38 847,00
GPAT COMPAÑIA FINANCIERA S.A.								
BRADESCO ARGENTINA S.A.								
AMERICAN EXPRESS ARG SA	41,00	32,00	29,00	131,00	156,00	235,00	129,00	167,00
TOTAL PERIODO	**10 245,00**	**68 947,00**	**154 394,00**	**123 025,00**	**141 555,00**	**176 116,00**	**222 950,00**	**230 024,00**

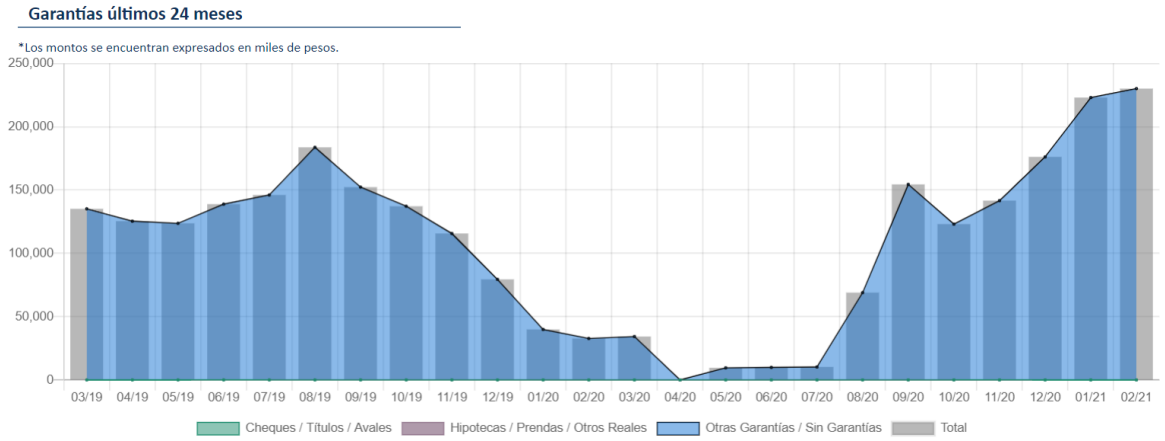
Importes expresados en Miles de Pesos

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

No se detectó información.

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	2006-02
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	2006-02
30	IVA	ACTIVO	2006-02
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2011-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2006-02

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 **07/05/2021** 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 **07/05/2021** 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.

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

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
M CASSAB ARGENTINA S.A.	30709494429	9012775521	07/05/2021	IRREGULAR

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
MULTAS	NO	NO	NO	**Categoría 1**
CONVENIO MULTILATERAL	NO	NO	NO	**Categoría 0**

Categorías	
Categoría 0	Sin deuda
Categoría 1	**Hasta 5.000 pesos**
Categoría 2	Desde 5.001 hasta 25.000 pesos
Categoría 3	Desde 25.001 hasta 100.000 pesos
Categoría 4	Más de 100.000 pesos

La información expuesta es la registrada al **07/05/2021** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo 1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

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
04-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO
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

Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

M.CASSAB ARGENTINA SA, 30709494429, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 22/04/2021.

M.CASSAB ARGENTINA SA no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 07/05/2021



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, M.CASSAB ARGENTINA S A CUIT 30709494429 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 07/05/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 2ec38ff2-e61c-4def-8c2d-a77677e0461f

