DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CIROMI S.R.L.

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

ARGENTINA

Marzo 2019

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		**100%**	**40**						

			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	Índice 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		**63%**	**19**					

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	40	40	100%	10,0%	1,0
2	Situación Económico-Financiera	19	30	63%	90,0%	5,7
Resultado Final		**6,7**				

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

1.2. CONCLUSIÓN FINAL

CIROMI se dedica a montajes industriales, reparaciones de calderas, soldaduras especiales, cañerías en general, construcción e instalación de estructuras metálicas, montaje y reparación de equipos industriales y prestación de mano de obra especializada para tareas de mantenimiento de planta, desde el año 2015. Cuenta con 15 empleados contratados según fuentes externas de consulta. La empresa no colaboró con el envío de información de empleados, organigrama, proveedores, ni ventas post Balance, entre otras omisiones. Opera en forma normal con los Bancos y no registra juicios, embargos, ni riesgos de Compliance. Abona correctamente sus cargas sociales (el último período figuraba impago al momento del análisis). El Balance cerrado a mayo de 2018 indica una importante retracción en sus niveles de Ventas (-24%), pese al efecto inflacionario. Este impacto no impidió que finalizara el ejercicio con una performance Económica relativamente aceptable, con una Rent. S/Vtas. prácticamente nula (2.02%) y gracias a "Otros Ingresos" de los cuales no existen detalles y explican el %=% aprox. del Resultado Final. El perfil Financiero parece aceptable por su Liquidez (2.04) y Capital de Trabajo ($ 0.7 millones), pero el mismo se debe fundamentalmente a créditos impositivos. El perfil Patrimonial es aceptable, con razonable Solvencia (1.53) y bajo Endeudamiento (0.65), pero con muy baja capitalización del Patrimonio Neto. En conclusión, la baja en las Ventas registrada en el último ejercicio analizado, impactó el perfil general de la empresa, aunque aún se mostraba estable al cierre de dicho Balance. Más allá de ello, preocupa la tendencia negativa de sus márgenes, los cuales ya eran notoriamente escasos a mayo de 2018. La empresa deberá replantear su relación costos-precios para recuperar Rentabilidad y también resulta crítico -en esa línea- conocer su performance comercial de los últimos meses. Recomendamos operar con cautela, exigiendo al proveedor sus ventas post Balance para verificar su tendencia.

Límite de Compra 30% sobre ventas	Ventas Balance	Ventas post balance
Ventas	**$4.977.001**	**No se informaron**
Límite de compra	**$1.493.100**	----------

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 13
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 13
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 13
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 13
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc. 14
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 15
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 15
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 16
2.7.1 Socios / Accionistas 16
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 16
2.7.3 Directivos 16
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 16
2.8 ACTIVOS 17
2.8.1 Inmuebles 17
2.8.2 Rodados 17
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 17
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 18
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 18
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 18

3- SITUACIÓN COMERCIAL 21

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 21
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 21
3.4 COMPRAS ANUALES 21
3.5 PROVEEDORES 21
3.6 CLIENTES 21
3.7 SEGUROS 21
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 26
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 26
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 26
6.3.3 Embargos 26
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 27

7- COMPLIANCE 28

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 28
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 28

8- ESTADOS CONTABLES 29

8.1 DATOS CONTABLES 29
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 33
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 35
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 36
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 37
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 38
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 39
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 40
8.8 SCORE DE BALANCE 41

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO

Razón Social	CIROMI S.R.L.
Cuit	30-71488128-7
Domicilio	Suiza 2225, PB 2, Eldorado, Misiones
Teléfonos	011 4219 2289 11 3097 5320 11 3097 5356
CODIGO C.L.A.E.	410021
Fecha de Contrato Social	27-03-2015
Actividad	Construcción, reforma y reparación de edificios no residenciales
Forma Jurídica	Sociedad de Responsabilidad Limitada
Fecha Ins. R.P.C.	Eldorado, 04/06/2015 – Bajo el nº 28/15 Tomo LXVIII de S.R.L. Folios 260/268 Expte. 16/2015
Duración	Hasta el 04/06/2035
Capital	$ 300 000.00 (Fuente: Empresa)
Cantidad Empleados	15 (Fuente: Empresa)
Domicilio Legal	Bº Eldorado III, escalera 30, edificio N, departamento 06, Eldorado, Misiones
Otros Domicilios	2 de Abril 3751, Claypole, Buenos Aires

IMPUESTO DE SELLOS
Abonado bajo Recibo N° 23263/48
En Fecha 30/3/2015
Válido únicamente con exhibición del COMPROBANTE ORIGINAL de pago.
D G.R. MISIONES DL05

30 MAR 2015
DELEGACION ELDORADO

REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO ELDORADO
Prov. de Misiones - 3ra. Circunscripción Judicial

CIROMI S. R. L. – CONTRATO SOCIAL

En la ciudad de Eldorado, provincia de Misiones, a los veinticinco (27) días del mes de Marzo del año dos mil quince, reunidos el Señor PAVON JULIO FROILAN , Argentino, soltero, Documento Nacional de Identidad Nº 25.775.147, comerciante, con domicilio en B° Eldorado III, escalera 30, edificio N, departamento 06, de la ciudad de Eldorado, provincia de Misiones y el Señor BLANCO ANIBAL DANIEL, Argentino, casado, Documento Nacional de Identidad N° 20.645.727, comerciante, con domicilio en Alberto Erize s/n, B° 80 viviendas, casa 14, Colonia Wanda, provincia de Misiones, deciden celebrar el siguiente contrato de Sociedad de Responsabilidad Limitada. - - ----------

Primero: La sociedad se denomina "CIROMI S. R. L.", y tiene su domicilio legal en la ciudad de Eldorado, Provincia de Misiones. - - - - - - - -

Segundo: Su duración es de veinte (20) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio. - - - - - - - - - - - - - - - - -

Tercero: La sociedad tiene por OBJETO realizar por cuenta propia o de terceros y/o asociada a terceros, en forma permanente o circunstancial, las siguientes actividades: SERVICIOS: Mediante la prestación de servicios de montajes industriales, construcciones, metalúrgicos, reparaciones industriales y de cualquier otra naturaleza. COMERCIALES: Mediante la compra-venta, permuta, importación, exportación y distribución de productos terminados y/o en curso de elaboración, materias primas y mercaderías en general, sean estas de producción propia o de terceros, nacional o extranjera, al por mayor y/o menor; celebrar contratos de distribución de todo tipo de mercaderías y servicios; el ejercicio de mandatos, transportes, comisiones, consignaciones y representaciones;

explotación de patentes de invención nacionales y extranjeras, marcas de fabrica, modelos y diseños industriales y comerciales, licencias y procesos; cualquier otra manera de adquirir y/o transferir al por mayor y/o menor todo tipo de mercaderías. Para la realización del objeto social la sociedad tiene plena capacidad civil para adquirir derechos, contraer obligaciones y ejercer todos los actos que no sean prohibidos por las leyes o por los estatutos; facultándose a la asamblea a modificar el objeto social en caso de ser necesario. - - - - - - - - - - - - - - - -

Cuarto: El capital social se fija en la suma de pesos TRESCIENTOS MIL ($300.000,00) dividido en trescientos (300) cuotas sociales iguales, de pesos un mil ($1.000,00) de valor nominal cada una, que los socios suscriben de acuerdo al siguiente detalle: PAVÓN JULIO FROILÁN ciento cincuenta (150) cuotas, de pesos un mil ($1.000,00) cada una, es decir pesos ciento cincuenta mil ($150.000,00) que representa el cincuenta por ciento (50%) del capital social y BLANCO ANIBAL DANIEL ciento cincuenta (150) cuotas, de pesos un mil ($1.000,00) cada una, es decir ciento cincuenta mil ($150.000,00) que representa el cincuenta por ciento (50%) del capital social. Las cuotas se integran en un veinticinco por ciento en dinero efectivo en este acto. Los socios se obligan a integrar el saldo restante dentro del plazo de dos años contados a partir de la fecha de inscripción de la sociedad. Por decisión unánime de asamblea el capital social podrá ser aumentado sin límites.- -

Quinto: La administración y representación legal de la sociedad estará a cargo de un gerente, socio o no, elegido por el término de tres (03) ejercicios, siendo reelegible. -

Sexto: El uso de la firma social estará a cargo del gerente o de cualquier apoderado que los socios designen por mayoría. En tal carácter, el gerente y el apoderado en forma individual e indistinta tienen todas las facultades para realizar los actos y contratos tendientes al cumplimiento del objeto de la sociedad, podrán realizar todo tipo de operación bancaria con los bancos privados; realizar todo tipo de operación bancaria con los bancos oficiales a saber Banco Nación Argentina, Banco Hipotecario Nacional, Banco de la Provincia de Misiones y Banco de la Provincia de Buenos Aires esta enumeración es solo enunciativa y no limitativa pudiendo operar con cualquier institución bancaria oficial o privada del país o del exterior; otorgar poderes generales y especiales; demandar o contestar demandas, adquirir por compra o en otra forma, bienes muebles, inmuebles o semovientes, venderlos, prendarlos transferirlos o gravarlos; dar o tomar prestamos garantizados o no con derechos reales; aceptar prendas, constituirlas y cancelarlas; adquirir o ceder créditos; comprar y vender mercaderías o productos; cobrar y efectuar pagos; celebrar contratos de locación, arrendamientos y rescindirlos; fijar domicilios especiales; aceptar y firmar escrituras publicas; intervenir en toda causa judicial o asuntos administrativos en los cuales sea parte la sociedad como actora o demanda; intervenir ante las autoridades administrativas nacionales, provinciales o municipales, del país o del extranjero; intervenir en todas las cuestiones ante la Administración Nacional de Seguridad Social o la Administración Federal de Ingresos Públicos o entes que lo reemplacen en el futuro; Establecer agencias, sucursales y toda especie de representación dentro o fuera del país. La especificación de las facultades que anteceden es simplemente enunciativa y no tiene carácter limitativo, estando facultado para realizar cualquier acto licito relacionado con los fines sociales, con la

