DOSSIER FIDELITAS

TURBO MÁQUINAS Y ELECTROMECÁNICA INTEGRAL S.A.

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

ARGENTINA

Diciembre 2018

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)	Presentan irregularidades sin evidencias de 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		**90%**	**36**						

			No Aplica	No cedió información	Malo (1)	Regular (2)	Bueno (3)	Muy Bueno (5)
2. Situación Económico-Financiera								
2.1	**Como es la situación y evolución patrimonial en relación a los siguientes ítems:**		No Aplica	No cedió información	menor de 0,4 a 0,6	0,6 a 1,0	1,0 a 1,3	mayor a 1,3
2.1.1	Solvencia						x	
			No Aplica	No cedió información	mayor a 1,3	1,3 y 1,0	1,0 a 0,6	menor a 0,6
2.1.2	Endeudamiento						x	
2.2	**Como es la situación y evolución Financiera de la empresa en relación a:**		No Aplica	No cedió información	menor a 0,5	0,5 y 1,2	1,2 y 1,8	mayor a 1,8
2.2.1	Indice de liquidez							x
2.3	**Como es la situación y evolución económica de la empresa en relación a los siguientes índices**		No Aplica	No cedió información	0 y 10 (0)	10 y 20%	20 y 35%	mas del 35%
2.3.1	Rentabilidad Bruta:							x
			No Aplica	No cedió información	menor de 0 y 6%	6 y 13 %	13 y 20 %	mas del 20 %
2.3.2	Rentabilidad Operativa					x		
			No Aplica	No cedió información	0 y 2 %	2 y 6 %	6 y 13 %	mas de 13 %
2.3.3	Rentabilidad Neta							x
Total Situación Económico-Financiero		**77%**	**23**					

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido	Puntaje Máximo	% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas	36	40	90%	10,0%	0,9
2	Situación Económico-Financiera	23	30	77%	90,0%	6,9
Resultado Final		**7,8**				

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

1.2. CONCLUSIÓN FINAL

TURBO MAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL S.A. se dedica a la reparación y mantenimiento de maquinaria desde 1987. Cuenta con 20 empleados. Uno de sus socios mantiene deudas personales en situación de atraso grave (ver detalle). La empresa mantuvo una deuda en situación 4 con el BAPRO hasta septiembre de 2017 (luego fue resuelta); asimismo, registró 2 cheques rechazados por falta de fondos en octubre de 2018 por un total de $ 278.000, de los cuales 1 fue abonado y 1 aún se encuentra pendiente de pago por $ 100.000 aprox. No abona sus cargas sociales desde marzo de 2018. El Balance cerrado a marzo de 2018 indica que sus Ventas dieron un salto significativo respecto de los 3 ejercicios anteriores, con un incremento del 92%, alcanzando un total de $ 22 millones con adecuados márgenes de rentabilidad (Rent. S/Ventas 10.54%). Asimismo, la situación Financiera mostró una satisfactoria capacidad de generación de fondos (Liquidez 2.19, buenos niveles de Capital de Trabajo y reducida exposición). Por último, la situación Patrimonial era adecuada sustentándose en el reducido Endeudamiento (0.84) y el adecuado nivel de Solvencia (1.19). No se encuentra relación entre el desempeño económico-financiero de la empresa indicado en sus Balances y el deterioro comercial percibido en su situación bancaria y previsional. Recomendamos exigir al proveedor un plan de regularización y monitorear el correcto cumplimiento del mismo. Hasta entonces, recomendamos utilizar otros prestadores para el ingreso a instalaciones de PAE.

Límite de Compra 30% sobre ventas	Ventas Balance	Ventas post balance
Ventas	**$ 22.448.005**	**No se informaron**
Límite de compra	**$ 6.734.401**	**----------**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN FINAL 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
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 etc. 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
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 y máquinas 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
2.10 CERTIFICACIONES 17
2.10.1 Certificaciones de Calidad 17
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

3- SITUACIÓN COMERCIAL 20

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 20
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 21
3.4 COMPRAS ANUALES 21
3.5 PROVEEDORES 21
3.6 CLIENTES 21
3.7 SEGUROS 22
3.7.1 Registro de contratos con las ART 22
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 22
3.7.3 Otros Seguros contratados 22

4- COMERCIO EXTERIOR 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 26

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 26
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 26
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 27
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 27
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 27
6.3.3 Embargos 27
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 28

7- COMPLIANCE 29

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 29
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 30

8- ESTADOS CONTABLES 31

8.1 DATOS CONTABLES 31
COMENTARIO A LOS ESTADOS CONTBALES 35
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 37
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 38
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 39
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 40
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 41
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 42
8.8 SCORE DE BALANCE 42

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO

Razón Social	TURBO MAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL S.A.
Cuit	30-61370739-1.
Domicilio	Las Palmas 2878 – Ciudad de Buenos Aires.
Teléfonos	011-4918-9248.
CODIGO C.L.A.E.	331290.
Actividad	Reparación y mantenimiento de maquinaria de uso especial n.c.p.
Forma Juridica	Sociedad anónima.
Fecha De Constitucion O Inicio De Act.	15/06/1987.
Fecha Ins. I.G.J.	30/06/1987.
Duracion	Hasta el año 2086.
Capital	$ 99,573.94 (Fuente: Estados contables de la compañía al 31/03/2018).
Cantidad Empleados	20 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	Las Palmas 2878 – Ciudad de Buenos Aires.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

TEMISA, es una empresa dedicada principalmente al Mantenimiento y Reparación de Turbinas de Gas y de Vapor y de Máquinas Rotantes; así como a la provisión y fabricación de repuestos para las mismas, tanto "In Situ", como en sus propias instalaciones y talleres. Asimismo, estamos en condiciones de ofrecer la Provisión y Montaje de Instalaciones auxiliares.

Nuestras capacidades

Poseemos la Tecnología, el Equipamiento y el Personal Técnico-Profesional Especializado, que nos permite responder a las exigencias del planeamiento, calidad y garantía de los fabricantes de turbinas, entre los que se encuentran: GENERAL ELECTRIC, PRATT & WHITNEY, AEG, ALSTOM, NUOVO PIGNONE, HITACHI, SULZER, FIAT, RUSTON, BROWN BOVERI, SOLAR, HISPANO SUIZA, SIEMENS, SKODA, ALLIS CHALMERS, ELLIOT, MAN, WORTHINGTON,TERRY, BLOHM + VOOS, etc.

Nuestras instalaciones

Nuestras instalaciones cubre una superficie de 600 m2, para realizar los trabajos de reparación en forma integral, desde aquellos que requieran aportes de material en concordancia con las superaleaciones de origen, hasta los mecanizados y controles exigidos para piezas de alta tecnología, para lo cual contamos con un importante parque de máquinas.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

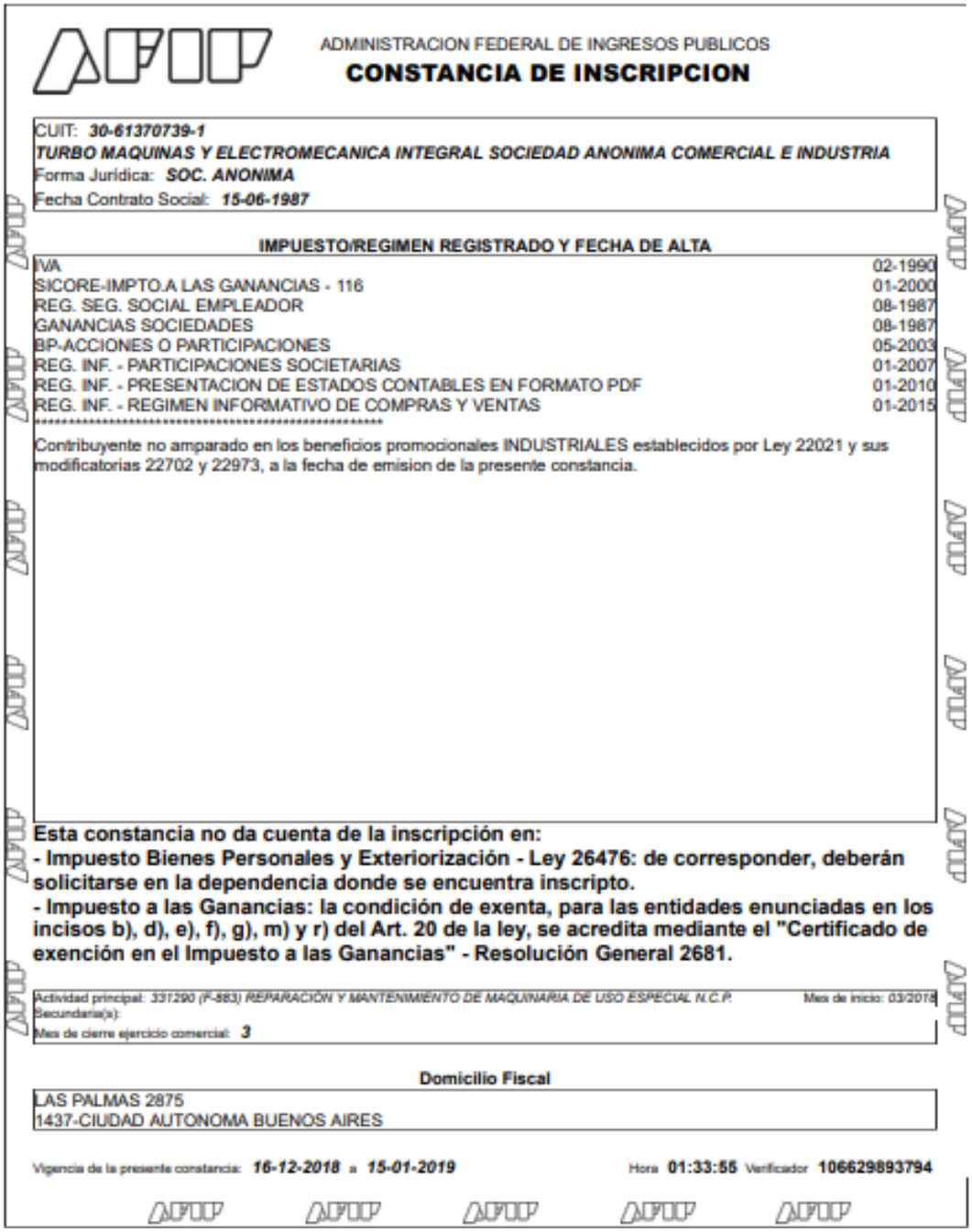
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

