DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

FUNES FERNANDO DANIEL

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

ARGENTINA

Agosto 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 (CONCLUSION FINAL)

			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		**95%**	**38**						

Tipo de Empresa	**3**	**Servicios**	**No Aplica**	**No cedió información**	**Malo**	**Regular**		**Bueno**		**Muy Bueno**		**Excelente**
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												x
2.1.2	**Endeudamiento**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
										x		
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
						x						
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
												x
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
								x				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
						x						
Total Situación Económico-Financiero		**70%**	**21**									

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**	38	**40**	**95%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	21	**30**	**70%**	**90,0%**	**6,3**
Resultado Final		**7,3**				

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

1.2. CONCLUSIÓN FINAL

FUNES FERNANDO DANIEL, es una empresa que comenzó en el año 2000, formada por una familia compuesta por padres e hijos, que dieron origen a un taller de arenados y pinturas industriales, así mismo fueron equipando con granalladoras y agregaron granallados de alta complejidad, y bombas de lavado para hacer limpiezas en fábricas. Su titular no registra antecedentes comerciales negativos.

Declaran 39 empleados y dos subcontratados sin observaciones desde el punto laboral y previsional que realizar. Cuentan con cobertura de Riesgos del Trabajo y no posee sanciones laborales según REPSAL.

Opera normalmente con los bancos, no se registran juicios en su contra.

La Agencia de Recaudación Tributaria de la provincia de Córdoba informa incumplimientos, sin especificarse el monto.

No registra eventos negativos de prensa ni compliance.

Desde el punto de vista contable, el analizado presentó una MMBB AL 31/12/2018 que reflejaba una situación económico -financiera adecuada presentando indicadores financieros y patrimoniales dentro de parámetros aceptables.

En vistas de lo expuesto, entendemos que no hay elementos que indiquen restricciones para trabajar con la empresa.

Límite de Compra 30% sobre ventas	Ventas Manifestación de Bienes	VentasPost Manifestación de Bienes
Ventas	**$58 710 852**	**$ 38 004 307**
Límite de compra	**$17 613 255**	**$11 401 292**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN (CONCLUSION FINAL) 2
1.2. CONCLUSIÓN FINAL 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 etc. 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 VINCULACIONES 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Diretivos 9
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles 10
2.8.2 Rodados 12
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 12
2.10 CERTIFICACIONES 13
2.10.1 Certificaciones de Calidad 13
2.10.2 Distinciones Obtenidas 13
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

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

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 16
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 17
4.4 EXPORTACIONES 17

5- SITUACIÓN BANCARIA 18

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 18
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 18
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 21
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 21
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 21
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 21
6.3.3 Embargos 22
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 22

7- COMPLIANCE 23

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 23
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 33
8.8 SCORE DE BALANCE 34

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

FUNES FERNANDO DANIEL

Razón Social	FUNES FERNANDO DANIEL
CUIT	20-26976793-7.
Domicilio	GRAL.SAN MARTIN 308, (2201), RICARDONE, SANTA FE, ARGENTINA
Posibles teléfonos	03476 422282 - (OTRO) / 1154644407 - (FIJO)/ 3476492121 - (FIJO) 3476425350 - (OTRO)/ 2215117703 - (FIJO) / 422282 - (OTRO)
Actividad	433040 - PINTURA Y TRABAJOS DE DECORACIÓN 465690 - VENTA AL POR MAYOR DE MUEBLES E INSTALACIONES PARA LA INDUSTRIA, EL COMERCIO Y LOS SERVICIOS N.C.P. 773090 - ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL
Fecha de Nacimiento	03/03/1979
País de Nacimiento	ARGENTINA
Edad	40
Nacionalidad	ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	VICENTE MARMOL 420, (2200), SAN LORENZO - SL, SANTA FE, ARGENTINA SARSFIELD 156, (2200), SAN LORENZO - SL, LITORAL CALLUZO S-N, SAN LORENZO

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Es una empresa que comenzó en el año 2000, formada por una familia compuesta por padres e hijos que de a poco armaron su taller de arenados y pinturas industriales, así mismo fueron equipando con granalladoras (la más importante de la zona) y agregaron granallados de alta complejidad, trabajando con muchas empresas dentro del país, incorporando bombas de lavado para hacer limpiezas en fábricas.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

La empresa no proveyó información.

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.



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: ***20-26976793-7***
FUNES FERNANDO DANIEL

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS PERSONAS FISICAS	11-2000
IVA	11-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	11-2000
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
REG. TRAB. AUTONOMO Categoria T1 Cat V Ingresos desde $30.001	03-2002
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	11-2014

****

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

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.

Actividad principal:	*433040 (F-883) PINTURA Y TRABAJOS DE DECORACIÓN*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*465690 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MUEBLES E INSTALACIONES PARA LA INDUSTRIA, EL COMERCIO Y LOS SERVICIOS N.C.P.*	Mes de inicio: *06/2019*
	773090 (F-883) ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO N.C.P., SIN PERSONAL	Mes de inicio: *06/2019*

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

Domicilio Fiscal

BOUVIER 2193
SAN LORENZO
2200-SANTA FE

Vigencia de la presente constancia: ***15-08-2019*** a ***14-09-2019*** Hora **17:54:21** Verificador **108290225199**

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 VINCULACIONES

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

La empresa no proveyó información.

2.7.4 Antecedentes de Principales Diretivos



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

FUNES FERNANDO

AMORTIZACIONES BIENES DE USO - AÑO 2018

MAQUINARIAS		10 AÑOS
AÑO Compra	DETALLE	VALOR DE ORIGEN
01/2001	3 ARENADORAS	4,800.00
01/2001	1 BOMBA LATA PRESION	13,580.00
03/2004	1 MANGUERA	5,556.00
12/2004	1 COMPRESOR AIRE	4,150.00
03/2005	1 BOMBA ALTA PRESION	12,556.00
03/2005	1 PERFORADORA	54,879.00
10/2005	CONTAINER 40p	7,932.00
06/2005	CONTAINER 20p	4,890.00
03/2005	CONTAINER 20p	4,890.00
10/2005	CONTAINER 40p	7,932.00
11/2005	2 CONTAINER	10,680.00
10/2005	APAREJO ELECTRICO	10,064.00
07/2005	EQUIPO DE ARMADO	7,880.00
	BOMBA ALTA PRESION	30,000.00
10/2005	EQUIPO TB 2455	3,700.00
09/2006	CONTAINER 20p	7,409.00
09/2006	CONTAINER 20 p	9,610.00
06/2006	CONTAINER 20p	2,464.00
06/2006	CONTAINER 20 p	6,240.00
06/2006	CONTAINER 40 p	8,778.00
03/2006	ALTERNADOR	12,000.00
02/2006	CONTAINER 20p	6,240.00
01/2006	CONTAINER 20p	6,240.00
03/2006	HIDROLAVADORA PRATIZZOLI	27,260.00
11/2006	HIDROLAVADORA GARDNER	108,290.41
07/2007	HIDROLAVADORA	3,257.92
03/2007	MAQUINA	160,870.86
12/2007	BOMBA ALTA PRESION	4,700.00
07/2008	EQUIPO DE PINTADO AIRLESS HANDOK	23,351.80
03/2008	HIDROLAVADORA LUSMAQ 200	3,300.00
02/2008	BOMBA DE 2000 BAR NLB	147,696.77
12/2008	CORTADORA DE CHAPA A CHORRO	53,523.23
9/20/2010	GRÚA TIPO CRANE 5 tn	45,000.00
1/28/2011	CABINA DE PINTURA Y HORNO DE SECADO CH3000V	199,575.00
2/25/2011	MAQUINA GRANALLADORA DE CHAPAS CH3000V	886,600.00
4/5/2011	CONTAINERS 20 P Nº 112816-5	10,000.00
4/5/2011	CONTAINERS 20 P Nº 207238-8	10,000.00
4/5/2011	CONTAINERS 20 P Nº 283059-8	10,000.00
4/1/2011	GRUPO ELECTROGENO DIESEL TRIFASICO MOD LC240	102,250.00
6/16/2011	APAREJO ELECTR C/CARRO ELECT 5000 KG	14,526.25
10/31/2011	PERFORADORA POR CHORRO DE AGUA	415,828.67