5

MARIELA L. GARCIA PITURA SECRETARIA

única limitación de que le queda prohibido comprometer a la firma social en fianzas, garantías, avales u operaciones ajenas a los fines de la sociedad. A los efectos de realizar actos que impliquen la enajenación de bienes inmuebles, venta del fondo de comercio de la sociedad y la constitución de garantías reales respecto de bienes pertenecientes a la sociedad se requerirá la aprobación de la asamblea.- -

Séptimo: Las resoluciones sociales deben adoptarse por el voto favorable de la mitad más uno del capital social. Para lo no previsto, las resoluciones sociales se adoptarán en la forma dispuesta en el artículo 159 de la Ley 19.550. Rigen las mayorías previstas en el artículo 160 de la citada ley. Cada socio tendrá derecho a tantos votos como cuotas le pertenezcan, debiendo las deliberaciones y resoluciones sociales asentarse en el libro de actas, que firmaran todos los socios presentes, deberán reunirse por lo menos una vez al año. Cada cuota social da derecho a un voto. Toda comunicación o citación a los socios se sujetará a lo dispuesto en el artículo 159, último párrafo de la Ley 19.550. -

Octavo: Las cuotas son libremente transmisibles entre los socios. La transferencia de cuotas sociales de un socio a terceros extraños a la sociedad, requerirá del consentimiento expreso de los otros socios por unanimidad. Autorizada la cesión los socios cedentes deberán ofrecer las cuotas sociales a los otros socios, en forma fehaciente, durante treinta días. Para lo no expresado rigen las disposiciones del artículo 152 de la Ley 19.550. -

Noveno: El ejercicio social cierra el día treinta y uno de mayo de cada año, a cuya fecha se practicara inventario y se realizará el balance general, con cuentas demostrativas de ganancias y perdidas que se pondrá a disposición

6

MARIELA GARCIA PITURA
SECRETARIA

de los socios con no menos de 15 días de anticipación a su consideración. Los socios reunidos en asamblea resolverán sobre los estados contables del ejercicio y la gestión del gerente, dentro de los cuatro meses posteriores al cierre del ejercicio. -

Décimo: De las utilidades líquidas y realizadas se destinará: a) el 5% al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social; b) el importe que se establezca para retribución del gerente y c) el remanente, previa deducción de cualquier otra reserva que los socios dispusieran constituir, se distribuirá entre los mismos en proporción al capital integrado. - - - - - - - - -

Décimo primero: Disuelta la sociedad por cualquiera de las causales previstas en el artículo 94 de la Ley 19.550, la liquidación será practicada por el gerente o por la o las persona/s que designen los socios. - - - - - - - - - -

En este acto los socios, por unanimidad, acuerdan: a) Establecer la sede social en B° Eldorado III, escalera 30, edificio N, departamento 06, de la ciudad de Eldorado, provincia de Misiones; b) Designar gerente al Señor PAVÓN JULIO FROILÁN, D. N. I. N° 25.775.147, c) Autorizar suficientemente a la Sra. BERIAU MARIA GRACIANA, D. N. I. N° 28.019.716, y al Señor ARIEL GARCIA D.N.I. N° 32.040.638 para tramitar la inscripción del presente contrato en el Registro Público de Comercio con facultades de aceptar las modificaciones que indique ese Registro, otorgando los instrumentos que resulten necesarios, acompañar y desglosar documentación, depositar y retirar los fondos a que se refiere el artículo 149 de la Ley 19.550. - - - - - - - - - - - - - - S/R: trescientos, vale. -

04256523

JUAN BONAFER

JUAN BONAFER

ACTUACION NOTARIAL

E 04256523
CE CU DO CI SE CI DO TR

CERTIFICACIONES DE FIRMAS E IMPRESIONES DIGITALES

Esta certificación no juzga sobre el contenido y forma del documento.

LIBRO Nº 233 FOLIO Nº 02056774 ACTA Nº 174

En mi carácter de NOTARIO PUBLICO TITULAR del REGISTRO NOTARIAL Nº 10 CERTIFICO que la(s) FIRMAS que obra(n) en el documento adjunto ha(n) sido PUESTA(S) EN MI PRESENCIA por la(s) siguiente(s) persona(s).

Julio Froilán PAVON, Documento Nacional de Identidad 25.775.147, soltero, domiciliado en sn s/c 2-6 km. 10 Eld. 3, Esc. 30, Edif. N de esta Ciudad; Aníbal Daniel BLANCO, Documento Nacional de Identidad 20.645.727, casado, domiciliado en calle Alberto Erize s/n B° 80 Viviendas Casa 14 de Colonia Wanda, Dpto. Eldorado, Misiones, mayores de edad, hábiles, y de mi conocimiento conforme a los términos del Artículo 1002 inciso "a" del Código Civil. Consistente en Contrato Social (confeccionado por las partes). ELDORADO, Mnes. 27 de Marzo de 2.015.-

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Se trata de una empresa dedicada a montajes industriales, reparaciones de calderas, soldaduras especiales, cañerías en general, construcción e instalación de estructuras metálicas, montaje y reparación de equipos industriales, prestación de mano de obra especializada para tareas de mantenimiento de planta etc.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

"Desarrollar personas para acompañar y satisfacer las necesidades de nuestros clientes y trabajadores, brindando soluciones técnicas y de capital humano que afecten en forma positiva y generen efectividad en las organizaciones, basándonos en los valores que guían nuestro actuar."

Visión

"Alcanzar y mantener una posición de liderazgo en nuestros rubro, con un sólido y sustentable desempeño, con base en la experiencia y calidad del servicio que ofrecemos, superando las expectativas de nuestros clientes, nuestro personal y la comunidad en la que vivimos y nos desempeñamos."

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

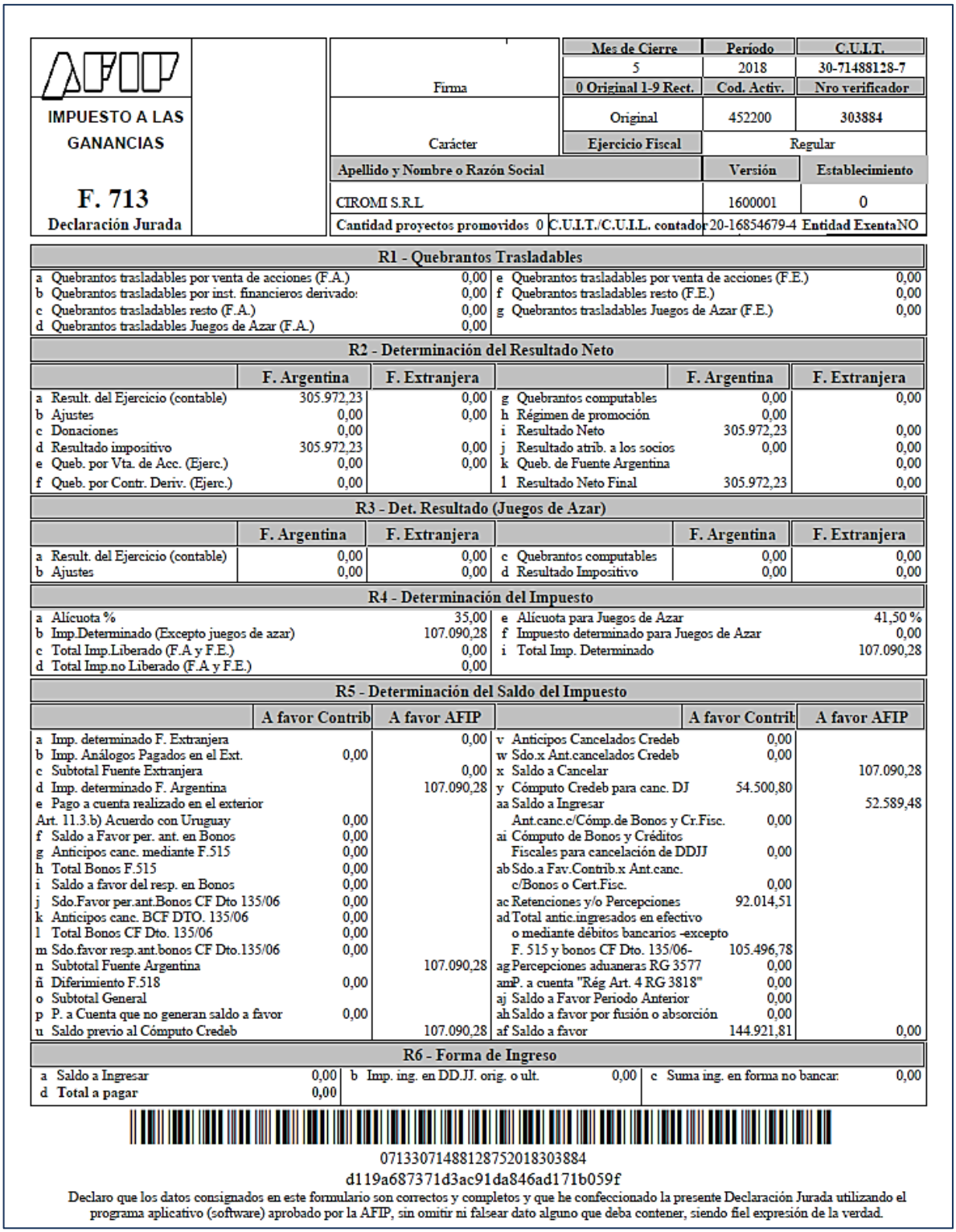
Información no aportada.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc.