“No se encontraron certificados vigentes”. (Fuente: AFIP).

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc.

AFIP



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: ***30-61370739-1***

TURBO MAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIA

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***15-06-1987***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

IVA	02-1990
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-1987
GANANCIAS SOCIEDADES	08-1987
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

****

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.

Actividad principal: *331290 (F-883) REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA DE USO ESPECIAL N.C.P.* Mes de inicio: 03/2018
Secundaria(s):
Mes de cierre ejercicio comercial: ***3***

Domicilio Fiscal

LAS PALMAS 2875
1437-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***16-12-2018*** a ***15-01-2019*** Hora **01:33:55** Verificador **106629893794**

IVA

AFIP		CUIT Nº: 30613707391	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: TURBO MAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL SOCIEDAD ANONIMA C	
		Fecha de Presentación: 20/11/2018	Hora: 18:12
F. 2002	Versión 100	Nro. de Transacción: 635968333	MD5: e89a02ead819ba83799362f5ca23a7dd
		Período: 201810	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 442215.27
Total del Crédito Fiscal		$ 92554.16
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		$ 336994.66
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 12666.45
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		$ 12666.45
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 1701.14
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 104.66
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 10860.65

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

AFIP
ADMINISTRACION FEDERAL

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v100 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-61370739-1**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2018-10**
Nro. verificador: 5207
Cantidad de registros: 32

Fecha de Presentación: 2018-11-20 Hora: 18:12:05
Nro. de Transacción: 635968333
Código de Control: 2GGvg5
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20051392818

[005207F2002.e89a02ead819ba83799362f5ca23a7dd.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[e89a02ead819ba83799362f5ca23a7dd]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

IIBB

Si.Fe.Re.	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 226755

CUIT 30-61370739-1	Contribuyente: TEMI S.A.	Sede: 901
Anticipo: 201809	Secuencia: Original	Tipo: Resto
Datos Presentación		

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	$0,00	$36.864,74	$0,00	$36.864,74	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$0,00	$458.060,39	$0,00	$458.060,39	$0,00	$0,00
904	CORDOBA	$0,00	$5.330,39	$0,00	$5.330,39	$0,00	$0,00
914	MISIONES	$0,00	$18.933,70	$0,00	$18.933,70	$0,00	$0,00
923	TIERRA DEL FUEGO	$0,00	$160,00	$0,00	$160,00	$0,00	$0,00
Totales		$0,00	$519.349,22	$0,00	$519.349,22	$0,00	$0,00

El que suscribe CESAR CELESTINO FERNANDEZ, DNI Nro.: 20113863782 en carácter de PRESIDENTE declara que los datos consignados en este formulario son correctos y completos, y que esta declaración se ha realizado utilizando el software/aplicativo aprobado por la Comisión Arbitral/AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener siendo fiel expresión de la verdad.

ADMINISTRACION FEDERAL

Si.Fe.Re.

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador:	SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario:	**5866 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT:	**30-61370739-1**
Impuesto:	**5825 - CM GCBA**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2018-09**
Nro. verificador:	226755
Cantidad de registros:	65
Fecha de Presentación:	2018-10-16 Hora: 17:26:42
Nro. de Transacción:	630254335
Código de Control:	Jz0Ul0
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	30658892718

[F5866.30613707391.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)

[d695be4fc7c4aa0c6a3959c337c73bcd]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

GANANCAIS

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713
Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
3	2018	30-61370739-1
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	749900	155389
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social

TURBOMAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL S.A.C.I.

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-16054354-0 **Entidad Exenta** NO

Versión 1501001

R1 - Balance Contable

a Total Activo	7.771.271,06	b Total Pasivo	3.546.466,89	c Total Patr. Neto	4.224.804,17

R2 - Quebrantos Trasladables

a Por venta de acciones (F.A.)	0,00	b Por derivados (F.A.	0,00	c Resto (F.A.)	0,00
d Por venta de acciones (F.E.	0,00	e Resto (F.E.)	0,00		

R3 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	2.365.830,67	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	366.216,52	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	2.732.047,19	0,00
d Resultado impositivo	2.732.047,19	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	2.732.047,19	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

a Alicuota %	35,00	b Imp.Determinado	956.216,52	c Imp.Liberado (F.A.)	0,00
d Imp.no Liberado (F.A.)	0,00	e Total imp. liberado (F.E.)	0,00	f Imp determ. no liber. (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	s Pago a cta. Imp.Comb.Liq.Dec.802	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		an Pago a cuenta Art. 23 Ley N° 27264	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	t Otros pagos a Cuenta	0,00	
d Imp. determinado F. Argentina		956.216,52	u Saldo previo al Cómputo Credeb		956.216,52
e Pago a cuenta realizado en el exterior			v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		x Saldo a Cancelar		956.216,52
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		y Cómputo Credeb para canc. DJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		aa Saldo a Ingresar		956.216,52
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		Ant.canc.c/Comp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
n Subtotal Fuente Argentina		956.216,52	ac Retenciones y/o Percepciones	449.049,60	
ñ Diferimiento F.518	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
o Subtotal General		956.216,52	o mediante debitos bancarios -excepto		
p Pago a cta. Imp.Gan.Mín.Presunta	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	266.032,40	
q Pago a cta. Ley Prom.a la Inv.	0,00		ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
r Pago a cta. Imp.Comb.Líquidos	0,00		amP. a cuenta "Rég.Art. 4 RG 381	0,00	
ae Pago a Cuenta - Compraventa			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
de Moneda Extranjera	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
			af Saldo a favor	0,00	241.134,52

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	241.134,52	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancari	0,00
d Total a pagar	241.134,52				

07133061370739132018155389

897d48fde2c1f97d47041f468ec01d1b

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que he confeccionado la presente Declaración Jurada utilizando el programa aplicativo (software) aprobado por la AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad.

AFIP
ADMINISTRACION FEDERAL

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **713 v1501 - GANANCIAS SOCIEDADES**
CUIT: **30-61370739-1**
Impuesto: **10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2018**
Nro. verificador: 155389
Cantidad de registros: 134

LEYENDA PFP: DJ SIN PLAN

Fecha de Presentación: 2018-08-31 Hora: 14:20:09
Nro. de Transacción: 622782343
Código de Control: SJtv$T
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20051392818

[155389F0713.897d48fde2c1f97d47041f468ec01d1b.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[897d48fde2c1f97d47041f468ec01d1b]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

GANANCIA MINIMA PRESUNTA Declaración jurada anual	Sello fechador de recepción	Firma Carácter	CUIT 30-61370739-1 Período fiscal 2017 | 0 Orig. 1-9 Rectificativa 0 Estab. 0 | Nº verificador: 057097

F.715 — Apellido y nombre o denominación: TURBOMAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL S.A.C.I.

