DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TERMOFLUIDOS S.R.L.

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

ARGENTINA

Octubre 2019

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	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		**85%**	**34**						

Tipo de Empresa	**3**	**Servicios**	**No Aplica**	**No cedió información**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
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		**67%**	**20**									

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**	34	**40**	**85%**	**10,0%**	**0,9**
2	**Situación Económico-Financiera**	20	**30**	**67%**	**90,0%**	**6,0**
Resultado Final		**6,9**				

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

1.2. CONCLUSIÓN

TERMOFLUIDOS S.R.L. es una empresa dedicada desde 1977 a abastecer productos para el intercambio térmico. Cuenta con un desarrollo de software propio y programas de utilización universal, como HETRAN, STX, ACX, B-JAC. etc.Su fábrica y oficina matriz está ubicada en la zona de Lanús Oeste, Provincia de Buenos Aires, más oficinas de ventas y apoyo en diversas ciudades del país.

Sus accionistas son Raúl José Sánchez y Silvia Mabel Patarca con el 50% de las acciones cada uno. Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos.

Declaran 10 empleados en relación de dependencia y 6 subcontratistas. Cumplen con sus obligaciones laborales y previsionales a la fecha del presente informe.

Su operatoria bancaria es normal. No registrando cheques rechazados. No se detectaron juicios comerciales que tengan a la empresa como demandada.

Desde el punto de vista fiscal no se informan incumplimientos. No existen eventos negativos de prensa ni compliance.

Los Estados contables cerrados a 07/2018, auditados sin salvedades, la compañía exhibió una aceptable gestión económica, aunque debido al menor nivel de actividad y a la inadecuación de la carga estructural al mismo los niveles de retorno operativo y final resultaron sensiblemente inferiores a los del ciclo precedente.

Debido al menor nivel de actividad operado en el ejercicio las ventas a julio del 2018 ($ 11.154M) exhibieron un descenso del 37% interanual ($ 17.814M en 07.2017).

Los principales indicadores financieros mantuvieron valores satisfactorios. La liquidez descendió de 1.93 a 1.80, el capital de trabajo expandió su monto un 13% pasando de $ 2.911M a $ 3.284M cifra que representó el 29% de la facturación y el 43% del activo.

Debido a que los resultados distribuidos ascendieron a$ 1.000M el patrimonio neto ($ 3.528M) reflejó un leve aumento interanual del 2% ($ 3.455M en 07.2017).

El cuadro patrimonial se considera aceptable a pesar del incremento del nivel de endeudamiento (1.16). A la elevada volatilidad del patrimonio neto debe sumarse la importante distribución de resultados (su monto fue prácticamente el mismo que la utilidad del período).

En síntesis, no existen consideraciones que impidan operar normalmente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST- BALANCE
Ventas	**$ 11 154 000**	**$ 22 121 389**
Límite de compra	**$ 3 346 200**	**$ 6 636 416**

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 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 9
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 14
2.8 ACTIVOS 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
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 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 19
3.4 COMPRAS ANUALES 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 20
3.7 SEGUROS 20
3.7.1 Registro de contratos con las ART 20
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
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 21
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 22

4.4 EXPORTACIONES 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 23
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 23
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 24

6- SITUACIÓN JUDICIAL 25

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 25
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 25
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 25
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 25
6.3.3 Embargos 26
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 26

7- COMPLIANCE 27

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 27
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 27

8- ESTADOS CONTABLES 28

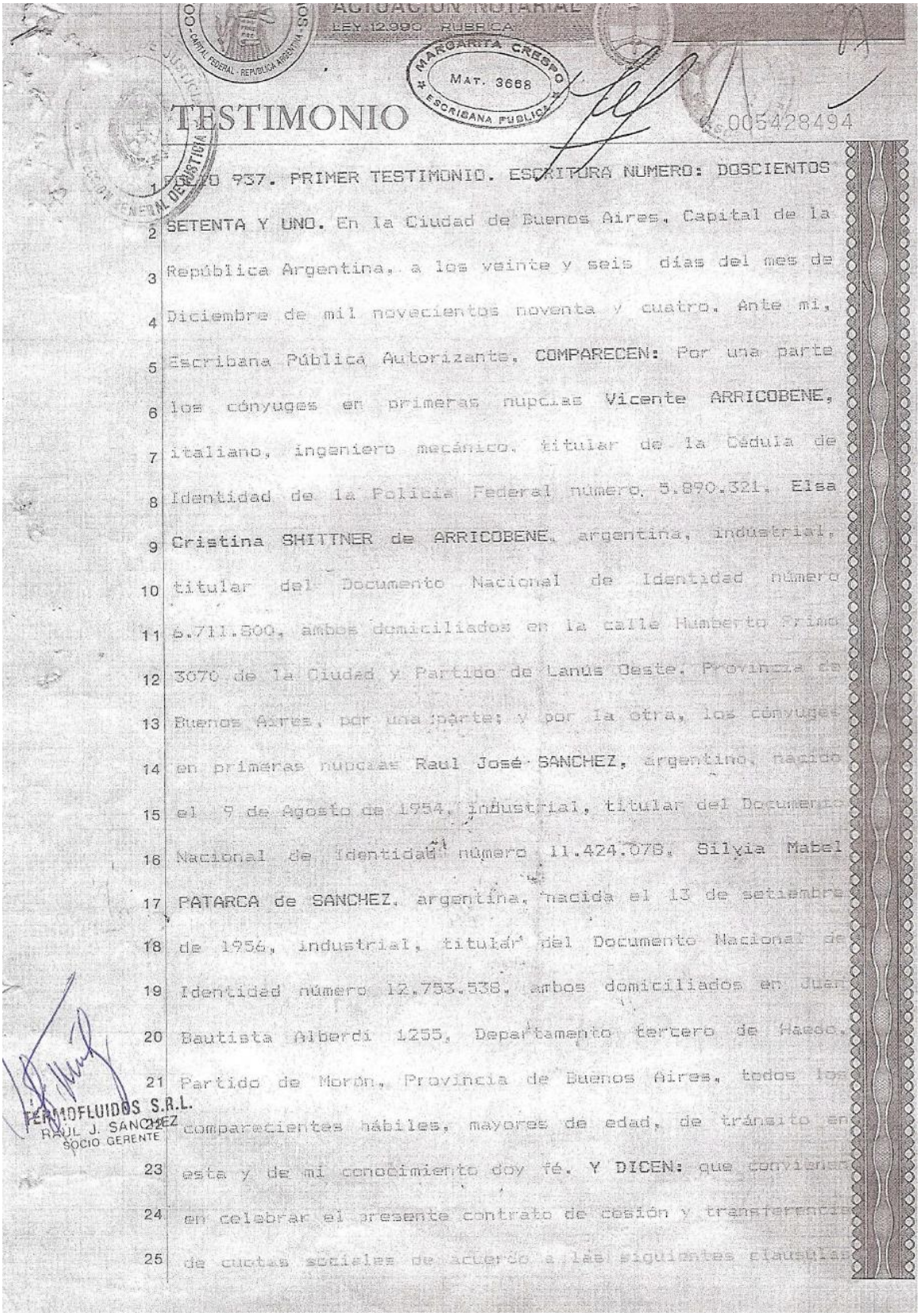
8.1 DATOS CONTABLES 28
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 34
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 35
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 36
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 37
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 38
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 39
8.8 SCORE DE BALANCE 40

2- Datos Organizacionales

termofluidos s.r.l.
Ingeniería en transmisión de calor

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TERMOFLUIDOS S.R.L.
CUIT	30-57549721-3.
Domicilio	FRANKO IVAN 03150, (1824), LANUS, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1142625077 - (OTRO) / 1142625308 - (OTRO) / 1144432291 - (OTRO) 1142629095 - (OTRO) / 247-5834 - (OTRO)
Actividad	259999 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Patrimonio neto al 2018	$ 3 527 921
Cantidad Empleados	10 (Fuente: F. 931 08/2019) 12 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	FRANKO IVAN 03150, (1824), LANUS, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	EMILIO MITRE 01163, (1706), DOMINGO F SARMIENTO AVELLANEDA 750 (ULTIMA CONOCIDA), (1405), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA



ACTUACION NOTARIAL
LEY 12.990 - REPUBLICA
MARGARITA CRESPO
MAT. 3668
ESCRIBANA PUBLICA
TESTIMONIO
005428494

0 937. PRIMER TESTIMONIO. ESCRITURA NUMERO: DOSCIENTOS SETENTA Y UNO. En la Ciudad de Buenos Aires, Capital de la República Argentina, a los veinte y seis días del mes de Diciembre de mil novecientos noventa y cuatro, Ante mi, Escribana Pública Autorizante, COMPARECEN: Por una parte los cónyuges en primeras nupcias Vicente ARRICOBENE, italiano, ingeniero mecánico, titular de la Cédula de Identidad de la Policía Federal número 5.890.321, Elsa Cristina SHITTNER de ARRICOBENE, argentina, industrial, titular del Documento Nacional de Identidad número 6.711.800, ambos domiciliados en la calle Humberto Primo 3070 de la Ciudad y Partido de Lanús Oeste, Provincia de Buenos Aires, por una parte; y por la otra, los cónyuges en primeras nupcias Raul José SANCHEZ, argentino, nacido el 9 de Agosto de 1954, industrial, titular del Documento Nacional de Identidad número 11.424.078, Silvia Mabel PATARCA de SANCHEZ, argentina, nacida el 13 de setiembre de 1956, industrial, titular del Documento Nacional de Identidad número 12.753.538, ambos domiciliados en Juan Bautista Alberdi 1255, Departamento tercero de Haedo, Partido de Morón, Provincia de Buenos Aires, todos los comparecientes hábiles, mayores de edad, de tránsito en esta y de mi conocimiento doy fé. Y DICEN: que convienen en celebrar el presente contrato de cesión y transferencia de cuotas sociales de acuerdo a las siguientes clausulas

TERMOFLUIDOS S.R.L.
RAUL J. SANCHEZ
SOCIO GERENTE

Se adjunta documentación.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

TERMOFLUIDOS S.R.L. se insertó en el mercado a mediados de 1977 con el propósito de abastecer productos para el intercambio térmico. Cuenta con un desarrollo de software propio y programas de utilización universal, como HETRAN, STX, ACX, B-JAC. etc.

