DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

A. I. E SOCIEDAD ANONIMA

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

ARGENTINA

Diciembre 2020

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.								x
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931				x				
1.1.3	Presentación y pago de ART.							x	
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales				x				
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)			x					
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)								x
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos			x					
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**53%**	**21**						

Tipo de Empresa		**Industrial**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,693	0,693	0,897	0,897	1,100	1,100
												x
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,200	2,200	1,633	1,633	1,067	1,067	0,500	0,500
												x
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,067	1,067	1,233	1,233	1,400	1,400
												x
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,333	0,333	0,467	0,467	0,600	0,600
												x
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
												x
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
				X								
Total Situación Económico-Financiero		**83%**	**25**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	21	**40**	**53%**	**10,0%**	**0,5**
2	**Situación Económico-Financiera**	25	**30**	**83%**	**90,0%**	**7,5**
Resultado Final		**8,0**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

A.I.E. S.A. se dedica, desde el año 1988, a diseñar y fabricar indumentaria profesional para empresas, estaciones de servicio, uniformes homologados y artículos promocionales. Sus socios son MARIA CRISTINA ZOFIO (90%) y PABLO ADRIAN DE LUCA (10%). Tanto los socios como la empresa no presentan eventos de Integridad, como así tampoco se ha detectado Prensa Negativa. Declara no trabajar bajo sistemas de calidad. Poseen 14 empleados registrados. Los pagos de aportes previsionales (Aportes de Seguridad Social) presentan periodos impagos desde hace un año. Tiene afiliación vigente con EXPERTA ART. Opera con normalidad con el sistema bancario sin presentar cheques rechazados por Sin Fondos. El Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As. Indica que está en Categoría 3 (Deuda Mayor a $10.000), su similar de Córdoba informa Situación IRREGULAR y la de la Pcia. de Rio Negro indica que el Impuesto MULTAS está en Categoría 2(Deuda desde $5.001 hasta $25.000).

La empresa ha mostrado una ajustada performance a 12/2019, con caída de ventas (12.6% de variación interanual), pero con disminución de su costo directo (el Margen Bruto pasó de 38.73 al actual 69.13) y con un resultado final negativo (-3.55% s/vtas vs 3.07% del ejercicio pasado), fuertemente influenciado por los Resultados financieros y por tenencia. La parte financiera mostró datos adecuados: El indicador de liquidez pasó de 4.26 al actual 3.16 y el capital de trabajo ($12 Millones) se mantuvo en el 51% del activo, considerándose adecuada la relación. La parte Patrimonial también mostro datos satisfactorios: El índice de Solvencia se mantuvo en excelentes parámetros (pasó de 3.95 al actual 3.05) y el Endeudamiento lo mismo (se mantuvo en el orden de 0.33). Como punto débil puede mencionarse la volátil conformación del Patrimonio Neto. Los 10 meses de ventas post balance indicarían una caída en sus ventas.

Si bien no existen mayores inconvenientes para operar con normalidad, hacerlo con cierta cautela por su situación previsional, fiscal y el posible impacto que podría generar las caídas en sus ventas.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST- BALANCE
Ventas	**$ 34 312 771**	**$ 19 448 065**
Límite de compra	**$ 10 293 831**	**$ 5 834 419**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 11
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 18
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS 19
3.7.1 Registro de contratos con las ART 19
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 20
3.7.3 Otros Seguros contratados 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21
4.4 EXPORTACIONES 21

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

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

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 24

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

7- INTEGRIDAD 27

7.1 INTEGRIDAD 27
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 27

8- ESTADOS CONTABLES 28

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

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	A. I. E SOCIEDAD ANONIMA
CUIT	30-63812862-0.
Domicilio	FRANKLIN 1463, (1602), FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	4761-1818 4760-3234 - (OTRO)
Actividad	141120 - CONFECCIÓN DE ROPA DE TRABAJO, UNIFORMES Y GUARDAPOLVOS
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	30/04/1990
Fecha de Contrato Social	19/10/1989
Capital	$ 0
Patrimonio neto al 2019	$ 17 639 110
Cantidad Empleados	10 aprox.
Domicilio Legal	FRANKLIN 1463, (1602), FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	FOREST AV. 1063 Piso:3 Dpto:A, (1427), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

“En AIE Sociedad Anónima, desde 1988 diseñamos y fabricamos indumentaria profesional para empresas y estaciones de servicio, uniformes homologados, artículos promocionales y de merchandising, y soluciones textiles para muchas de las empresas más importantes del país y la región. Quienes nos eligen: AXION Energy, YPF SA, Shell, Dapsa, Aspro GNC, Kraft Foods, FATE, Pirelli, Michelin, Protunel SA, 3M, Presidencia de la Nación, Ministerio de Cultura de la Nación, Auto crédito, Furlong, Securitas, Havanna, Volcan, GNC Galileo, UPCN Union Personal Civil de la nación, entre otras. Nuestros procesos incluyen talleres, bordados, estampados, corte, diseño, y estrictos controles de calidad. Con una visión humanizada y actual, inclusiva con la diversidad, en todas nuestras líneas ofrecemos una amplia tabla de talles y el compromiso de desarrollos personalizados garantizando la calidad, provisión y asistencia al personal de todos nuestros clientes siempre cumpliendo con nuestro compromiso con el medioambiente.”

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

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

A. I. E SOCIEDAD ANONIMA CUIT: ***30-63812862-0***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***19-10-1989***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2000
GANANCIAS SOCIEDADES	04-1990
IVA	04-1990
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-1994
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:

- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *141120 (F-883) CONFECCIÓN DE ROPA DE TRABAJO, UNIFORMES Y GUARDAPOLVOS* Mes de inicio: *11/2013*

Secundaria(s):

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

DOMICILIO FISCAL - AFIP

FRANKLIN 1463
FLORIDA
1602-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***20-11-2020*** a ***20-12-2020*** Hora **16:26:43** Verificador **107658724286**

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

Fuente: Empresa.