3/15/2012	MAQUINA DE GRANALADO PER 9X9	766,498.00
9/13/2012	EQUIPO DE PIINTURA MOD 46-1	4,500.00
6/9/2014	COMRESOR DE AIRE SULLAIR	40,650.00
6/9/2014	COMRESOR DE AIRE SULLAIR	40,650.00
7/3/2014	COMPRSOR AIRE SULLAIR	73,242.00
11/13/2014	COMPRESOR BTA	5,285.00
3/4/2015	Bomba rotativa, construida en HºFº, rotor de acero	54,780.00
3/6/2015	Motor 15 HP 1500 RPM B3 trifásico + Variador + Display	20,701.90
3/10/2015	Compresor Odontológico 800W-50L-FEMA	4,960.50
3/9/2015	Compresor Odontológico 2200W-120L-FEMA	12,111.70
6/13/2015	Deshumidificador 300 m3 / min	260,820.00
10/26/2016	Equipo WARDESPRAY Mod W285-68	89,014.00
12/14/2016	GENERADOR 350 KVA con cabina doble	28,000.00
2/15/2017	MOBILAIR M100 AR 7bar	448,630.00
3/1/2017	Equipo Neumático	53,000.00
3/6/2017	MOBILAIR M100 AR 7bar	463,500.00
3/21/2017	Compresor para Obras M122 SER 1930	500,160.00
9/22/2017	Mang arm 1,2 058f (Poberaj s.a.)	47,616.12
9/18/2017	Equipo Neumático WARDESPRAY de alta presión	77,464.00
8/26/2017	Aparejo electr cable 5TT Carro ELEC	92,850.67
12/12/2017	Aparejo de 5 tn	61,538.46
6/13/2018	**Bomba Gasolera de ultra alta presion**	**3,834,967.00**
TOTAL MAQUINARIAS		***9,449,440.26***

INSTALACIONES		*GALPON 50 AÑOS*
AÑO Compra	**DETALLE**	**VALOR DE ORIGEN**
12/2003	CONSTRUCCION GALPON	52,150.00
12/2004	CONSTRUCCION GALPON	50,300.00
06/2005	CONSTRUCCION GALPON	51,932.00
12/2005	CONSTRUCCION GALPON	23,932.00
12/2007	CONSTRUCCION GALPON	83,727.00
12/2008	CONSTRUCCION GALPON	50,300.00
04/2009	CONSTRUCCION GALPON	38,523.00
12/1/2010	CONSTRUCCION GALPON	30,000.00
4/1/2012	CONSTRUCCION GALPON	74,638.00
4/1/2013	CONSTRUCCION GALPON	381,041.00
2/19/2014	CONSTRUCCION GALPON	51,183.33
3/18/2014	PORTICO P 5 TONELADAS	80,000.00
12/1/2015	CONSTRUCCION GALPON	1,207,062.00
11/23/2017	CONSTRUCCION GALPON	876,840.25
12/1/2018	**CONSTRUCCION GALPON**	**2,026,960.35**
TOTAL INSTALACIONES		**5,078,588.93**

2.8.2 Rodados

RODADOS		5 AÑOS
AÑO Compra	DETALLE	VALOR DE ORIGEN
11/2008	SEMIACOP HELVETICA FURGON 1971 WWR002	21,719.46
02/2009	CAMION M. BENZ L1112/42 - 1966	31,674.21
09/2009	FORD FOCUS EFN 208 - MOD2003 VENDIDO	
1/21/2010	PICK UP TOYOTA HILUX 4X2 JPK 964	117,954.87
1/2/2010	PICK UP TOYOTA HILUX 4X2 IND 008 VENDIDO	
12/09/2012	PICK UP TOYOTA HILUX 4X2 LEE 537	139,846.15
12/30/2013	PICK UP TOYOTA HILUX 4X2 DVQ 540	100,660.62
12/29/2014	PICK UP FORD RANGER2 OOL 711 DC 4X4 XLT32LDSL	338,402.69
12/29/2014	PICK UP FORD RANGER2 OOL 712 DC 4X4 XLT32LDSL	338,402.69
8/22/2014	PICK UP TOYOTA HILUX 4X2 EDH 916	126,696.83
11/6/2007	TOYOTA HILUZ SW4 4X4 SRV 3,0 LEASING	30,000.00
11/1/2016	PICK UP CHEVROLET S10 2,8 TDI PAT HZN966 2009	265,031.00
6/2/2017	RANGER DC 4X2 2015 PAT ORO403	323,981.91
6/19/2017	CAMION VOLKSWAGEN 19-320	904,977.38
TOTAL RODADOS		2,739,347.81

OTROS BS. DE USO		33 AÑOS
AÑO Compra	DETALLE	VALOR DE ORIGEN
12/2007	ALAMBRADO	28,794.00
TOTAL OTROS BIENES DE USO		28,794.00

MUEBLES Y ÚTILES		
AÑO Compra	DETALLE	VALOR DE ORIGEN
2008	MUEBLES Y UTILES	3,257.00
2014	COMPUTADORA	5,478.00
2015	COMPUTADORA	17,691.40
TOTAL MUEBLES Y UTILES		26,426.40

HERRAMIENTAS		10 AÑOS
AÑO Compra	DETALLE	VALOR DE ORIGEN
07/2006	MEDIDOR	2,666.00
9/16/2010	BALANZA ELECTRONICA	678.75
3/1/2018	VENTILADOR	21,308.00
TOTAL HERRAMIENTAS		24,652.75

