DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

MILBERG Y ASOCIADOS S.A.

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

ARGENTINA

Septiembre 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		**48%**	**19**						

Tipo de Empresa	**3**	**Servicios**	**No Aplica**	**No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)**	**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		**27%**	**8**									

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**	19	**40**	**48%**	**10,0%**	**0,5**
2	**Situación Económico-Financiera**	8	**30**	**27%**	**90,0%**	**2,4**
Resultado Final		**2,9**				

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

1.2. CONCLUSIÓN

MILBERG Y ASOCIADOS SA. es una empresa originada en 1977 pero que opera bajo esta razón social desde 2006. Se dedica a la venta al por mayor en comisión o consignación de minerales, metales y productos químicos industriales Estructuralmente atienden diferentes sectores o actividades industriales mediante profesionales especializados. Utilizan diferentes esquemas de comercialización: Agenciamiento y Representación, Importación para terceros (IPT), para materiales fraccionados, ya sean sólidos o líquidos, como así también graneles, transportando los mismos en vehículos habilitados y acordes para las diferentes modalidades de carga.

Sus accionistas son MILBERG SIMON y SCHER BEATRIZ PERLA, ambos argentinos, si conocerse el porcentaje de participación. Sus principales directivos no registran antecedentes comerciales negativos. Uno de ellos no puede calificarse dada la falta de información contable. No aportó datos de personal propio ni subcontratado. De la información obtenida por fuentes públicas se observa que no registran sanciones laborales según REPSAL. Tampoco de detectan contratos de ART extinguidos por falta de pago ni periodos impagos por aportes a la seguridad social en los últimos doce meses. Según Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As. registra incumplimientos.

AL cierre 31/12/2018, los Estados contables de la Compañía presentaron un buen desempeño operativo logrando revertir las pérdidas del año anterior. No obstante, los resultados financieros ampliamente negativos determinaron un resultado final negativo. La empresa totalizó una facturación de $326.375M (ajustadas por inflación), registrándose un crecimiento en las cantidades comercializadas. Esto le permitió a la sociedad incrementar su margen bruto vinculándose fundamentalmente a la absorción más eficiente de la mano de obra. Consecuentemente revirtió la pérdida operativa del año -Al igual que en los ejercicios anteriores registró ingresos diversos de significación ($11.381M 3.5% s/ventas).

En función de los niveles de liquidez (0.98) y capital de trabajo ($5.332M) y de la pérdida sufrida en el último ejercicio la situación financiera de la empresa se considera ajustada. La sociedad presentó una débil situación patrimonial destacándose su reducida solvencia (0.11).

En línea de lo expuesto anteriormente y considerando que no se cuenta con información post balance, que la compañía no aportó toda la información que se le requiriera, recomendamos operar con cautela, con las garantías que se consideren acorde a los negocios a realizar

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 185 431 519**	----------
Límite de compra	**$ 55 629 455**	----------

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: QUE CONTENGA FORTALEZAS Y DEBILIDADES, ASPECTOS A CONSIDERAR Y RECOMENDACIONES. 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 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 10
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 13
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
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 16
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 16
3.4 COMPRAS ANUALES 17
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 17
3.7 SEGUROS 17
3.7.1 Registro de contratos con las ART 17
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 17
3.7.3 Otros Seguros contratados 17

4- COMERCIO EXTERIOR 18

4.1 IMPORTACIONES 18
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 19

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 19
4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 20
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 20
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 21

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

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

6- SITUACIÓN JUDICIAL 24

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

7- COMPLIANCE 27

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 27
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 28

8- ESTADOS CONTABLES 29

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

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Milberg y Asociados S.A.

Razón Social	MILBERG Y ASOCIADOS SA.
CUIT	30-70916897-1.
Domicilio	OLGA COSSENTTINI 1190 - 6 PISO - OF. 603, (1107), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Teléfonos	+54 11 5775 0243 / +54 11 5775 0291 / +54 11 5093 2737 +54 11 5775 0303
CODIGO C.L.A.E.	461093
Fecha de inicio de actividad	01/04/2005
Ramo	QUIMICO
Actividad	VENTA AL POR MAYOR EN COMISIÓN O CONSIGNACIÓN DE MINERALES, METALES Y PRODUCTOS QUÍMICOS INDUSTRIALES
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	26/04/2005
Fecha de Contrato Social	02/03/2005
Capital	$ 12 000
Duración	Hasta el 31/03/2104
Domicilio Legal	OLGA COSSENTTINI 1190 - 6 PISO - OF. 603, (1107), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	COSSETTINI,OLGA 1190 Piso: 6 Dpto: 603, (1107), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

MILBERG Y ASOCIADOS S.A. es la razón social bajo la cual operan desde el año 2006.

Una trayectoria empresarial con inicio en el año 1977.

En el año 2006 dieron continuidad a su nutrida historia manteniendo el know-how e identidad. Internacionalmente participan en eventos referentes de su actividad, así como en instituciones vinculadas a su metié.

Estructuralmente atienden diferentes sectores o actividades industriales mediante profesionales especializados.

Estos sectores son abordados mediante diferentes esquemas de comercialización, siendo éstos: Agenciamiento y Representación, Importación para terceros (IPT), Distribución, y Asesoramiento Técnico – Comercial.

En logística cuentan con depósitos tanto para materiales fraccionados, ya sean sólidos o líquidos, como así también graneles, transportando los mismos en vehículos habilitados y acordes para las diferentes modalidades de carga.

Fuente: empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

Contar con servicios profesionales de asistencia permanente a los clientes existentes y potenciales, desarrollar habilidades de adaptación a los cambios que exige el mercado de las materias primas, para hacer frente al desafío de estar presente en el mismo brindando un servicio y abastecimiento de excelencia en el ámbito local e internacional. Como compañía tienen el objetivo de incrementar la participación de mercado con el desarrollo, aplicación y calificación de productos con un elevado standard de calidad, suministrando novedades y opciones alternativas.

Fuente: Web Empresa.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

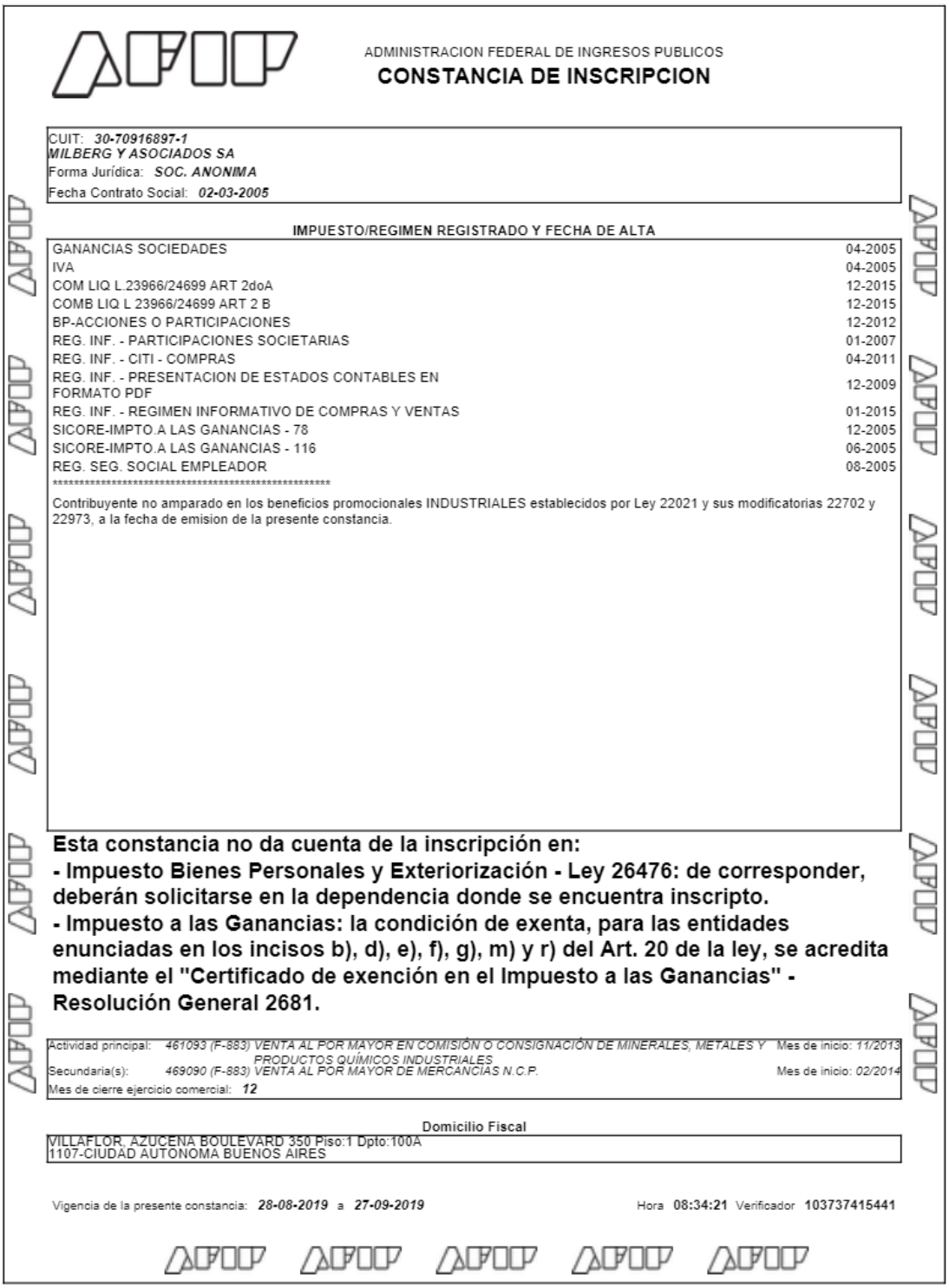


Fuente: Empresa.