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL		CUIT Nº: 30714881287	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: CIROMI SRL	
		Fecha de Presentación: 21/01/2019	Hora: 09:34
F. 2002	Versión 100	Nro. de Transacción: 645422267	MD5: 56eec36bd0a52d4bbe2949eacd79789f
		Período: 201812	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 126000.00
Total del Crédito Fiscal		$ 30872.80
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		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 95127.20
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		$ 95127.20
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 550377.86
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 24528.00
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 479778.66
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

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



AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
	5	2018	30-71488128-7
	0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
	Original	452200	303884
Carácter	Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
CIROMI S.R.L	1600001	0

Cantidad proyectos promovidos 0 | C.U.I.T./C.U.I.L. contador 20-16854679-4 | Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

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

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	305.972,23	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	0,00	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	305.972,23	0,00
d Resultado impositivo	305.972,23	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	305.972,23	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

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

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	35,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	107.090,28	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	107.090,28
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		107.090,28
d Imp. determinado F. Argentina		107.090,28	y Cómputo Credeb para canc. DJ	54.500,80	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		52.589,48
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	92.014,51	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	105.496,78	
n Subtotal Fuente Argentina		107.090,28	ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		107.090,28	af Saldo a favor	144.921,81	0,00

R6 - Forma de Ingreso

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

07133071488128752018303884

d119a687371d3ac91da846ad171b059f

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.

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	%
JULIO FROILAN PAVON	ARGENTINO - ELDORADO - MISIONES	20-25775147-4	50
ANIBAL DANIEL BLANCO	ARGENTINO - ELDORADO - MISIONES	23-20645727-9	50

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

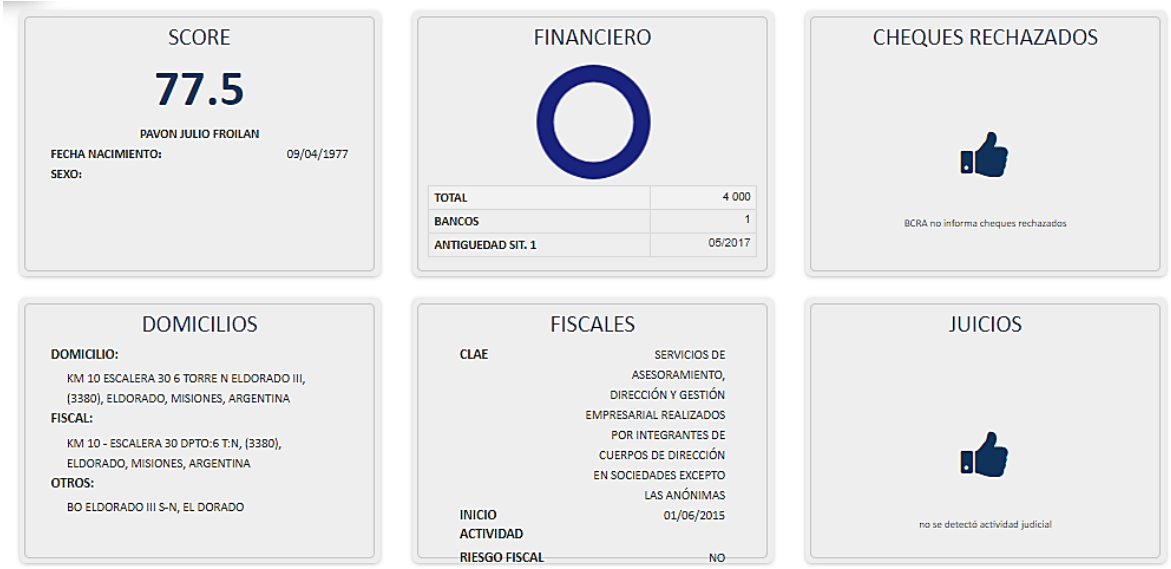
2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Cargo
JULIO FROILAN PAVON	ARGENTINO - ELDORADO , MISIONES	20-25775147-4	SOCIO GERENTE
ANIBAL DANIEL BLANCO	ARGENTINO - CLAYPOLES - BS. AS	23-20645727-9	SOCIO GERENTE

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

JULIO FROILAN PAVON



ANIBAL DANIEL BLANCO



2.8 activos

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

De acuerdo a lo informado en su Ejercicio Económico nº 3, cerrado al 31/05/2018, la cuenta Rodados registraba un valor neto resultante de $ 139 131.22

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

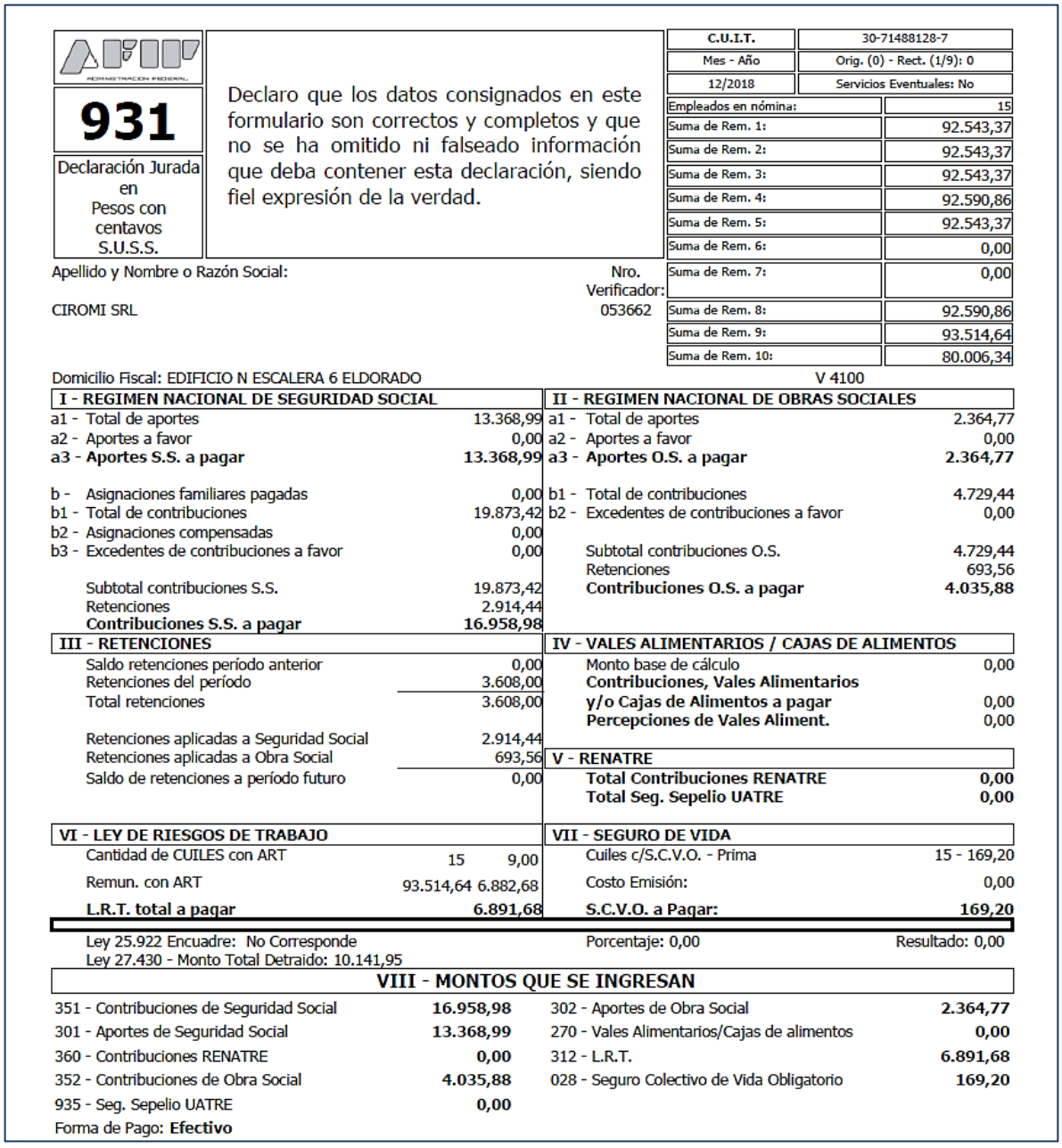
No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Información no aportada.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Información no aportada.