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

PROVINCIA SANTA FE
FECHA: 13/08/2010

PINTAR SERVICIOS INDUSTRIALES S.R.L. CONTRATO En la ciudad de San Lorenzo, a los cinco días del mes de julio del año dos mil diez, entre el Sr. Carlos Alberto Daniel Funes, argentino, casado en primeras nupcias con Silvia Ángela Capomasi, D.N.I. 14.335.736, nacido el 28/03/1954, domiciliado en Vicente Mármol 420 de la ciudad de San Lorenzo, D.N.I. 10.930.254 de profesión empleado, el Sr. Martin Nicolás Funes, argentino, soltero, nacido el 06/12/1980, con domicilio en San Martin 545 de Ricardone, D.N.I. 28.520.101 de profesión empleado, y el Sr. FERNANDO DANIEL FUNES, argentino, soltero, nacido el 03/03/1973, domiciliado en San Martin 308 de Ricardone, D.N.I. 26.376.393, de profesión empresario, conviene la constitución de una Sociedad de Responsabilidad Limitada que se regirá por las siguientes clausulas en particular y por la Ley 19.550 en general. Denominación: La sociedad girará bajo la denominación PINTAR SERVICIOS INDUSTRIALES S.R.L. Domicilio: La Sociedad tendrá su domicilio en la ciudad de San Lorenzo, Pcia. De Santa Fe, actualmente con sede en Bouvier 2193. Duración: El término de duración se fija en 99 años a partir de su inscripción en el Registro Público de Comercio. Objeto: La Sociedad tendrá por objeto de realización de: a) arenado y pintura en estructuras metálicas, soportes, plataformas, cañerías, perfilarías, tanques entre otros, b) mantenimiento industrial y c) lavado con equipos de alta presión en calderas, condensadores, intercambiadores y cañerías de desagües. Capital: El capital social se fija en la suma de $ 100.000 (pesos cien mil), dividido en 10.000 (diez mil) cuotas de $ 10 (pesos Diez) cada una. Administración, Dirección y Representación: Estará a cargo del Sr. Funes Carlos Alberto Daniel. A tal fin usara su propia firma con el aditamento de Socio-Gerente, precedida de la denominación social, actuando en forma individual. Fiscalización: Reunión de Socios: estará a cargo de todos los socios. Balances General y resultados: La sociedad cerrara su ejercicio el día 30 de junio de cada una. $ 32 107985 Ag. 13

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

La empresa no proveyó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total del Personal
2017	39	0	3	42
2018	36	0	3	39
2019	36	0	3	39

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total del Personal
2018	1	1	0	2
2019	1	1	0	2

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Taller de Arenado y pinturas industriales con 18 años en el mercado. Trabaja con equipos de Granallados de alta complejidad. Servicios de arenados, pinturas, lavado hidro cinético y granallado.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
01/2019	$ 5 496 773	$ 2 977 572	PESOS
02/2019	$ 9 917 497	$ 4 438 271	PESOS
03/2019	$ 5 534 415	$ 2 270 610	PESOS
04/2019	$ 7 126 429	$ 4 858 363	PESOS
05/2019	$ 9 929 193	$ 4 445 163	PESOS
TOTAL	**$ 38 004 307**	**$ 18 989 979**	**PESOS**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Información no aportada.

3.4 COMPRAS ANUALES

Información no aportada.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	HEMPEL ARGENTINA SRL	ARGENTINA	30-68081957-9	$ 7 331 099	PESOS
2	ULTRACOLOR S. A	ARGENTINA	30-66769752-9	$ 3 875 931	PESOS
3	CHELINI PINTURERIA Y VIDRIERIA SRL	ARGENTINA	30-714916617	$ 2 811 906	PESOS

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	FIMACO	ARGENTINA	30-55001294-0	$ 3 683 790	PESOS
2	PEITEL S.A.	ARGENTINA	30-51684747-2	$ 5 683 447	PESOS
3	LDC ARGENTINA S.A.	ARGENTINA	30-52671272-9	$ 4 568 596	PESOS
4	BUNGE ARGENTINA S.A.	ARGENTINA	30-70086991-8	$ 1 099 564	PESOS
5	VICENTIN SAIC	ARGENTINA	30-50095962-9	$ 1 305 558	PESOS
6	CARGIL SACI	ARGENTINA	30-50679216-5	$ 1 142 020	PESOS
7	T6 INDUSTRIAL	ARGENTINA	33-68920609-9	$ 1 245 370	PESOS
8	RENOVA	ARGENTINA	30-70959089-4	$ 1 108 998	PESOS
9	MOLINOS AGRO	ARGENTINA	30-71511877-3	$ 1 370 457	PESOS
10	PAMPA ENERGIA SA	ARGENTINA	30-52655265-9	$ 4 784 168	PESOS

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	137001
Desde:	01/09/2006 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/10/2013 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	102372
Desde:	01/11/2013 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	29/02/2016 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	552679
Desde:	01/03/2016 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	ART	PREVENCIÓN ASE RIESGOS DE TRAB	0	0	-
2	SEGURO COLECTIVO	SANCOR COOPERATIVA SEGUROS LTA	0	0	-

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

Período	Consumo	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total
06/2018	$ 137 517	$ 0	$ 0	0	$ 137 517

4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

País	%	Fob Total
BRASIL	100.00	$ 137 518
TOTALES		**$ 137 518**



Valores estadísticos aproximados

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

Nombre	Código	%	Fob Total
APARATOS MECÁNICOS (INCLUSO MANUALES) DE PROYECTAR, DISPERSAR O PULVERIZAR MATERIAS LIQUIDAS O EN POLVO; EXTINTORES, INCLUSO CARGADOS; PISTOLAS AEROGRÁFICAS Y APARATOS SIMILARES; MÁQUINAS Y APARATOS DE CHORRO DE ARENA O DE VAPOR Y APARATOS DE CHORRO SIMI	8424	95.50	$ 131 325
TUBOS DE CAUCHO VULCANIZADO SIN ENDURECER, INCLUSO CON SUS ACCESORIOS (POR EJEMPLO: JUNTAS, CODOS, EMPALMES [RACORES]).	4009	3.21	$ 4 416
TUBOS Y ACCESORIOS PARA TUBERÍA (POR EJEMPLO: JUNTAS, CODOS, EMPALMES (RACORES)), DE PLÁSTICO.	3917	1.29	$ 1 777
TOTALES			**$ 137 518**



Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES

No se detectó información.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

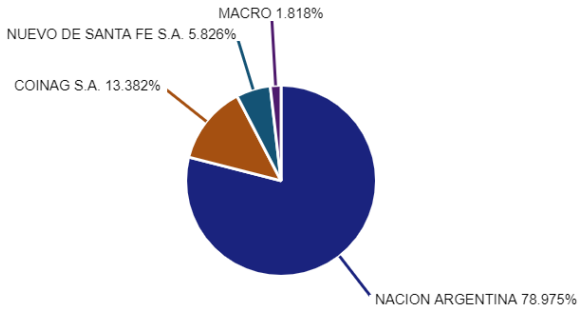
No se registraron cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	07/2017	08/2017	09/2017	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018
SUPERVIELLE								
NACION ARGENTINA		500,00					495,00	2 024,00
NUEVO DE SANTA FE S.A.	222,00	210,00	334,00	440,00	677,00	1 436,00	881,00	1 392,00
MACRO	17,00	9,00	79,00	13,00	324,00	1 802,00	1 536,00	632,00
COINAG S.A.	91,00	59,00	18,00	24,00	45,00	1 135,00	153,00	99,00
TOTAL PERIODO	**330,00**	**778,00**	**431,00**	**477,00**	**1 046,00**	**4 373,00**	**3 065,00**	**4 147,00**

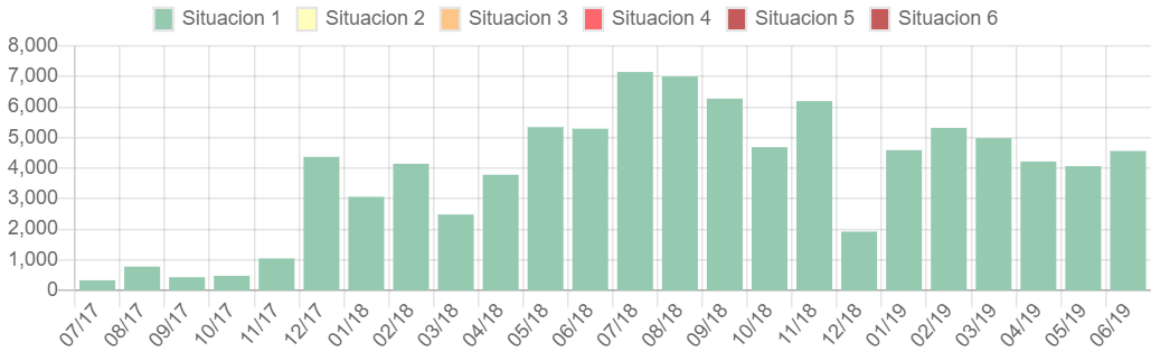
Banco	03/2018	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018
SUPERVIELLE					11,00			
NACION ARGENTINA	1 551,00	2 216,00	4 537,00	4 453,00	5 547,00	5 163,00	4 779,00	4 134,00
NUEVO DE SANTA FE S.A.	321,00	289,00	258,00	225,00	691,00	302,00	1 111,00	98,00
MACRO	6,00	489,00	8,00	120,00	448,00	790,00	12,00	144,00
COINAG S.A.	608,00	792,00	545,00	498,00	455,00	750,00	378,00	314,00
TOTAL PERIODO	**2 486,00**	**3 786,00**	**5 348,00**	**5 296,00**	**7 152,00**	**7 005,00**	**6 280,00**	**4 690,00**

Banco	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019
SUPERVIELLE								
NACION ARGENTINA	4 048,00		3 944,00	3 659,00	3 602,00	3 532,00	3 667,00	3 606,00
NUEVO DE SANTA FE S.A.	883,00	1 504,00	461,00	1 179,00	697,00	367,00	335,00	266,00
MACRO	975,00	194,00		9,00	261,00	80,00	24,00	83,00
COINAG S.A.	292,00	227,00	189,00	475,00	426,00	242,00	42,00	611,00
TOTAL PERIODO	**6 198,00**	**1 925,00**	**4 594,00**	**5 322,00**	**4 986,00**	**4 221,00**	**4 068,00**	**4 566,00**



Situaciones últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



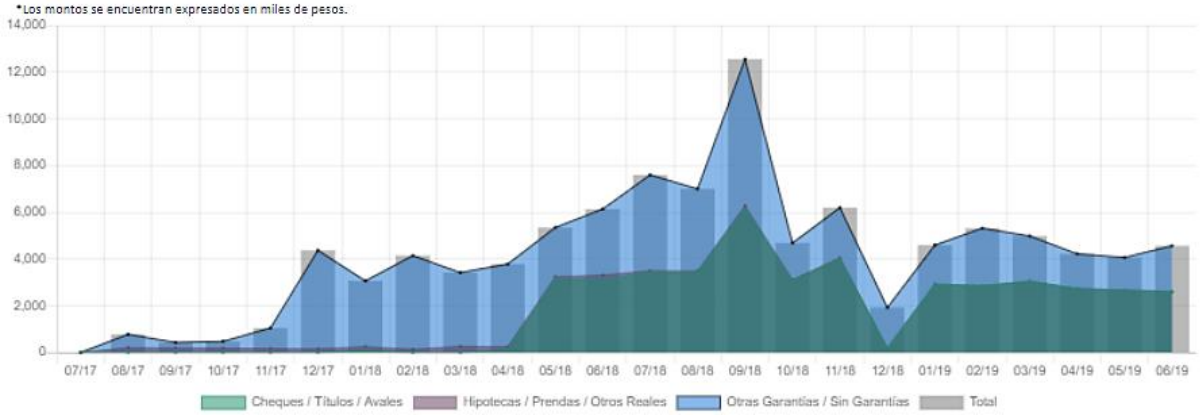
Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Situaciones			
1	Situación Normal	4	Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
2	Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)	5	Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
3	Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)	6	Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)

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.

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	NACIÓN ARGENTINA	$ 3 606 00	PESOS
2	NUEVO DE SANTA FE S.A.	$ 266 00	PESOS
3	MACRO	$ 83 00	PESOS
4	COINAG S.A.	$ 611 00	PESOS
	Total Periodo	**$ 4 566 00**	**PESOS**

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	
GANANCIA DE PERSONAS FISCALES	2000-11
GANANCIA MINIMA PRESUNTA	2004-06
IVA	2000-11
REGIMEN DE INFORMACION	2015-02
SICORE-IMPTO. A LAS GANANCIAS	2014-11
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	2000-11
APORTES-SEG.SOC	2002-03

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente sin Deuda
Situación actual:	Categoría 0

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.
Situación actual:	Categoría 0

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. De Córdoba.

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
FUNES FERNANDO DANIEL	20-26976793-7	9214481861	11/07/2019	**IRREGULAR**

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

Período	Incluido en declaración jurada	Aportes de seguridad social	Aportes de obra social	Contribución patronal de obra social
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	PAGO	PAGO	PAGO
03/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06/2019	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
07/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, FUNES FERNANDO DANIEL CUIT 20269767937 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 02/08/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: f7fda5b4-1b72-4242-a226-ed682db32302

Ministerio de Producción y Trabajo

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE



7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA

No se detectó información de prensa negativa.