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no aportada.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: ***30-70916897-1***
MILBERG Y ASOCIADOS SA
Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***
Fecha Contrato Social: ***02-03-2005***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	04-2005
IVA	04-2005
COM LIQ L.23966/24699 ART 2doA	12-2015
COMB LIQ L 23966/24699 ART 2 B	12-2015
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	12-2012
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	04-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	12-2005
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	06-2005
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-2005

****

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: *461093 (F-883) VENTA AL POR MAYOR EN COMISIÓN O CONSIGNACIÓN DE MINERALES, METALES Y PRODUCTOS QUÍMICOS INDUSTRIALES* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s): *469090 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MERCANCIAS N.C.P.* Mes de inicio: *02/2014*
Mes de cierre ejercicio comercial: ***12***

Domicilio Fiscal

VILLAFLOR, AZUCENA BOULEVARD 350 Piso:1 Dpto:100A
1107-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***28-08-2019*** a ***27-09-2019*** Hora **08:34:21** Verificador **103737415441**

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido / Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	%
MILBERG SIMON	ARGENTINA	20-10285442-0	N/I
SCHER BEATRIZ PERLA	ARGENTINA	27-11292230-5	N/I

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
SIMON MILBERG	ARGENTINA	20-10285442-0	PRESIDENTE
LEANDRO HERNAN BASILE	ARGENTINA	20-23835833-8	VICE-PRESIDENTE
BEATRIZ PERLA SCHER	ARGENTINA	27-11292230-5	DIRECTOR/A TITULAR
ADRIAN OMAR DOMINGUEZ	ARGENTINA	20-17255129-8	DIRECTOR/A TITULAR
LAURA DEL CARMEN COSTA	ARGENTINA	27-23328302-4	DIRECTOR/A TITULAR
DANIELA NICOLE MILBERG	ARGENTINA	27-34705303-7	DIRECTOR/A SUPLENTE

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

MILBERG SIMON - 20102854420

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

71.4

MILBERG SIMON

FECHA NACIMIENTO:	09/01/1952
ESTADO CIVIL:	CASADA/O

FINANCIERO



TOTAL	188 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2011

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
PLANES 673
FISCAL:
O'HIGGINS 1414 PISO:16, (1426), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
OLGA COSSENTTINI 01190, (1107), CAPITAL FEDERAL
GRAL O HIGGINS 1414, (1426), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
VARELA 3330, (1437), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MILBERG Y ASOCIADOS SA (05/2019)
CLAE	SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/04/1992
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

BASILE LEANDRO HERNAN - 20238358338

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

87.3

BASILE LEANDRO HERNAN

FECHA NACIMIENTO:	15/06/1974
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	13 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2004

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
CTEL.VI S/N, (7020), TEDIN URIBURU, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
14 279, (1900), LA PLATA NOROESTE CALLE 50, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
CUARTEL VI 0, (7066), TEDIN URIBURU, BUENOS AIRES, ARGENTINA
CUARTEL VI, (7066), BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

MONOTRIBUTO	F LOCACIONES DE SERVICIO
EMPLEADO DE	MILBERG Y ASOCIADOS SA (05/2019)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

SCHER BEATRIZ PERLA - 27112922305

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

62.5

SCHER BEATRIZ PERLA

FECHA NACIMIENTO:	14/09/1954
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	F

FINANCIERO
Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS
BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS
DOMICILIO:
O HIGGINS 1414 16, (1426), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
O'HIGGINS 1414 PISO:16, (1426), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
OHIGGINS 1414, (1426), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE
VARELA 3330, (1437), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/11/2008
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS
no se detectó actividad judicial

DOMINGUEZ ADRIAN OMAR - 20172551298

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

81.6

DOMINGUEZ ADRIAN OMAR

FECHA NACIMIENTO:	16/03/1965
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO


TOTAL	74 000
BANCOS	4
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2006

CHEQUES RECHAZADOS
BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS
DOMICILIO:
QUINTANA 5029, (1752), LOMAS DEL MIRADOR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
QUINTANA 5029, (1752), LOMAS DEL MIRADOR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
CROVARA 344, (2423646), MATANZA
ZUVIRIA 3373, (1407), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MILBERG Y ASOCIADOS SA (05/2019)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/10/2014

JUICIOS
no se detectó actividad judicial

COSTA LAURA DEL CARMEN - 27233283024

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

87

COSTA LAURA DEL CARMEN

FECHA NACIMIENTO:	16/07/1973
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	27 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2000

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

WASHINGTON 2803 9 1, (1430), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

LIBERTADOR DEL AV. 6270 PISO:11 DPTO:B T:A, (1428), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

MANUEL ARTIGAS 5106 - PISO 21Ø - DEPTO. 7, CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	MILBERG Y ASOCIADOS SA (05/2019)
CLAE	SERVICIOS DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y ASESORÍA FISCAL
INICIO ACTIVIDAD	01/05/2003
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

MILBERG DANIELA NICOLE - 27347053037

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

N/A

MILBERG DANIELA NICOLE

FECHA NACIMIENTO:	02/08/1989
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	F

FINANCIERO

Información No Disponible

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

O HIGGINS 1414 16, CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

O'HIGGINS 1414 PISO:16, (1426), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
JOSE PEDRO VARELA 3330, (1417), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

No se detectó información sobre endeudamiento con entidades financieras a Julio de 2019 (última posición informada por el B.C.R.A. a la fecha) y la falta de Manifestación de Bienes o Balance de la titular, imposibilitan el cálculo de su score.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CIUDAD DE BUENOS AIRES Fecha: 21/10/2014
MILBERG Y ASOCIADOS S.A. Por Asamblea Ordinaria Unánime del 25/09/14 se resolvió: 1) Aceptar la renuncia de Marina Denise Milberg al cargo de Directora suplente y designar en su reemplazo a Daniela Nicole Milberg. 2) Incorporar como Directores Titulares a Laura del Carmen Costa y Adrián Omar Domínguez, cesando ambos como Directores Suplentes y 3) Reorganizar el Directorio: Simón Milberg (Presidente), Leandro Hernan Basile (Vicepresidente), Beatriz Perla Scher, Laura del Carmen Costa y Adrián Omar Domínguez (Directores Titulares) y Daniela Nicole Milberg (Directora Suplente), todos con domicilio especial en Azucena Villaflor 350, piso 1 oficina 100 A, CABA Autorizado según instrumento privado Asamblea Ordinaria de fecha 25/09/2014. Alejandra Silvia López López T°: 56 F°: 667 C.P.A.C.F. e. 21/10/2014 N° 80284/14 v. 21/10/2014

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

Información no proporcionada por la empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Información no proporcionada por la empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



Productos

- Aceite Base Lubricante
- Aceite de baja toxicidad perforación – Calumet®
- Aceite de Coco
- Aceite de Coco RBD
- Aceite de Palma
- Aceite de Palmiste
- Aceite de Ricino
- Aceite de Ricino Etoxilado
- Aceite de Ricino Hidrogenado (HCO)
- Aceite de Ricino Sulfonado
- Aceite Mineral Blanco / Vaselina Líquida – Drakeol®
- Aceite de Soja Epoxidado
- Acetato de Butildiglicol
- Acetato de Butilglicol
- Acetato de Butilo
- Acetato de Etilo
- Acetato de n-propilo
- Ácido 2-Etilhexanoico
- Ácido Acrílico
- Ácido Adípico
- Ácido Cítrico- anhidro
- Ácido Cítrico-monohidratado
- Etilendiamina (EDA)
- Etilenglicol (MEG)
- Fenilsulfonato de Calcio
- Fenol 90%
- Formiato de Sodio
- Fosfato Diamónico (Cristales)
- Fosfonatos (ATMP, HEDP)
- Gasolina Euro IV
- Gasolina Euro V
- Glazex 90
- Glicerina
- Glicerina USP
- Glicerina Vegetal
- Glutamato Monosódico
- Glutaraldehído
- Goma Guar
- Goma Xántica
- HEDP
- Hidroperóxido de Butilo terciario
- Hidrosulfito de Litio
- Hidrosulfito de Sodio
- Hiperdispersantes
- Humectante p/ Glifosato