AFIP
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.	30-71488128-7
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
12/2018	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	15
Suma de Rem. 1:	92.543,37
Suma de Rem. 2:	92.543,37
Suma de Rem. 3:	92.543,37
Suma de Rem. 4:	92.590,86
Suma de Rem. 5:	92.543,37
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	92.590,86
Suma de Rem. 9:	93.514,64
Suma de Rem. 10:	80.006,34

Apellido y Nombre o Razón Social: CIROMI SRL

Nro. Verificador: 053662

Domicilio Fiscal: EDIFICIO N ESCALERA 6 ELDORADO

V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	13.368,99
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**13.368,99**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	19.873,42
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones S.S.	19.873,42
	Retenciones	2.914,44
	Contribuciones S.S. a pagar	**16.958,98**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	2.364,77
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**2.364,77**
b1 -	Total de contribuciones	4.729,44
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	4.729,44
	Retenciones	693,56
	Contribuciones O.S. a pagar	**4.035,88**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	3.608,00
Total retenciones	3.608,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	2.914,44
Retenciones aplicadas a Obra Social	693,56
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	15	9,00
Remun. con ART	93.514,64	6.882,68
L.R.T. total a pagar		**6.891,68**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	15 - 169,20
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**169,20**

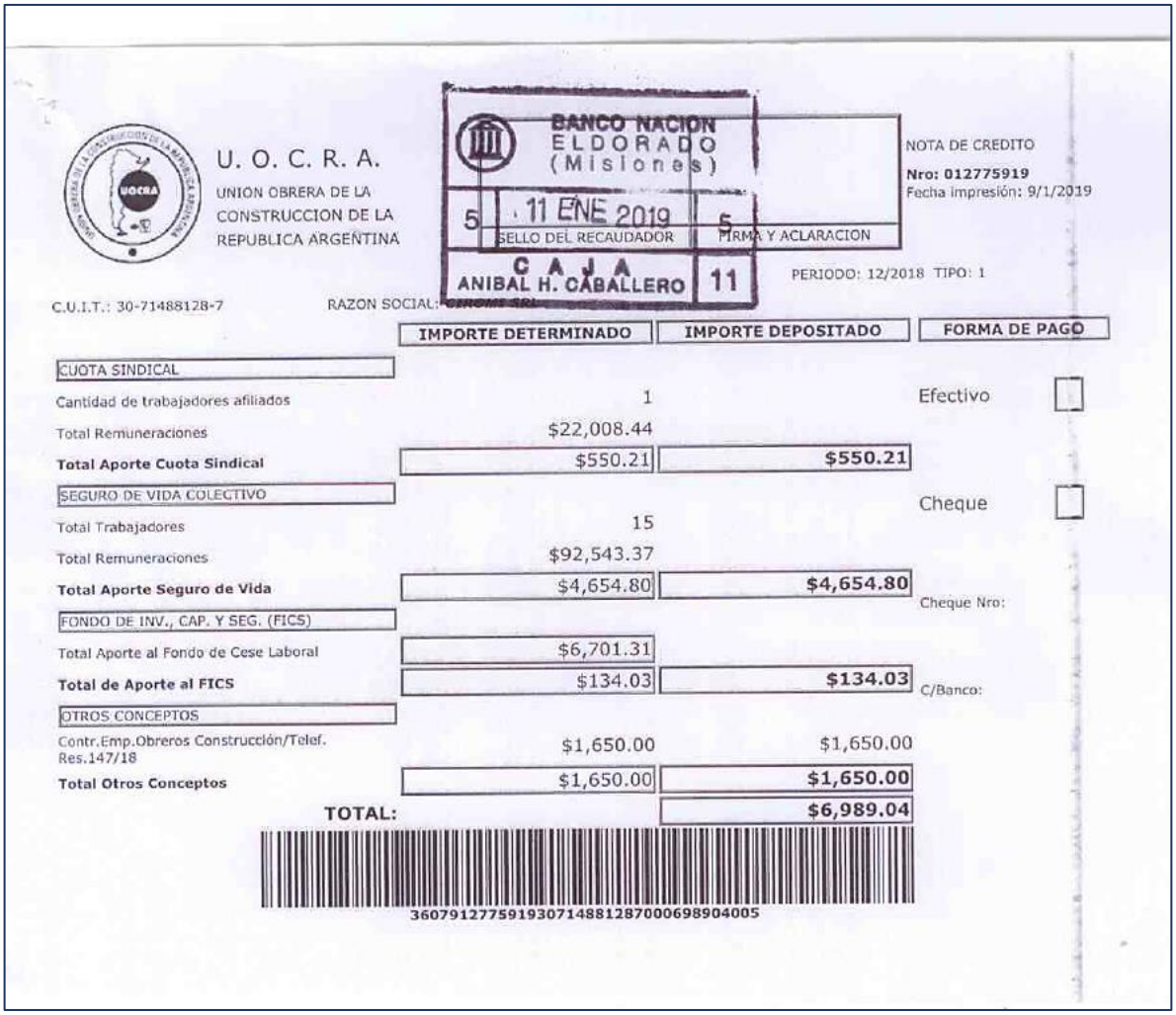
Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 10.141,95

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**16.958,98**	302 - Aportes de Obra Social	**2.364,77**
301 - Aportes de Seguridad Social	**13.368,99**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**6.891,68**
352 - Contribuciones de Obra Social	**4.035,88**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**169,20**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



U. O. C. R. A.
UNION OBRERA DE LA CONSTRUCCION DE LA REPUBLICA ARGENTINA

BANCO NACION
ELDORADO
(Misiones)
5 11 ENE 2019 6
SELLO DEL RECAUDADOR FIRMA Y ACLARACION
CAJA
ANIBAL H. CABALLERO 11

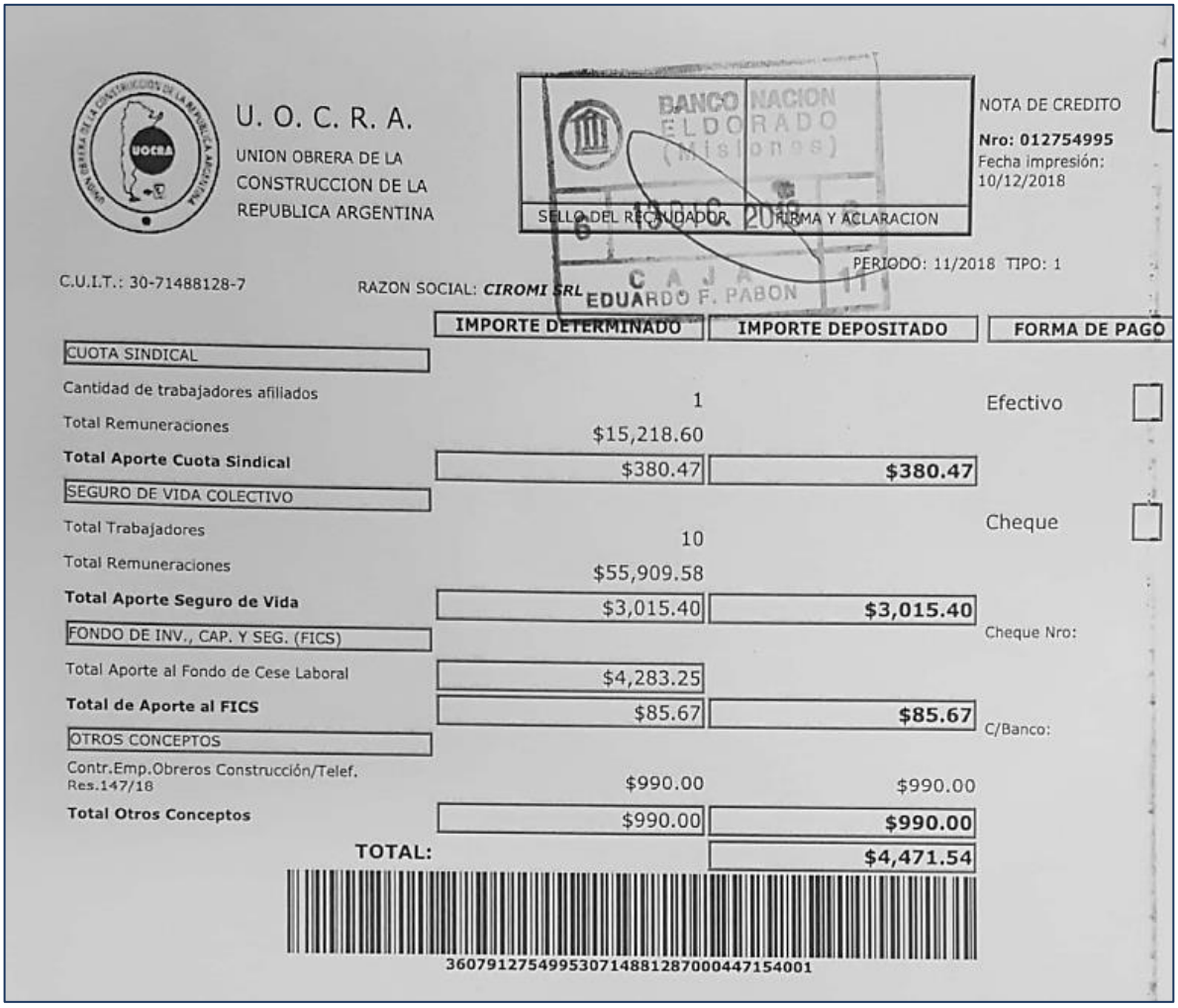
NOTA DE CREDITO
Nro: 012775919
Fecha impresión: 9/1/2019

PERIODO: 12/2018 TIPO: 1

C.U.I.T.: 30-71488128-7 RAZON SOCIAL: CIROMI SRL

	IMPORTE DETERMINADO	IMPORTE DEPOSITADO	FORMA DE PAGO
CUOTA SINDICAL			
Cantidad de trabajadores afiliados	1		Efectivo ☐
Total Remuneraciones	$22,008.44		
Total Aporte Cuota Sindical	$550.21	**$550.21**	
SEGURO DE VIDA COLECTIVO			Cheque ☐
Total Trabajadores	15		
Total Remuneraciones	$92,543.37		
Total Aporte Seguro de Vida	$4,654.80	**$4,654.80**	Cheque Nro:
FONDO DE INV., CAP. Y SEG. (FICS)			
Total Aporte al Fondo de Cese Laboral	$6,701.31		
Total de Aporte al FICS	$134.03	**$134.03**	C/Banco:
OTROS CONCEPTOS			
Contr.Emp.Obreros Construcción/Telef. Res.147/18	$1,650.00	$1,650.00	
Total Otros Conceptos	$1,650.00	**$1,650.00**	
TOTAL:		**$6,989.04**	