AFIP		CUIT Nº: 30638128620	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: A. I. E SOCIEDAD ANONIMA	
		Fecha de Presentación: 17/11/2020	Hora: 11:31
F. 2002	Versión 200	Nro. de Transacción: 756470358	MD5: d742dd5c5eb3a1e7f8ffc70ea6518f40
		Período: 202010	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito Fiscal	$ 339091.89
Total del Crédito Fiscal	$ 159206.40
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	$ 179885.49
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	$ 179885.49
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	$ 0.00
Total del monto utilizado del período	$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones	$ 111303.15
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período	$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP	$ 68582.34

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
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v210 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-63812862-0**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2020-10**
Nro. verificador: 20802
Cantidad de registros: 58

Fecha de Presentación: 2020-11-17 Hora: 11:31:59
Nro. de Transacción: 756470358
Código de Control: 5Npu4B
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 27050183128

[020802F2002.d742dd5c5eb3a1e7f8ffc70ea6518f40.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[d742dd5c5eb3a1e7f8ffc70ea6518f40]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

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

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
MARIA CRISTINA ZOFIO	ARGENTINA	27050183128	90
PABLO ADRIAN DE LUCA	ARGENTINA	20174823821	10

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MARIA CRISTINA ZOFIO	ARGENTINA	27050183128	PRESIDENTE
PABLO ADRIAN DE LUCA	ARGENTINA	20174823821	VICEPRESIDENTE
GRACIELA CRISTINA DE LUCA	ARGENTINA	27185041358	DIRECTOR TITULAR
KARINA DE LUCA	ARGENTINA	27204812298	DIRECTOR SUPLENTE

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



DE LUCA PABLO ADRIAN - 20174823821

SCORE

75.8

DE LUCA PABLO ADRIAN

FECHA NACIMIENTO:	05/09/1965
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	62 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2010

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV SAN MARTIN 4522, (1602), FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

BENJAMIN FRANKLIN 1463, (1602), FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

MEXICO 1714, (1100), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

AV. SAN MARTIN 4582, (1602), FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/10/1998
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

DE LUCA GRACIELA CRISTINA - 27185041358

SCORE

82.2

DE LUCA GRACIELA CRISTINA

FECHA NACIMIENTO:	23/12/1966
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	44 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	12/2003

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV SAN MARTIN 4490, FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

O'HIGGINS 1754 PISO:12 DPTO:A, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

OHIGGINS 1754, (1426), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

AV. SAN MARTIN 4582, (1602), FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	A. I. E SOCIEDAD ANONIMA (02/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/01/2012

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

DE LUCA KARINA - 27204812298

SCORE

83

DE LUCA KARINA

FECHA NACIMIENTO:	15/10/1968
SEXO:	F

FINANCIERO

TOTAL	82 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2018

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV.SAN MARTIN 4522, FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

HIPOLITO YRIGOYEN 103, (1640), MARTINEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

DEHEZA 4064, (5623170), SAAVEDRA
HIPOLITO YRIGOYEN 135 7 G, (1640), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	A. I. E SOCIEDAD ANONIMA (02/2020)
CLAE	VENTA AL POR MENOR DE PRENDAS Y ACCESORIOS DE VESTIR N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/03/2017
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

- FRANKLIN 1463 - FLORIDA OESTE - VTE LOPEZ - PBA - (FABRICA Y ADMINISTRACION) A
- V. SAN MARTIN 4490 - FLORIDA OESTE - VTE LOPEZ - PBA - (DEPOSITO)

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

- VW FOX TRENDLINE - FCT 658 FIAT FIORINO - ONL 641 FIAT FIORINO - HHF 747

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 16/01/2019
Por Acta de Asamblea del 31/05/18 se designó presidente a Maria Cristina ZOFIO, vicepresidente a Pablo Adrian DE LUCA, directora titular a Graciela Cristina DE LUCA y directora suplente a Karina DE LUCA, quienes aceptaron sus cargos y constituyeron domicilio especial en Franklin 1463, Florida, Provincia de Buenos Aires. Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 2751 de fecha 30/10/2018 Reg. Nº 501 paula soledad Casuscelli - T°: 121 F°: 83 C.P.A.C.F.

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA Fecha: 24/09/2014
Por Asamblea del 30/5/14 escriturada 20/8/14 se reelige Directorio: Presidente: Maria Cristina ZOFIO; Vicepresidente: Adrian DE LUCA; Directores: Titular: Graciela Cristina DE LUCA; Suplente: Ernesto Luis FARIAS. Todo domicilio especial: Franklin 1463 Florida Pcia. Bs. As. Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 400 de fecha 20/08/2014 Reg. Nº 8 Vte. Lopez. Jorge Alberto Estrin Tº: 7 Fº: 954 C.P.A.C.F.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No declara.

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
2017	14	2	4	20
2018	14	2	3	19
2019	10	2	3	**15**

Fuente: Empresa.

AFIP

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.	30-63812862-0
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
10/2020	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	14
Suma de Rem. 1:	477.586,02
Suma de Rem. 2:	477.586,02
Suma de Rem. 3:	477.586,02
Suma de Rem. 4:	609.929,84
Suma de Rem. 5:	477.586,02
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	609.929,84
Suma de Rem. 9:	638.180,19
Suma de Rem. 10:	407.549,18

Apellido y Nombre o Razón Social:

A. I. E SOCIEDAD ANONIMA

Nro. Verificador: 065848

Domicilio Fiscal: FRANKLIN 1463 FLORIDA V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	67.868,10
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**67.868,10**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	73.444,16
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00
	Subtotal contribuciones S.S.	71.644,16
	Retenciones	7.409,30
	Contribuciones S.S. a pagar	**64.234,86**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	13.649,29
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**13.649,29**
b1 -	Total de contribuciones	27.298,57
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	27.298,57
	Retenciones	2.823,15
	Contribuciones O.S. a pagar	**24.475,42**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	10.232,45
Total retenciones	10.232,45
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	7.409,30
Retenciones aplicadas a Obra Social	2.823,15
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	14	8,40
Remun. con ART	638.180,19	20.230,31
L.R.T. total a pagar		**20.238,71**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	14 - 266,42
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**266,42**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 70.036,80

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**64.234,86**	302 - Aportes de Obra Social	**13.649,29**
301 - Aportes de Seguridad Social	**67.868,10**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**20.238,71**
352 - Contribuciones de Obra Social	**24.475,42**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**266,42**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Imprimir

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4200 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-63812862-0**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2020-10**
Nro. verificador: 65848
Cantidad de registros: 145

Fecha de Presentación: 2020-11-09 Hora: 14:17:16
Nro. de Transacción: 754983814
Código de Control: DT9LUe
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 27050183128

[F931.cuit.30638128620.fecha.20201109.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[3547d2536dc035861ed15b31b310d05d]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

193130638128620000030110200

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

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

- Fabricación y diseño de indumentaria profesional, uniformes homologados y soluciones textiles.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
ENERO 2020	$ 2 257 252	$691 325	ARS
FEBRERO 2020	$ 2 245 287	$ 1 345 319	ARS
MARZO 2020	$ 1 705 481	$ 583 059	ARS
ABRIL 2020	$ 1 246 468	$ 908 923	ARS
MAYO 2020	$ 2 294 397	$ 1 886 742	ARS
JUNIO 2020	$ 2 432 563	$ 901 140	ARS
JULIO 2020	$ 1 851 666	$ 1 501 307	ARS
AGOSTO 2020	$ 1 537 391	$ 702 105	ARS
SETIEMBRE 20	$ 2 262 837	$ 1 001 975	ARS
OCTUBRE 2020	$ 1 614 723	$ 1 248 004	ARS
TOTAL	**$ 19 448 065**	**$ 10 769 899**	**ARS**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
12/2017	$ 5 647 158	ARS
12/2018	$ 8 645 196	ARS
12/2019	$ 12 035 110	ARS