- Ácido Dimérico
- Ácido Esteárico
- Ácido Fórmico 85%
- Ácido Fosfórico
- Ácido Metansulfónico (MSA)
- Ácido Oleico Animal Destilado
- Ácido Tioglicólico
- Ácido-12-Hidroesteárico (12 HSA)
- Acrilamida, Poliacrilamida
- Acrilato de Butilo
- Acrilato de Metilo
- Aditivos p/ Pinturas (Lubrizol®)
- Alcohol Bencílico
- Alcohol Láurico Etoxilado
- Amine 20
- Anhídrido Ftálico (PA)
- Anhídrido Maleico
- Antiespumante base hidrocarburo
- Antiespumante base Silicona
- Atapulgitas
- ATMP
- Basorol
- Bentonitas
- Benzoato de Sodio Granulado
- Biocidas
- Biocidas Acticide ®
- Bisulfito de Amonio
- Butildiglicol
- Butilglicol (BG)
- Caolines Calcinados
- Cargas – 20 Microns
- Ciclohexanona
- Citrato de Magnesio
- Cloruro de bencilo
- Cloruro de Benzalconio
- Cloruro de Colina
- Cloruro de Magnesio
- Cloruro de Metileno
- Copolímeros en bloque OE-OP Pluronic®
- Hydrogel 70
- Hyper 80
- Inhibidor de corrosión
- Inhibidor de hidratos
- Iso-Butanol
- Isoforona
- Isooctano
- Korantin PP
- Lecitina de Soja
- Lutensol AO3
- Luvicap 55W
- MDEA
- Metilato de Sodio
- Monocloroacetato de Sodio
- Monoetanolamina (MEA)
- Monoetilenglicol (MEG)
- Monoisopropilamina (MIPA)
- Monómero de Estireno
- Monometilamina (MMA)
- N-Butanol
- N-Heptano
- Nitrato de Cobalto
- N-Metilpirrolidona (NMP)
- Nonilfenol Etoxilado
- Otros Acrilatos
- Parafina
- Paramolibdato de Amonio
- Pentaeritritol
- Pentaetilenhexamina (PEHA)
- Percloroetileno
- Piperazina
- Plastificantes libre de ftalatos
- Poliacrilato de Sodio
- Polialfaolefinas (PAO)
- Polietilenglicoles (PEG)
- Propilenglicol (PG)
- Resina de Petróleo y Vegetales
- Resinas de colofonia
- RIO BENT 27

- Copolímeros en bloque OE-OP Pluronic®
- Desemulsionante
- Dextrina 106
- Di Isobutil Ftalato (DIBP)
- Dibasic Éster (DBE)
- Dicloropropano
- Diesel Euro IV
- Diesel Euro V
- Dietanolamina (DEA)
- Dietilenglicol (DEG)
- Dietilentriamina (DETA)
- Dimetilamina (DMA 60%)
- Dimetilamina 60% (DMA 60%)
- Dimetilaminopropilamina (DMAPA)
- Dimetilcarbonato
- Dimetilformamida (DMF)
- Dióxido de Titanio
- Dipropilenglicol (DPG)
- Epiclorhidrina
- Eritorbato de Sodio
- Espesantes Celulósicos Tylose®
- Éster Metílico de Aceite Vegetal
- RIO BENT 27
- RIO BENT SD
- Sebo Hidrogenado
- Sorbitol
- Sulfato de Bario
- Sulfato de Sodio Anhidro
- Sulfonato de Sodio
- SUPER GLOSS 90
- SUPERCONCENTRADO BS 6580
- Talcos
- Terc-Butanol
- Tetraetilenpentamina (TEPA)
- Tetrahidrofurano (THF)
- THPS
- Tricloroetileno
- Trietanolamina 85% (TEA 85%)
- Trietilamina
- Trietilenglicol (TEG)
- Trietilentetramina (TETA)
- Tripolifosfato de Sodio

Representación y Agenciamiento



Distribución de productos químicos



Fuente: Web Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No declara.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No declara.

3.4 COMPRAS ANUALES

Fecha de Cierre	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
31/12/2016	$ 108 963 810.06	Pesos Argentinos (ARS)
31/12/2017	$ 111 465 846.85	Pesos Argentinos (ARS)
31/12/2018	$ 285 728 810.01	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

No declara.

3.6 CLIENTES

No declara.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	103151
Desde:	01/08/2010 – Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/10/2016 – Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	192580
Desde:	01/11/2016 – Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

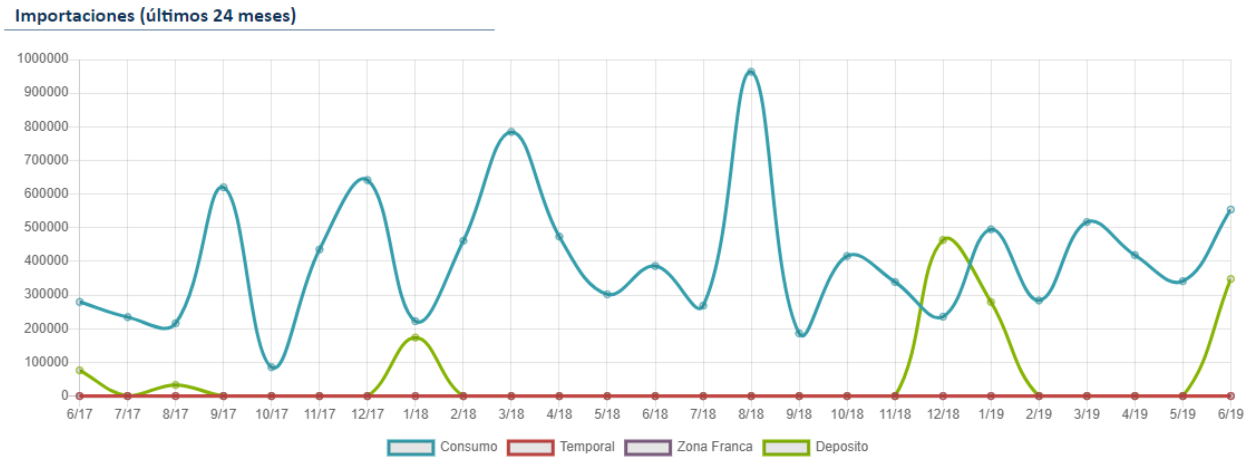
No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No declara.

4- Comercio Exterior

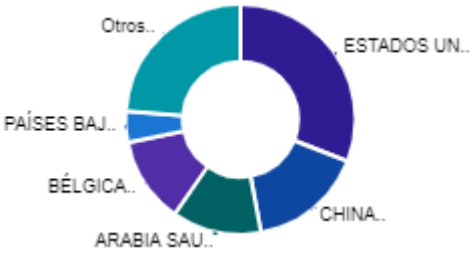
4.1 IMPORTACIONES



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
06/2017	$ 279 653	0	$ 76 329	0	$ 355 982
07/2017	$ 234 510	0	0	0	$ 234 510
08/2017	$ 216 272	0	$ 32 978	0	$ 249 250
09/2017	$ 620 218	0	0	0	$ 620 218
10/2017	$ 85 685	0	0	0	$ 85 685
11/2017	$ 435 448	0	0	0	$ 435 448
12/2017	$ 641 793	0	0	0	$ 641 793
01/2018	$ 222 457	0	$ 173 771	0	$ 396 227
02/2018	$ 461 376	0	0	0	$ 461 376
03/2018	$ 784 861	0	0	0	$ 784 861
04/2018	$ 473 925	0	0	0	$ 473 925
05/2018	$ 302 340	0	0	0	$ 302 340
06/2018	$ 386 409	0	0	0	$ 386 409
07/2018	$ 268 712	0	0	0	$ 268 712
08/2018	$ 963 476	0	0	0	$ 963 476
09/2018	$ 186 371	0	0	0	$ 186 371
10/2018	$ 416 046	0	0	0	$ 416 046
11/2018	$ 338 934	0	0	0	$ 338 934
12/2018	$ 235 910	0	$ 463 644	0	$ 699 554
01/2019	$ 495 351	0	$ 279 470	0	$ 774 821
02/2019	$ 283 955	0	0	0	$ 283 955
03/2019	$ 517 011	0	0	0	$ 517 011
04/2019	$ 418 804	0	0	0	$ 418 804
05/2019	$ 341 298	0	0	0	$ 341 298
06/2019	$ 554 105	0	$ 347 720	0	$ 901 825
06/2017	$ 279 653	0	$ 76 329	0	$ 355 982