Responsable por deuda ajena: NO — Version: 9.00.01

RUBRO 1: Bienes en el país		No Computable	Valor fiscal
Total de bienes Computables			8.138.370,39
Total de bienes no computables		730.863,11	
Total de bienes en el país	**8.138.370,39**		
RUBRO 2: Bienes en el exterior		**No Computable**	**Valor fiscal**
Total de bienes Computables			0,00
Total de bienes no computables		0,00	
Total de bienes en el exterior	**0,00**		
Determinación del gravamen			
Total de bienes sujetos al gravamen			**8.138.370,39**
Base imponible			8.138.370,39
Impuesto Determinado			**81.383,70**

Anticipos	
Anticipos	0,00
Pagos a cuenta	
Reorganización de sociedades	0,00
Pagos a cuenta	
Impuesto a las Ganancias	81.383,70
Pagos a cuenta	
Imp. similares pagados en el exterior	0,00
Pagos a cuenta	
Imp. sobre los Intereses Pagados y el Costo Financiero del Endeud. Empresario	0,00
Pagos a cuenta	
Imp. sobre los Combustibles Líquidos y Gas Natural	0,00
Pagos a cuenta	
Otros pagos a cuenta	0,00
Pagos a cuenta	
Imp. sobre los Combustibles Líquidos y Gas Natural, Decreto 802/2001	0,00

Total de pagos a cuenta	81.383,70
Saldo a favor del contribuyente de período anterior	**0,00**
Saldo a favor del contribuyente del período	**0,00**
Anticipos cancelados con computo de Impuesto sobre los Créditos y débitos	0,00
Saldo a favor del contribuyente por Anticipo cancelado con Cómputo del Impuesto sobre Créditos y Débitos	0,00
Saldo a favor de la AFIP neto de anticipo cancelado por cómputo de Imp. Sobre Créditos y Débitos	0,00
Computo de Impuesto sobre los Créditos y Débitos para la cancelación de Declaración Jurada	0,00
Anticipos cancelados con computo de Bonos o Certificados Fiscales	0,00
Saldo a favor del contribuyente por anticipo cancelado con Cómputo de Bonos o Créditos Fiscales	0,00
Saldo a ingresar	**0,00**
Sumas ingresadas en forma no bancaria	0,00
Total a pagar	**0,00**

07153061370739100201705709 7

80087ca0a35dd3f739c1fea3ea3918a9

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que he confeccionado la presente utilizando el programa aplicativo (software) entregado y aprobado por la AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresion de la verdad.

ADMINISTRACION FEDERAL

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador:	AFIP
Formulario:	**715 v900 - GANANCIA MINIMA PRESUNTA DJ DETERMINATIVA**
CUIT:	**30-61370739-1**
Impuesto:	**25 - GANANCIA MINIMA PRESUNTA**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2017**
Nro. verificador:	57097
Cantidad de registros:	50
Fecha de Presentación:	2017-08-31 Hora: 16:21:44
Nro. de Transacción:	564779905
Código de Control:	rutXTq
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	20051392818

[057097F0715.80087ca0a35dd3f739c1fea3ea3918a9.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[80087ca0a35dd3f739c1fea3ea3918a9]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

17153061370739100002500175

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Fuente: Empresa. Se adjunta información adicional por separado.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido / Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	%
LUKIN, MOISES	POLACA- METAN 4037 -CABA-	5.139.281	17
LOPEZ, ERNESTO M.	ARGENTINA - J.B.ALBERDI 483 -CABA-	4.937.268	17
LUKIN, JAIME	ARGENTINA -PEDRO GOYENA 768 -CABA-	4.096.171	17
DURIGON, ANSELMO	ARGENTINA -DEL V. IBERLUCEA 5259 -PROV. BS. AS. -	4.857.916	12.25
GENTILCORE, PASCUAL E.	ARGENTINA - N. FONTENLLA 288 - PROV. BS. AS. -	14.000.056	12.25
OCAMPO SILVA, JULIO C.	URUGUAYA - CALLE 307 BIS-Nº 3917- PROV.BS.AS. -	92.197.233	12.25
FERNANDEZ, CÉSAR C.	ARGENTINA - BRAGADO 4922 - CABA -	11.386.388	12.25

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se informaron.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Cargo
FERNANDEZ, CESAR	ARGENTINA-BRAGADO 4922-CABA-	11386378	DIRECTOR TITULAR-PRESIDENTE
LÓPEZ, ERNESTO	ARGENTINA-J.B.ALBERDI 483-CABA-	4937268	DIRECTOR TITULAR
OCAMPO SILVA, JULIO C	URUGUAYA-CALLE 307BIS-3917-PROV. BS.AS.-	92197233	DIRECTOR TITULAR
LUKIN, MOISES	POLACA-METAN 4037-CABA-	5139281	DIRECTOR SUPLENTE

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

FERNANDEZ, CESAR



LÓPEZ, ERNESTO



OCAMPO SILVA, JULIO C



El analizado se encuentra en situación 4 con los bancos que opera a Octubre de 2018 (última información brindada por el B.C.R.A.):

Denominación del de	Entidad	Periodo	Situación	Monto	Días de atraso	Observaciones
OCAMPO SILVA JULIO CESAR	CENCOSUD S.A.	10/18	4	92 000	N/A	-
OCAMPO SILVA JULIO CESAR	BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	10/18	4	69 000	N/A	-
OCAMPO SILVA JULIO CESAR	TARSHOP S.A.	10/18	4	68 000	N/A	-
OCAMPO SILVA JULIO CESAR	BANCO COMAFI SOCIEDAD ANONIMA	10/18	4	51 000	N/A	-
OCAMPO SILVA JULIO CESAR	BANCO SANTANDER RIO S.A.	10/18	4	50 000	N/A	-
OCAMPO SILVA JULIO CESAR	BANCO HIPOTECARIO S.A.	10/18	4	41 000	N/A	-

2.8 activos

2.8.1 Inmuebles

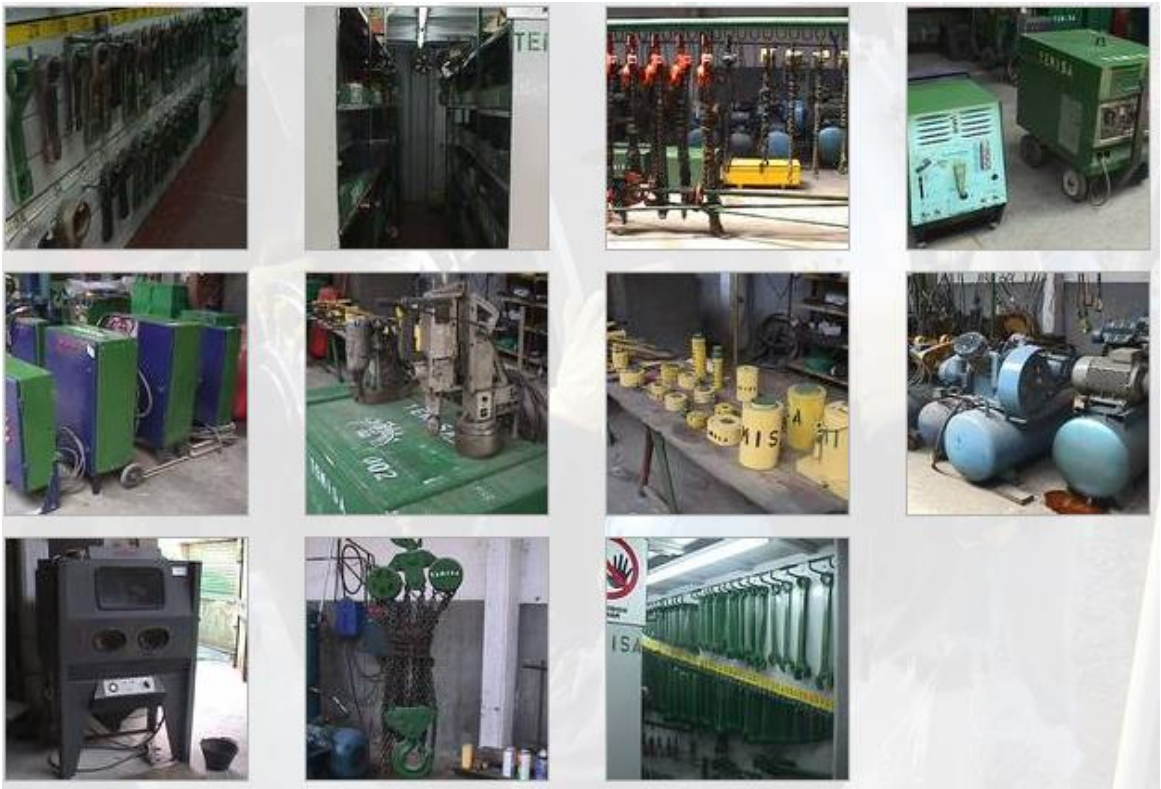
No se detectó información.

2.8.2 Rodados y máquinas

No se detectó información.

“Algunas de nuestras maquinarias:

- Balanceadora Dinámica SCHENCK con capacidad de carga de 20 tn., diámetro máximo a balancear de 2400 mm,. Y distancia entre apoyos de 7000 mm.
- Puente grúa con capacidad de 20 tn, y altura de izaje de 9000 mm.
- Soldaduras MIG y TIG.
- Tornos, Fresadoras, Rectificadoras, etc. También contamos con el equipamiento necesario para los Tratamientos Térmicos de solubilización prescripto por los constructores.
- Nuestras reparaciones son acompañadas por un Informe Técnico confeccionado por ingenieros especialistas, que incluye, para trabajos muy particulares:
- Área de pasaje armónico de gases para toberas.
- Equilibrado dinámico y carta de distribución de álabes rotóricos, según su peso momento para turbinas de gas y vapor.
- Informe completo de balanceo dinámico, efectuado en nuestra balanceadora SCHENCK”.



Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

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 del Personal
2014	8	2	2	12
2017	7	2	2	11
2018				**20**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total del Personal
2016	5	0	0	13
2017	7	0	0	15
2018	**20**	**0**	**0**	**28**

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.	30-61370739-1
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
10/2018	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	20
Suma de Rem. 1:	464.374,99
Suma de Rem. 2:	464.374,99
Suma de Rem. 3:	464.374,99
Suma de Rem. 4:	464.374,99
Suma de Rem. 5:	464.374,99
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	464.374,99
Suma de Rem. 9:	464.374,99
Suma de Rem. 10:	220.313,39

Apellido y Nombre o Razón Social:

TURBO MAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIA

Nro. Verificador: 476726

Domicilio Fiscal: LAS PALMAS 2875 CAPITAL FEDERAL V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	67.102,19
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**67.102,19**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	95.287,85
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones S.S.	95.287,85
	Retenciones	0,00
	Contribuciones S.S. a pagar	**95.287,85**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	11.841,55
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**11.841,55**
b1 -	Total de contribuciones	23.683,13
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	23.683,13
	Retenciones	0,00
	Contribuciones O.S. a pagar	**23.683,13**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	0,00
Total retenciones	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	0,00
Retenciones aplicadas a Obra Social	0,00
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	20	12,00
Remun. con ART	464.374,99	19.336,57
L.R.T. total a pagar		**19.348,57**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	20 - 225,60
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**225,60**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00 Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 16.800,00

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**95.287,85**	302 - Aportes de Obra Social	**11.841,55**
301 - Aportes de Seguridad Social	**67.102,19**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**19.348,57**
352 - Contribuciones de Obra Social	**23.683,13**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**225,60**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador:	AFIP
Formulario:	**931 v4100 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT:	**30-61370739-1**
Impuesto:	**301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2018-10**
Nro. verificador:	476726
Cantidad de registros:	149

Fecha de Presentación:	2018-11-09 Hora: 13:33:31
Nro. de Transacción:	634250400
Código de Control:	SejY8$
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	20051392818

[F931.cuit.30613707391.fecha.20181109.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[27101a733ef1895be290b427f0c37e90]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313061370739100030110187

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa. Se adjunta información adicional por separado.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Para los servicios de mantenimiento y asistencia técnica, se cuenta con el plantel de ingenieros, técnicos y oficiales altamente especializados, entrenados y calificados por los fabricantes de turbinas para la atención de sus equipos, lo que agregado a la amplia experiencia acumulada asegura una intervención que se corresponde con máquinas cuya rápida puesta en servicio es de gran importancia técnico-económica.

Nuestra trayectoria en todos los rubros que abarcamos es avalada con resultados altamente satisfactorios y que ofrecemos para todo aquello que requiera rápida respuesta en la seguridad.



Servicios de Asistencia Técnica

Asistencia técnica de turbinas de gas y vapor

- Mantenimiento predictivo programado y reparación general de turbo-bombas y turbocompresores (mecánica, eléctrica y electrónica).
- Atención integral de los turbogeneradores.
- Análisis predictivo, programado y reparación general de turbogeneradores turbobombas y turbocompresores (mecánica eléctrica y electrónica).
- Análisis predictivo, control y corrección de balanceo de turbinas, alternadores y otros equipos rotantes.
- Ensayos, puesta a punto y control operativo de los Turbocompresores.
- Confección de los planes de mantenimiento listado de repuestos necesarios.
- Análisis de componentes rotantes de turbinas.

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se informaron.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes	Ventas	Unidad	Moneda
AÑO2007/2012	2 840 209	ESSO PASRL	Pesos Argentinos (ARS)
AÑO2013/2017	7 869 201	AXIONENERG	Pesos Argentinos (ARS)
AÑO 2018	10 865 313	PAE	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se informaron.

3.5 PROVEEDORES

- BARCHETTA E HIJOS
- MAINER S.A.COUTIL S.A.
- SOLFER S.A

Fuente: Medios externos. LA empresa no informó nada al respecto.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PAE-LLC SUC . ARGENTINA -	ARGENTINA - AV.L.N.ALEM 1180- CABA-	30695542476	8 979 598	Pesos Argentinos (ARS)
2	TOTAL AUSTRAL -YACIM. AREA CUENCA AUSTRAL	ARGENTINA - MORENO 877 -CABA-	30636818247	5 348 686	Pesos Argentinos (ARS)
3	YPF ENERGÍA ELÉCTRICA SA	ARGENTINA - AVDA.CORDOBA 111 - CABA-	30714128309	756 885	Pesos Argentinos (ARS)
4	ANSALDO ENERGÍA SPA-SUC. ARGENTINA	ARGENTINA -C.PELLEGRINI 27 -CABA-	30516883290	5 190 181	Pesos Argentinos (ARS)
5	PAMPA ENERGÍA SA	ARGENTINA-MAIPÚ 1 -CABA-	30526552659	3 937 887	Pesos Argentinos (ARS)
6	EMGASUD	ARGENTINA-OFICCE PARK-PROV BS.AS.-	30665234411	7 988 512	Pesos Argentinos (ARS)
7	CENTRAL DIQUE SA	ARGENTINA -ROMAN SUBIZA - PROV. BS.AS. -	30663495093	1 337 887	Pesos Argentinos (ARS)
8	SULZER TURBO SERVICES ARGENTINA SA	ARGENTINA -TALCAHUANO 736- CABA-	30710735308	352 000	Pesos Argentinos (ARS)
9	CENTRALES DE LA COSTA ATLÁNTICA SA	ARGENTINA- CALLE 46-561- PROV. BS.AS. -	30707608095	250 000	Pesos Argentinos (ARS)
10	GENNEIA	ARGENTINA-COMP. OLIVOS BUILDYING II-PROV BS AS.	30665234114	15 937 392	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	ASOCIART
N° de contrato:	4264
Desde:	01/07/1996 - Alta de afiliación
Hasta:	31/10/2008 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	MAPFRE
N° de contrato:	122934
Desde:	01/11/2008 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/04/2012 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	115496
Desde:	01/05/2012 - 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

De acuerdo a lo informado por la empresa, la misma cuenta con las siguientes coberturas:

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	N° Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	VIDA OBLIGATORIO	BENEFICIO	181076	1 705 000	Pesos Argentinos (ARS)
2	VIDA COLECTIVO	INTEGRITY SEGUROS	10681	3 907 266	Pesos Argentinos (ARS)
3	ART-SMG	SMG	115496	-	Pesos Argentinos (ARS)

4- Comercio Exterior

No se detectaron antecedentes de actividad comercial Importadora / Exportadora realizados por parte de la sociedad, para los cuatro últimos periodos.

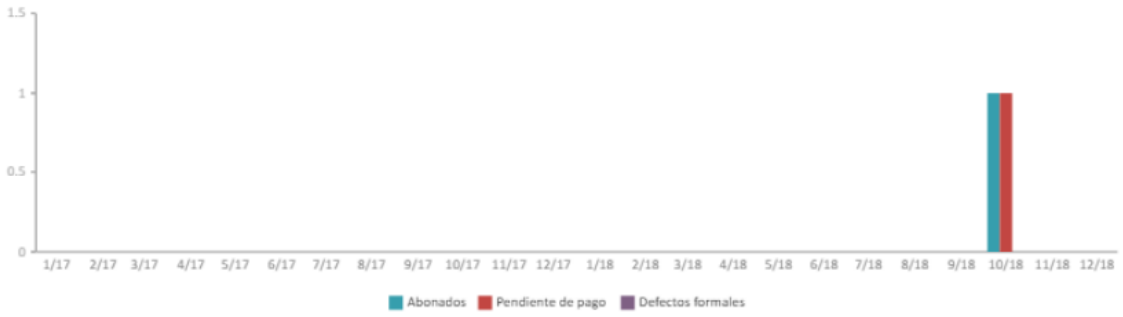
5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

Resumen Pendientes

Rechazados		Rechazos Def. Formales		Rechazo Sin Fondos		Cheques Abonados	
Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2	**278 310.85**	**0**	**0**	**2**	**278 310.85**	**1**	**184 468.64**

Número de Cheque	Importe	Fecha Rechazo	Fecha Pago	Fecha Pago Multa	Causa
33134063	**93 842.21**	22/10/2018	-	23/10/2018	SIN FONDOS
33134051	**184 468.64**	17/10/2018	02/11/2018	18/10/2018	SIN FONDOS