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











7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

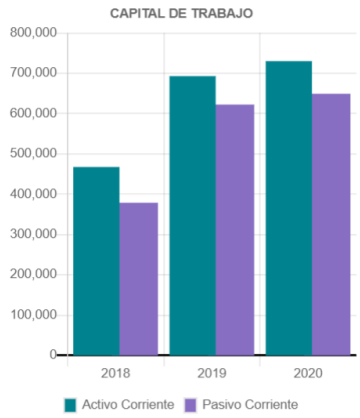
8- Estados Contables

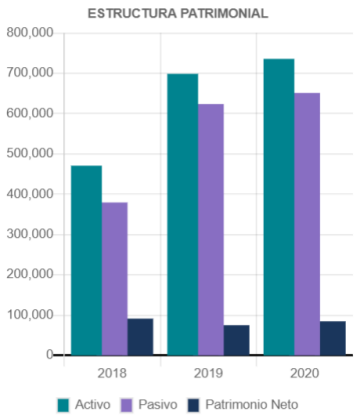
8.1 DATOS CONTABLES

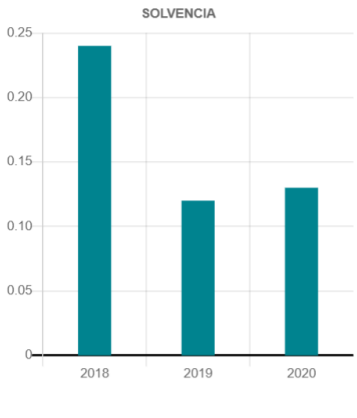
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Caja y Banco	7 827	8 657	42 071
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	246 419	384 290	319 985
Otros Créditos	42 546	48 221	135 785
Bienes Cambio	170 637	251 750	232 275
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	467 428	692 919	730 117
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	3 628	11 356	11 356
Depreciación Acumulada	330	5 702	5 734
Bienes De Uso	3 298	5 654	5 622
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	3 298	5 654	5 622
Total Activo	470 726	698 573	735 739

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



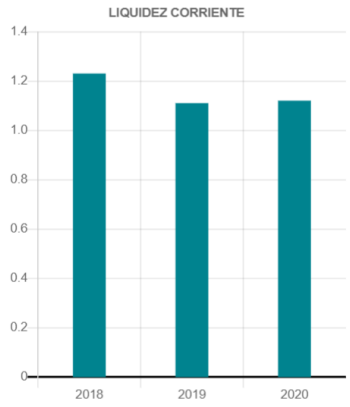


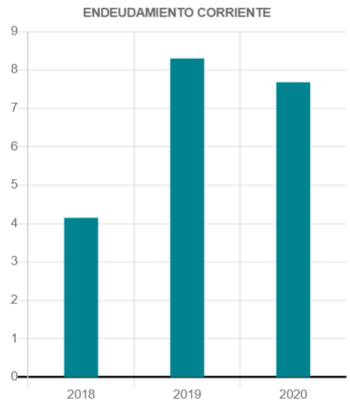


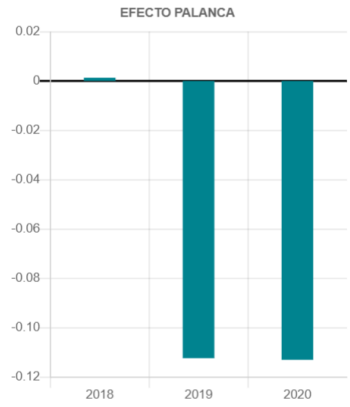
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	116 514	214 470	263 837
Prestamos (Deudas Bancarias)	247 759	397 734	375 352
Remuneraciones Y Cargas Sociales	2 389	4 780	4 746
Cargas Fiscales	12 104	5 344	5 204
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	378 766	622 328	649 139
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	646	1 307	2 040
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	646	1 307	2 040
Total Pasivo	379 412	623 635	651 179
Capital Social	221 849	331 117	331 117
Resultados No Asignados	-130 535	-256 179	-246 557
Patrimonio Neto	91 314	74 938	84 560