Su fábrica y oficina matriz está ubicada en la zona de Lanús Oeste, Provincia de Buenos Aires, más oficinas de ventas y apoyo en diversas ciudades del país.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

"LA CALIDAD COMO UNO DE NUESTROS OBJETIVOS DE SIEMPRE"

"A través de casi un cuarto de siglo hemos propuesto un nivel de calidad en nuestros productos que permite sentirnos orgullosos de sus resultados. La creciente exigencia de calidad del mercado nos ha llevado adoptar criterios estrictos en ese sentido. En este momento estamos abocados a enfrentar un nuevo desafío. Trabajamos para certificar nuestra gestión de calidad bajo las normas ISO 9000."

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

LANÚS MUNICIPIO

Ref. CERTIFICACIÓN N° 075/17

----------**LA DIRECCIÓN DE CONTROL AMBIENTAL E INDUSTRIAL DEL MUNICIPIO DE LANÚS, CERTIFICA:** que en los registros de ésta Administración figura HABILITADO a nombre de TERMOFLUIDOS S.R.L., un establecimiento industrial dedicado al ramo de TALLER METALÚRGICO CON FABRICACIÓN DE INTERCAMBIADORES DE CALOR, ubicado en la calle IVAN FRANCO N° 3150, de este partido, mediante actuaciones del expediente T-542.814-86 comunica traslado al domicilio. CUENTA MUNICIPAL N° 45.914. CUIT. 30-57549721-3----------

----------A pedido del interesado y para ser presentado ante las autoridades del R.I.N., se extiende la presente, que sello y firmo, en la ciudad de Lanús, partido del mismo nombre, a los 5 días del mes de Octubre del año Dos mil Diecisiete.-

MUNICIPALIDAD DE LANÚS

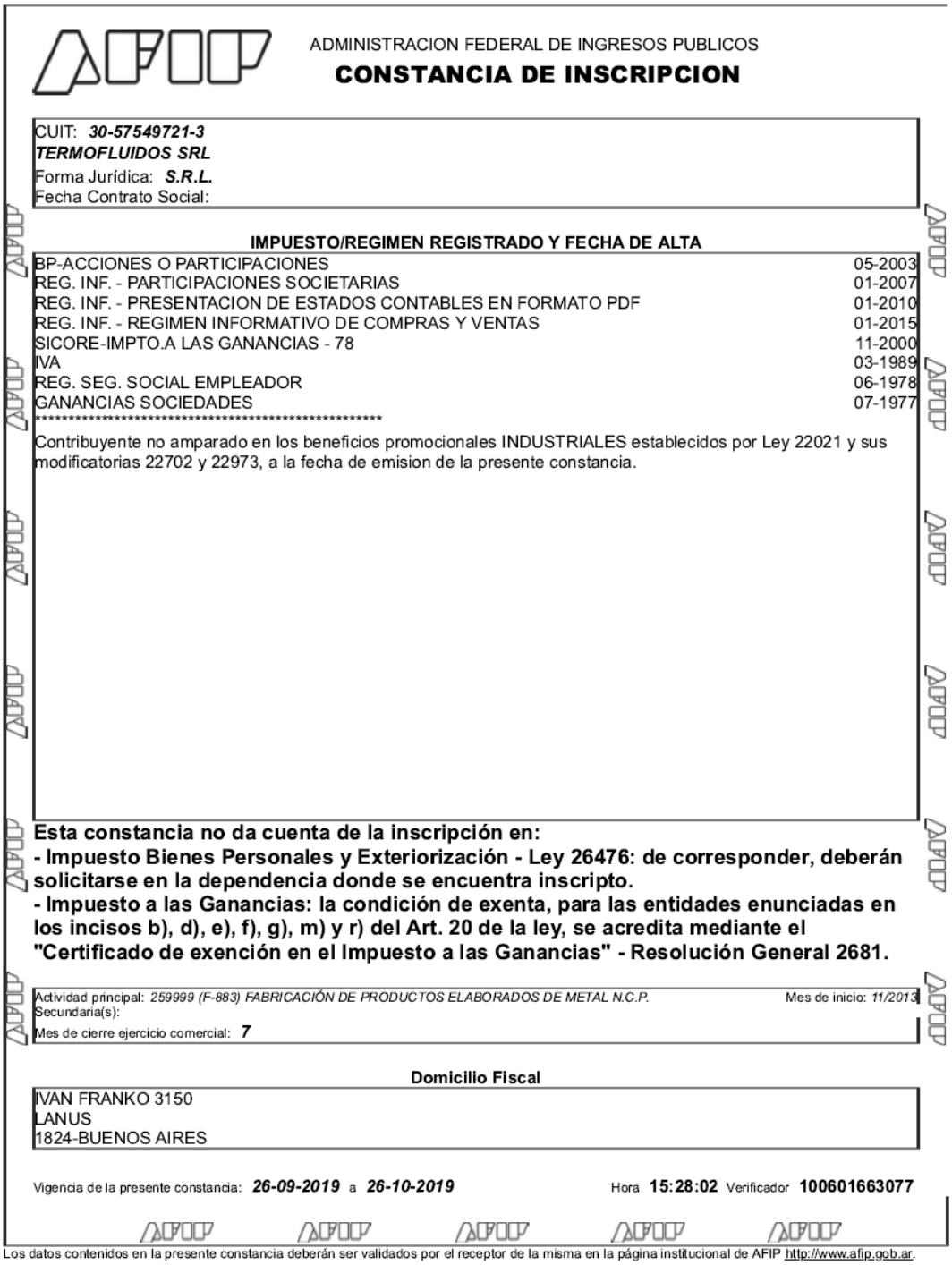
GUILLERMO JOSE SEGURA
DIRECTOR AD HONOREM
DIRECCIÓN DE CONTROL AMBIENTAL E INDUSTRIAL

Fuente: Empresa.

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

CUIT: ***30-57549721-3***
TERMOFLUIDOS SRL
Forma Jurídica: ***S.R.L.***
Fecha Contrato Social:

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	11-2000
IVA	03-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	06-1978
GANANCIAS SOCIEDADES	07-1977

****

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: *259999 (F-883) FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL N.C.P.* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):
Mes de cierre ejercicio comercial: ***7***

Domicilio Fiscal

IVAN FRANKO 3150
LANUS
1824-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***26-09-2019*** a ***26-10-2019*** Hora **15:28:02** Verificador **100601663077**

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

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 789862

CUIT: 30-57549721-3	Contribuyente: TERMOFLUIDOS SRL	Sede: 902
Anticipo: 201908	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 16/09/2019 - 16:46:50 ante AFIP, Nº de Transacción 685263914

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CAPITAL FEDERAL	$11.041,17	$13.331,71	$0,00	$2.290,54	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$0,00	$43.657,19	$0,00	$43.657,19	$0,00	$0,00
921	SANTA FE	$27.703,31	$77.486,52	$0,00	$49.783,21	$0,00	$0,00
924	TUCUMAN	$0,00	$53.258,93	$0,00	$53.258,93	$0,00	$0,00
Totales		$38.744,48	$187.734,35	$0,00	$148.989,87	$0,00	$0,00

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS — Si.Fe.Re.

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5866 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-57549721-3**
Impuesto: **5826 - CM PCIA BS AS**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-08**
Nro. verificador: 789862
Cantidad de registros: 42

Fecha de Presentación: 2019-09-16 Hora: 16:47:24
Nro. de Transacción: 685263914
Código de Control: Q2cKep
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5866.30575497213.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[3f7620fe2c9324703023219f1ebf6ee3]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

AFIP			CUIT: 30-57549721-3	
		Firma	Período fiscal	0 Orig. 1-9 Rectificativa
			08-2019	0
Impuesto al Valor Agregado	Sello fechador de recepción	Carácter	Actividad principal	Nº verificador
			289999	551945 / 090259
F.731	Apellido y nombre o denominación: TERMOFLUIDOS S.R.L.			
				Versión 5.3.4

Datos identificatorios

Proyectos promovidos - Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Proveedor de empresa promovida	No
Proyectos promovidos excepto los alcanzados por los Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Agropecuario con pago anual	No

Determinación del impuesto de las actividades no amparadas por regímenes promocionales

Concepto		*Importe*
Saldo de proveedores por operaciones con empresas promovidas		0,00
Total del débito fiscal del período		1.322.199,19
Total del crédito fiscal del período		494.449,77
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	0,00
	Contribuyente	0,00
Saldo a favor del período anterior		1.408.723,57
Impuesto facturado vinculado con exportaciones perfeccionadas o no en el período o asimilables		0,00
Saldo técnico a favor del responsable		580.974,15
Saldo técnico a favor de AFIP		0,00
Crédito fiscal a imputar a otros impuestos por compra de insumos de editores libros, folletos, etc.		0,00
Diferimiento F.518		0,00

Total F.515	0,00	Total F.518	0,00	Total F.517/1	0,00

Determinación de la declaración jurada mensual (incluídos los régimenes promocionales)