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras a PAE.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras (netas)	Moneda
1	PROVEEDURIA ARTIGAS SRL	30-70817820-5	ARGENTINA	$ 1 331 770	ARS
2	LIGATEX SA	30-59954235-9	ARGENTINA	$ 1 041 063	ARS
3	TEXAMERI S.A.	30-62116101-2	ARGENTINA	$ 672 555	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas (netas)	Moneda
1	PAN AMERICAN ENERGY S.L	30-69554247-6	ARGENTINA	$9 946 372	ARS
2	ALLI VAMOS SA	30-69478282-1	ARGENTINA	$ 351 865	ARS
3	EMFACO S A	30-64472746-3	ARGENTINA	$ 350 312	ARS
4	DE LA VEGA ABELARDO BENJAMIN	20-07816138-9	ARGENTINA	$ 311 736	ARS
5	EL TEHUELCHE SRL	30-64052401-0	ARGENTINA	$ 273 281	ARS
6	MONTE DUAL SRL	33-71496798-9	ARGENTINA	$ 259 641	ARS
7	GNC DON PEDRO SA	30-70845174-2	ARGENTINA	$ 256 712	ARS
8	ROCCA SUR SRL	30-71545817-5	ARGENTINA	$ 238 977	ARS
9	GNC SANTO TOME S.R.L.	30-68623096-8	ARGENTINA	$ 234 931	ARS
10	AGROENERGIA SA	30-70912599-7	ARGENTINA	$ 228 118	ARS

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	QBE
N° de contrato:	920479
Desde:	26/12/2006 - Cesión de cartera
Hasta:	30/04/2009 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	91189
Desde:	01/05/2009 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/05/2012 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	316237
Desde:	01/06/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/11/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	489527
Desde:	01/12/2016 - Absorción de una ART por parte de otra.
Hasta:	07/05/2020 - Rescisión por falta de pago

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	4975409
Desde:	09/06/2020 - Alta de afiliación
Hasta:	Afiliación vigente

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

Extinción:	08/05/2020
Regularización:	04/06/2020 - Pago de la deuda

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	INTEGRAL DE COMERCIO	INTEGRITY SEGUROS	175925/00000	$ 29 586 000	ARS
2	AUTOMOTORES	ZURICH ARGENTINA	9-4936615	$ 330 800	ARS
3	AUTOMOTORES	ZURICH ARGENTINA	9-4936615	$ 651 000	ARS
4	AUTOMOTORES	ZURICH ARGENTINA	9-4936615	$ 347 600	ARS
5	AUTOMOTORES	ZURICH ARGENTINA	9-4936615	$ 404 200	ARS

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.4 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

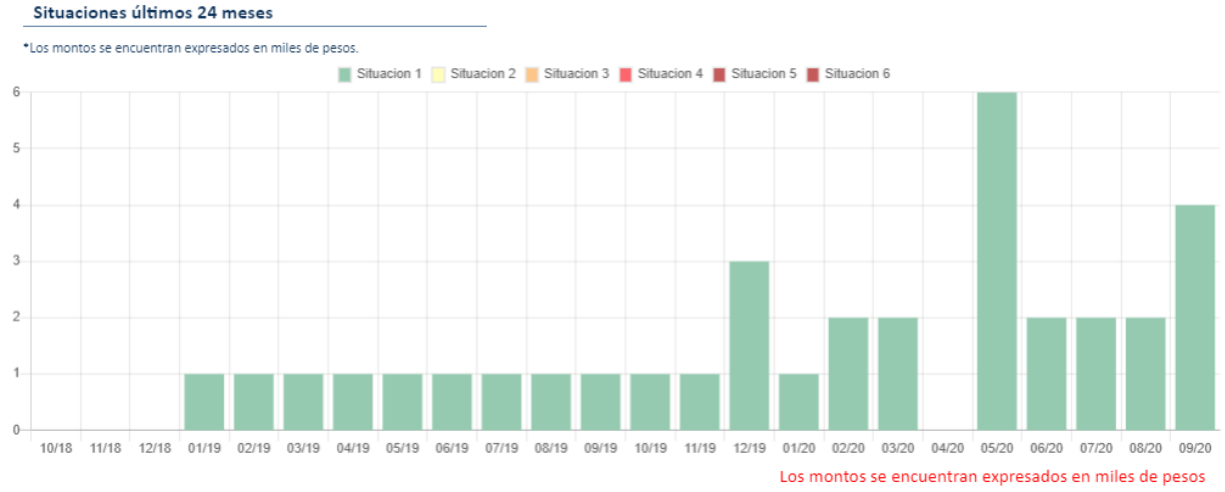
Banco	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019
PROVINCIA DE BUENOS AIRES								
GALICIA Y BUENOS AIRES				1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
TOTAL PERIODO				1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

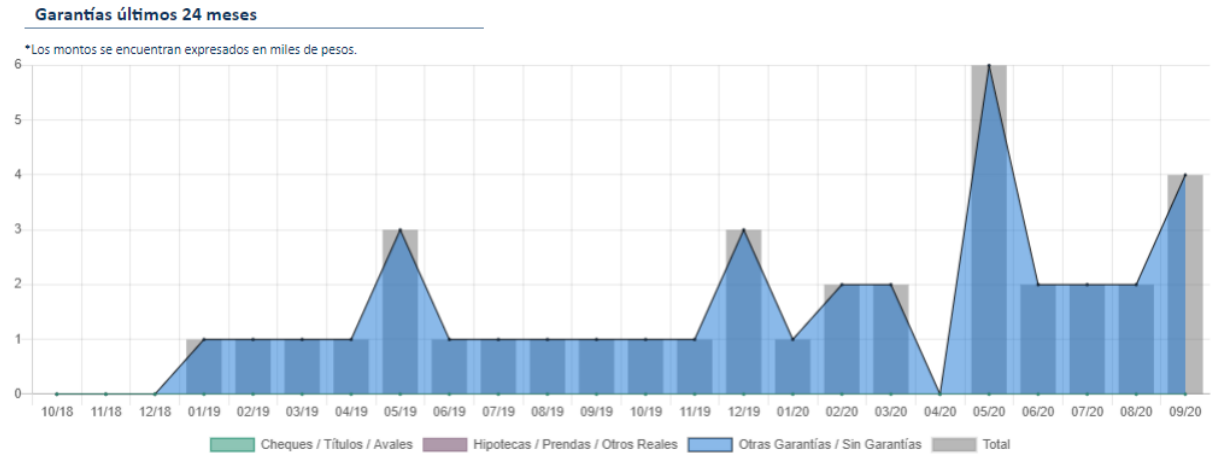
Banco	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020
PROVINCIA DE BUENOS AIRES							1,00	
GALICIA Y BUENOS AIRES	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	2,00	1,00
TOTAL PERIODO	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	3,00	1,00