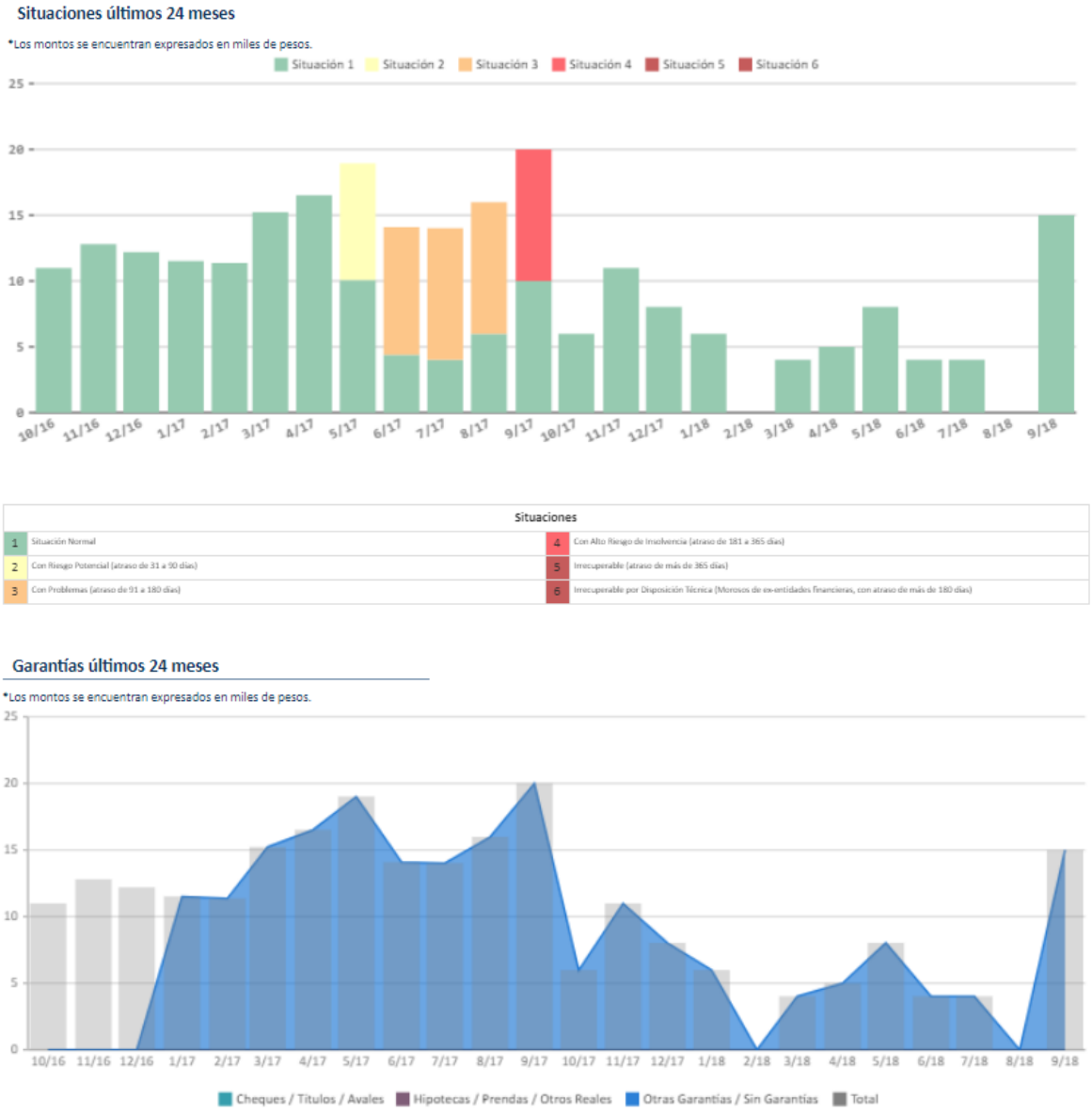
5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Denominación del deudor	Entidad	Periodo	Situación	Monto	Días de atraso	Obs.
TURBO MAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL SA	BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	10/18	**1**	**14 000**	N/A	-

Banco	10/2016	11/2016	12/2016	01/2017	02/2017	03/2017	04/2017	05/2017
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	4,00	3,00	3,50	1,50		6,90	8,90	8,90
CREDICOOP COOP LIMITADO	7,00	9,80	8,70	10,00	11,40	8,30	7,60	10,10
TOTAL PERIODO	11,00	12,80	12,20	11,50	11,40	15,20	16,50	19,00

Banco	06/2017	07/2017	08/2017	09/2017	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	9,70	10,00	10,00	10,00				
CREDICOOP COOP LIMITADO	4,40	4,00	6,00	10,00	6,00	11,00	8,00	6,00
TOTAL PERIODO	14,10	14,00	16,00	20,00	6,00	11,00	8,00	6,00

Banco	02/2018	03/2018	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018
PROVINCIA DE BUENOS AIRES								
CREDICOOP COOP LIMITADO		4,00	5,00	8,00	4,00	4,00		15,00
TOTAL PERIODO		4,00	5,00	8,00	4,00	4,00		15,00



Ante cualquier duda o error en la información, se señala que los derechos de rectificación, actualización, supresión, confidencialidad, deben ejercerse ante las entidades cedentes que sean parte en la relación jurídica a que se refiere.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO CREDICOOP COOP.LDA	-	Pesos Argentinos (ARS)
2	BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	-	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

(*) Últimos dos años a la fecha del presente.

DECLARACIÓN JURADA SOBRE LA EXISTENCIA DE ACCIONES JUDICIALES

Quien suscribe CÉSAR FERNADEZ, D.N.I. Nº 11.386.378 en mi carácter de PRESIDENTE de la empresa TURBOMÁQUINAS Y ELECTRO MECÁNICA INTEGRAL SACI (T.E.M.I. SA.) declaro en carácter de declaración jurada, que la firma **NO** posee iniciadas acciones judiciales en su contra y **NO** participa como actora en ninguna demanda judicial.

Se extiende la presente constancia para ser presentada ante QUIEN CORRESPONDA en CABA. a los 27 días del mes de NOVIMEBRE de 2018 -



Aclaración: Tachar lo que NO corresponda y completar espacios punteados. En caso de poseer acciones judiciales iniciadas, detallarlas.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Impuesto/Régimen registrado y fecha de alta	
IVA	02-1990
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-1987
GANANCIAS SOCIEDADES	08-1987
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

Contribuyente no amparado en los beneficios 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 **16/12/2018** 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:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

6.3.3 Embargos

La firma no presento declaración jurada de embargo de bienes y valores (AFIP-ARBA).

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Resumen de situación previsional (Periodo 11/2017 – 10/2018). Análisis efectuado en base a una muestra de nros. de CUIL relacionados con la empresa.

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
11-2017	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2017	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2018	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL
04-2018	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
05-2018	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
06-2018	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
07-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2018	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO
09-2018	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO
10-2018	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

Fuente: AFIP.

TURBO MAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIA, con CUIT 30613707391, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 16/12/2018



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TURBO MAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIA CUIT 30613707391 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 16/12/2018 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 0801d8dd-97a7-40e6-aecc-ae1b4471be6b

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Presidencia de la Nación

AFIP Administración Federal

CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATEA

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

Fuente: REPSAL.

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados TURBO MAQUINAS Y ELECTROMECANICA INTEGRAL SA

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 LUKIN, MOISES

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 LOPEZ, ERNESTO M.

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 LUKIN, JAIME

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 DURIGON, ANSELMO

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 GENTILCORE, PASCUAL E.

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 OCAMPO SILVA, JULIO C.

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 FERNANDEZ, CÉSAR C.

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA

No se detectó información de prensa negativa.

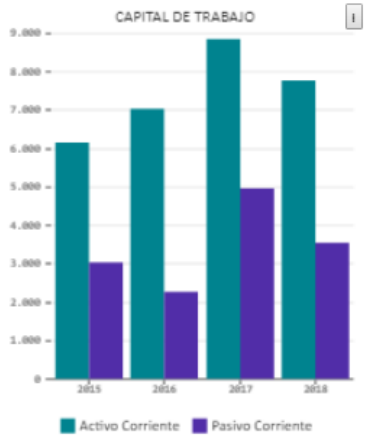
8- Estados Contables

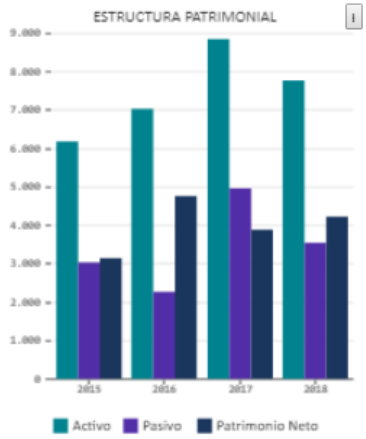
8.1 DATOS CONTABLES

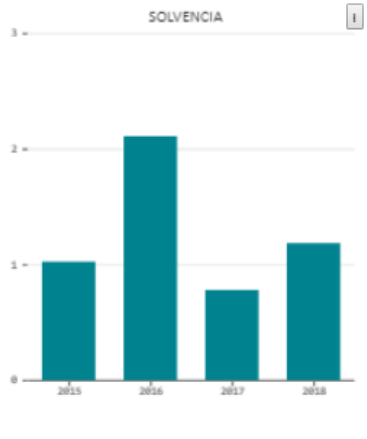
Activo

Fecha Balance	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Caja y Banco	1 154	1 937	3 137	4 498
Inversion Corriente	0	0	2 000	0
Anc Creditos Por Ventas	3 710	2 667	1 404	35
Otros Créditos	1 311	2 432	2 329	3 238
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0
Total De Activos Corrientes	6 175	7 035	8 869	7 771
Credito Por Venta	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	1 344	1 344	1 344	1 344
Depreciación Acumulada	1 331	1 338	1 344	1 344
Bienes De Uso	13	6	0	0
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	13	6	0	0
Total Activo	6 187	7 042	8 869	7 771