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



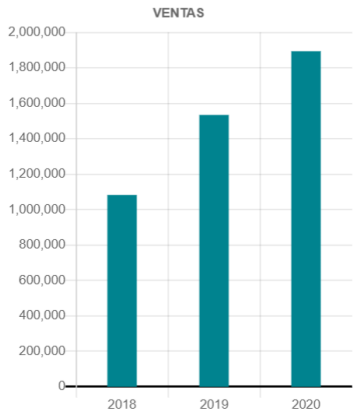


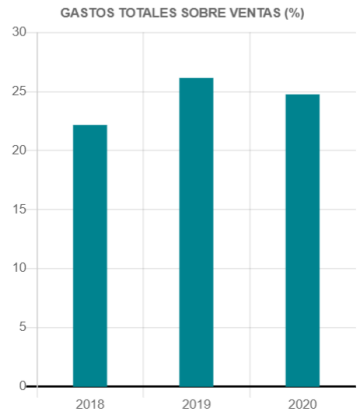


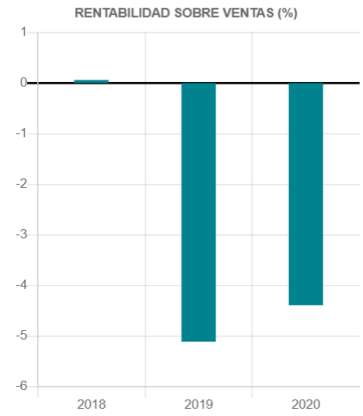
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Ventas	1 082 470	1 534 234	1 893 895
Compras Del Ejercicio	888 497	1 157 862	1 382 995
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	794 186	1 138 416	1 402 469
Resultado Bruto	288 284	395 818	491 426
Amortizaciones	617	982	982
Gastos de Comercialización	61 984	86 928	95 069
Gastos de Administración	33 134	52 819	47 984
Gastos Financieros	144 808	261 447	325 767
Otros Ingresos	531	0	0
Otros Egresos	63 069	85 082	76 968
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	14 790	11 990	-28 769
Impuesto A Las Ganancias	0	0	0
Resultado	610	-78 468	-83 131

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,23	1,11	1,12
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,78	0,71	0,77
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	4,15	8,30	7,68
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,20	0,23	0,36
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,24	0,12	0,13
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	88 661,89	70 591,09	80 978,05
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	27,69	13,25	15,04
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	26,63	25,80	25,95
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	0,06	-5,11	-4,39
Retorno Sobre Patrimonio Utlidad Neta / Patrimonio Neto	0,01	-1,05	-0,98
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,30	2,20	2,57
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	328,23	271,36	336,85
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	0,13	-11,23	-11,30
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,38	0,29	0,37
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	4,39	3,99	5,92
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	4,65	4,52	6,04
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	2,71	5,31	4,44
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,23	0,26	0,20

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 31/12). Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- La Facturación del ejercicio cerrado el 31/12/2020 mostró un crecimiento interanual de 23.4%, alcanzando las Ventas un total de $1.893 Millones vs $1.534 Millones del ejercicio anterior.
- El Costo Directo mantuvo en el 74% el nivel de incidencia sobre las Ventas mientras que Los Gastos de Estructura redujeron del 26.1% al 24.8% s/ventas.
- Consecuentemente la compañía presentó una Ganancia Operativa de $22.6 Millones, equivalente al 1.2% s/ventas vs el Quebranto Operativo de -$5.3 Millones (0.35% s/ventas) en el ejercicio precedente.
- Se registraron Otros Egresos por $105.7 Millones (16% s/ventas) correspondiente a Gastos Impositivos y a Resultados Financieros y por Tenencia incluyendo el RECPAM.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, la compañía registró un Perdida Final de -$83.1 Millones (-4.4% s/ventas) vs -$78.4 Millones (-5.1% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una insatisfactoria performance económica, presentando importantes Quebrantos en los últimos dos ejercicios.

Financieros:

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.11 a 1.12 y la liquidez Seca de 0.71 a 0.77, ubicándose en niveles aceptables.
- El Capital de Trabajo fue por $80.9 Millones, cifra que representó el 11% del Activo, considerándose aceptable la relación.
- Por el lado de los Activos Corrientes se destaca el aumento de las disponibilidades y de los créditos diversos, y por el lado del Pasivo, el ligero incremento de las obligaciones comerciales.

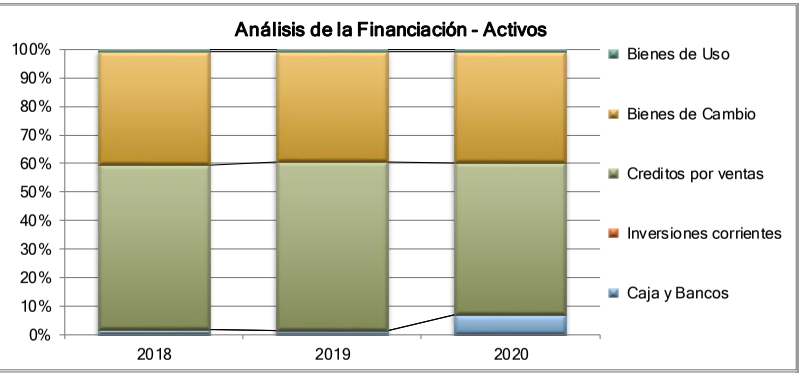
En resumen, la situación financiera se mostró aceptable por sus niveles de Liquidez y de Capital de trabajo.