4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	30.96	$ 1 396 507
CHINA	16.21	$ 731 065
ARABIA SAUDITA	12.56	$ 566 796
BÉLGICA	12.08	$ 544 723
PAÍSES BAJOS	4.36	$ 196 806
Otros	23.83	$ 1 075 080
Totales		**$ 4 510 977**



Valores estadísticos aproximados

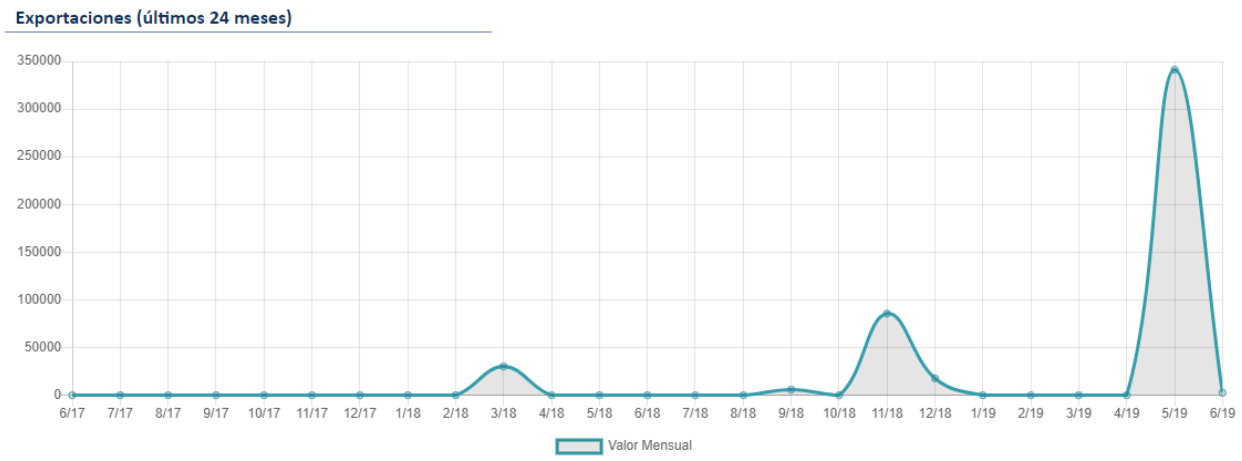
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
ALCOHOLES ACÍCLICOS Y SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2905	43.07	$ 1 942 703
COMPUESTOS CON FUNCION AMINA.	2921	10.99	$ 495 712
ETERES, ETERES-ALCOHOLES, ETERES-FENOLES, ETERES- ALCOHOLES-FENOLES, PERÓXIDOS DE ALCOHOLES, PERÓXIDOS DE ETERES, PERÓXIDOS DE CETONAS (AUNQUE NO SEAN DE CONSTITUCIÓN QUÍMICA DEFINIDA), Y SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2909	6.99	$ 315 357
DERIVADOS HALOGENADOS DE LOS HIDROCARBUROS.	2903	4.31	$ 194 568
ÁCIDOS MONOCARBOXÍLICOS ACÍCLICOS SATURADOS Y SUS ANHÍDRIDOS, HALOGENUROS, PERÓXIDOS Y PEROXIÁCIDOS; SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2915	3.23	$ 145 894
Otros		31.41	$ 1 416 743
Totales			**$ 4 510 977**



Valores estadísticos aproximados

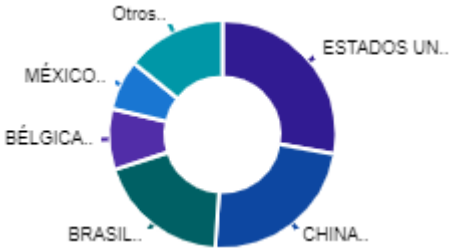
4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)



Valores estadísticos aproximados

4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

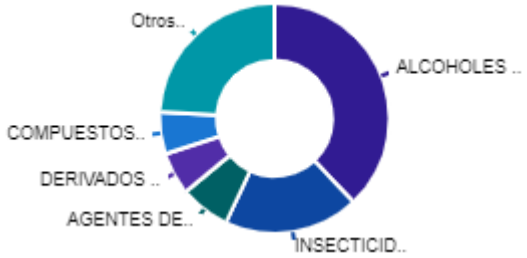
País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	28	$ 124 922
CHINA	23	$ 104 954
BRASIL	19	$ 85 600
BÉLGICA	9	$ 39 073
MÉXICO	7	$ 31 927
Otros	14	$ 64 147
Totales		**$ 450 623**



Valores estadísticos aproximados

4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

Nombre	Código	%	(F.O.B. U$S) Total
ALCOHOLES ACÍCLICOS Y SUS DERIVADOS HALOGENADOS, SULFONADOS, NITRADOS O NITROSADOS.	2905	37.96	$ 171 054
INSECTICIDAS, RATICIDAS Y DEMÁS ANTIRROEDORES, FUNGICIDAS, HERBICIDAS, INHIBIDORES DE GERMINACIÓN Y REGULADORES DEL C RECIMIENTO DE LAS PLANTAS, DESINFECTANTES Y PRODUCTOS SIMIL ARES, PRESENTADOS EN FORMAS O ENVASES PARA LA VENTA AL POR MENOR, O COMO PR	3808	19.00	$ 85 600
AGENTES DE SUPERFICIE ORGÁNICOS (EXCEPTO EL JABÓN); PR EPARACIONES TENSOACTIVAS, PREPARACIONES DE LAVAR (INCLUIDAS LAS PREPARACIONES AUXILIARES PARA LAVADO) Y PREPARACIONES PARA LIMPIEZA, AUNQUE CONTENGAN JABÓN, EXCEPTO LAS DE LA PARTIDA 34.01.	3402	7.09	$ 31 927
DERIVADOS HALOGENADOS DE LOS HIDROCARBUROS.	2903	5.95	$ 26 808
COMPUESTOS CON FUNCION AMINA.	2921	5.92	$ 26 673
Otros		24.09	$ 108 561
Totales			**$ 450 623**



Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

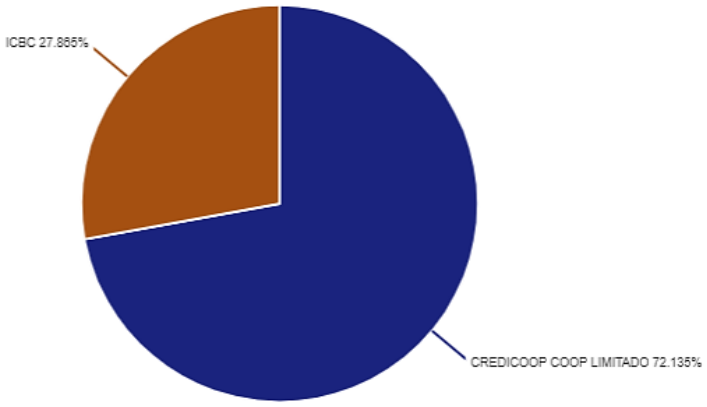
Banco	08/2017	09/2017	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018	03/2018
GALICIA Y BUENOS AIRES		1,00						
ICBC	1 947,00	1 567,00	1 979,00	3 260,00	3 931,00	2 227,00	2 865,00	3 573,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	4 901,00	4 607,00	4 440,00	4 159,00	4 080,00	6 223,00		8 758,00
TOTAL PERIODO	6 848,00	6 175,00	6 419,00	7 419,00	8 011,00	8 450,00	2 865,00	12 331,00

Banco	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018
GALICIA Y BUENOS AIRES								
ICBC	4 405,00	4 266,00	5 034,00	4 741,00	6 509,00	4 900,00	4 053,00	4 417,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	8 672,00	9 923,00	11 119,00	10 235,00		15 061,00	14 257,00	18 840,00
TOTAL PERIODO	13 077,00	14 189,00	16 153,00	14 976,00	6 509,00	19 961,00	18 310,00	23 257,00

Banco	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019
GALICIA Y BUENOS AIRES								
ICBC	4 532,00	4 441,00	4 789,00	5 331,00	4 893,00	5 172,00	1 832,00	1 804,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	15 273,00		12 577,00	9 562,00	5 407,00	7 443,00	7 100,00	4 670,00
TOTAL PERIODO	19 805,00	4 441,00	17 366,00	14 893,00	10 300,00	12 615,00	8 932,00	6 474,00