3607912775919307148812870006989040 05



U. O. C. R. A.
UNION OBRERA DE LA CONSTRUCCION DE LA REPUBLICA ARGENTINA

BANCO NACION ELDORADO (Misiones)
SELLO DEL RECAUDADOR — FIRMA Y ACLARACION
C A J A
EDUARDO F. PABON

NOTA DE CREDITO
Nro: 012754995
Fecha impresión: 10/12/2018

C.U.I.T.: 30-71488128-7
RAZON SOCIAL: ***CIROMI SRL***
PERIODO: 11/2018 TIPO: 1

	IMPORTE DETERMINADO	IMPORTE DEPOSITADO	FORMA DE PAGO
CUOTA SINDICAL			
Cantidad de trabajadores afiliados	1		Efectivo ☐
Total Remuneraciones	$15,218.60		
Total Aporte Cuota Sindical	$380.47	**$380.47**	
SEGURO DE VIDA COLECTIVO			
Total Trabajadores	10		Cheque ☐
Total Remuneraciones	$55,909.58		
Total Aporte Seguro de Vida	$3,015.40	**$3,015.40**	
FONDO DE INV., CAP. Y SEG. (FICS)			Cheque Nro:
Total Aporte al Fondo de Cese Laboral	$4,283.25		
Total de Aporte al FICS	$85.67	**$85.67**	C/Banco:
OTROS CONCEPTOS			
Contr.Emp.Obreros Construcción/Telef. Res.147/18	$990.00	$990.00	
Total Otros Conceptos	$990.00	**$990.00**	
TOTAL:		**$4,471.54**	

3607912754995307148812870004471540 01

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Servicios

- Fabricación de cañerías y montaje en planta.
- Montaje y reparación de equipos
- Calderas industriales – reparación y mantenimiento
- Estructuras metálicas – reparación y mantenimiento
- Tanques de almacenamiento

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Información no aportada.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Información no aportada.

3.4 COMPRAS ANUALES

Información no aportada.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	AGD S.A	ARGENTINA	N/I	N/I	N/I
2	ZUCAMOR	ARGENTINA	N/I	N/I	N/I
3	ARCOR	ARGENTINA	N/I	N/I	N/I
4	PAPELERA TUCUMAN	ARGENTINA	N/I	N/I	N/I
5	UNIONPELS,A	ARGENTINA	N/I	N/I	N/I
6	ARAUCO ARGENTINA	ARGENTINA	N/I	N/I	N/I
7	FAPLAC	ARGENTINA	N/I	N/I	N/I
8	CENTRAL COSTANERA	ARGENTINA	N/I	N/I	N/I
9	CENTRAL PUERTO	ARGENTINA	N/I	N/I	N/I

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	175684
Desde:	12/06/2015 - 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

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	SEG ACC PERSONALES	SANCOR SEGUROS	6105358	950 000	Pesos Argentinos (ARS)
2	ART	SMG	175684	N/I	Pesos Argentinos (ARS)
3	SEG VIDA OBLIGATORIO	BERKLEY INTERNATIONAL SEGUROS S.A	19-66515	44 330	Pesos Argentinos (ARS)

4- Comercio Exterior

No se detectó información sobre operaciones de importación / exportación concretadas por la empresa en forma reciente.

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
0	0	0	0	0	0	0	0

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

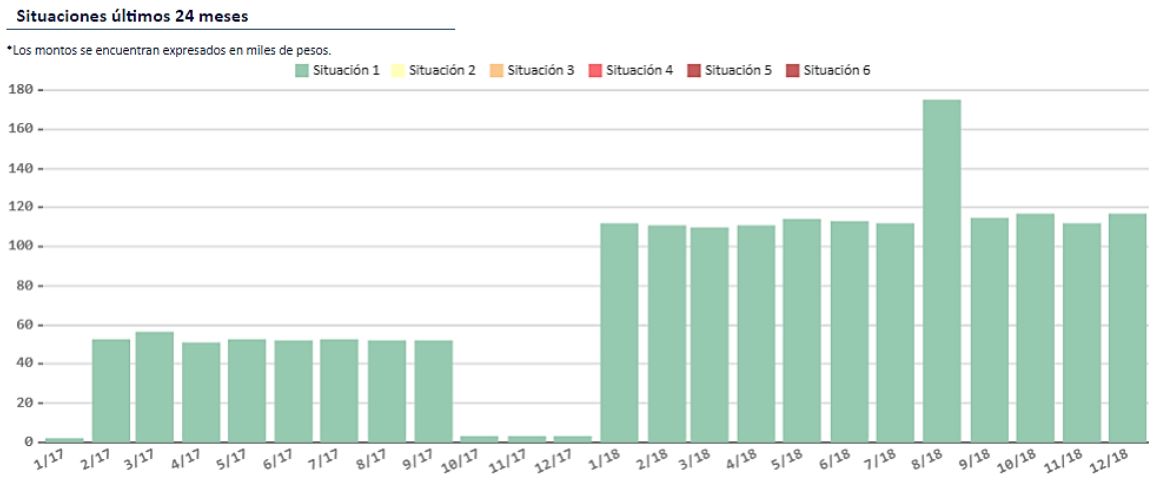
Deudor	Entidad	Periodo	Situación	Monto
CIROMI SRL	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.	12/18	1	117

Cifras expresadas en miles de pesos.

Banco	01/2017	02/2017	03/2017	04/2017	05/2017	06/2017	07/2017	08/2017
GALICIA Y BUENOS AIRES	2,30	52,70	56,80	51,30	52,50	52,40	53,00	52,00
TOTAL PERIODO	2,30	52,70	56,80	51,30	52,50	52,40	53,00	52,00

Banco	09/2017	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018
GALICIA Y BUENOS AIRES	52,00	3,00	3,00	3,00	112,00	111,00	110,00	111,00
TOTAL PERIODO	52,00	3,00	3,00	3,00	112,00	111,00	110,00	111,00

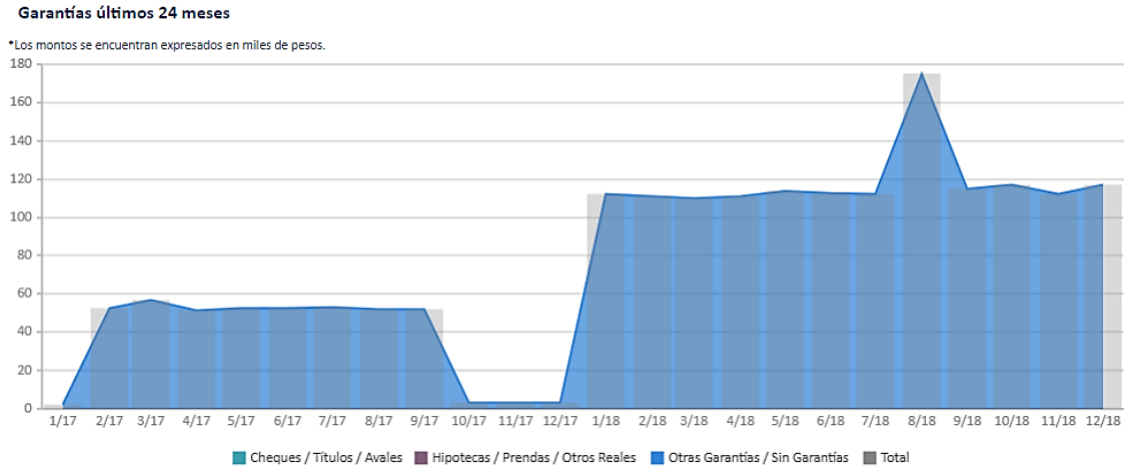
Banco	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018
GALICIA Y BUENOS AIRES	114,00	113,00	112,00	175,00	115,00	117,00	112,00	117,00
TOTAL PERIODO	114,00	113,00	112,00	175,00	115,00	117,00	112,00	117,00



Los montos se encuentran 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

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 GALICIA Y BS. AS.	N/I	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.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Impuesto/Régimen registrado y fecha de alta	
IVA	06-2015
GANANCIAS SOCIEDADES	06-2015
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	06-2015
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	06-2015
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	06-2015
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	06-2015
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	06-2015

Contribuyente no amparado en los beneficios INDUSTRIALES 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	
Situación actual:	**Categoría o**
Categoría o	**Contribuyente sin deuda.**

La información expuesta es la registrada al **21/02/2019** 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 DESDE EL 03/2018 AL 02/2019

Período	Incluido en declaración jurada	Aportes de seguridad social	Aportes de obra social	Contribución patronal de obra social
03/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02/2019	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

Referencias: Pago | Pago parcial | Impago | No declarado

Fuente: AFIP.

CIROMI SRL no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 25/02/2019.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, CIROMI SRL CUIT 30714881287 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 25/02/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 0787d03e-7c0e-4b7a-8141-a611cdb6a06a

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

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados CIROMI S.R.L.

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 JULIO FROILAN PAVON

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 ANIBAL DANIEL BLANCO

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.