Banco	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020
PROVINCIA DE BUENOS AIRES	1,00							2,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	1,00	2,00		6,00	2,00	2,00	2,00	2,00
TOTAL PERIODO	2,00	2,00		6,00	2,00	2,00	2,00	4,00

Importes expresados en Miles de Pesos

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





5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	SANTANDER RIO	0	ARS
2	PROVINCIA DE BUENOS AIRES	0	ARS
3	GALICIA	0	ARS

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1990-04
30	IVA	ACTIVO	1990-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1994-08

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 3**

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 **15/12/2020** 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.

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

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
A.I.E. SA	30638128620	9011657765	15/12/2020	IRREGULAR

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
AG.DE SELLOS	NO	NO	NO	**Categoría 0**
CONVENIO MULTILATERAL	NO	NO	NO	**Categoría 0**
MULTAS	**NO**	**NO**	**NO**	**Categoría 2**

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

La información expuesta es la registrada al **15/12/2020** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo 1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Consulta/s realizada/s a Mis Aportes (AFIP) con fecha y resultado vinculado uno o más CUILes de ejemplo. Puede no representar la situación general y actual de la empresa. Recomendamos ampliar y actualizar la consulta.

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
01-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
02-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
03-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
04-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
05-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
06-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
07-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
08-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
09-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
10-2020	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
11-2020	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

A.I. E SOCIEDAD ANONIMA, con CUIT 30638128620, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 15/12/2020.

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, A. I. E SOCIEDAD ANONIMA CUIT 30638128620 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 15/12/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 01bae76e-9d70-44a0-a4eb-b9f3ae6f0634

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL

CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATRE REGISTRO NACIONAL DE TRABAJADORES RURALES Y EMPLEADORES

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD











7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

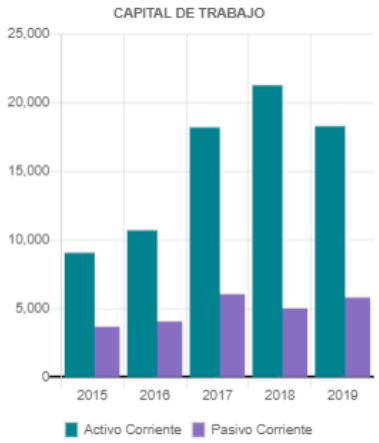
8- Estados Contables

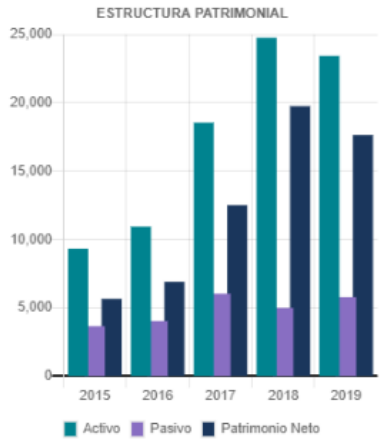
8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Caja y Banco	328	576	637	844	1 507
Inversion Corriente	0	0	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	1 001	152	363	1 068	1 694
Otros Créditos	4 111	5 696	8 259	9 334	7 432
Bienes Cambio	3 609	4 265	7 180	7 410	5 807
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	1 763	2 619	1 852
Total Activo Corriente	9 049	10 689	18 202	21 274	18 292
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	737	737	737	7 728	13 647
Depreciación Acumulada	470	488	396	4 259	8 510
Bienes De Uso	267	249	341	3 469	5 138
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	267	249	341	3 469	5 138
Total Activo	9 316	10 938	18 542	24 743	23 430

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



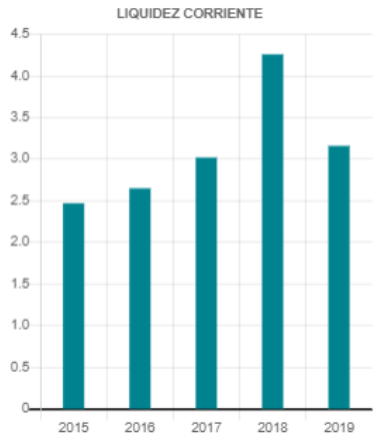


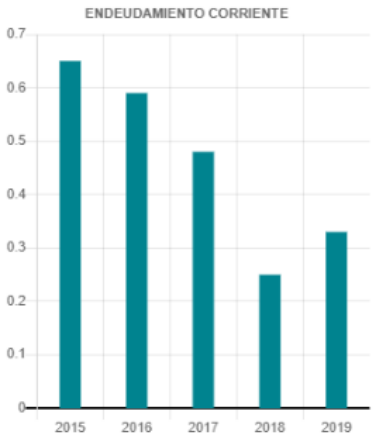


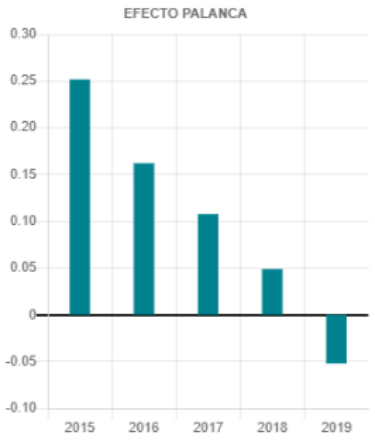
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	71	456	252	138	256
Prestamos (Deudas Bancarias)	265	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	375	1 010	1 061	1 324	1 328
Cargas Fiscales	1 134	1 117	2 400	1 809	4 199
Anticipos Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	1 812	1 456	2 317	1 723	8
Total Pasivo Corriente	3 656	4 040	6 031	4 995	5 791
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0	0
Total Pasivo	3 656	4 040	6 031	4 995	5 791
Capital Social	213	213	213	3 484	3 484
Resultados No Asignados	5 446	6 686	12 299	16 264	14 155
Patrimonio Neto	5 659	6 899	12 512	19 748	17 639