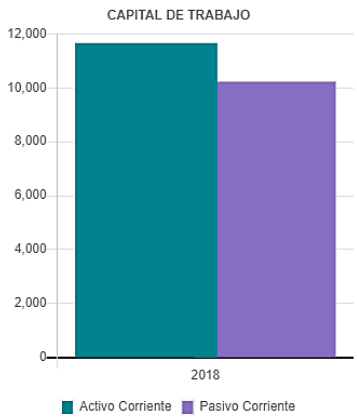
8- Estados Contables

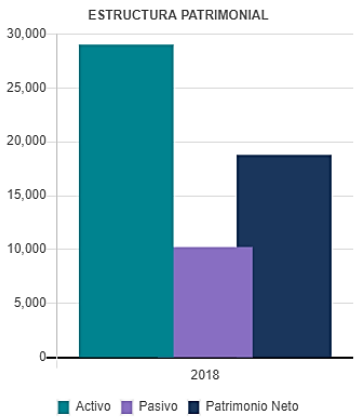
8.1 DATOS CONTABLES

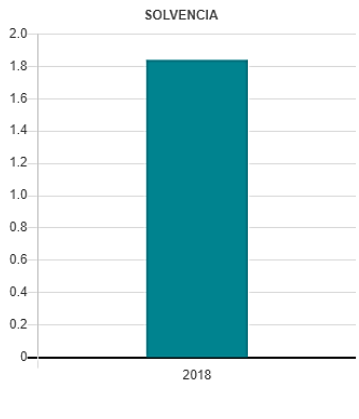
Activo

Fecha Balance	31/12/2018
Caja y Banco	55
Inversion Corriente	0
Anc Creditos Por Ventas	10 197
Otros Créditos	1 293
Bienes Cambio	122
Bienes Intangibles	0
Otros Activos Corrientes	0
Total Activo Corriente	11 667
Credito Por Venta	0
Otros Créditos No Corrientes	0
Otras Inversiones No Corrientes	0
Bienes De Uso Valor De Origen	17 347
Depreciación Acumulada	0
Bienes De Uso	17 347
Activos Intangibles	0
Otros Activos No Corrientes	0
Total Activo No Corriente	17 347
Total Activo	29 014

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



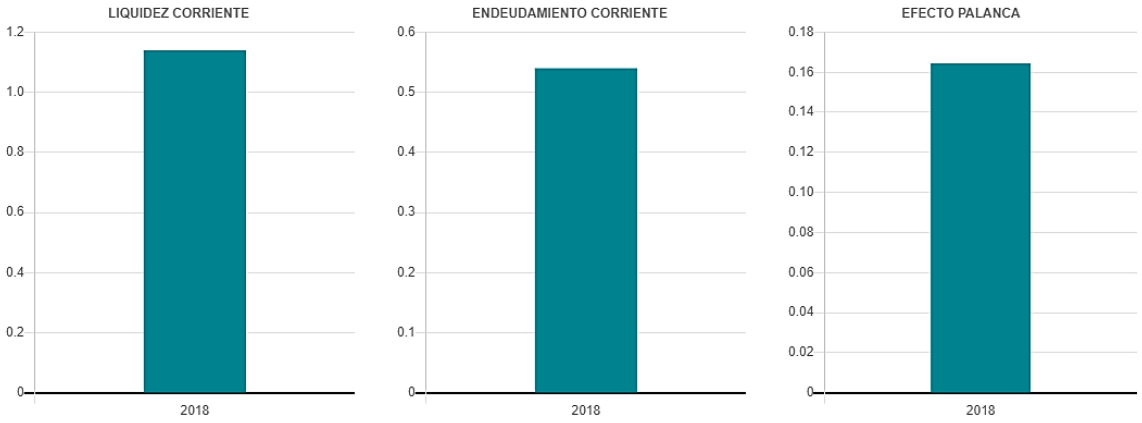




Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	5 050
Prestamos (Deudas Bancarias)	3 299
Remuneraciones Y Cargas Sociales	0
Cargas Fiscales	0
Anticipos Clientes	0
Otros Pasivos	1 885
Total Pasivo Corriente	10 233
Cuentas Por Pagar	0
Prestamos	0
Deudas Fiscales	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0
Previsiones	0
Total Pasivo No Corriente	0
Total Pasivo	10 233
Capital Social	18 780
Resultados No Asignados	0
Patrimonio Neto	18 780

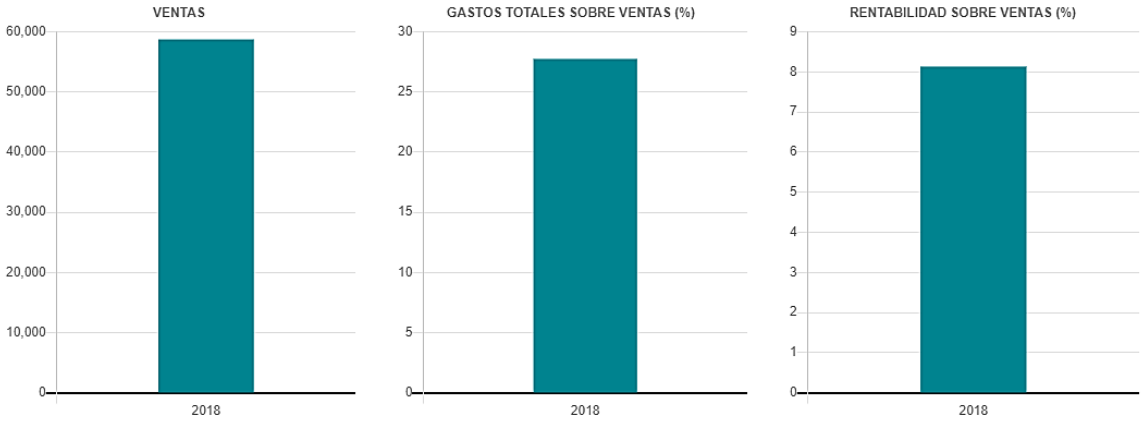
Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018
Ventas	58 711
Compras Del Ejercicio	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	34 499
Resultado Bruto	24 212
Amortizaciones	0
Gastos de Comercialización	14 829
Gastos de Administración	1 148
Gastos Financieros	306
Otros Ingresos	375
Otros Egresos	1 439
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0
Impuesto A Las Ganancias	2 094
Resultado	4 771

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2018
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,14
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,13
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,54
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,84
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 433,16
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	1,08
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	41,24
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	8,13
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,25
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,02
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	3,38
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	16,44
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,29
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	5,76
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	283,94
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,18
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,06

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

Comentarios sobre la situación de cliente al 31/12/2018

Aclaraciones previas:

- El análisis se realizó en base a la MMBB AL 31/12/2018 presentada por el cliente y firmada por la contadora pública Silvia Raquel Fernández.