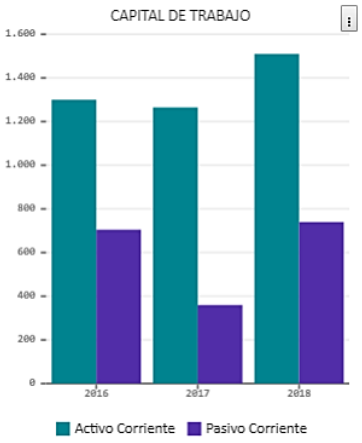
8- Estados Contables

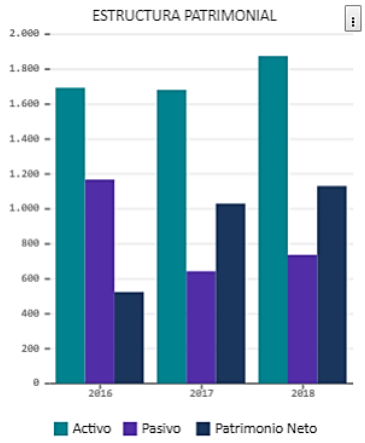
8.1 DATOS CONTABLES

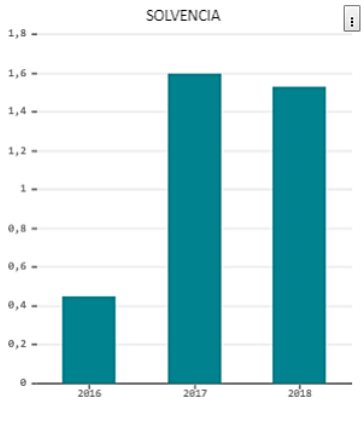
Activo

Fecha Balance	31/05/2016	31/05/2017	31/05/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Caja y Banco	828	591	94
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	0	53	0
Otros Créditos	409	502	1 122
Bienes Cambio	62	121	296
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activos Corrientes	1 299	1 266	1 512
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	250	200	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	155	273	495
Depreciación Acumulada	8	59	132
Bienes De Uso	147	214	363
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	397	414	363
Total Activo	1 696	1 680	1 875

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



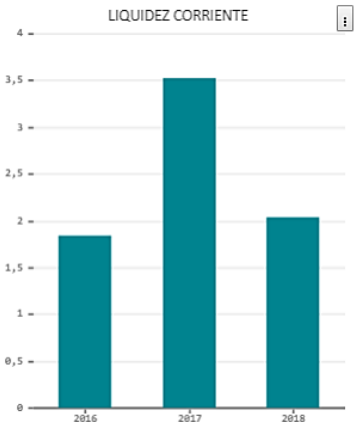


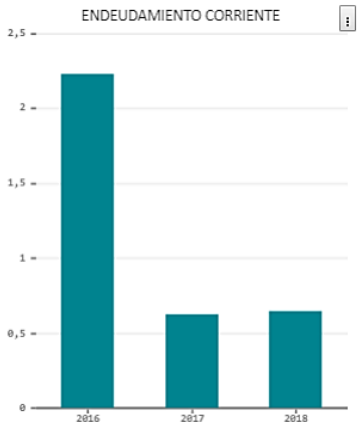


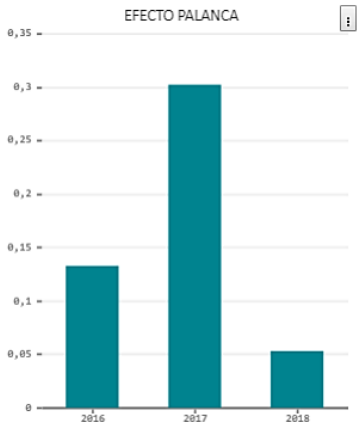
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/05/2016	31/05/2017	31/05/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	0	0
Prestamos (Deudas Bancarias)	647	186	160
Remuneraciones Y Cargas Sociales	10	70	461
Cargas Fiscales	0	2	20
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	50	100	100
Total Pasivo Corriente	708	359	740
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	463	288	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	463	288	0
Total Pasivo	1 170	647	740
Capital Social	300	300	300
Resultados No Asignados	225	734	834
Patrimonio Neto	525	1 034	1 134

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



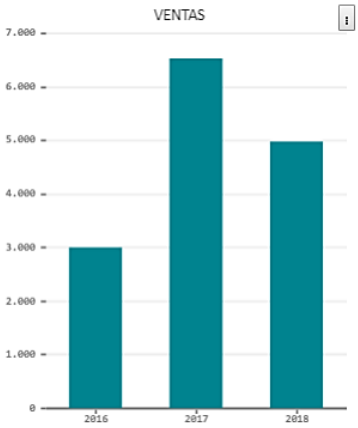


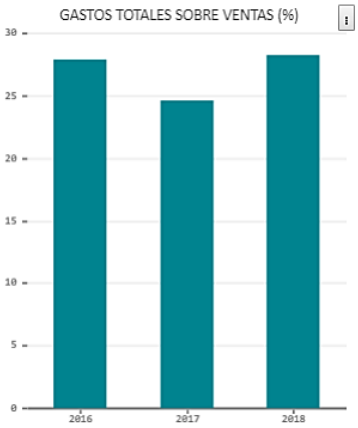


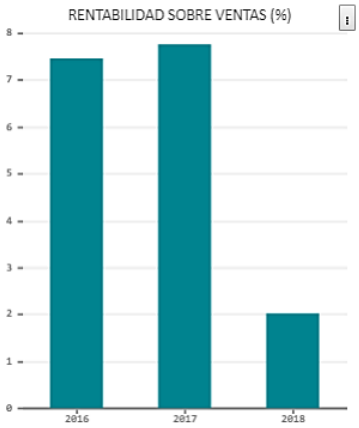
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/05/2016	31/05/2017	31/05/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Ventas Netas	3 013	6 544	4 977
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	1 946	4 342	3 317
Resultado Bruto	1 067	2 203	1 660
Amortizaciones	8	51	73
Gastos de Comercialización	571	1 288	1 059
Gastos de Administración	109	253	301
Gastos Financieros	162	75	46
Otros Ingresos	0	0	52
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	0	79	206
Resultado del Ejercicio	225	509	100

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/05/2016	31/05/2017	31/05/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,84	3,53	2,04
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,75	3,20	1,64
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	2,23	0,63	0,65
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	3,15	1,34	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,45	1,60	1,53
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	591,00	907,72	771,50
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	3,57	4,83	3,13
Utilidad Bruta (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	35,41	33,66	33,36
Utilidad Neta (Utilidad Neta / Ventas) * 100	7,47	7,78	2,02
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,43	0,49	0,09
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,78	3,89	2,65
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	20,50	30,55	13,72
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	13,27	30,28	5,35
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,34	0,86	0,02
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	0,00	124,61	0,00
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	31,63	35,99	11,21
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	2,11	0,46	0,14
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,37	0,07	0,03

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 2016 2017 y 2018 (fecha de cierre 31/05).

Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- En su tercer ejercicio la compañía alcanzó ventas por $4.977M lo que representó una caída interanual del 24% ($6.544M a May/17).
- Si bien el margen bruto no experimentó una variación significativa el menor nivel de actividad redundó en una absorción menos eficiente de los gastos de estructura fundamentalmente de combustibles y honorarios.
- Consecuentemente la ganancia operativa se redujo un 55% alcanzando a $299M (vs. $662M a May/17). En términos de ventas la misma pasó del 10.1% al 6%.
- A pesar de su deterioro logró cubrir cómodamente la carga financiera del período cuyo peso se mantuvo en torno al 1% s/ventas.
- En la parte inferior del cuadro registró ganancias diversas por $52M y el impuesto a las ganancias por $206M (vs. $79M a May/17). Este último se incrementó significativamente ya que correspondió al cargo del ejercicio anterior en el que mostró una ganancia mayor (la empresa no registra la correspondiente provisión).
- La ganancia final ascendió a $100M y representó el 2% s/ventas (vs. $509M 7.8% s/ventas a May/17).

El desempeño económico de la sociedad se considera aceptable debido a que obtuvo ganancias a nivel operativo y final. No obstante debe tenerse en cuenta que sufrió una caída de ventas importante y que su margen final fue muy exiguo.

Financieros:

- La empresa presentó aceptables indicadores de liquidez corriente (2.04) y capital de trabajo ($772M) aunque debido fundamentalmente a créditos impositivos.
- El capital de trabajo representó el 16% de las ventas y el 41% del activo.
- Por otra parte su generación de fondos exhibió una aceptable capacidad para cubrir los intereses del período y su deuda financiera.
- El peso de esta última disminuyó sostenidamente en los 3 ejercicios considerados reduciéndose del 37% al 7% y finalmente al 3% s/ventas.

En función de los niveles de sus indicadores de liquidez, capital de trabajo y cobertura de intereses/deuda bancaria la situación financiera de la sociedad resulta aceptable.

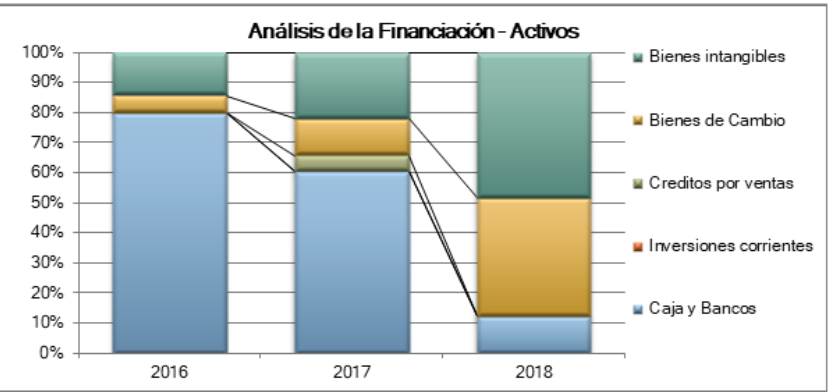
Patrimoniales:

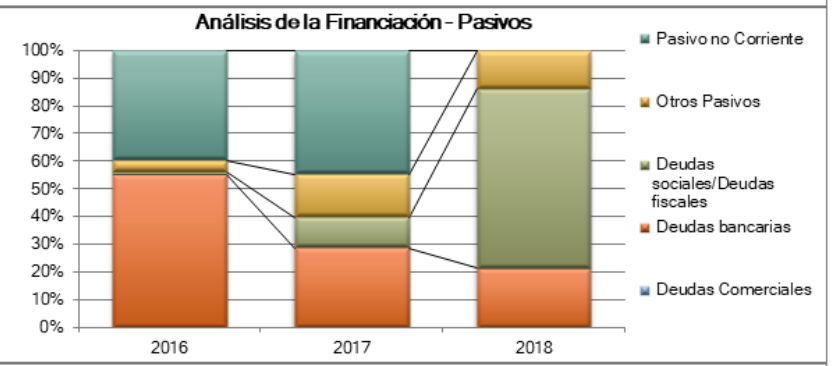
- Los principales activos corrientes de la empresa son los créditos diversos (60% s/Activo Total. Mayormente de origen fiscal) y los bienes de cambio (16%).
- Los bienes de uso alcanzan a $363M y se componen mayormente de rodados y herramientas representando sólo el 19% del Activo Total.