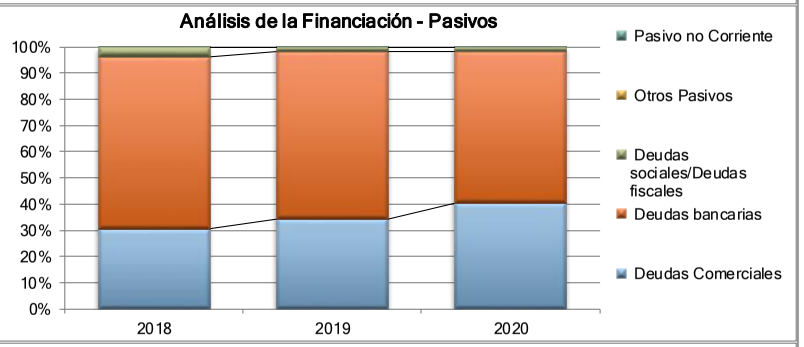
Patrimoniales:

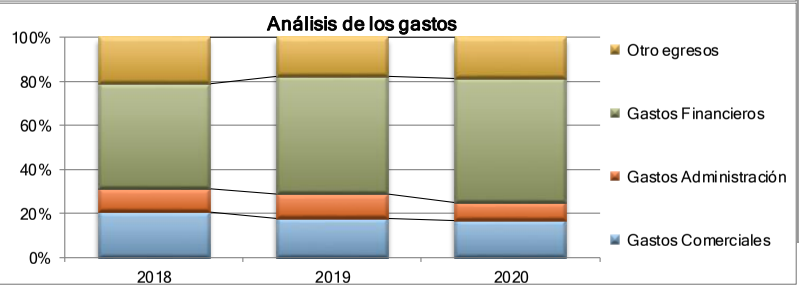
- Luego de absorber el Quebranto del período que erosionó el 74% del Capital Social y Ajuste de Capital ($331 Millones), el Patrimonio Neto exhibió a 12/2020 un saldo de $84.5 Millones.
- En tanto el Activo Total alcanzó los $735 Millones (99% concentrado en el tramo corriente), siendo los créditos por Ventas el principal rubro operativo (43% del AT) seguido en importancia por los bienes de cambio (31% del AT).
- El Pasivo Total ascendió a $651 Millones siendo el 99% del mismo exigible en el corto plazo. Las deudas bancarias equivalen al 57% del PT y las comerciales otro del 40%mismo.
- La Solvencia patrimonial pasó de 0.12 a 0.13 y el Endeudamiento Corriente redujo de 8.30 a 7.68, manteándose dentro de parámetros inadecuados.

En resumen, la Situación Patrimonial resultaba debilitada, con un reducido nivel de conformación del PN e inadecuados indicadores de Solvencia y de Endeudamiento Corriente.

Períodos Analizados			2018/2019/2020
Concept	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	7.826.976	8.657.381	42.071.487
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	246.418.838	384.290.393	319.984.661
Otros Créditos	42.545.636	48.220.973	135.785.442
Bienes de Cambio	170.636.536	251.750.238	232.275.427
Bienes de Uso	3.297.931	5.653.928	5.622.394
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**470.725.917**	**698.572.913**	**735.739.411**
Deudas Comerciales	116.513.947	214.470.280	263.837.472
Deudas bancarias	247.758.817	397.733.575	375.352.017
Deudas sociales/Deudas fiscales	14.493.336	10.124.035	9.949.483
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	646.086	1.306.944	2.040.000
Pasivo	**379.412.187**	**623.634.835**	**651.178.972**
Gastos Comerciales	61.984.399	86.927.979	95.069.118
Gastos Administración	33.134.029	52.819.169	47.983.521
Gastos Financieros	144.807.550	261.447.154	325.767.048
Otro egresos	63.069.105	85.082.087	105.736.603
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	**302.995.083**	**486.276.389**	**574.556.290**