Principales indicadores

- Solvencia: 1.83
- Endeudamiento corriente: 0.54
- Índice de liquidez: 1.14
- Rentabilidad Bruta: 41.2%
- Rentabilidad Operativa: 14%
- Rentabilidad final Neta: 8.1%

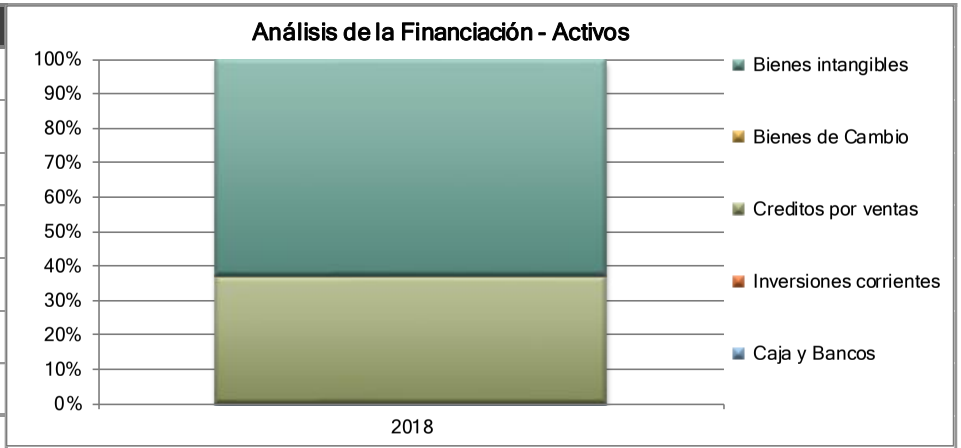
De la información disponible para el análisis se desprenden los siguientes hechos relevantes:

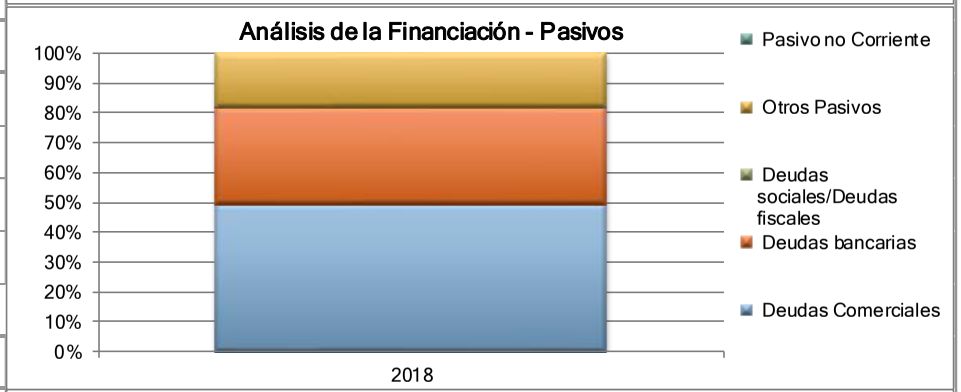
- El activo total era de $29.014M de los cuales $11.666M (40%) correspondía a activo corriente y $17.347M (60%) a activos no corrientes.
- Dentro del activo corriente el rubro destacado fue créditos por ventas que representó el 87% del activo corriente y el 35% del total mientras que el activo no corriente se integraba en su totalidad por bienes de uso los que a su vez correspondían mayormente a bienes sin identificar instalaciones y rodados.
- El pasivo ($10.233M) se concentraba en su totalidad en el corto plazo y se conformaba principalmente por deudas comerciales y préstamos financieros (49% y 32% s/PT).
- Por diferencia surge un PN de $18.780M.
- En función del PN y el pasivo registrado se evidencia un reducido indicador de endeudamiento (054).
- El cuadro de resultados mostraba ingresos por un total de $58.711M para el 2018 un resultado operativo de $8.235M (14% s/ventas) y un resultado final de $4.771M (8.1% s/ventas).
- El EBITDA del ejercicio alcanzaría $7.171M cubriendo sobradamente la deuda financiera total informada.

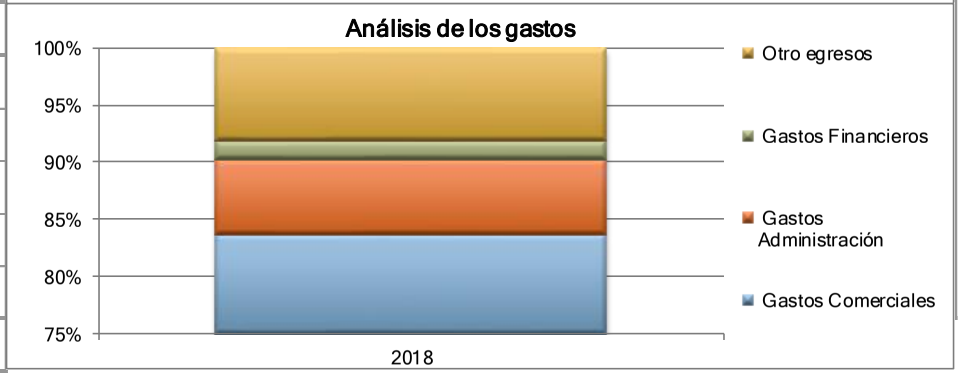
En resumen de acuerdo con la información disponible la situación general del cliente al 31 de diciembre 2018 era adecuada presentando adecuados indicadores financieros y patrimoniales como así también una satisfactoria performance económica.

Períodos Analizados	2018

Concept	dic-18
Caja y Bancos	55.071
Inversiones corrientes	-
Creditos por ventas	10.197.001
Otros Créditos	1.293.065
Bienes de Cambio	121.500
Bienes intangibles	17.347.250
Otros activos corrientes	-
Activo Corriente	**29.013.887**
Deudas Comerciales	5.049.660
Deudas bancarias	3.299.223
Deudas sociales/Deudas fiscales	-
Otros Pasivos	1.884.597
Pasivo no Corriente	-
Pasivo	**10.233.480**
Gastos Comerciales	14.829.454
Gastos Administración	1.147.500
Gastos Financieros	306.325
Otro egresos	1.439.105
Impuesto a las ganancias	2.094.020
Total	**19.816.404**