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



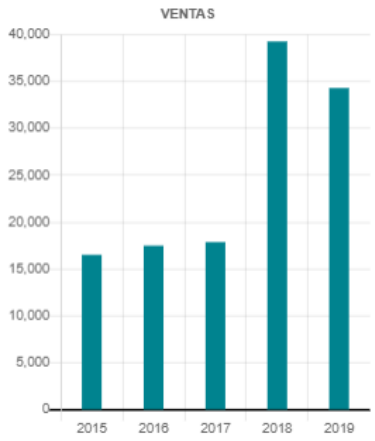


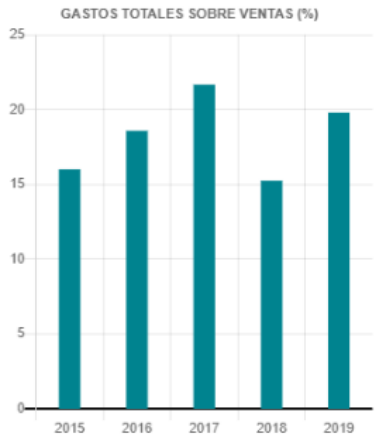


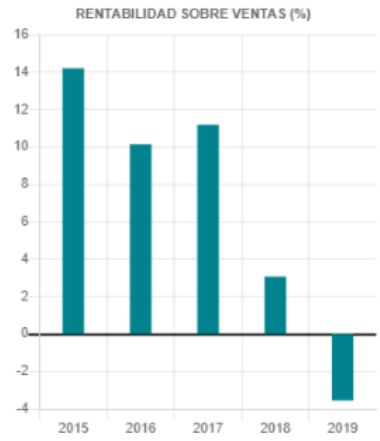
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Ventas	16 510	17 489	17 867	39 285	34 313
Compras Del Ejercicio	5 369	5 801	4 158	6 309	777
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	10 594	11 796	11 270	24 069	10 593
Resultado Bruto	5 916	5 693	6 597	15 217	23 720
Amortizaciones	18	18	18	67	90
Gastos de Comercialización	389	208	542	176	298
Gastos de Administración	2 121	2 783	2 938	5 815	6 496
Gastos Financieros	134	258	391	0	0
Otros Ingresos	49	66	101	0	0
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	-6 646	-16 993
Impuesto A Las Ganancias	975	736	829	1 372	1 152
Resultado	2 345	1 774	1 999	1 207	-1 219

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,47	2,65	3,02	4,26	3,16
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,49	1,59	1,83	2,78	2,16
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,65	0,59	0,48	0,25	0,33
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,55	1,71	2,07	3,95	3,05
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	5 392,19	6 649,77	12 170,97	16 279,54	12 501,22
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	21,20	27,72	36,71	5,69	3,43
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	35,83	32,55	36,92	38,73	69,13
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	14,21	10,14	11,19	3,07	-3,55
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,41	0,26	0,16	0,06	-0,07
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,77	1,60	0,96	1,59	1,46
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	61,84	70,27	52,43	11,33	6,68
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	25,18	16,21	10,78	4,88	-5,20
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,95	0,69	0,54	0,53	0,00
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	16,50	114,77	49,28	36,77	20,25
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	2,94	2,77	1,57	3,25	1,82
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00

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 2017 , 2018 Y 2019 (fecha de cierre 31/12). Auditado sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las ventas del ejercicio cerrado en 12/2019 fueron de $34 Millones representando una disminución del 12.6% en relación con el ejercicio anterior (39.2 Millones)
- Los costos directos redujeron de manera considerable su incidencia sobre ventas pasando del 61.2% al 30.8% mientras que los gastos de estructura se incrementaron del 15.25% s/ vtas en 2018 a 19.8% s/ vtas. Se determinó un resultado operativo de $15 Millones, cifra que representó el 45.97% s/ventas vs. $7.8 Millones (19.99%) del ejercicio anterior.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó otros egresos por $16 Millones correspondiente a Resultados financieros y por tenencia.
- El cargo por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio fue de $1.15Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una pérdida final de -$1.2 Millones, cifra que representó el -3.55% de las ventas vs un resultado positivo en 2018 por $1.2Millones (3.07% s/ ventas).

En resumen, la compañía presentó a 12/2019 una ajustada performance económica, con disminución de ventas, reducción de los costos directos, con adecuado margen a nivel operativo, pero con resultado final negativo.

Financieros

- El indicador de liquidez pasó de 4.26 a 3.16, disminuyendo, pero manteniéndose dentro de parámetros muy favorables.
- El capital de trabajo fue de $12 Millones, cifra que representó el 51% del activo, considerándose muy adecuada la relación.

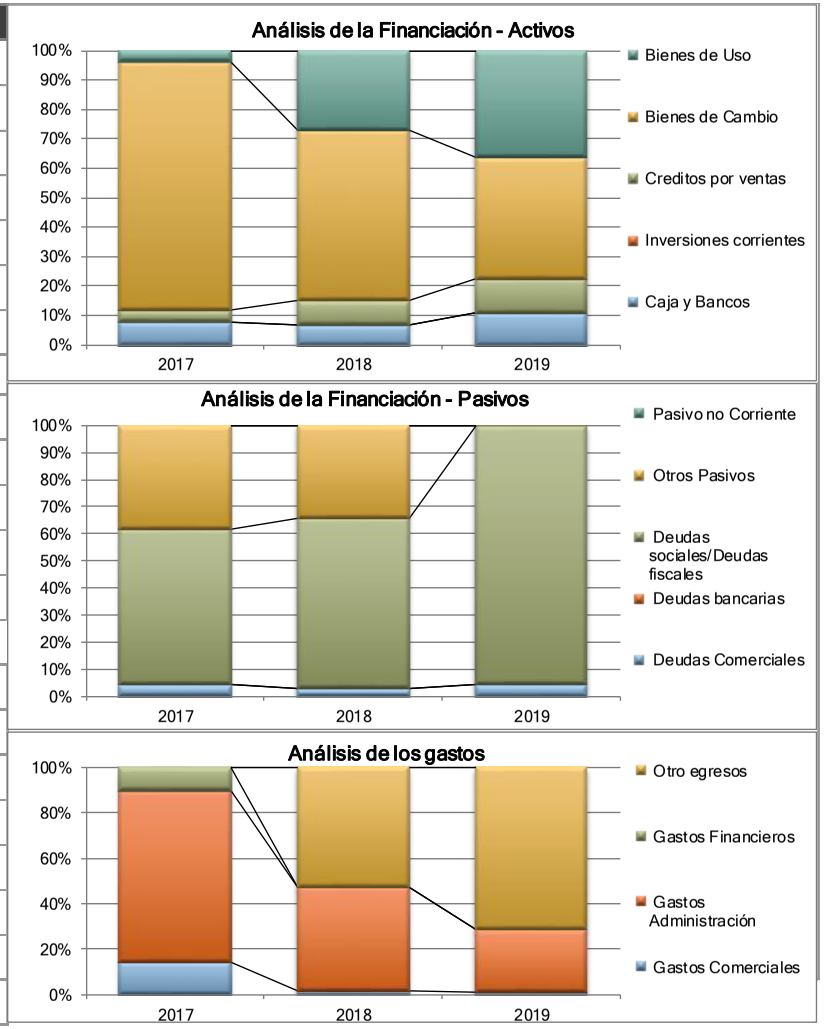
En función de los valores de los indicadores de liquidez, capital de trabajo y exposición financiera, la posición financiera de la compañía se considera adecuada.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2019 fue de $17.6 Millones vs $19.7 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN, $3.4 Millones corresponden a capital social y ajuste de capital considerándose, muy volátil su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo representaba el 24% del activo (20% en el ejercicio anterior) siendo las obligaciones comerciales y fiscales las principales fuentes de apalancamiento.
- La solvencia patrimonial pasó de 3.95 a 3.05, desmejorando, pero manteniéndose muy por encima de lo óptimo, y el endeudamiento corriente, pasó 0.25 a 0.23, valores muy aceptables.