Saldo técnico a favor de AFIP	0,00
- Bonos Fiscales - Decreto N° 1.145/09	0,00
Certificados de crédito fiscal - RG 4212 - Art. 9°	0,00
Saldo técnico total a favor del responsable incluído el no liberado	580.974,15
Ley Nº 25.360/2000	0,00
Total de Otros Conceptos que disminuyen el "Saldo Técnico a favor del Responsable"	0,00
Saldo a favor del Responsable	580.974,15
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	234.205,46
Monto utilizado	0,00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	728.109,92
Monto de retenciones agropecuarias devuelto en el período	0,00
Compensación de créditos fiscales vinculados con exportaciones	0,00
Saldo a favor de AFIP neto de compensaciones por exportaciones	0,00
Acrecentamiento por notas de crédito a responsables no inscriptos	0,00
Acrecentamiento por operaciones con responsables no inscriptos	0,00
Saldo de libre disponibilidad del período	962.315,38
Saldo de impuesto a favor de AFIP	0,00
Total de pagos no bancarios	0,00
Monto que se ingresa	**0,00**

Saldo anterior Cr. Fis. Exp.	Imp. solic. p/ dev. acred. o transf.	Saldo final Cr. Fis. Exp.
0,00	0,00	0,00

Reintegro por Operaciones de venta de bienes de capital

Débito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Crédito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Saldo a favor del contribuyente por operaciones del período (considerando alícuota general para el Débito Fiscal)	0,00
Monto límite para solicitar en devolución	0,00

07313057549721308201955 1945

AFIP
ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **731 v530 - IVA**
CUIT: **30-57549721-3**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-08**
Nro. verificador: 551945
Cantidad de registros: 53

Fecha de Presentación: 2019-09-19 Hora: 09:19:34
Nro. de Transacción: 686064132
Código de Control: KODNgW
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20114240789

[551945F0731.93d5e7d2a9bf8df62bfff73c22f5b019.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[93d5e7d2a9bf8df62bfff73c22f5b019]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

AFIP	CUIT Nº: 30-57549721-3		Establecimiento: 0	
GANANCIAS SOCIEDADES	Apellido y Nombre o Razón Social: TERMOFLUIDOS SRL			
F. 713	Versión 1501	Versión Interna: 1501002	Fecha de Operación: 14/12/2018	Hora: 00:22

Datos Bancarios

Banco	Sucursal	Tipo de sucursal	Banco anexo operativo
993 - AFIP Seti DJ	0	10	993

Datos de la Declaración Jurada

Periodo Fiscal	Fecha de Depósito	Impuesto	Concepto	Subconcepto
002018	14/12/2018 00:22:08	10 - IMP. A LAS GANANCIAS LEY 20628 - PERSONAS EXISTENCIA IDEAL	19 - DECLARACIÓN JURADA	19 - DECLARACIÓN JURADA

Datos del Ejercicio Fiscal

Ejercicio Fiscal Irregular	Cantidad de Meses del Periodo Irregular	Mes de cierre	¿Es primer ejercicio?	¿Es Irregular por Cese de Actividad?
No	12	7		
Fecha de Inicio del Periodo Fiscal que Declara	**Fecha de Fin del Periodo Fiscal que Declara**	**Entidad Exenta**	**Cantidad de Proyectos Promovidos**	**¿Es Irregular por Cambio de Cierre?**
//	//	0		

Observaciones

Comprobante general

Plan de Facilidades de Pago RG 984

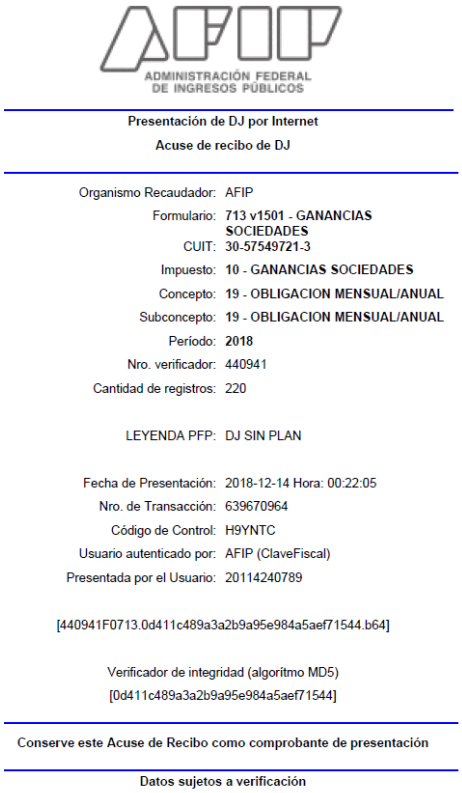
Plan de Facilidades de Pago - LEYENDA	Fecha de Presentación	Total Saldo DJ	Total Intereses Resarcitorios
DJ SIN PLAN	//	$ 0,00	$ 0,00
Total Multa Automática	**A Pagar en Cuotas**	**Plan de Facilidades de Pago - VERSIÓN**	
$ 0,00	$ 0,00		

Detalle de la Declaración Jurada

Descripción	Monto
Impuesto Determinado	$ 643.931,24
Impuesto Liberado	$ 0,00
Impuesto No Liberado	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Extranjera	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuestos Análogos Pagados en el Exterior	$ 0,00
Subtotal de Fuente Extranjera	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Argentina	$ 643.931,24
Desgravación Ley 25.922 - Industria del Software	$ 0,00
Saldo a Favor Periodo Anterior en Bonos	$ 0,00
Total Anticipos Cancelados Mediante F.515	$ 0,00
Total Bonos Aplicados mediante F.515	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente en Bonos	$ 0,00
Subtotal de Fuente Argentina	$ 643.931,24
Régimen de Promoción (Diferimiento)	$ 0,00
Impuesto Operaciones de Sucursales de Empresas Extranjeras	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	$ 0,00
Pago a Cuenta Ley Promoción a la Investigación	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Intereses Pagados y Costo Financiero del Endeudamiento Empresario	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos Dto 802/2001	$ 0,00
Total Retenciones y Percepciones	$ 154.986,62

Detalle de la Declaración Jurada

Descripción	Monto
Total Anticipos Excepto F.515	$ 537.258,83
Otros Pagos a Cuenta	$ 0,00
Saldo a Favor del Periodo Anterior	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente	$ 169.934,46
Saldo a Favor AFIP	$ 0,00
Anticipos Cancelados con Cómputo de Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente por Ant. Cancelados con Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 0,00
Saldo a Favor AFIP Neto de Anticipos Cancelados con Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 643.931,24
Cómputo de Impuestos Sobre los Créditos y Débitos para Cancelación de DJ	$ 121.620,25
Saldo a Favor AFIP	$ 522.310,99
Anticipos Cancelados con Cómputo de Bonos o Certificados Fiscales	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente por Anticipos Cancelados con Bonos	$ 0,00
Saldo a Ingresar (a Favor AFIP) por Anticipos Cancelados con Bonos o Certificados Fiscales	$ 522.310,99
Saldo a Favor por Fusión o Absorción	$ 0,00
Impuesto Liberado Art. 8 Dto 135	$ 0,00
Saldo A Favor Periodo Anterior Anticipos Cancelados En Bonos Cf Dto. 135	$ 0,00
Anticipos Cancelados Mediante Bonos CF Dto. 135	$ 0,00
Total Bonos CF Dto. 135	$ 0,00
Pago a Cuenta realizado en el exterior art. 11.3. b) acuerdo con Uruguay	$ 0,00
Percepciones Aduanera RG3577 a favor Contriuyente	$ 0,00



ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador:	AFIP
Formulario:	**713 v1501 - GANANCIAS SOCIEDADES**
CUIT:	**30-57549721-3**
Impuesto:	**10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2018**
Nro. verificador:	440941
Cantidad de registros:	220
LEYENDA PFP:	DJ SIN PLAN
Fecha de Presentación:	2018-12-14 Hora: 00:22:05
Nro. de Transacción:	639670964
Código de Control:	H9YNTC
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	20114240789

[440941F0713.0d411c489a3a2b9a95e984a5aef71544.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[0d411c489a3a2b9a95e984a5aef71544]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

Posee la marca (no registrada): TERMOFLUIDOS**.**

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido / Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	%
RAUL JOSE SANCHEZ	ARGENTINA	20114240789	50
SILVIA MABEL PATARCA	ARGENTINA	27127535383	50

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Cargo
RAUL JOSE SANCHEZ	ARGENTINA	20114240789	SOCIO GERENTE
SILVIA MABEL PATARCA	ARGENTINA	27127535383	SOCIO GERENTE

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

No declara.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

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	8	2	2	12
2018	8	2	2	12
2019	8	2	2	**12**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2017	4	0	0	4
2018	4	0	0	4
2019	6	0	0	6

Fuente: Empresa.