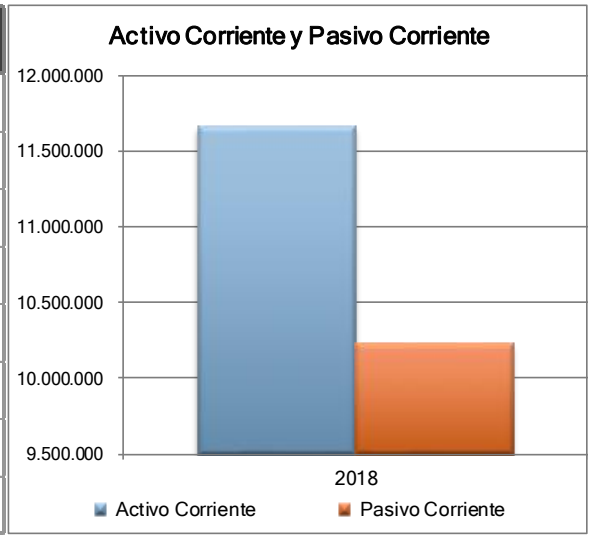




8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018

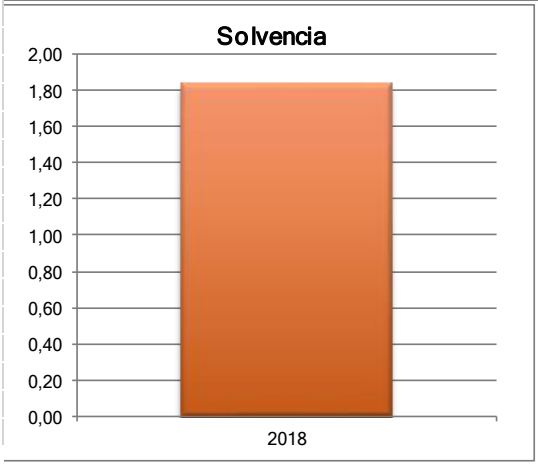
Analisis Patrimonial	dic-18
Solvencia	1,84
Patrimonio Neto sobre Activo	65%
Endeudamiento corriente	0,54
Capital corriente	0,05
Activo no Cte sobre Activo	60%
Financiación del activo no cte.	1,08
Deuda bancaria sobre Pasivo	32%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	49%

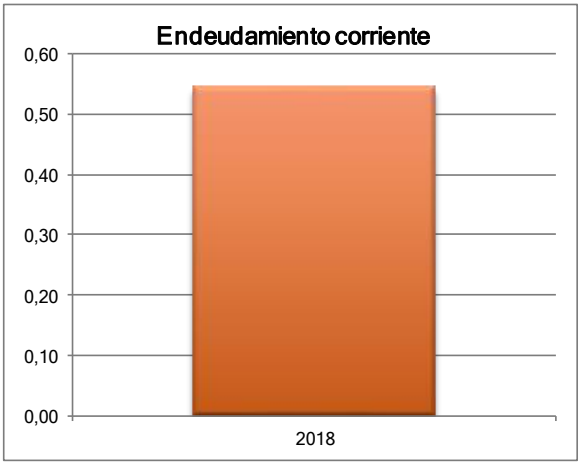


Info	dic-18
Activo Corriente	$ 11.666.637
Activo no Corriente	$ 17.347.250
Activo	$ 29.013.887
Pasivo Corriente	$ 10.233.480
Pasivo no Corriente	$ -
Pasivo	$ 10.233.480
Patrimonio Neto	$ 18.780.407



Ratios





Importes Expresados en Miles de Pesos

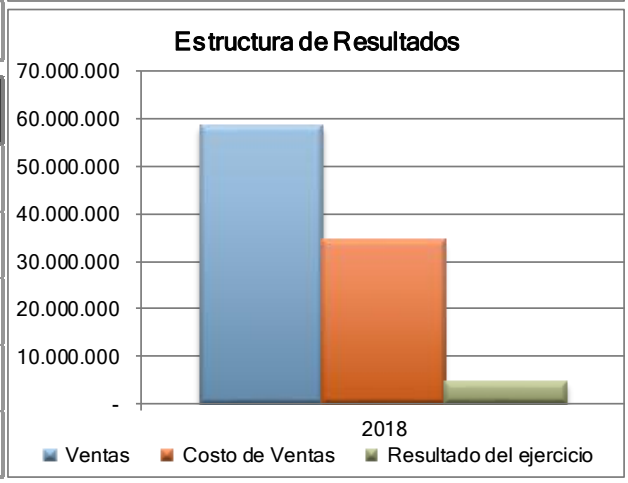
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2018

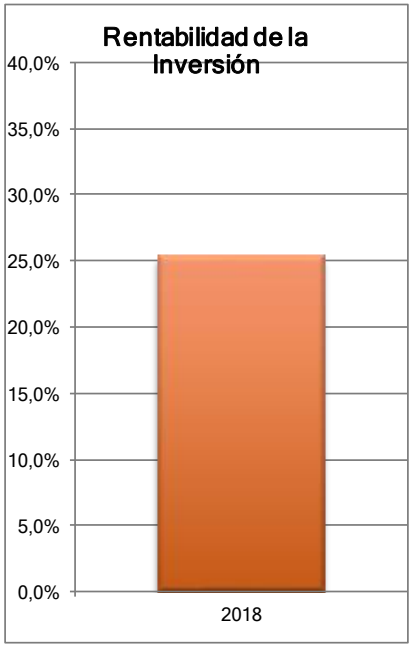
Análisis de rentabilidad	dic-18
Rentabilidad de la inversión total	25,4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	38,2%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	24,7%
Resultado bruto sobre ventas	41,2%
Rentabilidad sobre Ventas	8,1%
Costo del financiamiento	3,0%
Rentabilidad del capital	25,4%

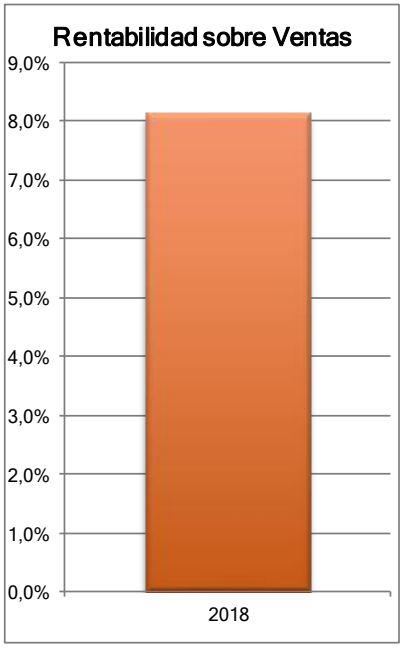


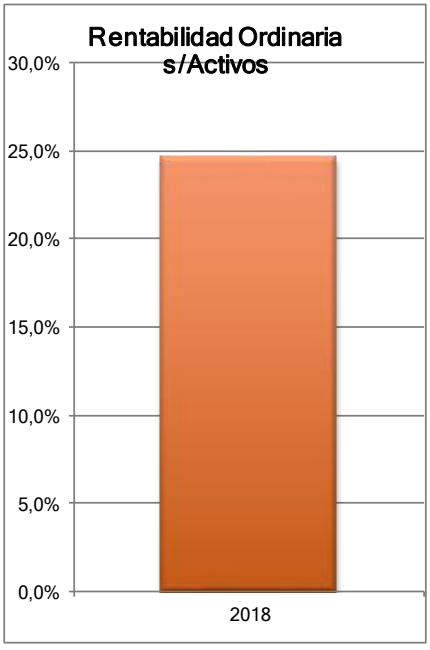
Info	dic-18
Ventas	$ 58.710.852
Costo de Ventas	$ 34.498.647
Resultado del ejercicio	$ 4.771.288
EBITDA/Ventas	0,12
EBITDA/Intereses	23,41