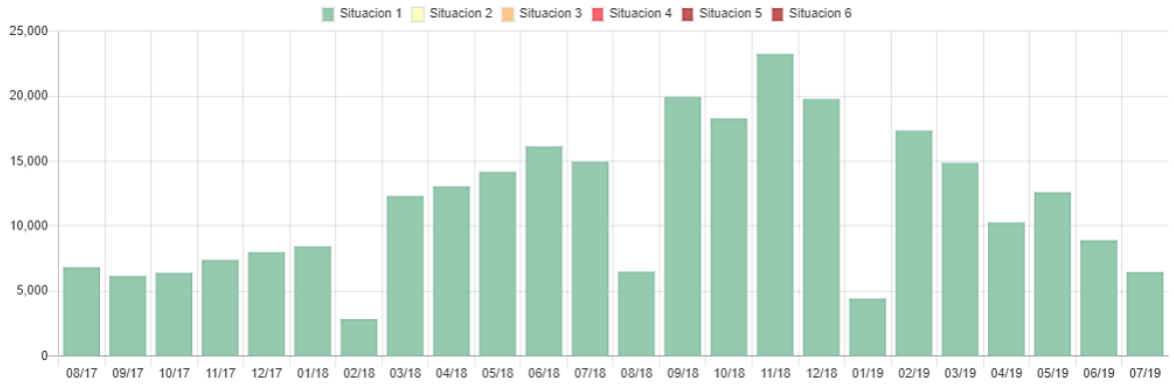
Situaciones			
1	Situación Normal	4	Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
2	Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)	5	Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
3	Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)	6	Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex entidades financieras,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



Situaciones últimos 24 meses

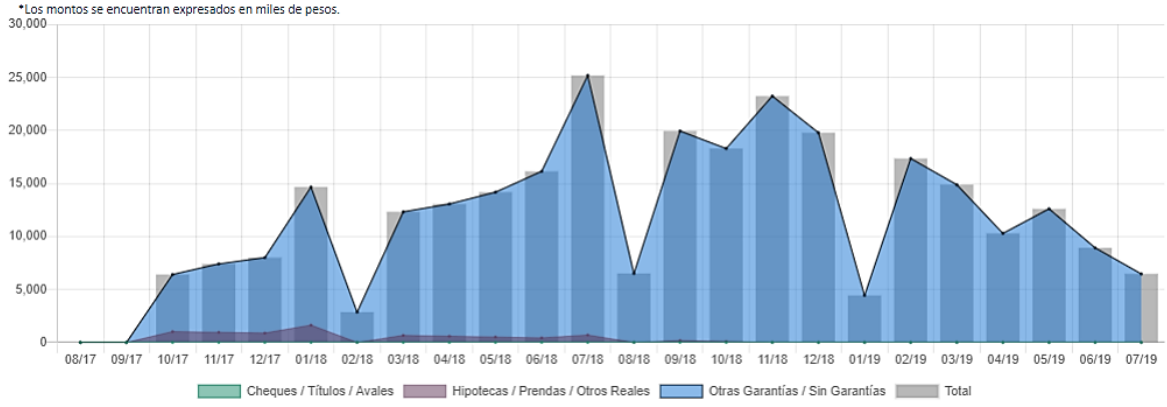
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

Información no proporcionada por la 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	2005-04
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2005-04
30	IVA	ACTIVO	2005-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
181	COMB LIQ L 23966 NAFTAS	BAJA DEFINITIVA	2015-12
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2012-12
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2005-06
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2005-08
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	2009-05
377	COM LIQ L.23966/24699 ART 2DOA	ACTIVO	2015-12
395	COMB LIQ L 23966/24699 ART 2 B	ACTIVO	2015-12

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 **28/08/2019** 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:	AGENTE CON INCUMPLIMIENTO.
Situación actual:	**Categoría 1**

Referencias de categorías	
Categoría 0	Agente sin incumplimiento.
Categoría 1	**Incumplimiento mayor a 0% y menor o igual a 5%**
Categoría 2	Incumplimiento mayor a 5% y menor o igual a 25%
Categoría 3	Incumplimiento mayor 25%
Categoría 4	AGENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **28/08/2019** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
08-2018	SI	-	-	PAGO
09-2018	SI	-	-	PAGO
10-2018	SI	-	-	PAGO
11-2018	SI	-	-	PAGO
12-2018	SI	-	-	PAGO
01-2019	SI	-	-	PAGO
02-2019	SI	-	-	PAGO
03-2019	SI	-	-	PAGO
04-2019	SI	-	-	PAGO
05-2019	SI	-	-	PAGO
06-2019	SI	-	-	PAGO
07-2019	SI	-	-	PAGO

MILBERG Y ASOCIADOS SA, con CUIT 30709168971, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 28/08/2019

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, MILBERG Y ASOCIADOS SA CUIT 30709168971 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 28/08/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 476840f4-4c10-4c8a-890b-daf7704230ef

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MILBERG Y ASOCIADOS SA - 30709168971

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: SCHER BEATRIZ PERLA - 27112922305

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MILBERG SIMON - 20102854420

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MILBERG DANIELA NICOLE - 27347053037

Negative

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







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

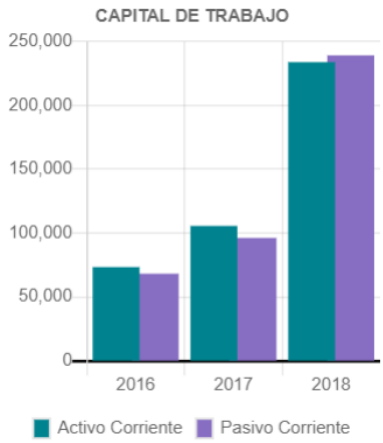
8- Estados Contables

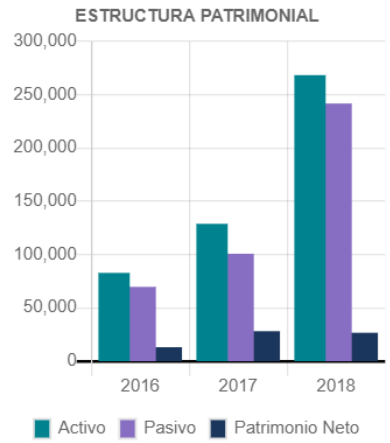
8.1 DATOS CONTABLES

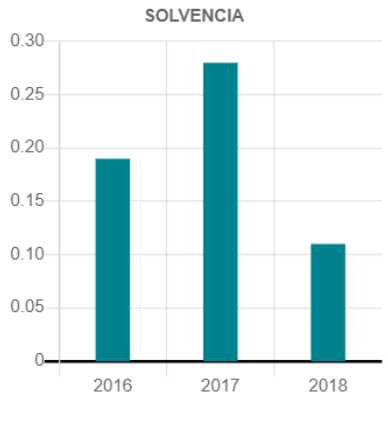
Activo

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Caja y Banco	5 683	9 004	37 569
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	18 363	34 346	73 638
Otros Créditos	10 376	13 057	4 541
Bienes Cambio	38 900	49 163	118 154
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	73 322	105 569	233 902
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	4 611	646	1 824
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	5 318	23 788	38 036
Depreciación Acumulada	816	1 099	5 319
Bienes De Uso	4 502	22 689	32 718
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	411	0	0
Total Activo No Corriente	9 523	23 335	34 542
Total Activo	82 846	128 904	268 444

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



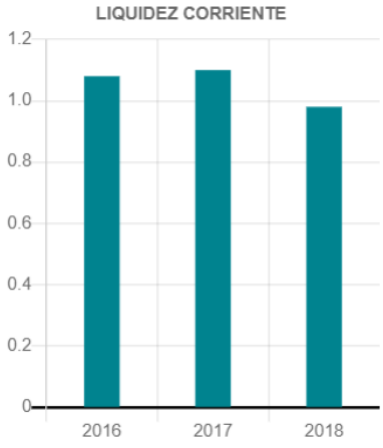


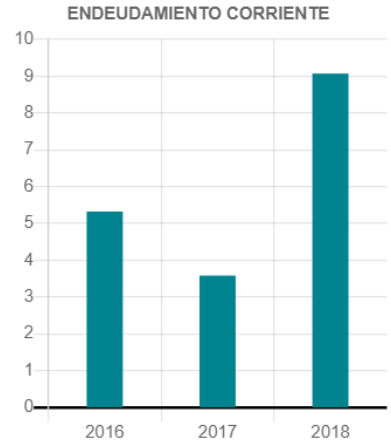


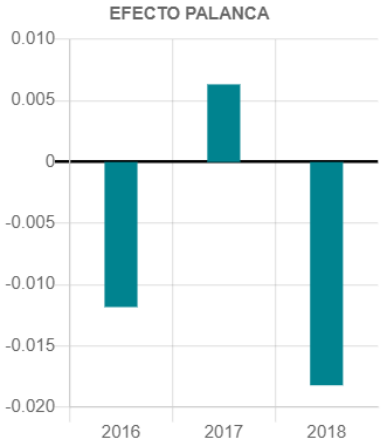
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	59 438	86 433	215 679
Prestamos (Deudas Bancarias)	6 136	6 144	19 228
Remuneraciones Y Cargas Sociales	841	705	1 234
Cargas Fiscales	1 715	2 889	3 093
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	68 130	96 173	239 234
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	1 452	876	0
Deudas Fiscales	158	3 735	2 563
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	1 610	4 611	2 563
Total Pasivo	69 740	100 783	241 797
Capital Social	8 144	8 144	8 144
Resultados No Asignados	4 962	19 977	-5 798
Patrimonio Neto	13 106	28 121	26 647