931

Declaración Jurada en Pesos con centavos S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

C.U.I.T.	30-57549721-3
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
08/2019	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	10
Suma de Rem. 1:	389.730,99
Suma de Rem. 2:	389.730,99
Suma de Rem. 3:	389.730,99
Suma de Rem. 4:	389.730,99
Suma de Rem. 5:	389.730,99
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	389.730,99
Suma de Rem. 9:	405.734,21
Suma de Rem. 10:	319.694,19

Apellido y Nombre o Razón Social: TERMOFLUIDOS SRL

Nro. Verificador: 367445

Domicilio Fiscal: IVAN FRANKO 3150 LANUS V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	56.433,13
a2 - Aportes a favor	18.000,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**38.433,13**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	61.286,54
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	61.286,54
Retenciones	61.286,54
Contribuciones S.S. a pagar	**0,00**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	9.821,14
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**9.821,14**
b1 - Total de contribuciones	19.642,27
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	19.642,27
Retenciones	19.642,27
Contribuciones O.S. a pagar	**0,00**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	100.791,16
Total retenciones	100.791,16
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	61.286,54
Retenciones aplicadas a Obra Social	19.642,27
Saldo de retenciones a período futuro	19.862,35

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	10	6,00
Remun. con ART	405.734,21	26.697,31
L.R.T. total a pagar		**26.703,31**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	10 - 140,90
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**140,90**

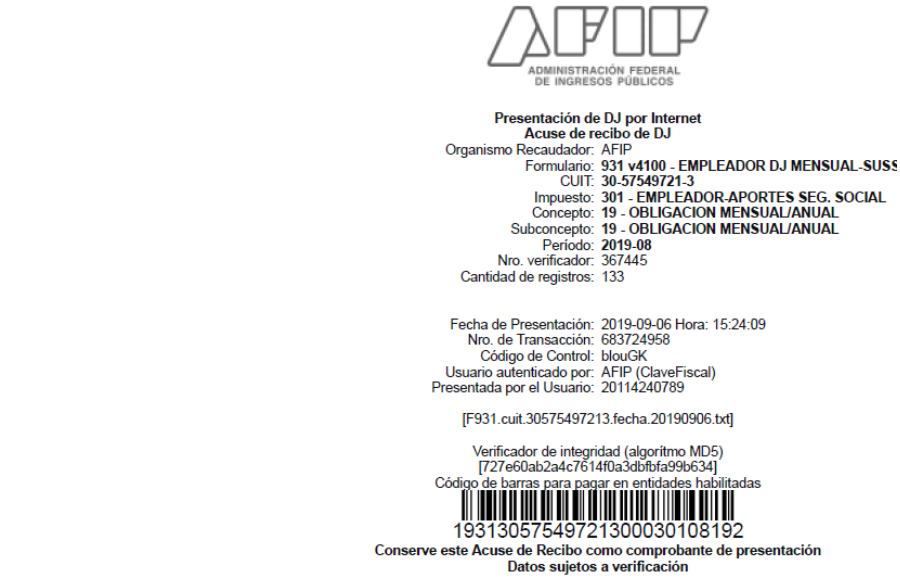
Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 70.036,80

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**0,00**	302 - Aportes de Obra Social	**9.821,14**
301 - Aportes de Seguridad Social	**38.433,13**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**26.703,31**
352 - Contribuciones de Obra Social	**0,00**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**140,90**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



ADMINISTRACIÓN FEDERAL
DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4100 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-57549721-3**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-08**
Nro. verificador: 367445
Cantidad de registros: 133

Fecha de Presentación: 2019-09-06 Hora: 15:24:09
Nro. de Transacción: 683724958
Código de Control: blouGK
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20114240789

[F931.cuit.30575497213.fecha.20190906.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[727e60ab2a4c7614f0a3dbfbfa99b634]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

193130575497213000301081 92

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

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

PRODUCTOS:

- ✓ Intercambiadores de calor tipo casco y tubos.
- ✓ Equipos tipo Hairpin.
- ✓ Aero enfriadores.
- ✓ Aero termos.
- ✓ Condensadores.
- ✓ Evaporadores.
- ✓ Radiadores Industriales.
- ✓ Serpentinas de calefacción.
- ✓ Serpentinas de refrigeración.
- ✓ Calo ventiladores para vapor, agua caliente o fluido térmico.
- ✓ Rehervidores (Reboilers)
- ✓ Calentadores y enfriadores de aceite, agua y otros fluidos.
- ✓ Economizadores.
- ✓ Recuperadores de calor
- ✓ Tubos aletados de diversos tipos (aletas sobrepuestas, soldadas, tipo L, incrustadas etc.). Tubos aletados bimetálicos tipo extruded.
- ✓ Calentadores y enfriadores de aire
- ✓ Recipientes sometidos a presión.
- ✓ Calderería de componentes y equipos.
- ✓ Intercambiadores de calor a placas (en este rubro son representantes en Argentina de Paul Mueller Co de EE. UU.)
- ✓ Reparaciones de todo tipo de equipos de intercambio térmico.
- ✓ Reemplazo o retubado de haces tubulares.
- ✓ Fabricación según normas TEMA y código ASME.
- ✓ Habilitación de los equipos ante OPDS.
- ✓ Diseños termo hidráulicos y mecánicos de los equipos según se requiera.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
08/2018	$ 4 594 888.34	$ 503 156.44	Pesos
09/2018	$ 191 097.34	$ 598 540.11	Pesos
10/2018	$ 2 017 917.09	$ 422 185.81	Pesos
11/2018	$ 694 902.67	$ 273 789.13	Pesos
12/2018	$ 691 683.15	$ 287 966.22	Pesos
01/2019	$ 396 994.50	$ 529 327.83	Pesos
02/2019	$ 1 940 317.88	$ 395 572.65	Pesos
03/2019	$ 1 883 146.86	$ 2 893 842.33	Pesos
04/2019	$ 5 208 959.96	$ 811 606.28	Pesos
05/2019	$ 640 014.40	$ 2 267 078.33	Pesos
06/2019	$ 3 494 855.30	$ 2 221 274.89	Pesos
07/2019	$ 366 612.50	$ 5 016 636.41	Pesos
Subtotal	**$ 22 121 389,99**	**$16 220 976,43**	**Pesos**
08/2019	$ 12 166 583.18	$ 2 369 292.60	Pesos

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
03/2019	$ 390 769.74	Pesos

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
12/2018	$ 2 872 147.34	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	PROVEMET SA	30579747273	Argentina	0	Pesos
2	PROCHAP	30709790001	Argentina	0	Pesos
3	TRAFICAÑO	30610759552	Argentina	0	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	TERNIUM ARG SA	30516888241	ARGENTINA	0	Pesos
2	SICA METALURGICA	30686979721	ARGENTINA	0	Pesos
3	PETROQUIMICA RIO TERCERO	33556459199	ARGENTINA	0	Pesos
4	TORMENE AMERICANA	30697985065	Argentina	0	Pesos
5	TENARIS	30708125519	Argentina	0	Pesos

Fuente: Empresa.

Clientes	
AIR LIQUIDE	GANDARA S.A. (UNION GANDARENSE)
SIDERAR S.A.I.C.	GATIC S.A.
MATOIL	SANCOR COOP. UNIDAS LTDA.
ATLAS COPCO S.A.	STOCCO HNOS.
RIGOLLEAU S.A.	SNIAFA S.A.
CENTRAL PUERTO S.A.	SECIN S.A.
CENTRAL TERMICA GUEMES	TEMIS LOSTALO
CRISTALUX S.A	VIDRIERAS ARG. S.A.
CIDEC S.A.	EMPRESA WALTER RITTNER S.A.
SCANIA ARG.	SUPERMERCADOS TOLEDO HNOS.
DEUTZ ARG.	IPAKO S.A.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	18990
Desde:	01/07/1996 - Alta de afiliación
Hasta:	30/04/2005 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	109809
Desde:	01/05/2005 - 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

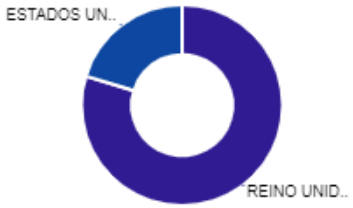
No declara.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

Período	Consumo Total: $ 49 576	(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: $ 49 576
03/2019	$ 49 576	0	0	0	$ 49 576
04/2019	0	0	0	0	0

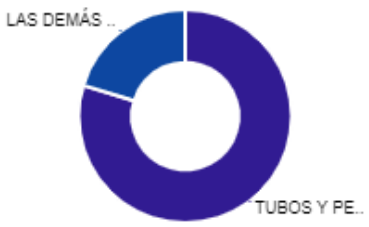
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
REINO UNIDO	79.68	$ 39 500
ESTADOS UNIDOS	20.32	$ 10 076
Totales		$ 49 576

Valores estadísticos aproximados

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
TUBOS Y PERFILES HUECOS, SIN SOLDADURA (SIN COSTURA) *, DE HIERRO O ACERO.	7304	79.68	$ 39 500
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE HIERRO O ACERO.	7326	20.32	$ 10 076
Totales			$ 49 576

Valores estadísticos aproximados

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

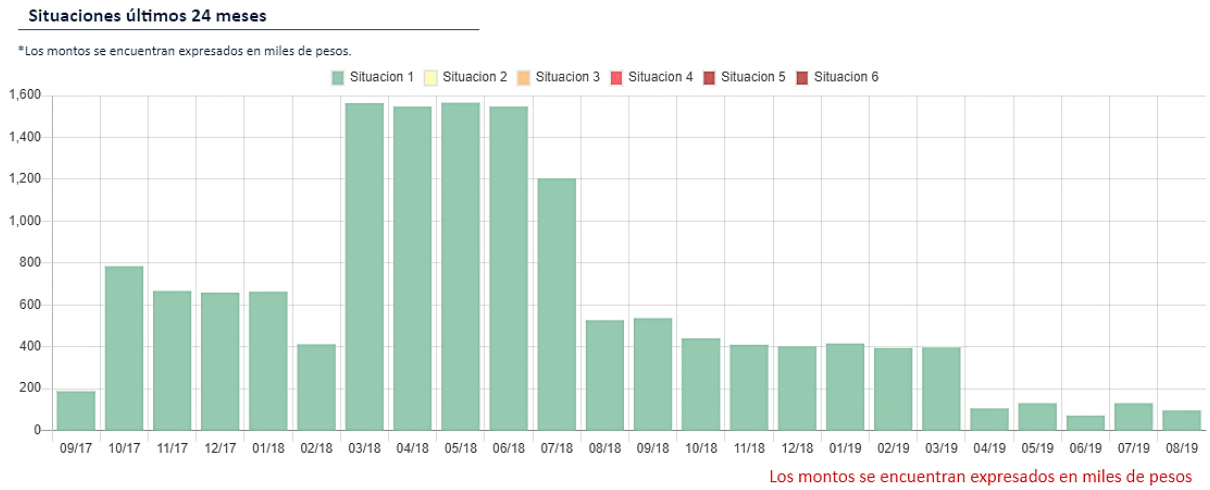
Banco	09/2017	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018
GALICIA Y BUENOS AIRES	188,00	785,00	667,00	659,00	663,00	412,00	1 564,00	1 547,00
TOTAL PERIODO	188,00	785,00	667,00	659,00	663,00	412,00	1 564,00	1 547,00