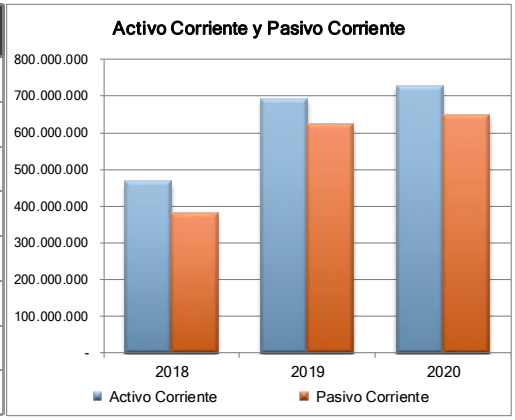




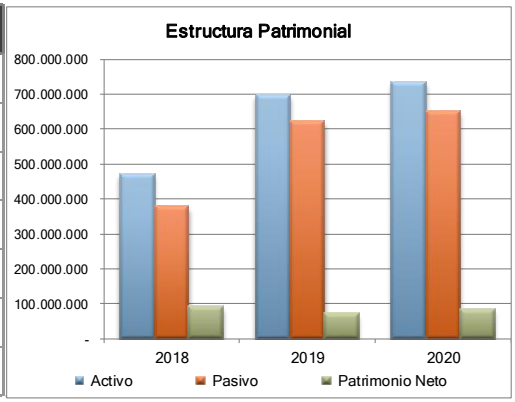


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

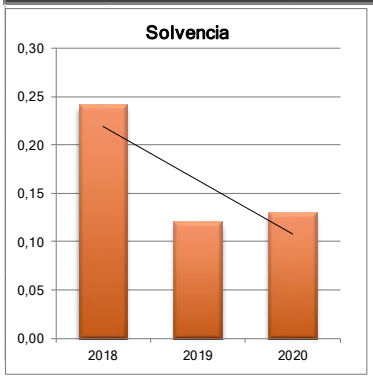
Períodos Analizados	2018/2019/2020		
Analisis Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20
Solvencia	0,24	0,12	0,13
Patrimonio Neto sobre Activo	19%	11%	11%
Endeudamiento corriente	4,15	8,30	7,68
Capital corriente	0,19	0,10	0,11
Activo no Cte sobre Activo	1%	1%	1%
Financiación del activo no cte.	27,88	13,49	15,40
Deuda bancaria sobre Pasivo	65%	64%	58%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	31%	34%	41%

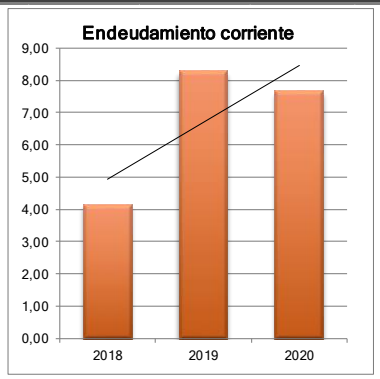


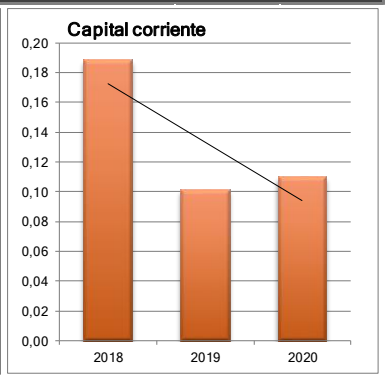
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Activo Corriente	$ 467.427.986	$ 692.918.984	$ 730.117.018
Activo no Corriente	$ 3.297.931	$ 5.653.928	$ 5.622.394
Activo	$ 470.725.917	$ 698.572.912	$ 735.739.412
Pasivo Corriente	$ 378.766.101	$ 622.327.891	$ 649.138.972
Pasivo no Corriente	$ 646.086	$ 1.306.944	$ 2.040.000
Pasivo	$ 379.412.187	$ 623.634.835	$ 651.178.972
Patrimonio Neto	$ 91.313.730	$ 74.938.077	$ 84.560.440