Ratios





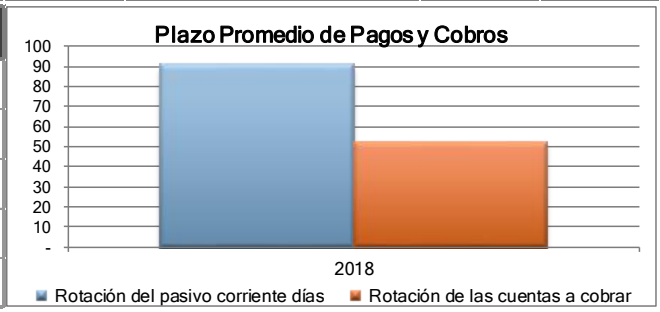


Importes Expresados en Miles de Pesos

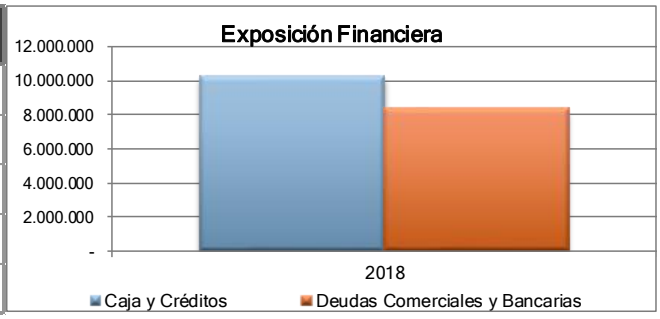
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados	2018

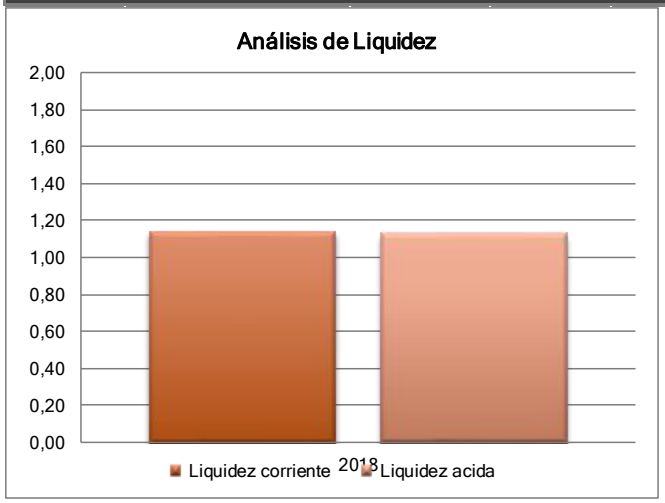
Analisis Financiero	dic-18
Liquidez corriente	1,14
Liquidez acida	1,13
Rotación del pasivo corriente días	91
Rotación de las cuentas a cobrar	52
Efecto Palanca	0,16

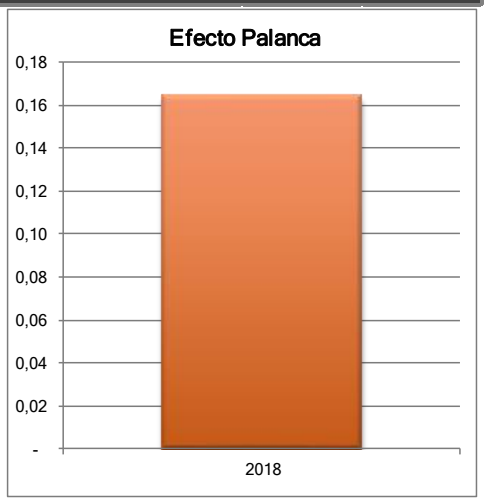


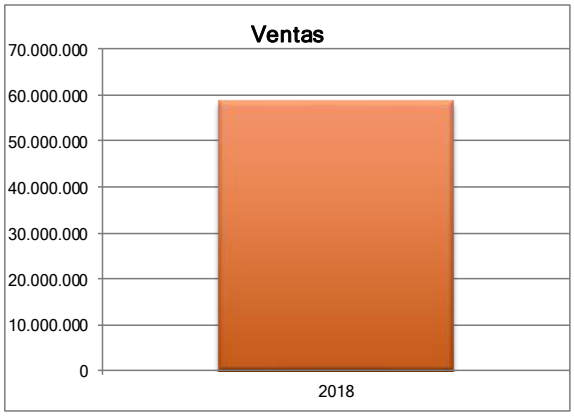
Info	dic-18
Caja y Bancos	55.071
Creditos por ventas	10.197.001
Deudas Comerciales	5.049.660
Deudas bancarias	3.299.223
Deuda Financiera s/ P.Neto	0

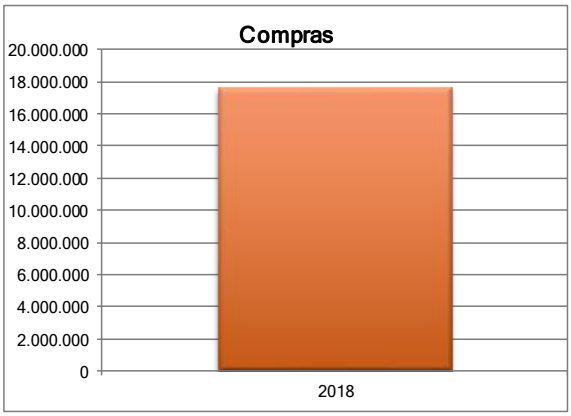


Ratios









Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	4.892.571,0	$	S/Patrimonio Neto	768.081,1	$
Compras Mensuales	1.467.771,3	$	S/Capital de Trabajo	47.476,7	$
Modo de Cobro s/Balance	52	días	S/Activos Líquidos	297.695,4	$
Modo de Pago s/Balance	91	días	S/Variables Combinadas	326.415,1	$

8.7 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,84	10	Liquidez corriente	ratio	1,14	5
Endeudamiento corriente	ratio	0,54	10	Liquidez acida	ratio	1,13	10
Capital corriente	%	4,9%	2	Rotación del pasivo corriente días	días	91	8
Activo no Cte sobre Activo	%	59,8%	4	Rotación de las cuentas a cobrar	días	52	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,08	10	Efecto Palanca	ratio	0,16	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	32,2%	8	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	49,3%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,5%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	25,3%	4
Rentabilidad de la inversión total	%	25,4%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	2,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	38,2%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	27,7%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	24,7%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	-	1
Resultado bruto sobre ventas	%	41,2%	10	Rotación de bienes de cambio	días	3	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	8,1%	10	Rotación del activo	veces	2,02	2
Costo del financiamiento	%	3,0%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	25,4%	5	83,10			
EBITDA/Ventas	%	12,2%	6				
EBITDA/Intereses	%	23,41	10				