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



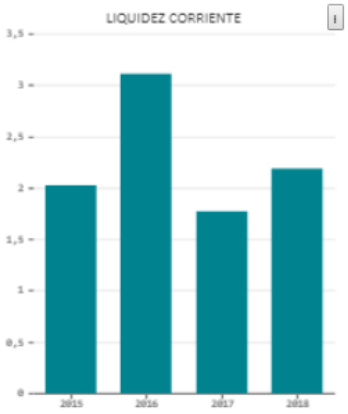


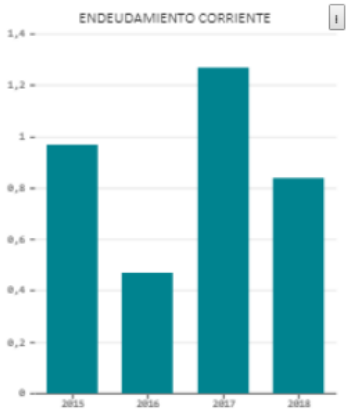


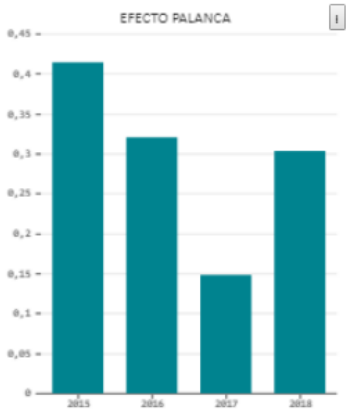
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	284	571	1 377	1 053
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	551	513	1 556	1 060
Cargas Fiscales	2 206	1 181	2 037	1 434
Anticipos Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	3 041	2 266	4 970	3 546
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0
Total Pasivo	3 041	2 266	4 970	3 546
Capital Social	100	100	100	100
Resultados No Asignados	3 047	4 676	3 799	4 125
Patrimonio Neto	3 147	4 776	3 899	4 225

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



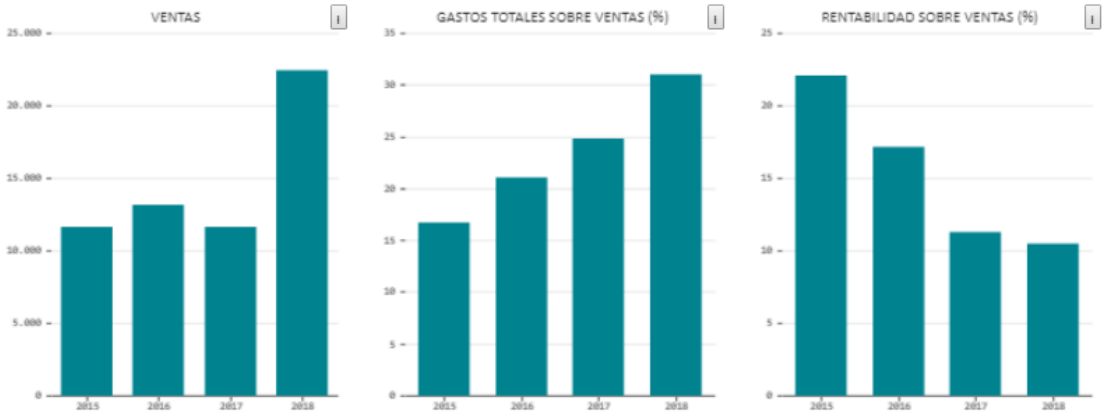




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Ventas Netas	11 632	13 177	11 666	22 448
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	6 075	7 140	6 909	12 149
Resultado Bruto	5 557	6 037	4 757	10 299
Amortizaciones	6	6	6	0
Gastos de Comercialización	444	528	259	1 365
Gastos de Administración	1 370	1 848	2 579	5 148
Gastos Financieros	128	401	61	464
Otros Ingresos	0	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	1 045	1 001	535	956
Resultado del Ejercicio	2 570	2 259	1 323	2 366

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Indices de Gestión

Fecha Balance	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,03	3,11	1,78	2,19
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,03	3,11	1,78	2,19
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,97	0,47	1,27	0,84
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,03	2,11	0,78	1,19
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	3 133,90	4 769,54	3 898,97	4 224,80
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	246,19	747,31	0,00	0,00
Utilidad Bruta (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	47,77	45,82	40,78	45,88
Utilidad Neta (Utilidad Neta / Ventas) * 100	22,10	17,15	11,34	10,54
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,82	0,47	0,34	0,56
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,88	1,87	1,32	2,89
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	910,07	2 061,89	0,00	0,00
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	41,54	32,08	14,92	30,44
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,55	0,74	0,17	0,53
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	3,14	4,94	8,31	647,85
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

COMENTARIO A LOS ESTADOS CONTBALES

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 2015; 2016; 2017 y 2018 (fecha de cierre 31/03).

Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades

Principales indicadores

Económicos:

- Evidenciándose un salto significativo respecto de los 3 ejercicios anteriores las ventas del ejercicio 2018 mostraron incremento del 92% y alcanzaron un total de $22.448M versus $11.666M en el ejercicio anterior.
- Acompañando el incremento de los ingresos el costo directo redujo del 59.2% al 54.1% su incidencia sobre las ventas mientras que por el contrario los gastos de administración y comercialización acrecentaron del 24.3% al 29% su participación siendo las erogaciones más significativas los honorarios profesionales servicios contratados e impuestos.
- En función de lo expuesto el resultado operativo creció 97% y alcanzó en 2018 un total de $3.786M (16.9% s/ventas) versus $1.919M (16.4% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- La carga financiera aumentó significativamente pero igualmente se mantuvo dentro de parámetros adecuados representando el 2.1% de los ingresos.
- El resultado final neto de impuesto a las ganancias fue de $2.365M versus $1.323M en el ejercicio anterior reduciéndose del 11.3% al 10.5% la rentabilidad sobre ventas pero incrementándose 79% en valores absolutos.

En resumen, la compañía presentó una satisfactoria performance económica destacándose el incremento del nivel de actividad y que se mantuvieron adecuados márgenes de rentabilidad a nivel operativo y final aunque el final levemente inferior en términos relativos a las ventas.

Financieros:

- La liquidez corriente pasó de 1.78 a 2.19 mejorando y manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El capital de trabajo creció 8% respecto del ejercicio anterior alcanzando un total de $4.225M cifra que representó el 19% de la facturación y el 54% del activo considerándose adecuadas la relaciones.
- Se mantuvo una reducida exposición financiera (4.31 versus 4.75 en el ejercicio anterior).
- El EBITDA representó 1.07 veces el pasivo corriente resultando adecuada la relación.
- Pese al incremento de la carga financiera el EBIT mantuvo una muy holgada cobertura de la carga financiera.

En resumen, la situación financiera a 03/2018 mostró una satisfactoria capacidad de generación de fondos en función de sus compromisos sustentándose en adecuados indicadores de liquidez y capital de trabajo holgada cobertura de la carga financiera y reducida exposición financiera.

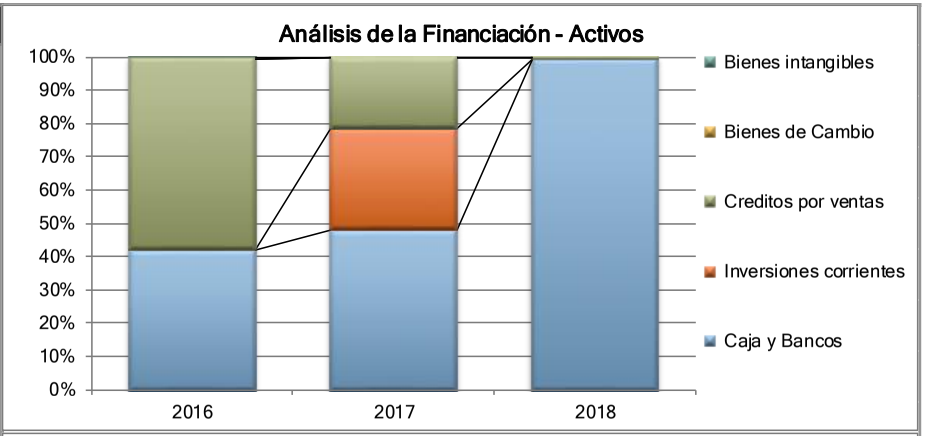
Patrimoniales:

- Gracias al resultado del ejercicio y pese a una distribución de utilidades de $2.040M el PN a 03/2018 se incrementó 8% y fue de $4.225M versus $3.899M en el ejercicio anterior.
- Del total del PN sólo $100M corresponden a capital considerándose muy volátil su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo financiaba el 46% del activo siendo las obligaciones comerciales sociales y fiscales las principales fuentes de apalancamiento. Debe mencionarse que no se registra deuda financiera.
- La reducción del pasivo y el incremento del PN permitieron que el indicador de endeudamiento pasara de 1.27 a 0.84 mejorando significativamente y ubicándose dentro de parámetros satisfactorios.

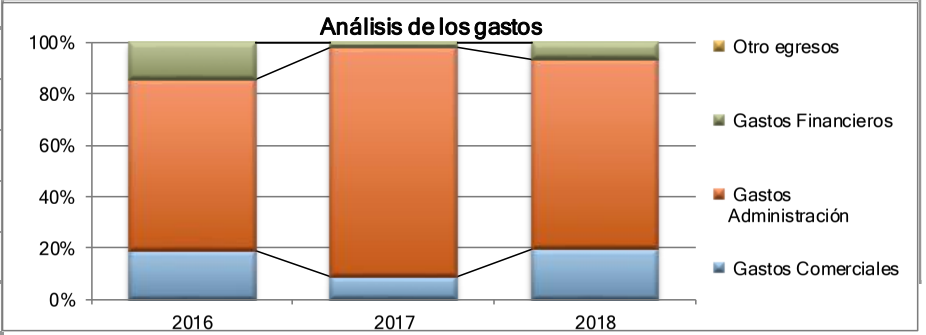
En resumen, si bien mostraba una volátil conformación del PN la situación patrimonial se considera adecuada sustentándose en reducido endeudamiento y adecuado nivel de solvencia patrimonial.