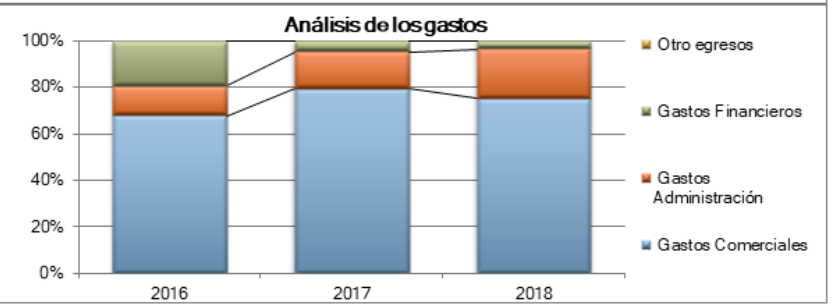
- La ganancia obtenida en el ejercicio 2017 le permitió casi duplicar su PN por lo que este último alcanzó una participación del 61% en la estructura de financiamiento de la sociedad (vs. 31% a May/16).
- De esta manera la solvencia alcanzó un razonable nivel (1.53 vs. 0.45 a May/16).
- En cuanto a la composición del PN se destaca un modesto grado de capitalización (26%).

La empresa presenta una razonable solvencia aunque su situación patrimonial se ve debilitada por la baja significación de activos fijos y el modesto grado de capitalización del PN.

Períodos Analizados				2016/2017/2018
Concept	may-16	may-17	may-18	
Caja y Bancos	828.339	591.318	94.030	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	-	52.516	-	
Otros Créditos	658.721	701.797	1.122.148	
Bienes de Cambio	61.523	120.621	295.814	
Bienes intangibles	146.960	214.224	362.736	
Otros activos corrientes	-	-	-	
Activo Corriente	**1.695.543**	**1.680.476**	**1.874.728**	
Deudas Comerciales	-	-	-	
Deudas bancarias	647.111	186.000	160.264	
Deudas sociales/Deudas fiscales	10.470	72.531	480.223	
Otros Pasivos	50.000	100.000	100.000	
Pasivo no Corriente	462.889	288.000	-	
Pasivo	**1.170.470**	**646.531**	**740.488**	
Gastos Comerciales	570.983	1.287.506	1.059.391	
Gastos Administración	108.551	252.662	301.457	
Gastos Financieros	162.210	74.709	45.738	
Otro egresos	-	-	-	
Impuesto a las ganancias	-	78.776	205.676	
Total	**841.744**	**1.693.653**	**1.612.262**	

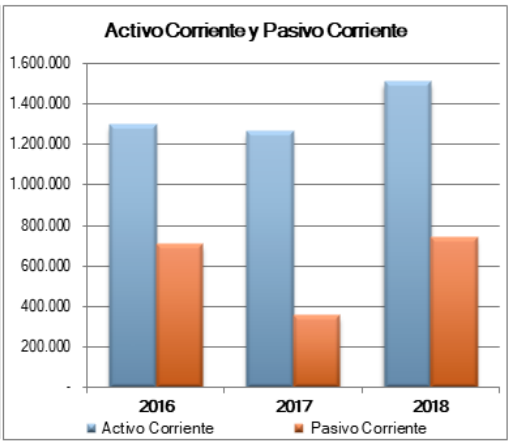




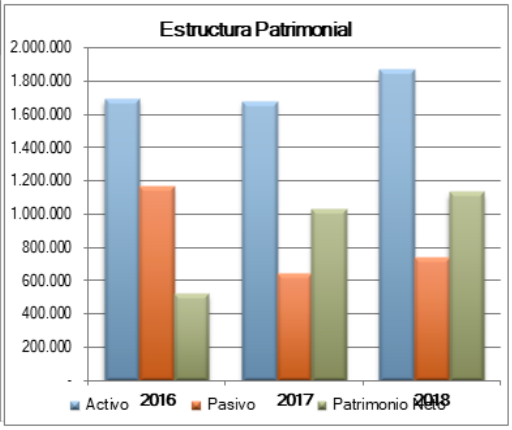


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

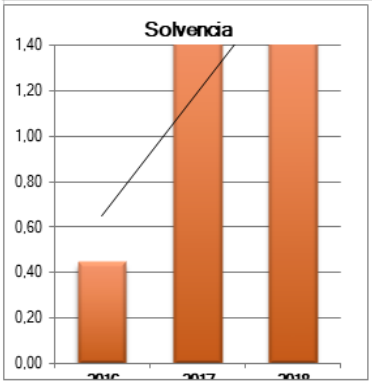
Períodos Analizados	2016/2017/2018		
Analisis Patrimonial	may-16	may-17	may-18
Solvencia	0,45	1,60	1,53
Patrimonio Neto sobre Activo	31%	62%	61%
Endeudamiento corriente	1,35	0,35	0,65
Capital corriente	0,35	0,54	0,41
Activo no Cte sobre Activo	23%	25%	19%
Financiación del activo no cte.	2,49	3,19	3,13
Deuda bancaria sobre Pasivo	95%	73%	22%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	0%	0%

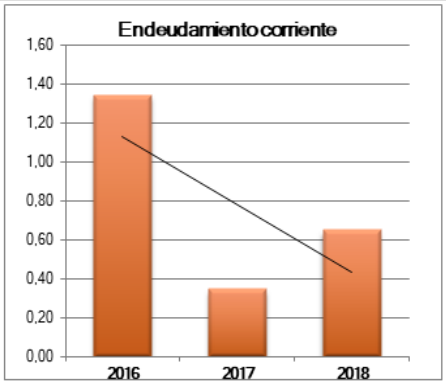


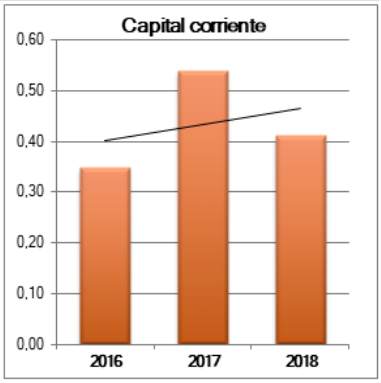
Info	may-16	may-17	may-18
Activo Corriente	$ 1.298.584	$ 1.266.252	$ 1.511.993
Activo no Corriente	$ 396.960	$ 414.224	$ 362.736
Activo	$ 1.695.544	$ 1.680.476	$ 1.874.728
Pasivo Corriente	$ 707.581	$ 358.531	$ 740.488
Pasivo no Corriente	$ 462.889	$ 288.000	$ -
Pasivo	$ 1.170.470	$ 646.531	$ 740.488
Patrimonio Neto	$ 525.074	$ 1.033.945	$ 1.134.241



Trends



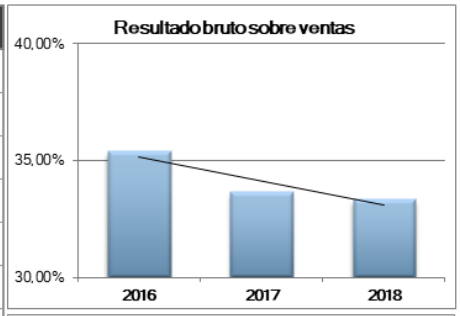




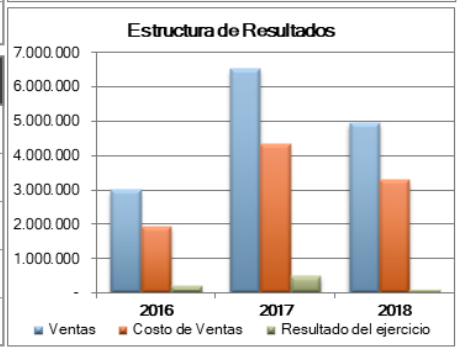
Importes Expresados en Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

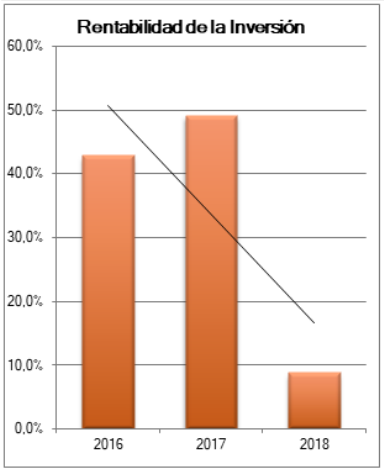
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	may-16	may-17	may-18
Rentabilidad de la inversión total	42,9%	49,2%	8,8%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	73,8%	64,1%	31,0%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	22,8%	39,4%	18,8%
Resultado bruto sobre ventas	35,4%	33,7%	33,4%
Rentabilidad sobre Ventas	7,5%	7,8%	2,0%
Costo del financiamiento	13,9%	11,6%	6,2%
Rentabilidad del capital	75,0%	169,6%	33,4%