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



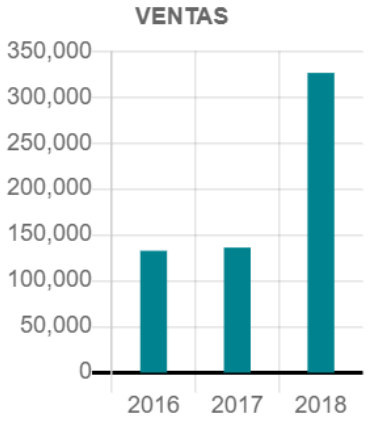


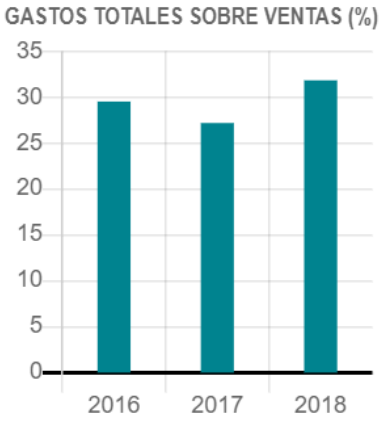


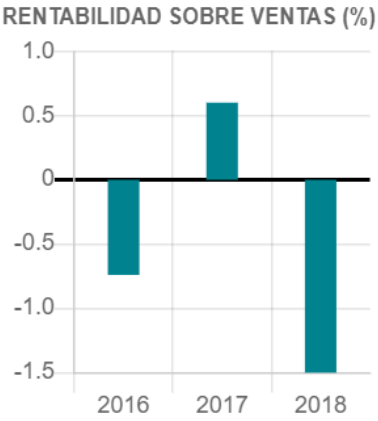
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Ventas	132 732	136 202	326 375
Compras Del Ejercicio	108 964	111 466	285 729
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	98 489	101 203	240 162
Resultado Bruto	34 243	34 999	86 213
Amortizaciones	246	283	1 076
Gastos de Comercialización	21 273	22 127	41 946
Gastos de Administración	11 308	13 072	27 847
Gastos Financieros	6 603	1 826	34 097
Otros Ingresos	5 183	5 019	11 381
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	1 222	2 177	-1 410
Resultado	-980	816	-4 887

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,08	1,10	0,98
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,51	0,59	0,48
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	5,32	3,58	9,07
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,36	0,20	0,08
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,19	0,28	0,11
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	5 192,20	9 396,13	-5 332,05
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	2,91	1,24	0,81
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	25,80	25,70	26,42
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	-0,74	0,60	-1,50
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	-0,07	0,03	-0,18
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,60	1,06	1,22
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	29,48	6,00	9,98
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	-1,18	0,63	-1,82
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,07	0,01	0,13
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	7,23	3,97	4,43
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	2,53	2,06	2,03
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,58	0,25	0,72
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,06	0,05	0,06

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

I. SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2016 2017 y 2018 (fecha de cierre 31/12).

Aclaraciones previas:

Información auditada sin salvedades.

Los EECC a Dic/18 han sido preparados aplicando el ajuste por inflación establecido por la RT N° 6 utilizando la opción de no determinar el patrimonio neto ajustado al inicio del ejercicio comparativo por lo que sólo los Estados de Situación Patrimonial se encuentran expresados en moneda homogénea y no presentaron el Estado de Resultados en forma comparativa.

A efectos del análisis se volcaron los EECC 2016 y 2017 a valores históricos y los correspondientes al año 2018 tal como fueron publicados. En consecuencia el análisis de la situación económica se realizó mayormente en forma vertical y focalizándose en los porcentajes sobre ventas.

Principales indicadores

Económicos:

- En el ejercicio 2018 la empresa totalizó una facturación de $326.375M. Aún cuando no resultan comprables cabe mencionar que las mismas se incrementaron un 140% en relación a las ventas históricas del año 2017 ($136.202M) por lo que se habría registrado un crecimiento en las cantidades comercializadas.
- Esto le permitió a la sociedad incrementar su margen bruto del 25.7% al 26.4% s/ventas y disminuir el peso de los gastos de estructura del 25.8% al 21.4% de las ventas. Esto último se vinculó fundamentalmente a la absorción más eficiente de la mano de obra.
- Consecuentemente revirtió la pérdida operativa del año anterior (0.1% s/ventas) obteniendo una ganancia de $16.419M la cual representó el 5% de las ventas.
- Al igual que en los ejercicios anteriores registró ingresos diversos de significación ($11.381M 3.5% s/ventas).
- Los resultados financieros no fueron detallados (incluyen el RECPAM). El saldo de los mismos fue negativo y alcanzó a $34.097M 10.4% s/ventas (vs. 1.3% a Dic/17).
- Estos últimos determinaron que la empresa cerrara con un quebranto final de $4.887M 1.5% s/ventas (vs. una ganancia del 0.6% s/ventas a Dic/17).
- La misma representó el 11.7% del PN al inicio del ejercicio.

La empresa presentó un buen desempeño operativo logrando revertir las pérdidas del año anterior. No obstante los resultados financieros ampliamente negativos determinaron un resultado final negativo.

Financieros:

- La empresa presentó valores subestándares en sus indicadores de liquidez (0.98) liquidez ácida (0.48) y capital de trabajo ($5.332M).
- Este último representó el 2% de las ventas.
- El déficit de fondos sufrido por la sociedad estimado como pérdida final antes de amortizaciones ascendió a $3.811M.
- La deuda bancaria era en su totalidad de corto plazo y representó el 6% de las ventas.

En función de los niveles de liquidez y capital de trabajo y de la pérdida sufrida en el último ejercicio la situación financiera de la empresa se considera ajustada.

Patrimoniales:

- Los bienes de uso ascendían a $32.718M y representaban el 12% s/Activo Total. Su principal componente eran los inmuebles.

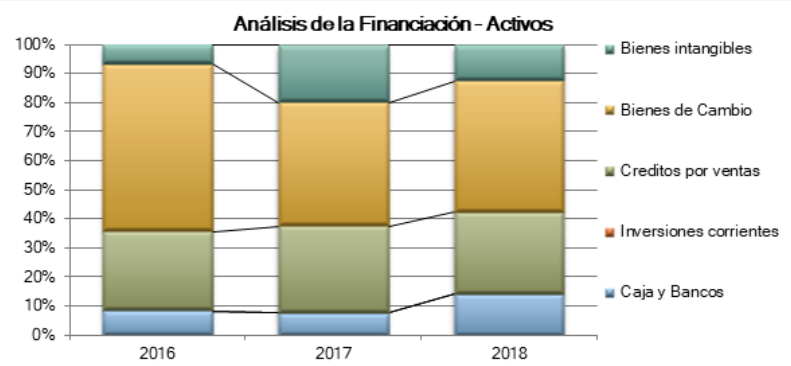
- La pérdida del último ejercicio y los retiros realizados por los socios ($10.300M) erosionaron el PN cuya participación en la estructura de financiamiento se redujo del 22% al 10%.

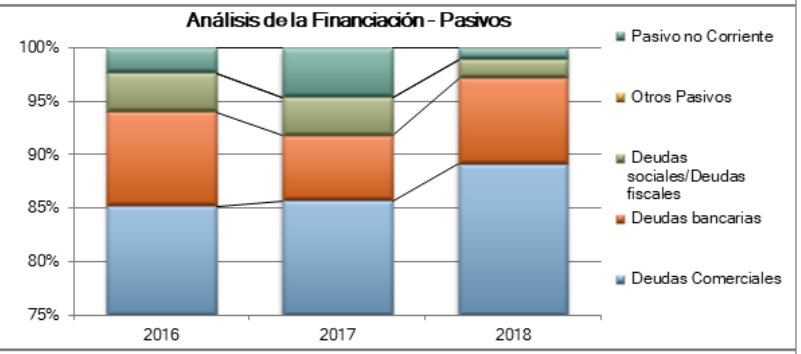
- Por lo expuesto la sociedad mostró una exigua solvencia (0.11).