Períodos Analizados			
Concept	mar-16	mar-17	mar-18
Caja y Bancos	1.936.560	3.136.683	4.498.432
Inversiones corrientes	-	2.000.000	-
Creditos por ventas	2.667.035	1.403.584	34.650
Otros Créditos	2.431.590	2.328.967	3.238.189
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes intangibles	6.391	-	-
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**7.041.576**	**8.869.234**	**7.771.271**
Deudas Comerciales	571.135	1.377.412	1.052.574
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.694.512	3.592.848	2.493.892
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**2.265.647**	**4.970.260**	**3.546.467**
Gastos Comerciales	528.448	259.431	1.364.934
Gastos Administración	1.847.723	2.578.612	5.147.769
Gastos Financieros	400.756	61.114	463.893
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	1.001.131	534.716	956.217
Total	**3.778.058**	**3.433.873**	**7.932.813**

2016/2017/2018



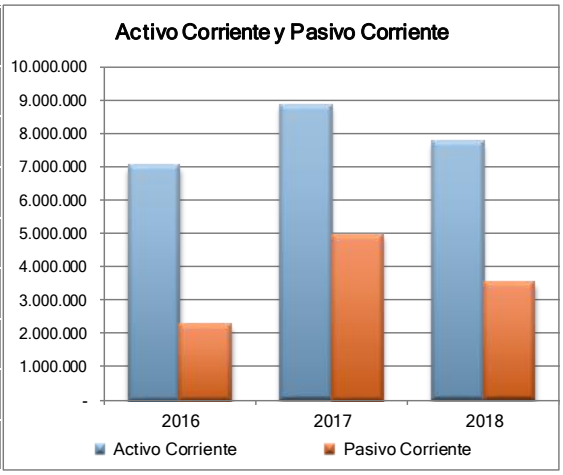




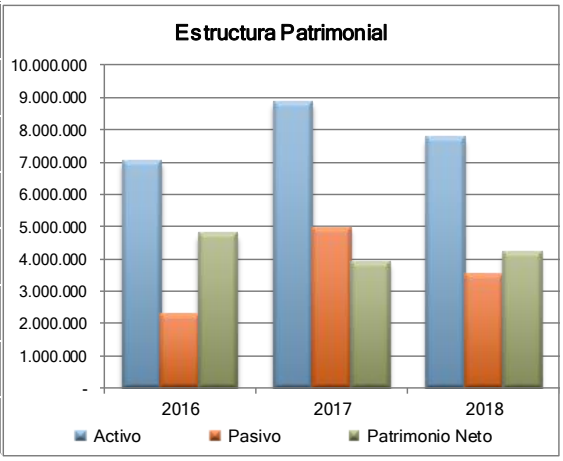
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2016/2017/2018

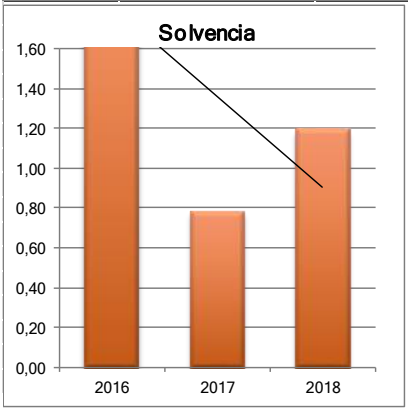
Analisis Patrimonial	mar-16	mar-17	mar-18
Solvencia	2,11	0,78	1,19
Patrimonio Neto sobre Activo	68%	44%	54%
Endeudamiento corriente	0,47	1,27	0,84
Capital corriente	0,68	0,44	0,54
Activo no Cte sobre Activo	0%	0%	0%
Financiación del activo no cte.	747,29	3.898.974,00	4.224.804,00
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	25%	28%	30%

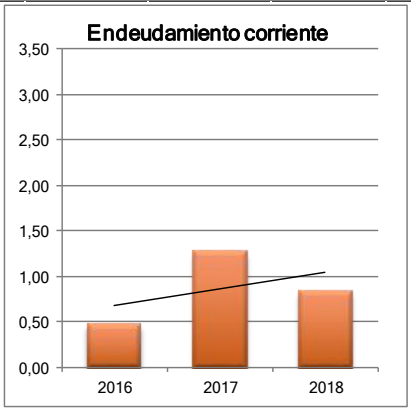


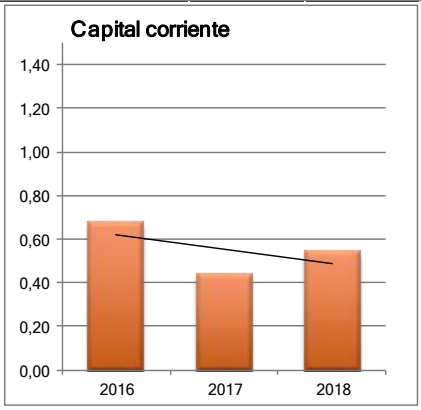
Info	mar-16	mar-17	mar-18
Activo Corriente	$ 7.035.185	$ 8.869.234	$ 7.771.271
Activo no Corriente	$ 6.391	$ 1	$ 1
Activo	$ 7.041.576	$ 8.869.234	$ 7.771.271
Pasivo Corriente	$ 2.265.647	$ 4.970.260	$ 3.546.467
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 2.265.647	$ 4.970.260	$ 3.546.467
Patrimonio Neto	$ 4.775.930	$ 3.898.974	$ 4.224.804



Trends



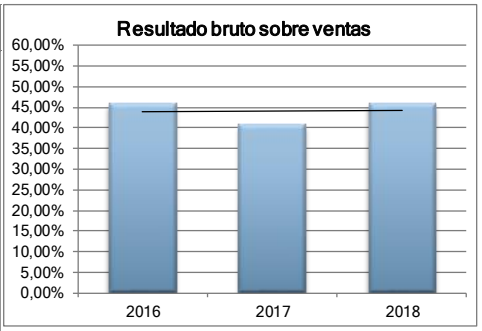




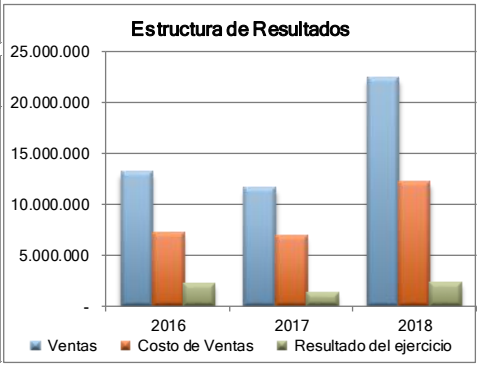
Importes Expresados en Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

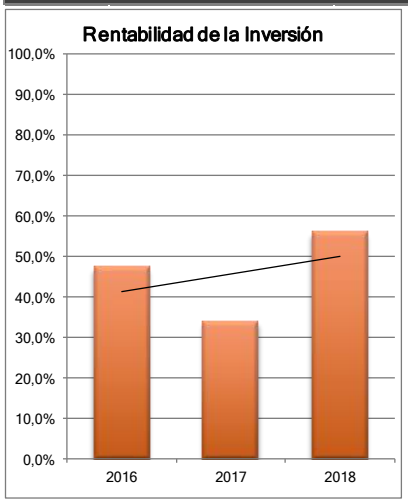
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	mar-16	mar-17	mar-18
Rentabilidad de la inversión total	47,3%	33,9%	56,0%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	76,7%	49,2%	89,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	52,0%	21,6%	48,7%
Resultado bruto sobre ventas	45,8%	40,8%	45,9%
Rentabilidad sobre Ventas	17,1%	11,3%	10,5%
Costo del financiamiento	17,7%	1,2%	13,1%
Rentabilidad del capital	2269,0%	1328,7%	2376,0%

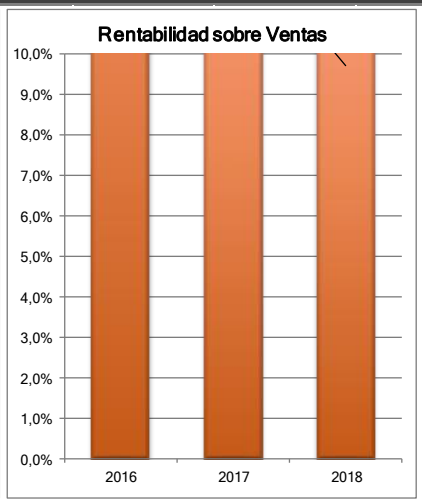


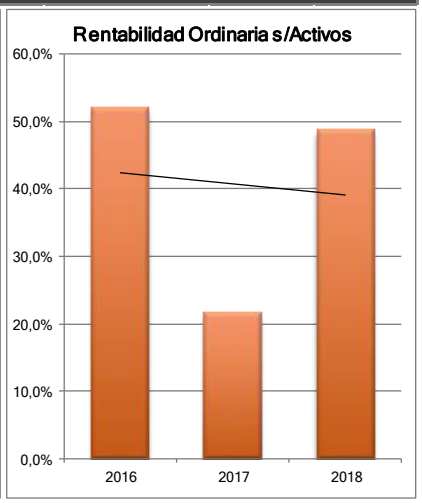
Info	mar-16	mar-17	mar-18
Ventas	$ 13.177.276	$ 11.666.140	$ 22.448.005
Costo de Ventas	$ 7.139.973	$ 6.909.224	$ 12.149.363
Resultado del ejercicio	$ 2.259.244	$ 1.323.044	$ 2.365.831
EBITDA/Ventas	0,28	0,17	0,17
EBITDA/Intereses	9,15	31,50	8,16