Banco	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018
GALICIA Y BUENOS AIRES	1 566,00	1 547,00	1 204,00	527,00	537,00	441,00	410,00	402,00
TOTAL PERIODO	1 566,00	1 547,00	1 204,00	527,00	537,00	441,00	410,00	402,00

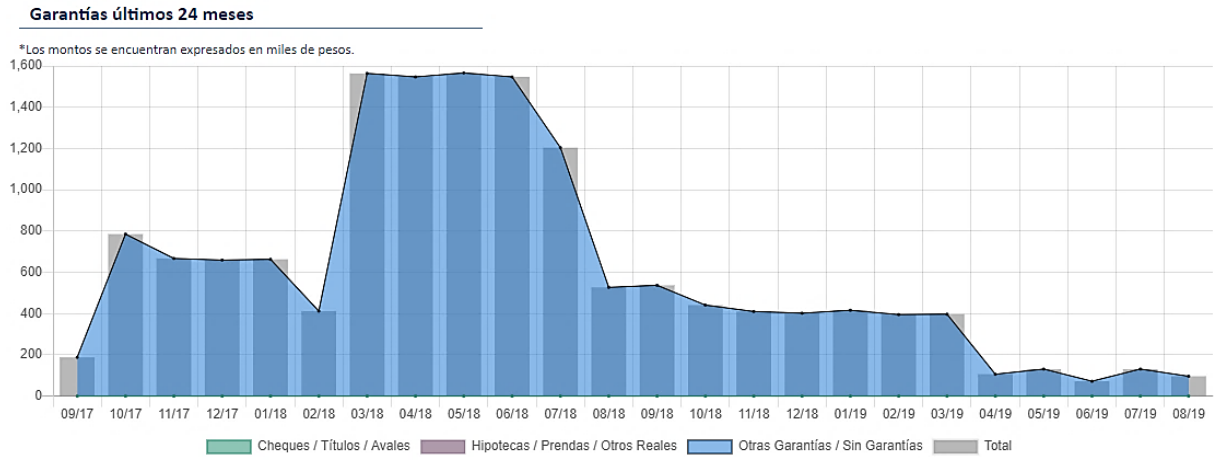
Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
GALICIA Y BUENOS AIRES	416,00	395,00	397,00	106,00	131,00	72,00	131,00	96,00
TOTAL PERIODO	416,00	395,00	397,00	106,00	131,00	72,00	131,00	96,00

Expresado en Miles

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



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO DE GALICIA	0	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

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1977-07
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2002-09
30	IVA	ACTIVO	1989-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1983-12
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2011-07
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1978-06

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

Referencias de categorías	
Categoría 0	**Contribuyente sin deuda.**
Categoría 1	Desde $501 hasta $4.500
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	Mayor a $10.000
Categoría 4	CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **22/10/2019**en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

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
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	PAGO	PAGO	PAGO
07-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
09-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO

TERMOFLUIDOS SRL, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 22/10/2019

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TERMOFLUIDOS SRL CUIT 30575497213 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

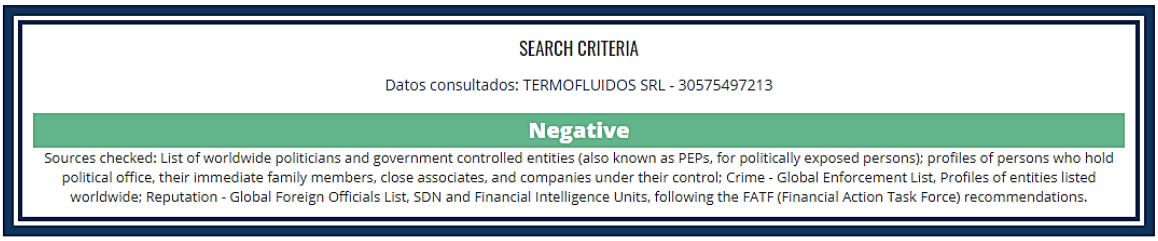
Fecha de emisión: 22/10/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

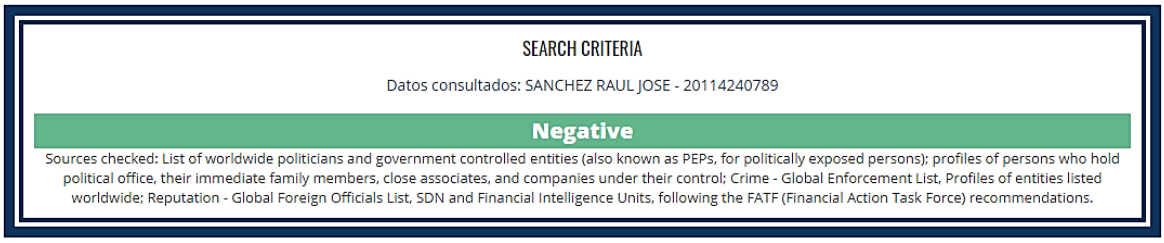
Sello Electrónico: 2353aac4-cbf2-40f2-a648-019b1d087287

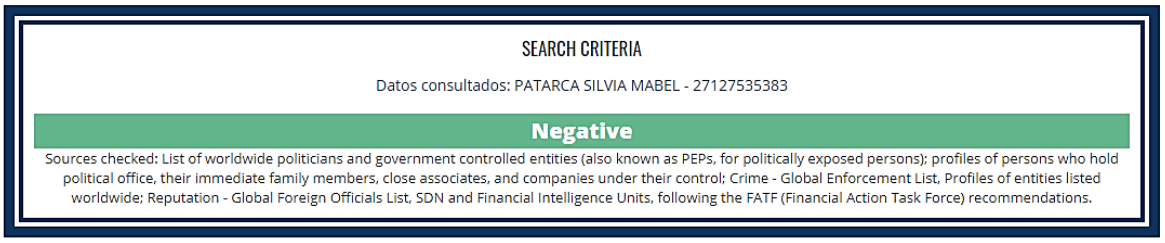
Ministerio de Producción y Trabajo — AFIP Administración Federal — CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina — RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores — SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

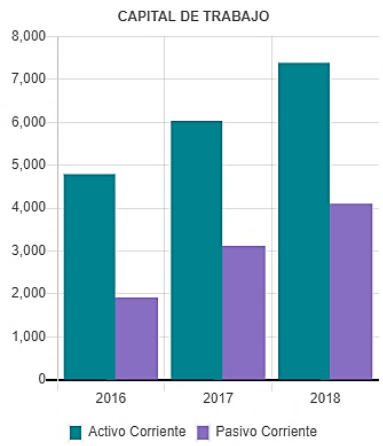
8- Estados Contables

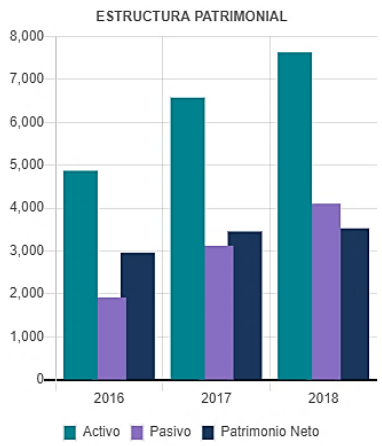
8.1 DATOS CONTABLES

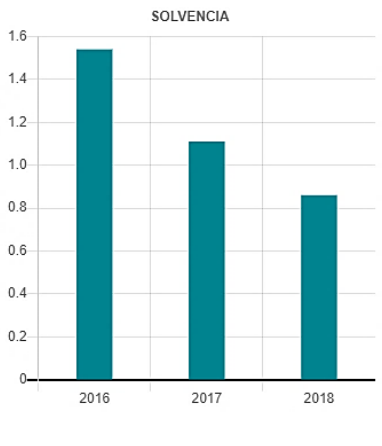
Activo

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018
Caja y Banco	1 088	4 106	5 595
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	57	94	493
Otros Créditos	3 146	1 678	918
Bienes Cambio	500	155	380
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	4 791	6 032	7 386
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	341	111
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	712	920	925
Depreciación Acumulada	632	717	792
Bienes De Uso	80	203	134
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	80	544	244
Total Activo	4 871	6 577	7 631