En resumen, la situación patrimonial resultaba adecuada, con una débil conformación del PN, con indicadores de solvencia y de endeudamiento muy adecuados.

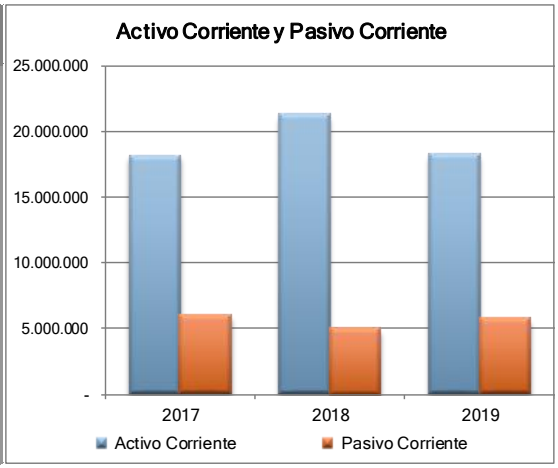
Períodos Analizados				2017/2018/2019
Concept	dic-17	dic-18	dic-19	
Caja y Bancos	637.128	843.627	1.507.175	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	362.551	1.068.418	1.694.319	
Otros Créditos	8.259.038	9.334.045	7.431.553	
Bienes de Cambio	7.179.858	7.409.561	5.806.956	
Bienes de Uso	340.803	3.468.829	5.137.888	
Otros activos corrientes	1.762.934	2.618.704	1.852.098	
Activo Corriente	**18.542.312**	**24.743.184**	**23.429.989**	
Deudas Comerciales	252.278	137.879	256.453	
Deudas bancarias	-	-	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	3.461.098	3.133.531	5.526.617	
Otros Pasivos	2.317.157	1.723.405	7.809	
Pasivo no Corriente	-	-	-	
Pasivo	**6.030.533**	**4.994.815**	**5.790.879**	
Gastos Comerciales	541.775	176.183	298.312	
Gastos Administración	2.937.841	5.815.163	6.495.969	
Gastos Financieros	391.005	0	0	
Otro egresos	-	6.646.081	16.992.538	
Impuesto a las ganancias	828.973	1.371.898	1.151.767	
Total	**4.699.594**	**14.009.325**	**24.938.586**	



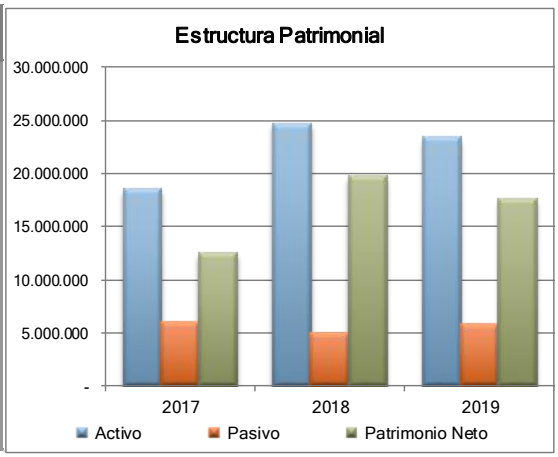
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2017/2018/2019

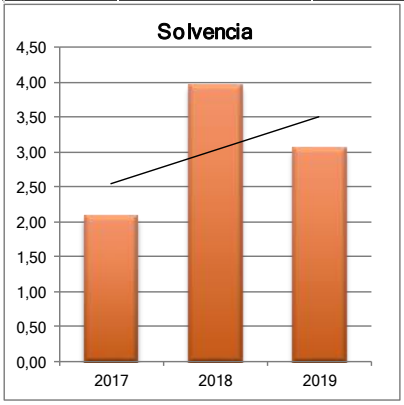
Analisis Patrimonial	dic-17	dic-18	dic-19
Solvencia	2,07	3,95	3,05
Patrimonio Neto sobre Activo	67%	80%	75%
Endeudamiento corriente	0,48	0,25	0,33
Capital corriente	0,66	0,66	0,53
Activo no Cte sobre Activo	2%	14%	22%
Financiación del activo no cte.	36,71	5,69	3,43
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	4%	3%	4%

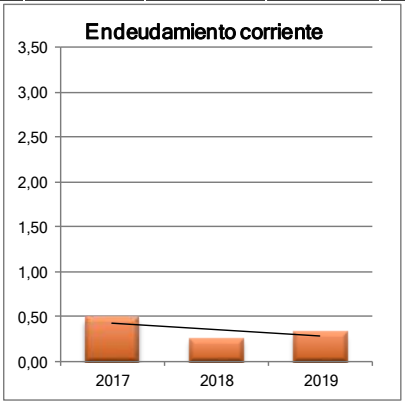


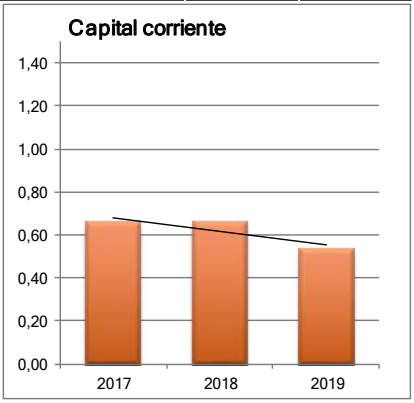
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Activo Corriente	$ 18.201.508	$ 21.274.354	$ 18.292.101
Activo no Corriente	$ 340.803	$ 3.468.829	$ 5.137.888
Activo	$ 18.542.310	$ 24.743.183	$ 23.429.989
Pasivo Corriente	$ 6.030.533	$ 4.994.815	$ 5.790.879
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 6.030.533	$ 4.994.815	$ 5.790.879
Patrimonio Neto	$ 12.511.777	$ 19.748.368	$ 17.639.110