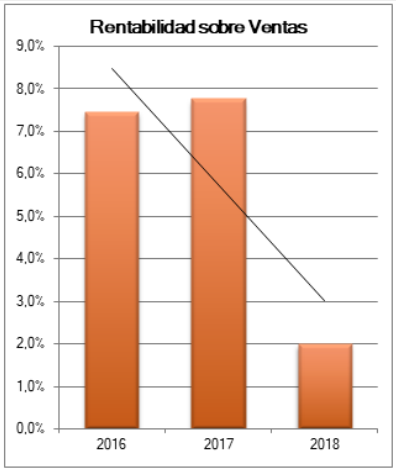


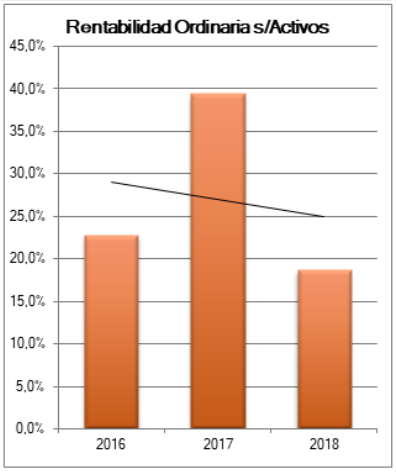
Info	may-16	may-17	may-18
Ventas	$ 3.012.745	$ 6.544.140	$ 4.977.001
Costo de Ventas	$ 1.945.927	$ 4.341.617	$ 3.316.828
Resultado del ejercicio	$ 225.074	$ 508.871	$ 100.296
EBITDA/Ventas	0,13	0,11	0,09
EBITDA/Intereses	2,43	9,55	9,30



Trends



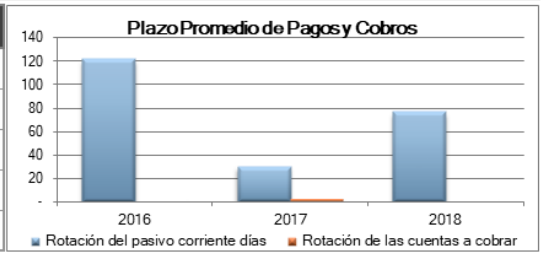




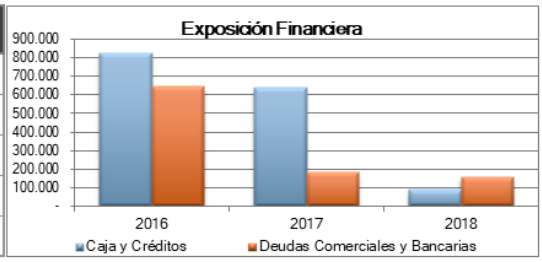
Importes Expresados en Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

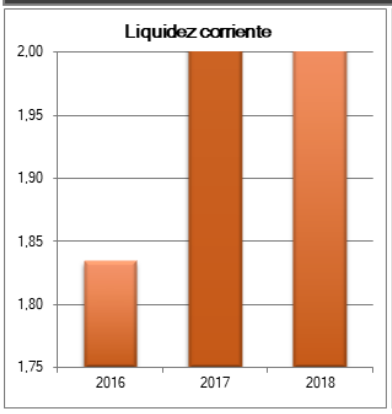
Períodos Analizados				2016/2017/2018
Analisis Financiero	may-16	may-17	may-18	
Liquidez corriente	1,84	3,53	2,04	
Liquidez acida	1,75	3,20	1,64	
Rotación del pasivo corriente días	122	30	77	
Rotación de las cuentas a cobrar	-	2	-	
Efecto Palanca	0,13	0,30	0,05	

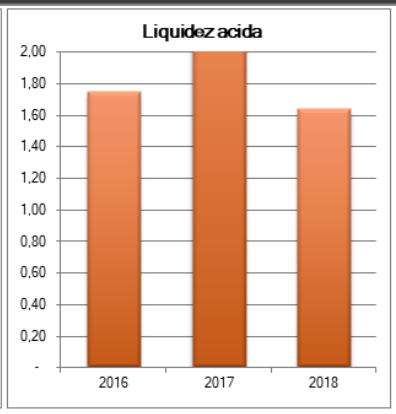


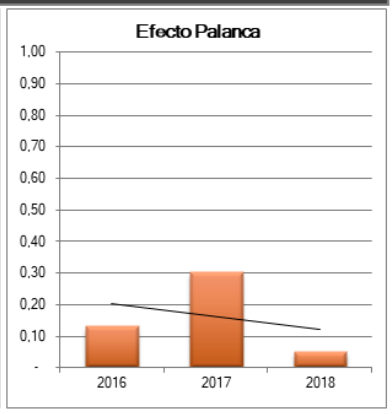
Info	may-16	may-17	may-18
Caja y Bancos	828.339	591.318	94.030
Creditos por ventas	-	52.516	-
Deudas Comerciales	-	-	-
Deudas bancarias	647.111	186.000	160.264
Deuda Financiera s/ P.Neto	2,114	0,458	0,141

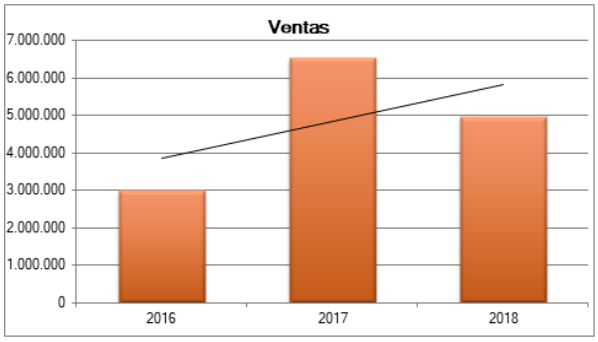


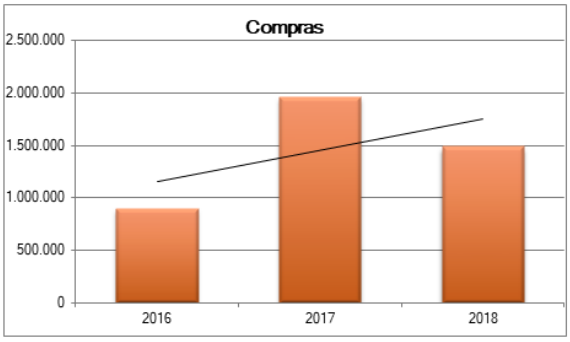
Trends







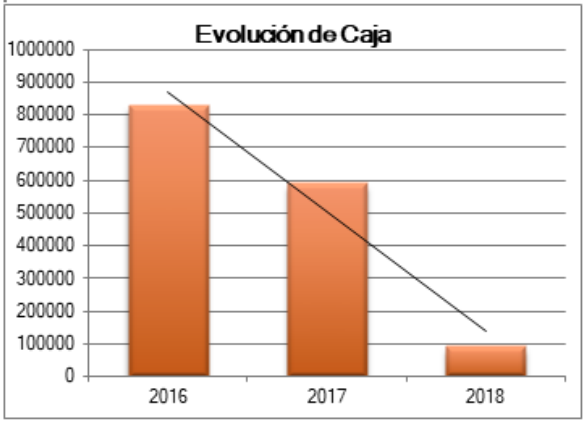


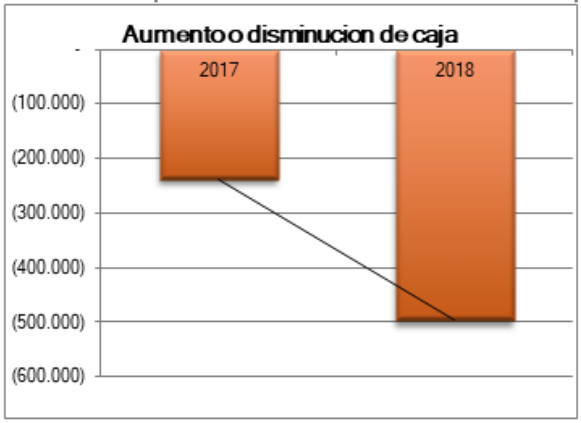


Importes Expresados en Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	**may-17**	**may-18**
Resultado del ejercicio	**$ 508.871,00**	**$ 100.296,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 51.288,00	$ 73.488,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 560.159,00**	**$ 173.784,00**
Variación de créditos por ventas	$ -52.516,00	$ 52.516,00
Variación de otros créditos	$ -43.076,00	$ -420.351,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -59.098,00	$ -175.193,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ -	$ -
Variación de deudas sociales	$ 59.956,00	$ 390.135,00
Variación de deudas fiscales	$ 2.105,00	$ 17.557,00
Variación de otras deudas	$ 50.000,00	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 517.530,00**	**$ 38.448,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -118.552,00	$ -222.000,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 398.978,00**	**$ -183.552,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -461.111,00	$ -25.736,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -174.889,00	$ -288.000,00
Aumento o disminucion de caja	**$ -237.022,00**	**$ -497.288,00**





Importes Expresados en Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	414.750,1	$	S/Patrimonio Neto	46.388,2	$
Compras Mensuales	124.425,0	$	S/Capital de Trabajo	25.557,9	$
Modo de Cobro s/Balance	1	días	S/Activos Líquidos	2.730,4	$
Modo de Pago s/Balance	72	días	S/Variables Combinadas	18.290,2	$

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	1,39	10	Liquidez corriente	ratio	2,38	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,68	10	Liquidez acida	ratio	2,05	10
Capital corriente	%	43,4%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	72	10
Activo no Cte sobre Activo	%	21,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	1	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,05	10	Efecto Palanca	ratio	0,13	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	45,5%	6	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	0,0%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,6%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	20,5%	6
Rentabilidad de la inversión total	%	24,0%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	5,1%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	45,7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	27,3%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	24,5%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	7	6
Resultado bruto sobre ventas	%	33,7%	8	Rotación de bienes de cambio	días	53	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	4,3%	6	Rotación del activo	veces	2,83	6
Costo del financiamiento	%	8,7%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	73,7%	10	88,79			
EBITDA/Ventas	%	9,8%	5				
EBITDA/Intereses	%	8,33	10				