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



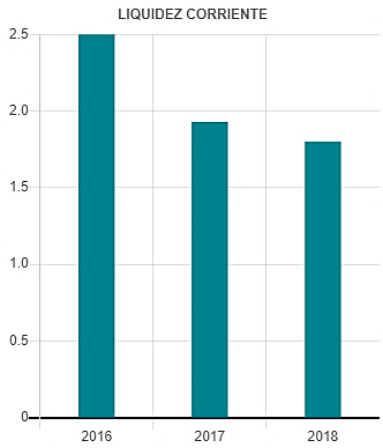


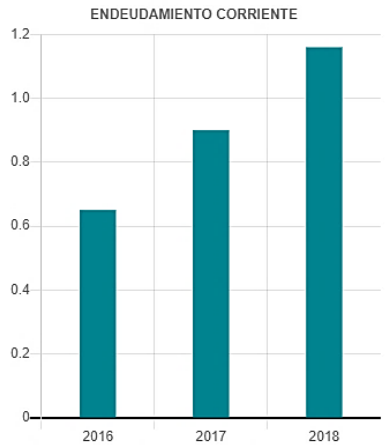


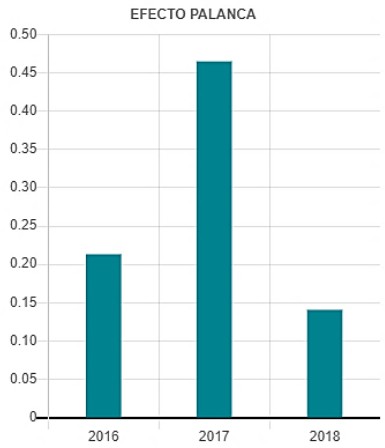
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 221	910	583
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	790	2 382
Remuneraciones Y Cargas Sociales	141	335	369
Cargas Fiscales	554	937	769
Anticipos Clientes	0	149	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	1 915	3 122	4 103
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	1 915	3 122	4 103
Capital Social	86	0	0
Resultados No Asignados	2 870	3 369	3 442
Patrimonio Neto	2 955	3 455	3 528

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



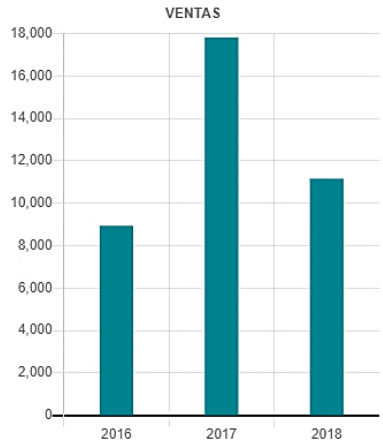


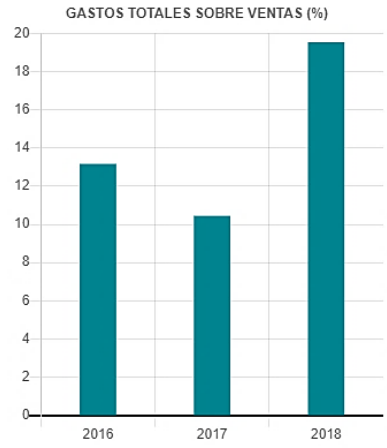


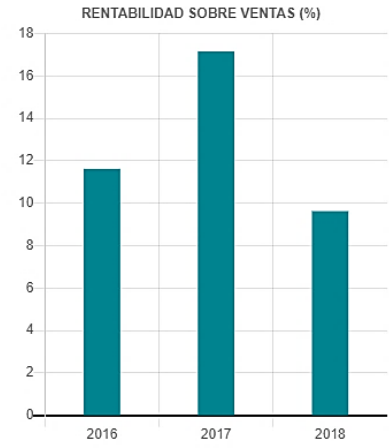
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018
Ventas	8 931	17 814	11 154
Compras Del Ejercicio	3 135	59 030	2 872
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	6 811	12 537	7 652
Resultado Bruto	2 121	5 277	3 502
Amortizaciones	68	85	79
Gastos de Comercialización	223	287	748
Gastos de Administración	953	1 388	1 314
Gastos Financieros	0	186	118
Otros Ingresos	542	495	341
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	448	854	590
Resultado	1 038	3 057	1 073

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/07/2016	31/07/2017	31/07/2018
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,50	1,93	1,80
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,24	1,88	1,71
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,65	0,90	1,16
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,54	1,11	0,86
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 875,58	2 910,74	3 283,75
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	36,99	17,03	26,40
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	23,74	29,62	31,40
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	11,62	17,16	9,62
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,35	0,88	0,30
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,83	2,71	1,46
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	111,79	87,83	83,46
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	21,31	46,49	14,06
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,34	0,79	0,17
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	155,51	190,37	22,63
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	13,62	80,88	20,12
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,23	0,68
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,04	0,21

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 y 2018 (fecha de cierre 31.07).

Aclaraciones previas:

Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores:

Económicos:

- Debido al menor nivel de actividad operado en el ejercicio las ventas a julio del 2018 ($ 11.154M) exhibieron un descenso del 37% interanual ($ 17.814M en 07.2017).
- Pero como los costos directos ($ 7.652M) disminuyeron un 39% la contribución primaria pasó de $ 5.277M (29.6% s/ventas) a $ 3.502M (31.4% s/ventas).
- Por su parte los gastos de estructura si bien crecieron de $ 1.675M a $ 2.062M ampliando ante el menor nivel de actividad ya mencionado su incidencia relativa en términos de facturación del 9.4% al 18.5%. Los sueldos y jornales y el cargo por incobrabilidad fueron las erogaciones de mayor significatividad.
- En consecuencia la compañía alcanzó un superávit operativo de $ 1.440M (60% menor al del ciclo anterior: $ 3.602M 20.2% s/ventas) equivalente al 12.9% s/ventas. Este margen cubrió holgadamente la carga financiera del período ($ 118M 1.1% s/ventas).
- Por último contabilizados ingresos diversos por $ 341M (3.1% s/ventas sin apertura) y de deducir el cargo por el impuesto a las ganancias ($ 590M 5.3% s/ventas) la compañía alcanzó una utilidad final de $ 1.073M (65% menor a la del ejercicio precedente). Mientras la rentabilidad en función a la facturación disminuyó del 17.2% al 9.6% en términos de patrimonio neto se redujo del 88.5% al 30.4%.

En resumen la compañía exhibió una aceptable gestión económica aunque debido al menor nivel de actividad y a la inadecuación de la carga estructural al mismo los niveles de retorno operativo y final resultaron sensiblemente inferiores a los del ciclo precedente.

Financieros:

- A julio del 2018 si bien la liquidez descendió de 1.93 a 1.80 mantuvo un valor satisfactorio.
- En tanto el capital de trabajo expandió su monto un 13% pasando de $ 2.911M a $ 3.284M cifra que representó el 29% de la facturación y el 43% del activo.
- El indicador de exposición financiera también desmejoró pasando de 2.47 a 2.05 aunque aún se considera satisfactorio.
- El EBIT ($ 1.440M) cubrió holgadamente la carga financiera del período ($ 118M).
- El menor nivel de actividad se evidenció en la contracción del Ebitda el cual pasó de $ 4.182M a $ 1.860M valor que representó 0.45 veces el total de compromisos a cancelar en el corto plazo ($ 4.103M).

En resumen a pesar de la importante caída de la generación de fondos producto del menor nivel de actividad operado en el período bajo análisis la situación financiera a 07.2018 se considera satisfactoria en términos de liquidez capital de trabajo e indicador de exposición financiera. Por otra parte la cobertura de los intereses del ejercicio con el Ebit resultó holgada.

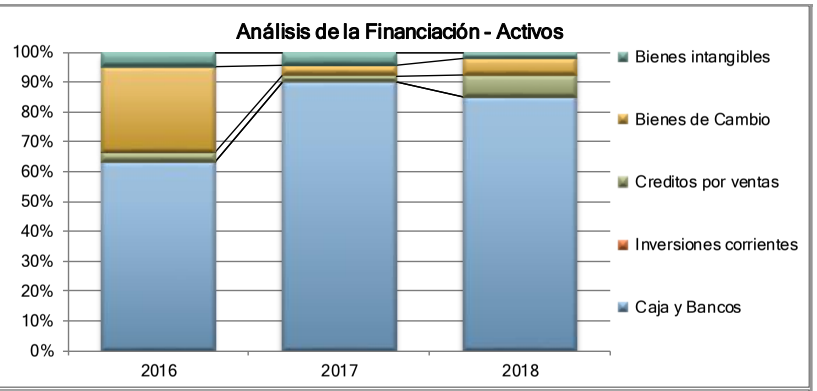
Patrimoniales:

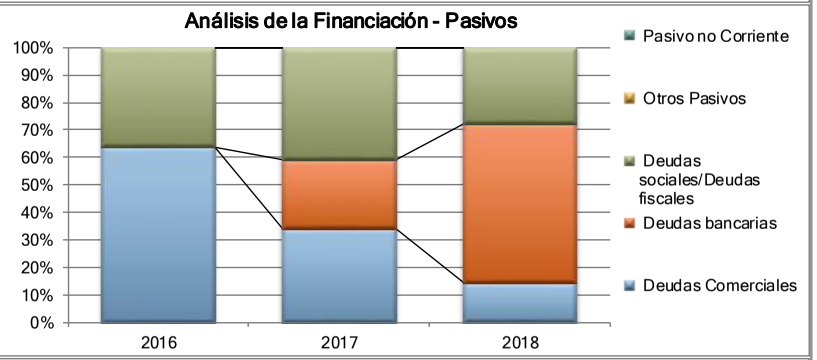
- Debido a que los resultados distribuidos ascendieron a$ 1.000M el patrimonio neto ($ 3.528M) reflejó un leve aumento interanual del 2% ($ 3.455M en 07.2017). Presenta una volatilidad del 98.
- La relación PN/activo fijo resultó satisfactoria dado que la totalidad del activo no corriente está cubierto con fondos propios. Cabe mencionar que esa parte del activo representa sólo el 3% del AT.
- Los recursos propios perdieron siete puntos porcentuales de participación dentro del mix de financiación de la inversión total (del 53% en 07.2017 al 46% en 07.2018).
- Mientras el activo total ($ 7.631M 97% corriente) aumentó un 16% interanual por mayores saldos de las disponibilidades (73% del AT) el pasivo total ($ 4.103M de corto plazo en su totalidad) creció un 31% debido fundamentalmente a las mayores deudas bancarias asumidas en el ejercicio (58% del pasivo total saldos de préstamos y cheques de pago diferido). Por otra parte las obligaciones fiscales equivalen a otro 19% del pasivo total y las comerciales a otro 14% del mismo.
- Consecuentemente el nivel de endeudamiento pasó de 0.90 a 1.16 descendiendo la solvencia de 1.11 a 0.86.