Trends







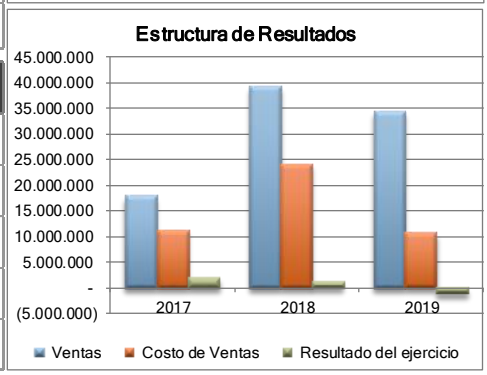
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

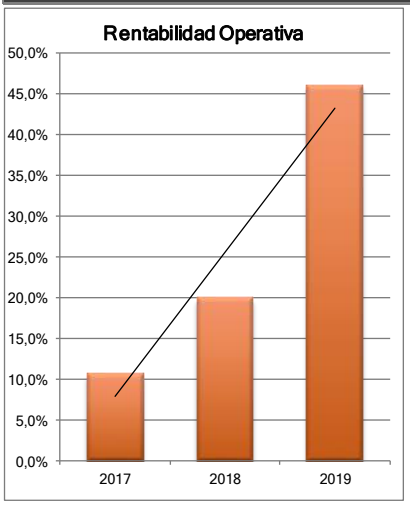
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	dic-17	dic-18	dic-19
Rentabilidad de la inversión total	16,0%	6,1%	-6,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	25,7%	13,1%	-0,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	17,4%	10,4%	-0,3%
Resultado bruto sobre ventas	36,9%	38,7%	69,1%
Rentabilidad sobre Ventas	11,2%	3,1%	-3,6%
Costo del financiamiento	6,5%	0,0%	0,0%
Rentabilidad Operativa	10,6%	20,0%	46,0%

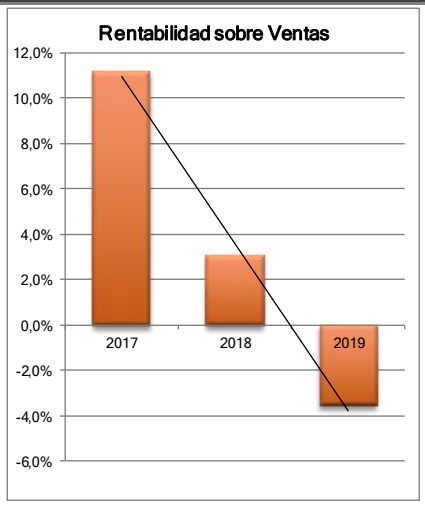


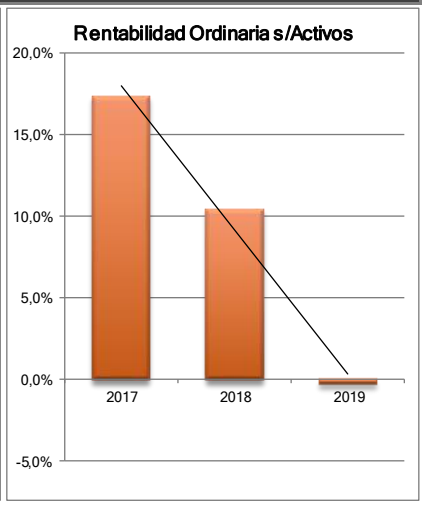
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Ventas	$ 17.867.114	$ 39.285.440	$ 34.312.771
Costo de Ventas	$ 11.269.977	$ 24.068.824	$ 10.592.714
Resultado del ejercicio	$ 1.998.521	$ 1.207.291	$ -1.218.530
EBITDA/Ventas	0,18	0,07	0,00
EBITDA/Intereses	8,28	26.466.831,00	236.321,00



Trends





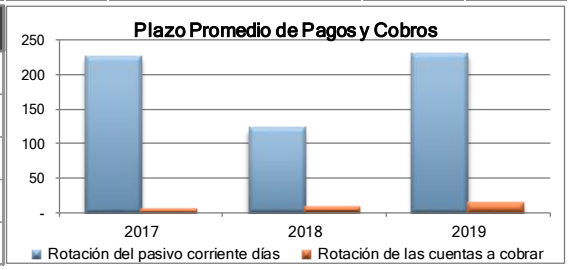


Importes Expresados en Miles de Pesos

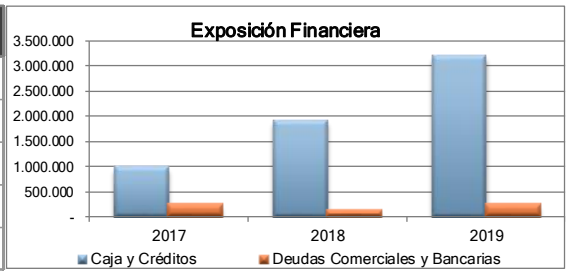
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	dic-17	dic-18	dic-19
Liquidez corriente	3,02	4,26	3,16
Liquidez acida	1,83	2,78	2,16
Rotación del pasivo corriente días	227	122	231
Rotación de las cuentas a cobrar	6	8	15
Efecto Palanca	0,11	0,05	-0,05

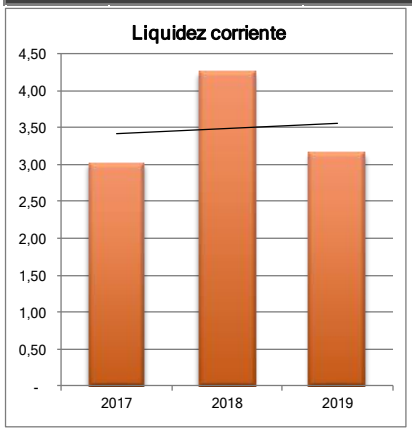
2017/2018/2019

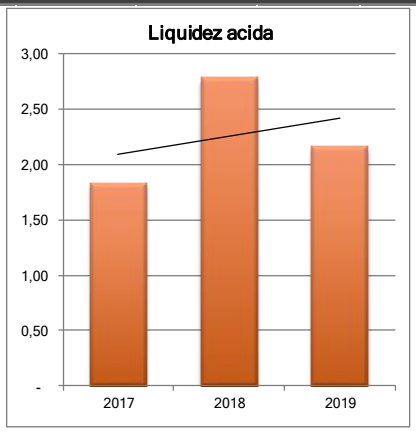


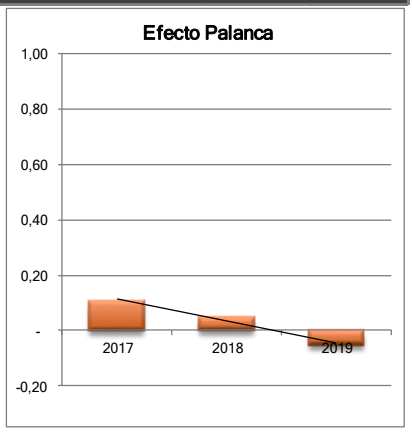
Info	dic-17	dic-18	dic-19
Caja y Bancos	637.128	843.627	1.507.175
Creditos por ventas	362.551	1.068.418	1.694.319
Deudas Comerciales	252.278	137.879	256.453
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