Trends



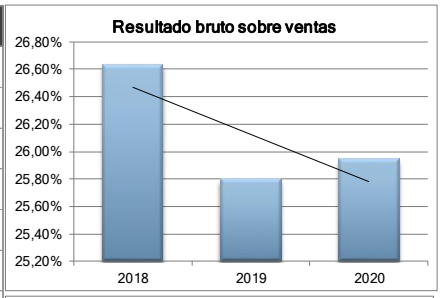




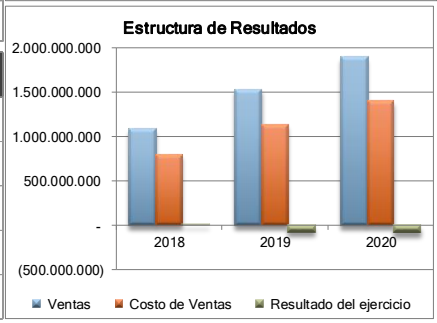
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

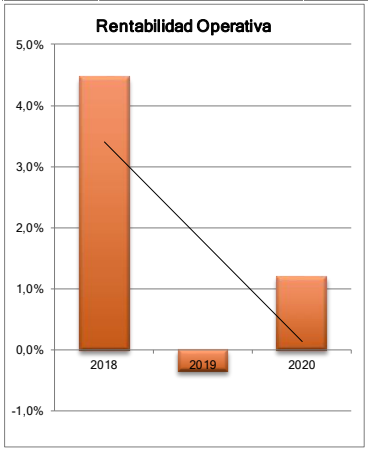
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	dic-18	dic-19	dic-20
Rentabilidad de la inversión total	0,7%	-104,7%	-98,3%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	159,3%	244,2%	286,9%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	30,9%	26,2%	33,0%
Resultado bruto sobre ventas	26,6%	25,8%	25,9%
Rentabilidad sobre Ventas	0,1%	-5,1%	-4,4%
Costo del financiamiento	38,2%	41,9%	50,0%
Rentabilidad Operativa	4,5%	-0,4%	1,2%

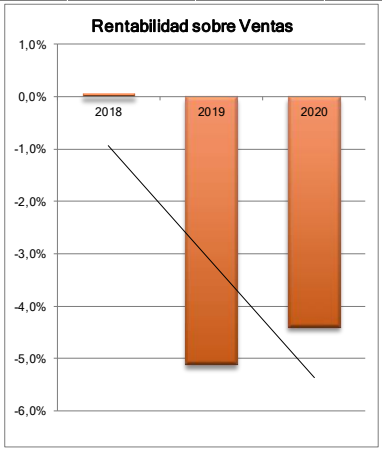


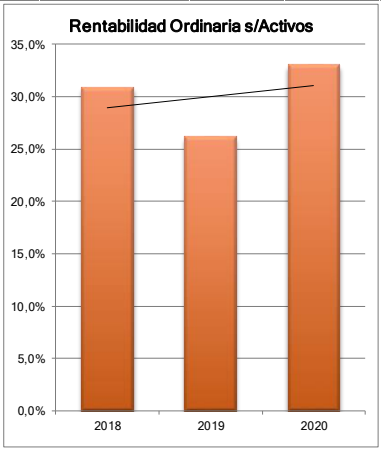
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Ventas	$ 1.082.469.781	$ 1.534.233.967	$ 1.893.895.004
Costo de Ventas	$ 794.186.094	$ 1.138.416.082	$ 1.402.469.350
Resultado del ejercicio	$ 610.123	$ -78.468.118	$ -83.130.635
EBITDA/Ventas	0,13	0,12	0,13
EBITDA/Intereses	1,01	0,70	0,75



Trends



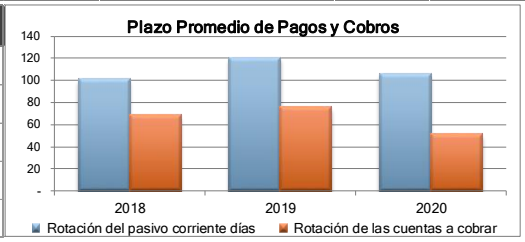




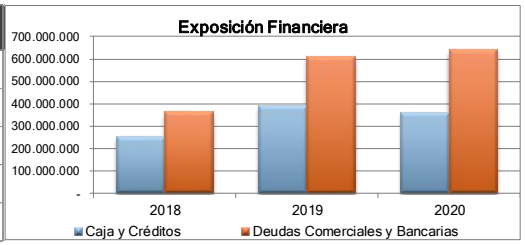
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