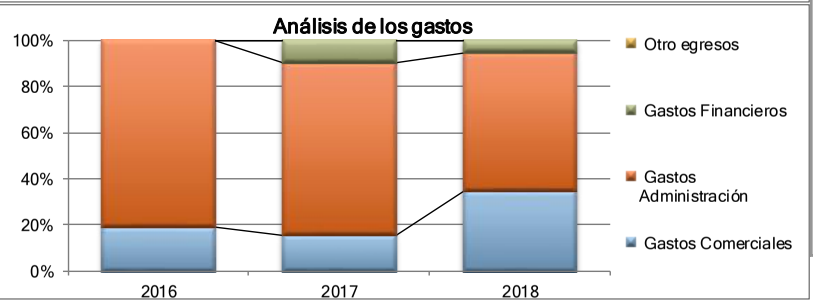
En resumen el cuadro patrimonial a julio del 2018 aún se considera aceptable a pesar del incremento del nivel de endeudamiento. Como aspecto positivo debe mencionarse la adecuada estructura de financiación del activo fijo (de poca significatividad dentro del AT). A la elevada volatilidad del patrimonio neto debe sumarse la importante distribución de resultados (su monto fue prácticamente el mismo que la utilidad del período).

Períodos Analizados			2016/2017/2018

Concept	jul-16	jul-17	jul-18
Caja y Bancos	1.087.859	4.105.617	5.595.411
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	57.431	93.577	492.927
Otros Créditos	3.145.774	2.019.501	1.028.354
Bienes de Cambio	500.000	155.000	380.237
Bienes intangibles	79.893	202.812	133.636
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**4.870.957**	**6.576.507**	**7.630.565**
Deudas Comerciales	1.220.948	1.059.827	583.024
Deudas bancarias	-	790.214	2.381.683
Deudas sociales/Deudas fiscales	694.534	1.271.707	1.137.934
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**1.915.483**	**3.121.748**	**4.102.642**
Gastos Comerciales	222.587	286.914	747.765
Gastos Administración	953.297	1.387.932	1.313.727
Gastos Financieros	0	185.732	117.989
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	448.474	853.517	589.789
Total	**1.624.358**	**2.714.095**	**2.769.270**



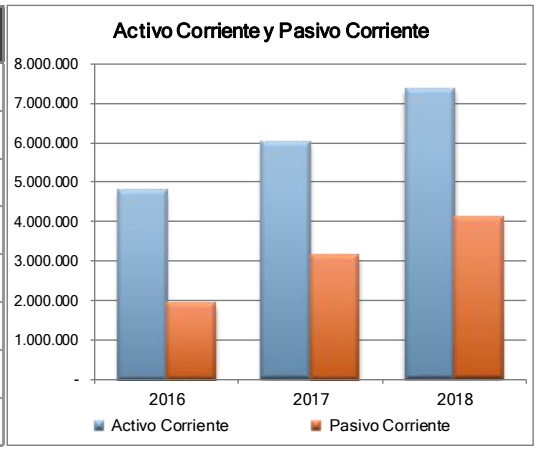




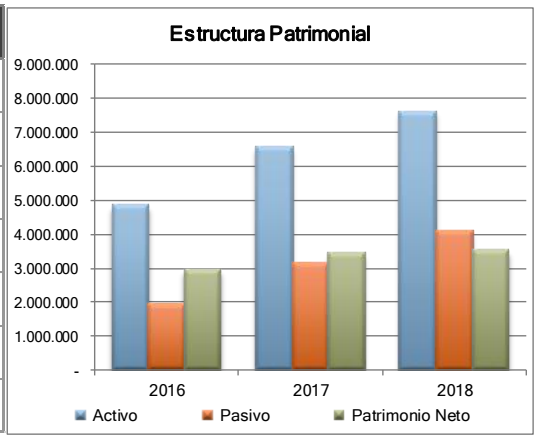
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2016/2017/2018

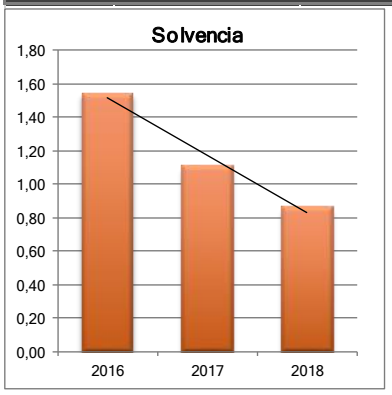
Analisis Patrimonial	jul-16	jul-17	jul-18
Solvencia	1,54	1,11	0,86
Patrimonio Neto sobre Activo	61%	53%	46%
Endeudamiento corriente	0,65	0,90	1,16
Capital corriente	0,59	0,44	0,43
Activo no Cte sobre Activo	2%	8%	3%
Financiación del activo no cte.	36,99	6,35	14,45
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	25%	58%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	64%	34%	14%

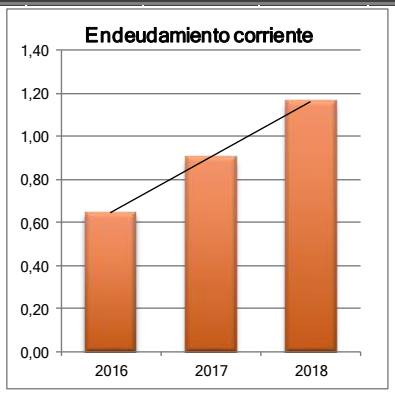


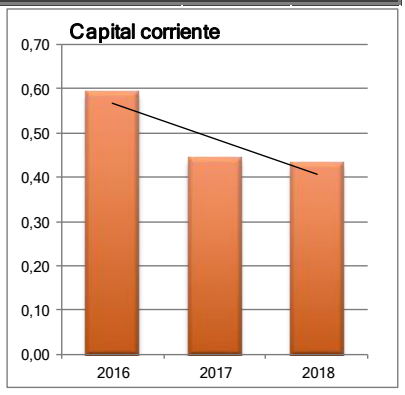
Info	jul-16	jul-17	jul-18
Activo Corriente	$ 4.791.065	$ 6.032.493	$ 7.386.389
Activo no Corriente	$ 79.893	$ 544.014	$ 244.175
Activo	$ 4.870.958	$ 6.576.507	$ 7.630.564
Pasivo Corriente	$ 1.915.483	$ 3.121.748	$ 4.102.642
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 1.915.483	$ 3.121.748	$ 4.102.642
Patrimonio Neto	$ 2.955.475	$ 3.454.759	$ 3.527.921



Trends



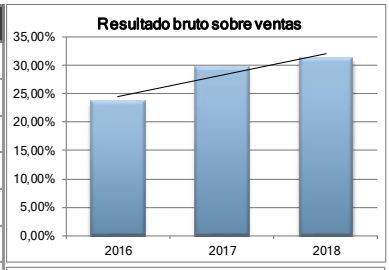




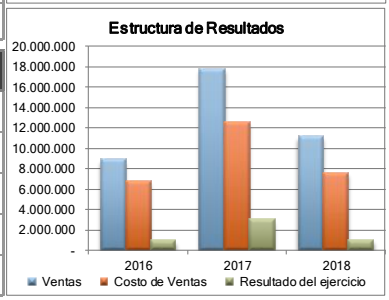
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

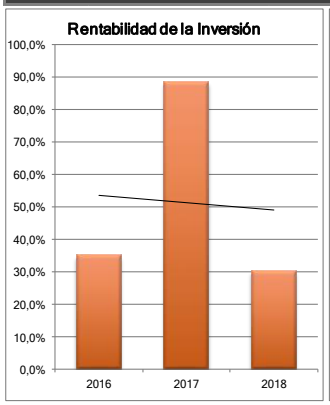
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	jul-16	jul-17	jul-18
Rentabilidad de la inversión total	35,1%	88,5%	30,4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	50,3%	118,6%	50,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	30,5%	62,3%	23,3%
Resultado bruto sobre ventas	23,7%	29,6%	31,4%
Rentabilidad sobre Ventas	11,6%	17,2%	9,6%
Costo del financiamiento	0,0%	5,9%	2,9%
Rentabilidad del capital	1209,3%	305742700000000000,0%	1073163000000000000,0%