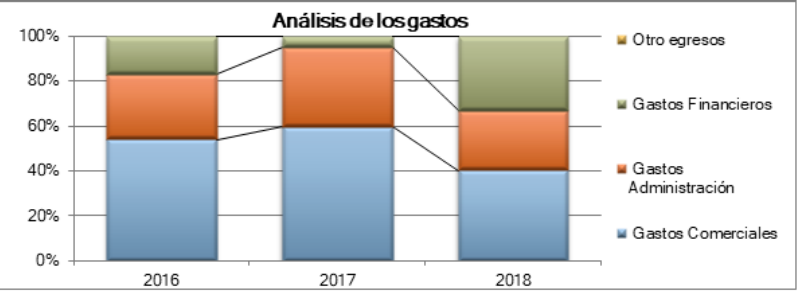
La sociedad presentó una débil situación patrimonial destacándose su reducida solvencia.

Períodos Analizados			
Concept	dic-16	dic-17	dic-18
Caja y Bancos	5.682.902	9.003.976	37.568.905
Inversiones corrientes	1	1	1
Creditos por ventas	18.362.967	34.345.638	73.638.175
Otros Créditos	14.987.067	13.702.906	6.365.640
Bienes de Cambio	38.899.955	49.162.632	118.153.587
Bienes intangibles	4.501.800	22.688.819	32.717.546
Otros activos corrientes	410.973	-	-
Activo Corriente	**82.845.665**	**128.903.972**	**268.443.854**
Deudas Comerciales	59.438.217	86.433.463	215.678.665
Deudas bancarias	6.136.495	6.144.422	19.228.146
Deudas sociales/Deudas fiscales	2.555.295	3.594.873	4.327.109
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	1.609.952	4.610.681	2.563.048
Pasivo	**69.739.959**	**100.783.439**	**241.796.968**
Gastos Comerciales	21.272.919	22.126.937	41.946.429
Gastos Administración	11.308.234	13.072.392	27.847.434
Gastos Financieros	6.603.160	1.825.843	34.097.049
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	1.222.109	2.177.011	- 1.410.325
Total	**40.406.422**	**39.202.183**	**102.480.587**

2016/2017/2018

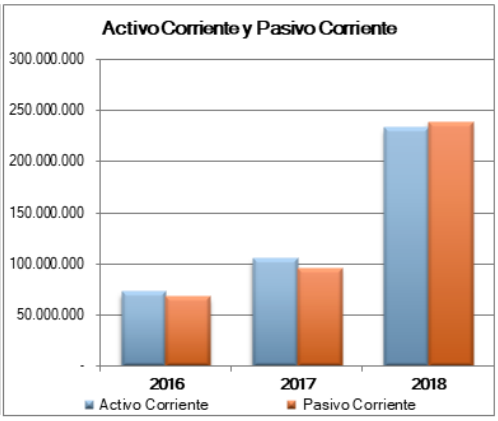




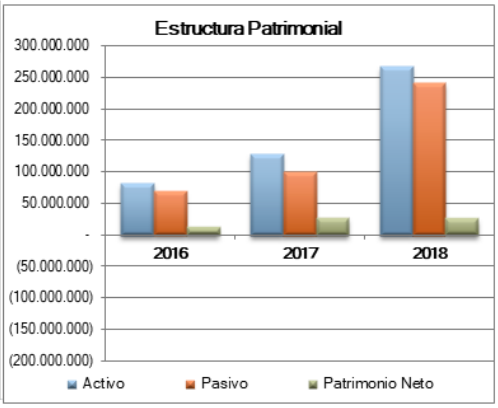


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

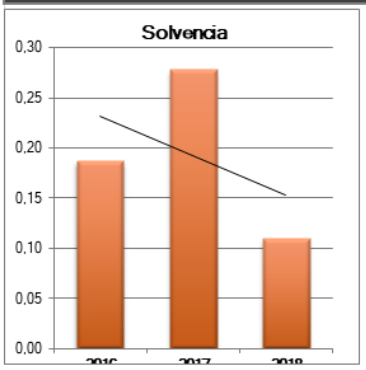
Períodos Analizados	2016/2017/2018		
Analisis Patrimonial	dic-16	dic-17	dic-18
Solvencia	0,19	0,28	0,11
Patrimonio Neto sobre Activo	16%	22%	10%
Endeudamiento corriente	5,20	3,42	8,98
Capital corriente	0,06	0,07	-0,02
Activo no Cte sobre Activo	11%	18%	13%
Financiación del activo no cte.	1,55	1,40	0,85
Deuda bancaria sobre Pasivo	11%	7%	8%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	85%	86%	89%

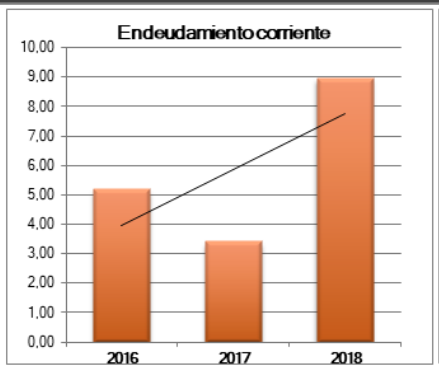


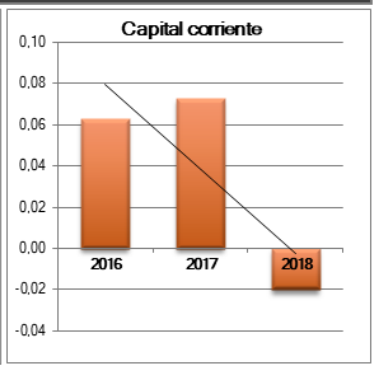
Info	dic-16	dic-17	dic-18
Activo Corriente	$ 73.322.202	$ 105.568.893	$ 233.901.865
Activo no Corriente	$ 9.523.464	$ 23.335.078	$ 34.541.987
Activo	$ 82.845.666	$ 128.903.971	$ 268.443.853
Pasivo Corriente	$ 68.130.007	$ 96.172.758	$ 239.233.920
Pasivo no Corriente	$ 1.609.952	$ 4.610.681	$ 2.563.048
Pasivo	$ 69.739.959	$ 100.783.439	$ 241.796.968
Patrimonio Neto	$ 13.105.707	$ 28.120.532	$ 26.646.885



Trends



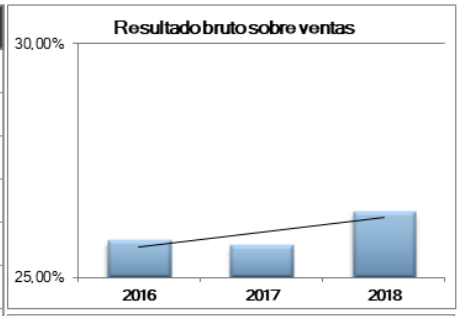




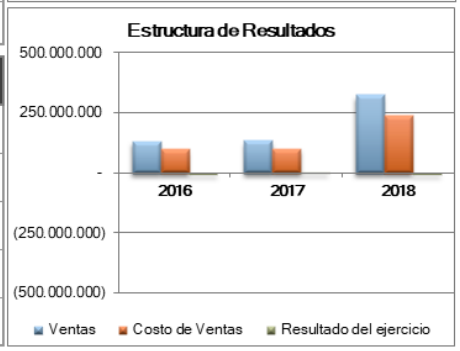
Importes Expresados en Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

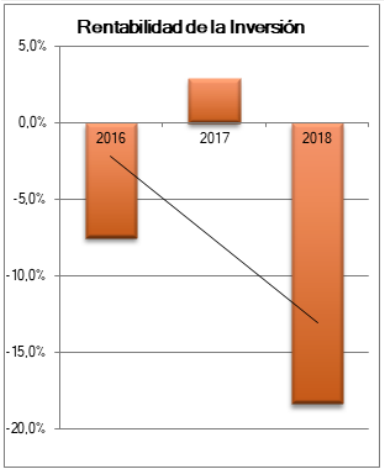
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	dic-16	dic-17	dic-18
Rentabilidad de la inversión total	-7,5%	2,9%	-18,3%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	52,2%	17,1%	104,3%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	8,3%	3,7%	10,4%
Resultado bruto sobre ventas	25,8%	25,7%	26,4%
Rentabilidad sobre Ventas	-0,7%	0,6%	-1,5%
Costo del financiamiento	9,5%	1,8%	14,1%
Rentabilidad del capital	-12,0%	10,0%	-60,0%