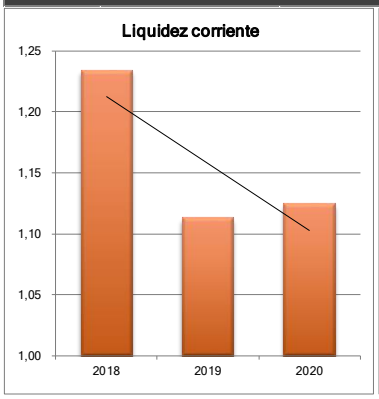
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	dic-18	dic-19	dic-20	
Liquidez corriente	1,23	1,11	1,12	
Liquidez acida	0,78	0,71	0,77	
Rotación del pasivo corriente días	101	120	106	
Rotación de las cuentas a cobrar	69	76	51	
Efecto Palanca	0,00	-0,11	-0,11	

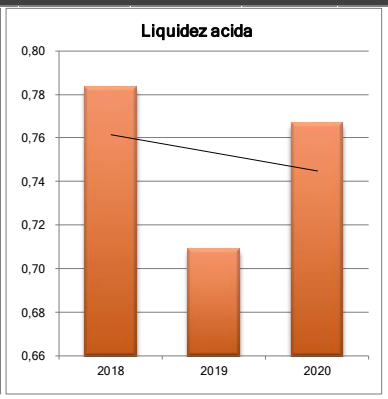


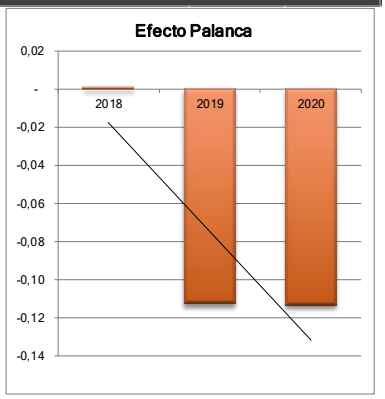
Info	dic-18	dic-19	dic-20
Caja y Bancos	7.826.976	8.657.381	42.071.487
Creditos por ventas	246.418.838	384.290.393	319.984.661
Deudas Comerciales	116.513.947	214.470.280	263.837.472
Deudas bancarias	247.758.817	397.733.575	375.352.017
Deuda Financiera s/ P.Neto	3	5	4