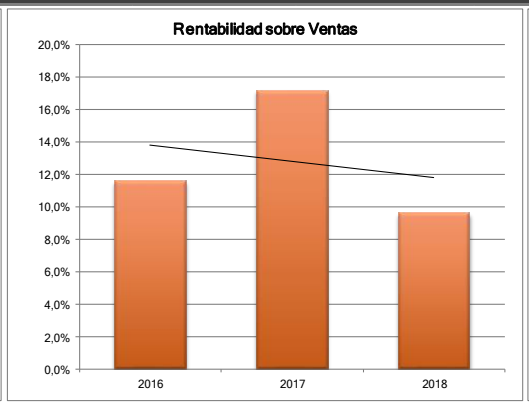


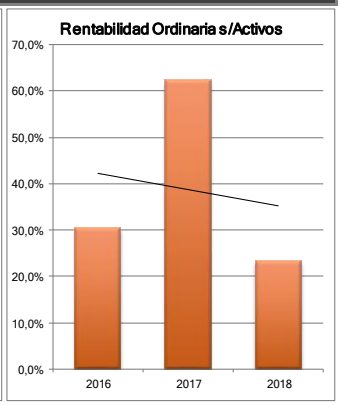
Info	jul-16	jul-17	jul-18
Ventas	$ 8.931.194	$ 17.813.913	$ 11.153.550
Costo de Ventas	$ 6.810.618	$ 12.537.117	$ 7.651.687
Resultado del ejercicio	$ 1.038.143	$ 3.057.427	$ 1.073.163
EBITDA/Ventas	0,17	0,23	0,17
EBITDA/Intereses	1.554.756.000.000.000.000,00	22,52	15,77



Trends



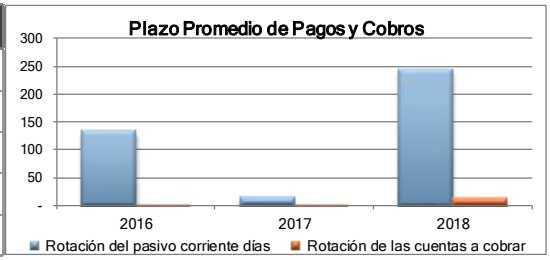




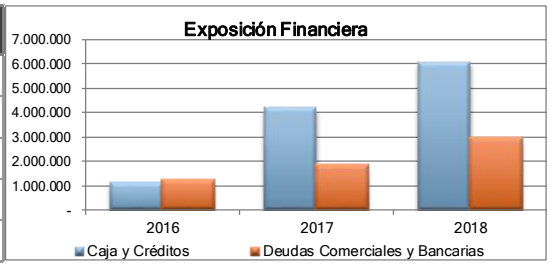
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

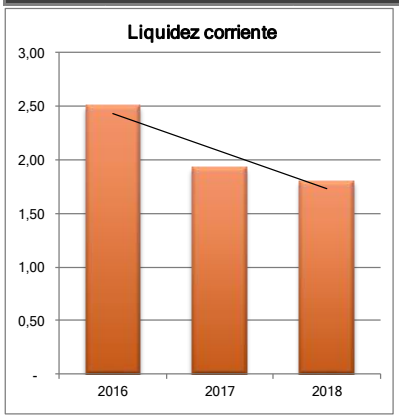
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Analisis Financiero	jul-16	jul-17	jul-18
Liquidez corriente	2,50	1,93	1,80
Liquidez acida	2,24	1,88	1,71
Rotación del pasivo corriente días	134	15	245
Rotación de las cuentas a cobrar	2	2	13
Efecto Palanca	0,21	0,46	0,14

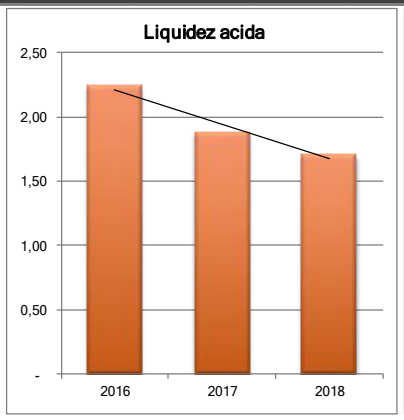


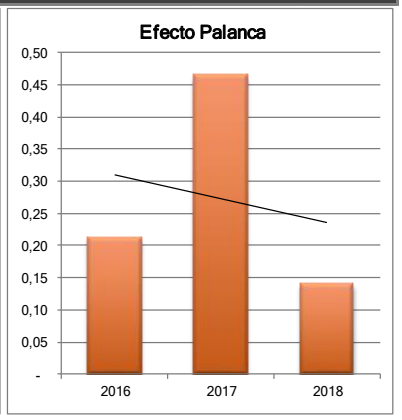
Info	jul-16	jul-17	jul-18
Caja y Bancos	1.087.859	4.105.617	5.595.411
Creditos por ventas	57.431	93.577	492.927
Deudas Comerciales	1.220.948	1.059.827	583.024
Deudas bancarias	-	790.214	2.381.683
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	0	1

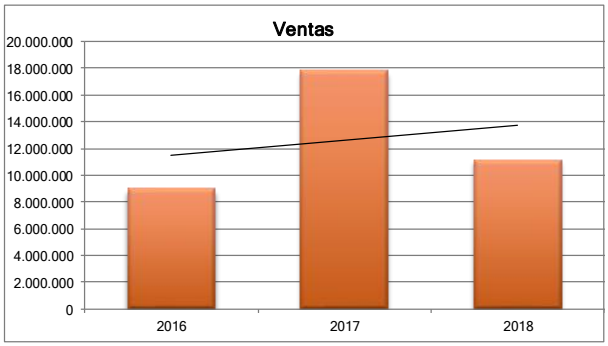


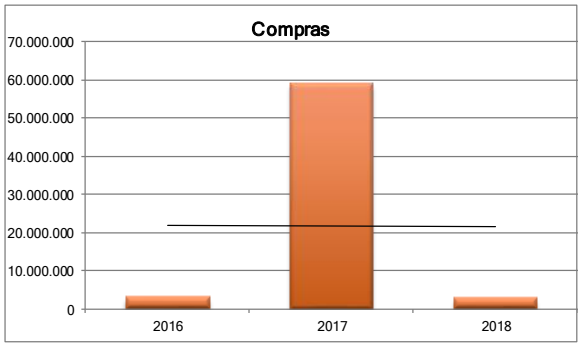
Trends







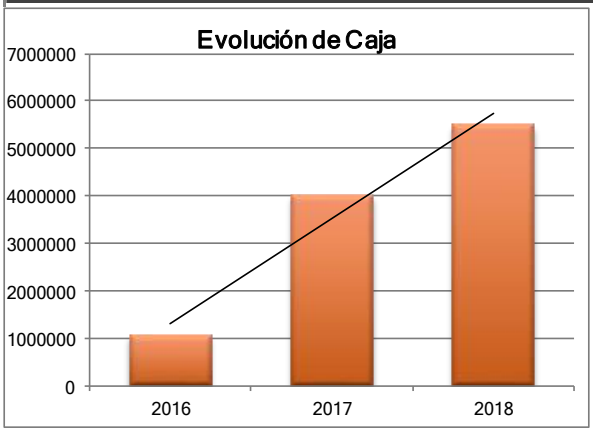


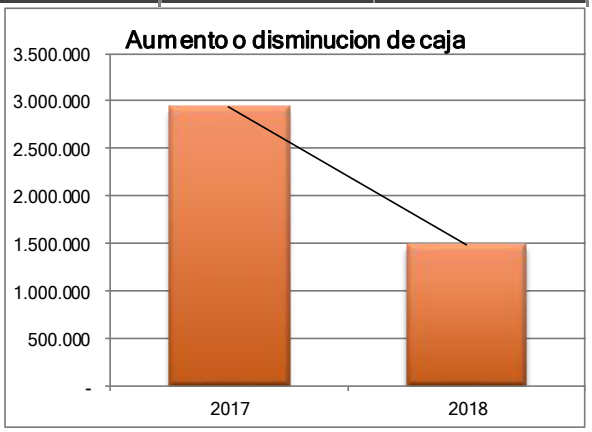


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	jul-17	jul-18
Resultado del ejercicio	$ 3.057.427,00	$ 1.073.163,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 85.287,00	$ 79.289,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 3.142.714,00	$ 1.152.452,00
Variación de créditos por ventas	$ -36.146,00	$ -399.350,00
Variación de otros créditos	$ 1.126.273,00	$ 991.147,00
Variación de Bienes de Cambio	$ 345.000,00	$ -225.237,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ -161.121,00	$ -476.803,00
Variación de deudas sociales	$ 194.004,00	$ 33.645,00
Variación de deudas fiscales	$ 383.169,00	$ -167.418,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 4.993.893,00	$ 908.436,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -2.558.143,00	$ -1.000.001,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -85.846,00	$ -0,00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -208.206,00	$ -10.113,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 2.141.698,00	$ -101.678,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 790.214,00	$ 1.591.469,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 2.931.912,00	$ 1.489.791,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	929.462,5	$	S/Patrimonio Neto	144.284,9	$
Compras Mensuales	239.345,6	$	S/Capital de Trabajo	108.781,9	$
Modo de Cobro s/Balance	9	días	S/Activos Líquidos	176.790,6	$
Modo de Pago s/Balance	171	días	S/Variables Combinadas	150.922,0	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2016/2017/2018			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,02	9	Liquidez corriente	ratio	1,94	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,02	8	Liquidez acida	ratio	1,83	10
Capital corriente	%	45,7%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	171	2
Activo no Cte sobre Activo	%	4,2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	9	10
Financiación del activo no cte.	ratio	15,81	10	Efecto Palanca	ratio	0,23	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	41,2%	7	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	26,6%	9	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	4,8%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	45,6%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	10,6%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	67,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	16,3%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	34,2%	8	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	1
Resultado bruto sobre ventas	%	29,8%	6	Rotación de bienes de cambio	días	38	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	11,8%	10	Rotación del activo	veces	1,83	1
Costo del financiamiento	%	3,2%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	0,0%	11	89,71			
EBITDA/Ventas	%	18,5%	8				
EBITDA/Intereses	%	-	11				