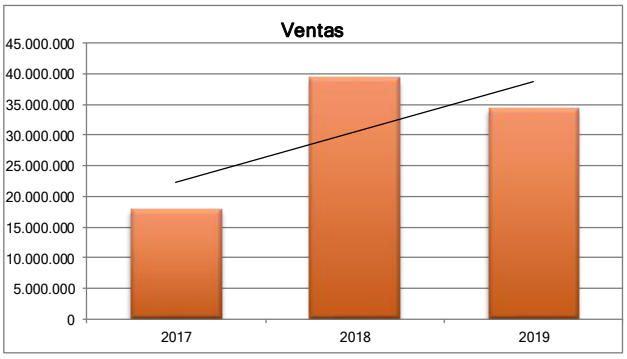


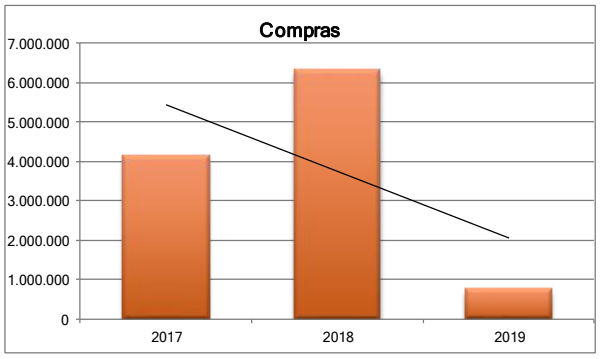
Trends







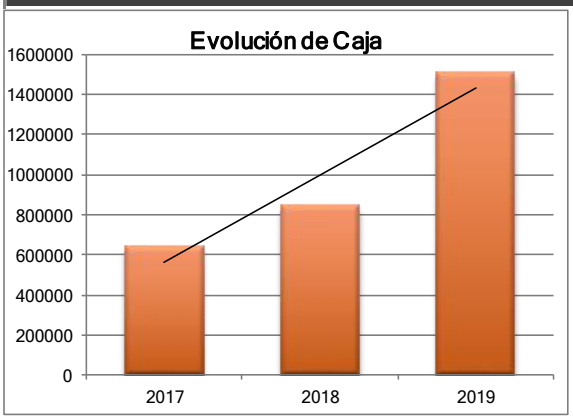


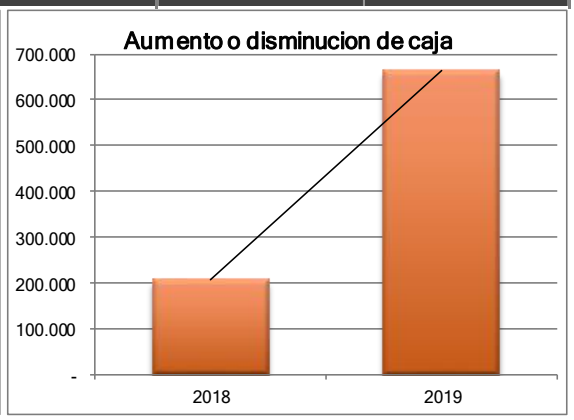


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	dic-18	dic-19
Resultado del ejercicio	$ 1.207.291,00	$ -1.218.530,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 67.494,00	$ 90.395,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 1.274.785,00	$ -1.128.135,00
Variación de créditos por ventas	$ -705.867,00	$ -625.901,00
Variación de otros créditos	$ -1.075.007,00	$ 1.902.492,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -229.703,00	$ 1.602.605,00
Variación de otros activos corrientes	$ -855.770,00	$ 766.606,00
Variación de cuentas a pagar	$ -114.399,00	$ 118.574,00
Variación de deudas sociales	$ 263.503,00	$ 3.840,00
Variación de deudas fiscales	$ -591.070,00	$ 2.389.246,00
Variación de otras deudas	$ -593.752,00	$ -1.715.596,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -2.627.280,00	$ 3.313.731,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 2.757.773,00	$ -890.728,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 3.271.526,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -3.195.520,00	$ -1.759.454,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 206.499,00	$ 663.549,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 206.499,00	$ 663.549,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	2.859.397,6	$	S/Patrimonio Neto	666.978,8	$
Compras Mensuales	64.741,3	$	S/Capital de Trabajo	382.889,0	$
Modo de Cobro s/Balance	13	días	S/Activos Líquidos	85.950,1	$
Modo de Pago s/Balance	209	días	S/Variables Combinadas	291.109,0	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	29.395,9	58.791,9	88.187,8	117.583,7	176.375,6	235.167,4
	80%	24.754,5	49.508,9	74.263,4	99.017,9	148.526,8	198.035,7
	65%	20.113,0	40.226,0	60.339,0	80.452,0	120.678,0	160.904,0
	50%	15.471,5	30.943,1	46.414,6	61.886,2	92.829,2	123.772,3
	40%	12.377,2	24.754,5	37.131,7	49.508,9	74.263,4	99.017,9
	30%	9.282,9	18.565,8	27.848,8	37.131,7	55.697,5	74.263,4
	20%	6.188,6	12.377,2	18.565,8	24.754,5	37.131,7	49.508,9
	10%	3.094,3	6.188,6	9.282,9	12.377,2	18.565,8	24.754,5
	2%	618,9	1.237,7	1.856,6	2.475,4	3.713,2	4.950,9

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	3,13	10	Liquidez corriente	ratio	3,36	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,33	10	Liquidez acida	ratio	2,25	10
Capital corriente	%	57,1%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	209	1
Activo no Cte sobre Activo	%	18,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	13	10
Financiación del activo no cte.	ratio	7,21	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,02	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	4,1%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	1,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	-2,0%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	17,9%	2
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	4,9%	3	Gastos Totales sobre Ventas	%	19,1%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	3,6%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	52	10
Resultado bruto sobre ventas	%	59,8%	10	Rotación de bienes de cambio	días	2.059	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	-0,8%	1	Rotación del activo	veces	1,42	10
Costo del financiamiento	%	0,6%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	37,2%	10	76,71			
EBITDA/Ventas	%	3,2%	3				
EBITDA/Intereses	%		10				