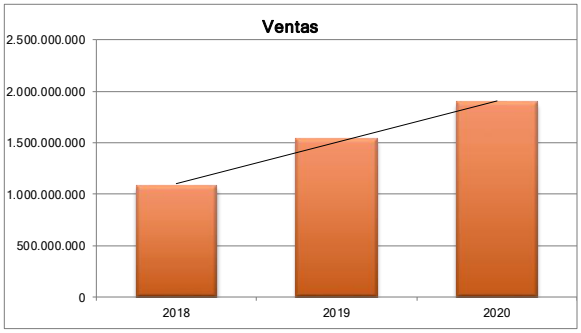


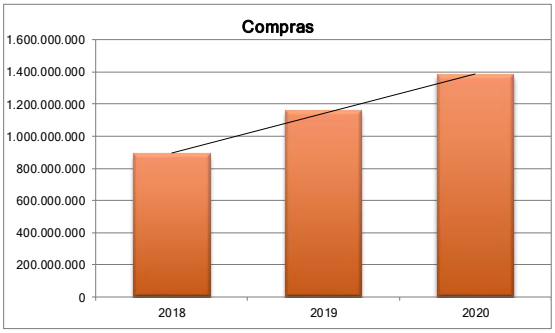
Trends







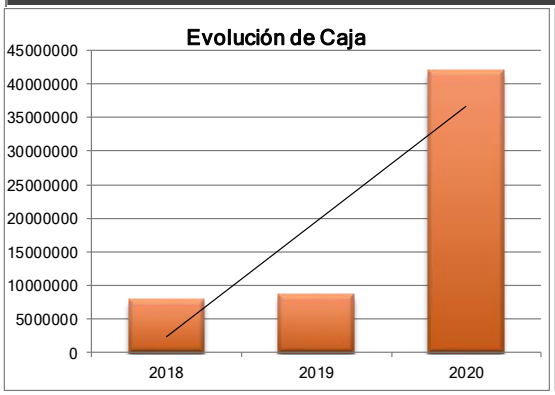


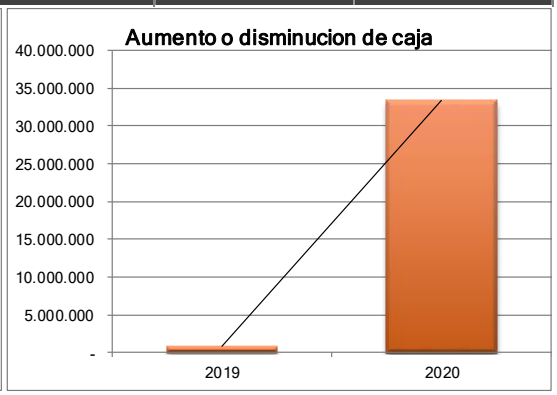


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-19**	**dic-20**
Resultado del ejercicio	**$ -78.468.118,00**	**$ -83.130.635,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 982.044,00	$ 982.044,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ -77.486.074,00**	**$ -82.148.591,00**
Variación de créditos por ventas	$ -137.871.555,00	$ 64.305.732,00
Variación de otros créditos	$ -5.675.337,00	$ -87.564.469,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -81.113.702,00	$ 19.474.811,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 97.956.333,00	$ 49.367.192,00
Variación de deudas sociales	$ 2.390.091,00	$ -33.636,00
Variación de deudas fiscales	$ -6.759.392,00	$ -140.916,00
Variación de otras deudas	$ 660.858,00	$ 733.056,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -207.898.778,00**	**$ -36.006.821,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -47.175.519,00	$ 92.752.998,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 109.267.984,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -3.338.041,00	$ -950.510,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -149.144.354,00**	**$ 55.795.667,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 149.974.758,00	$ -22.381.558,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 830.404,00**	**$ 33.414.109,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	157.824.583,7	$	S/Patrimonio Neto	2.476.098,8	$
Compras Mensuales	115.249.544,8	$	S/Capital de Trabajo	1.920.671,3	$
Modo de Cobro s/Balance	58	días	S/Activos Líquidos	7.527.227,0	$
Modo de Pago s/Balance	108	días	S/Variables Combinadas	4.896.654,5	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	25.666.358,7	51.332.717,5	76.999.076,2	102.665.435,0	153.998.152,5	205.330.870,0
	80%	21.613.775,8	43.227.551,6	64.841.327,4	86.455.103,1	129.682.654,7	172.910.206,3
	65%	17.561.192,8	35.122.385,7	52.683.578,5	70.244.771,3	105.367.157,0	140.489.542,6
	50%	13.508.609,9	27.017.219,7	40.525.829,6	54.034.439,5	81.051.659,2	108.068.878,9
	40%	10.806.887,9	21.613.775,8	32.420.663,7	43.227.551,6	64.841.327,4	86.455.103,1
	30%	8.105.165,9	16.210.331,8	24.315.497,8	32.420.663,7	48.630.995,5	64.841.327,4
	20%	5.403.443,9	10.806.887,9	16.210.331,8	21.613.775,8	32.420.663,7	43.227.551,6
	10%	2.701.722,0	5.403.443,9	8.105.165,9	10.806.887,9	16.210.331,8	21.613.775,8
	2%	540.344,4	1.080.688,8	1.621.033,2	2.161.377,6	3.242.066,4	4.322.755,2

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	0,14	1	Liquidez corriente	ratio	1,13	5
Endeudamiento corriente	ratio	7,45	1	Liquidez acida	ratio	0,76	8
Capital corriente	%	11,6%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	108	7
Activo no Cte sobre Activo	%	0,8%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	58	10
Financiación del activo no cte.	ratio	16,27	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,10	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	59,6%	4	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	38,3%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	16,8%	4
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	5,2%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-89,7%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	2,8%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	265,6%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	24,8%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	31,4%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	6	5
Resultado bruto sobre ventas	%	26,0%	1	Rotación de bienes de cambio	días	66	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	-4,1%	1	Rotación del activo	veces	2,44	10
Costo del financiamiento	%	47,2%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	1,2%	2	51,16			
EBITDA/Ventas	%	12,8%	6				
EBITDA/Intereses	%	0,77	3				