Trends





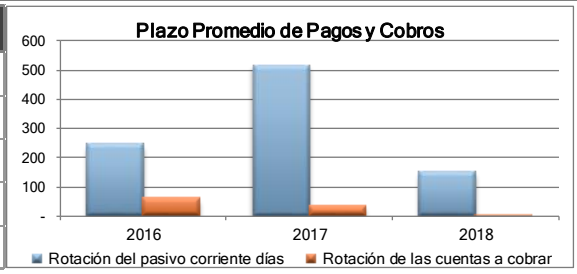


Importes Expresados en Pesos

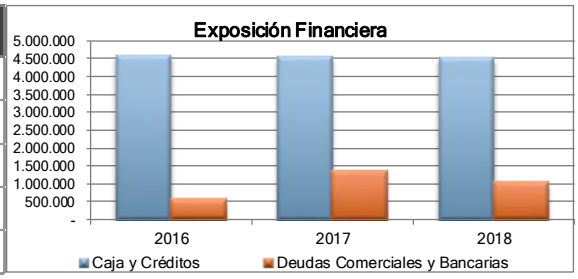
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados	2016/2017/2018

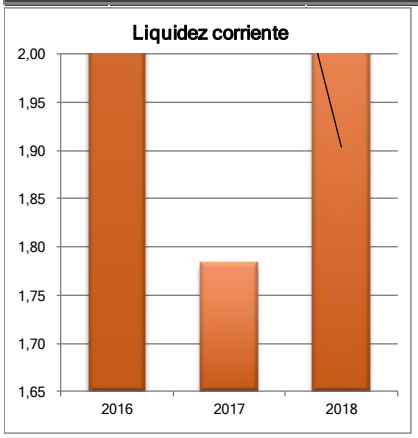
Analisis Financiero	mar-16	mar-17	mar-18
Liquidez corriente	3,11	1,78	2,19
Liquidez acida	3,11	1,78	2,19
Rotación del pasivo corriente días	246	517	153
Rotación de las cuentas a cobrar	61	36	0
Efecto Palanca	0,32	0,15	0,30

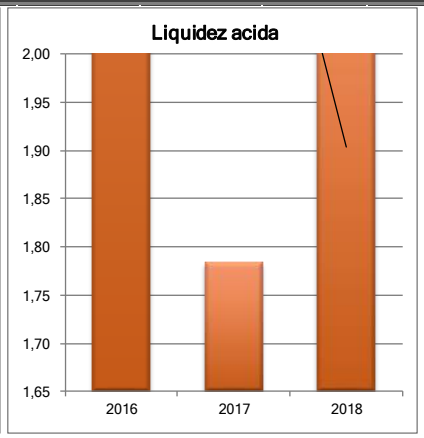


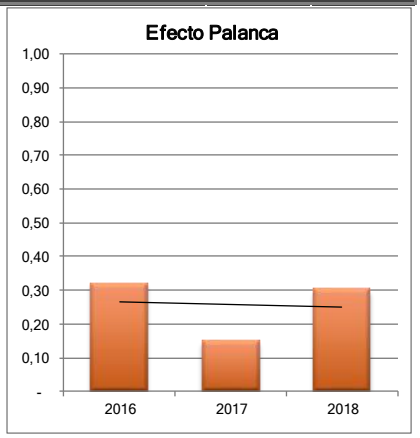
Info	mar-16	mar-17	mar-18
Caja y Bancos	1.936.560	3.136.683	4.498.432
Creditos por ventas	2.667.035	1.403.584	34.650
Deudas Comerciales	571.135	1.377.412	1.052.574
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

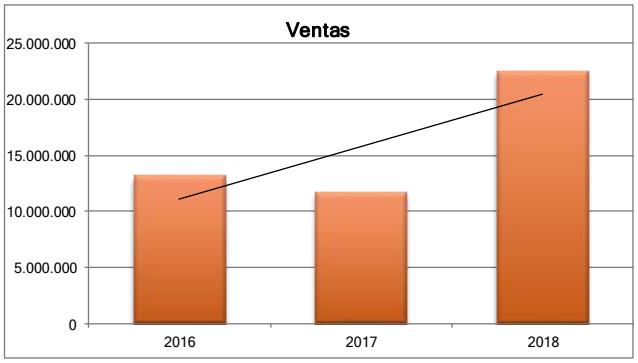


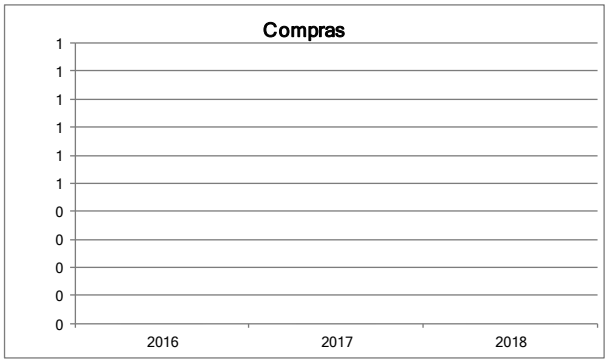
Trends







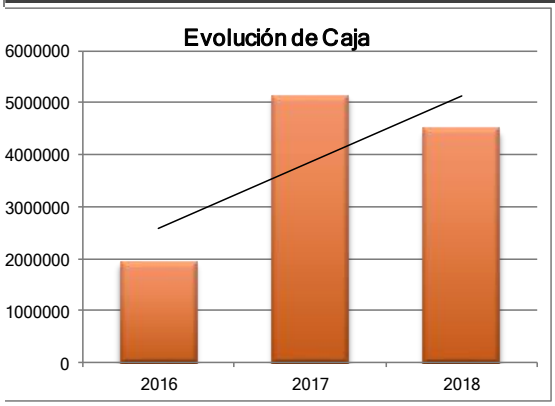


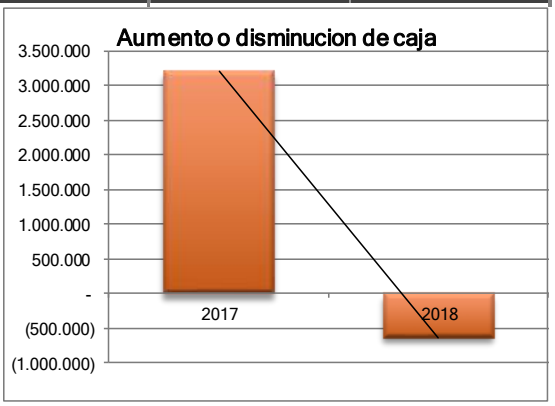


Importes Expresados en Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	**mar-17**	**mar-18**
Resultado del ejercicio	**$ 1.323.044,00**	**$ 2.365.831,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 6.391,00	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 1.329.435,00**	**$ 2.365.831,00**
Variación de créditos por ventas	$ 1.263.451,00	$ 1.368.934,00
Variación de otros créditos	$ 102.623,00	$ -909.222,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 806.277,00	$ -324.838,00
Variación de deudas sociales	$ 1.042.788,00	$ -496.673,00
Variación de deudas fiscales	$ 855.548,00	$ -602.283,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 5.400.122,00**	**$ 1.401.749,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -2.200.002,00	$ -2.040.001,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 2,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -	$ -
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 3.200.122,00**	**$ -638.252,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 3.200.122,00**	**$ -638.252,00**





Importes Expresados en Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	1.870.667,1	$	S/Patrimonio Neto	186.332,9	$
Compras Mensuales	1.012.446,9	$	S/Capital de Trabajo	150.929,6	$
Modo de Cobro s/Balance	19	días	S/Activos Líquidos	141.949,8	$
Modo de Pago s/Balance	82	días	S/Variables Combinadas	153.784,6	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2016/2017/2018			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,23	10	Liquidez corriente	ratio	2,23	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,89	9	Liquidez acida	ratio	2,23	10
Capital corriente	%	53,8%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	82	9
Activo no Cte sobre Activo	%	0,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	19	10
Financiación del activo no cte.	ratio	########	10	Efecto Palanca	ratio	0,27	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	28,5%	8	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	4,8%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	49,2%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	21,4%	5
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	77,6%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	28,0%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	42,4%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	0	1
Resultado bruto sobre ventas	%	44,6%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	11,7%	10	Rotación del activo	veces	2,34	3
Costo del financiamiento	%	10,8%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	2098,1%	10	93,70			
EBITDA/Ventas	%	18,4%	8				
EBITDA/Intereses	%	14,15	10				