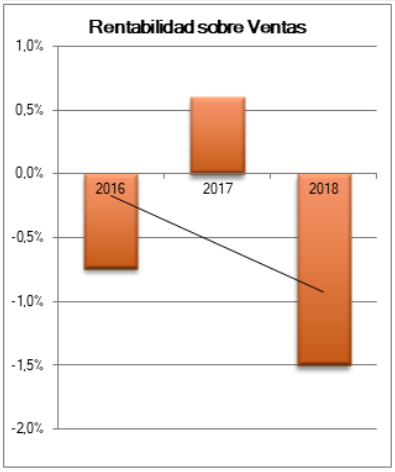


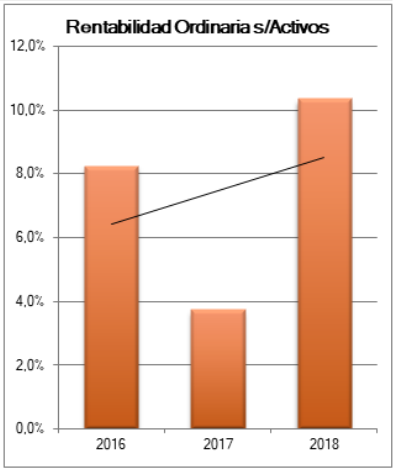
Info	dic-16	dic-17	dic-18
Ventas	$ 132.732.320	$ 136.202.487	$ 326.374.501
Costo de Ventas	$ 98.488.903	$ 101.203.170	$ 240.161.681
Resultado del ejercicio	$ -979.853	$ 815.776	$ -4.886.842
EBITDA/Ventas	0,05	0,04	0,09
EBITDA/Intereses	1,07	2,79	0,85



Trends





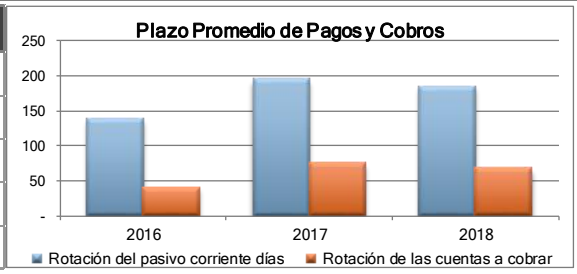


Importes Expresados en Pesos

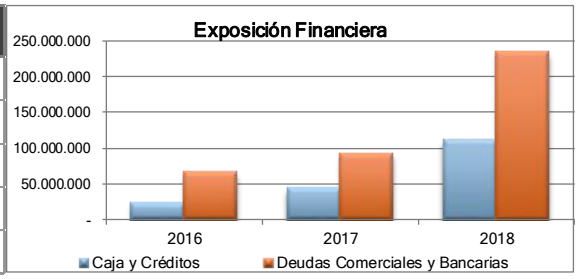
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			2016/2017/2018

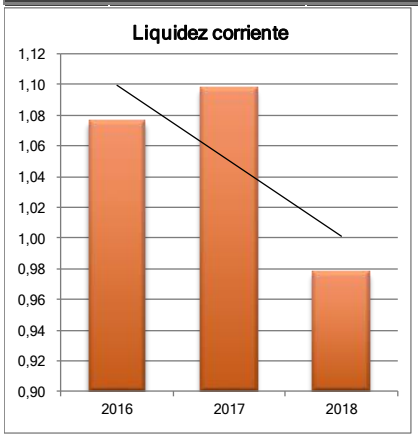
Analisis Financiero	dic-16	dic-17	dic-18
Liquidez corriente	1,08	1,10	0,98
Liquidez acida	0,51	0,59	0,48
Rotación del pasivo corriente días	139	195	185
Rotación de las cuentas a cobrar	42	76	68
Efecto Palanca	-0,01	0,01	-0,02

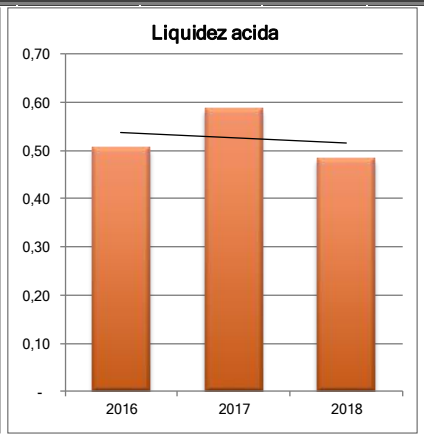


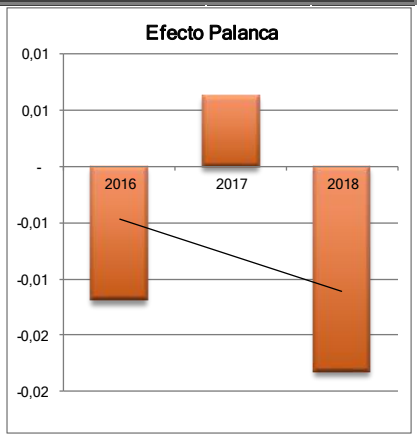
Info	dic-16	dic-17	dic-18
Caja y Bancos	5.682.902	9.003.976	37.568.905
Creditos por ventas	18.362.967	34.345.638	73.638.175
Deudas Comerciales	59.438.217	86.433.463	215.678.665
Deudas bancarias	6.136.495	6.144.422	19.228.146
Deuda Financiera s/ P.Neto	1	0	1

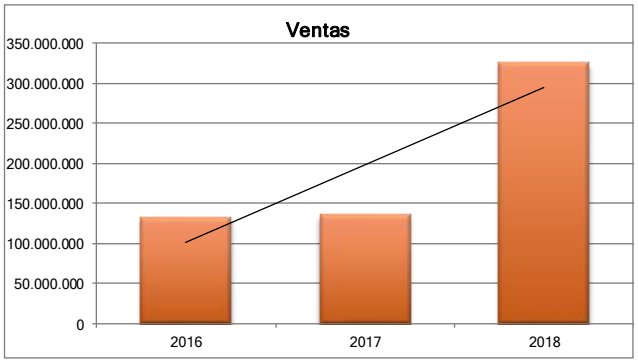


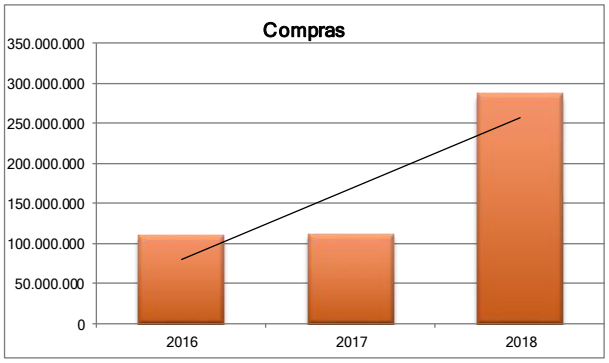
Trends







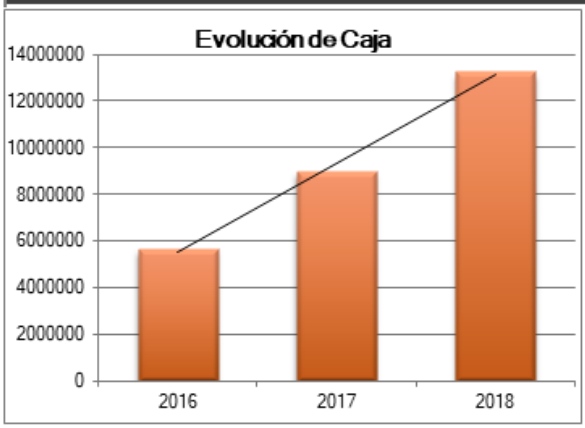


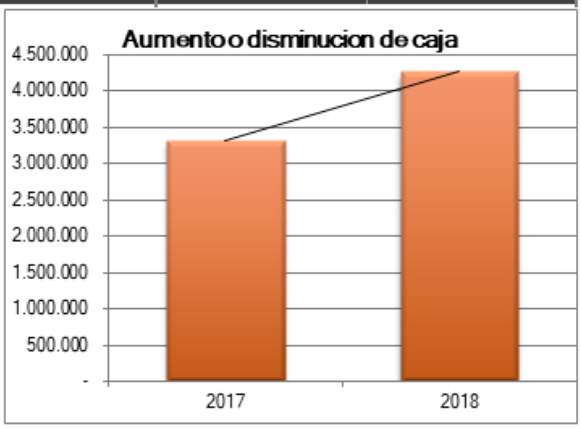


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-17**	**dic-18**
Resultado del ejercicio	**$ 815.776,00**	**$ -4.886.842,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 282.911,00	$ 1.075.605,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 1.098.687,00**	**$ -3.811.237,00**
Variación de créditos por ventas	$ -15.982.671,00	$ -39.292.537,00
Variación de otros créditos	$ 1.284.161,00	$ 7.337.266,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -10.262.677,00	$ -68.990.955,00
Variación de otros activos corrientes	$ 410.973,00	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 26.995.246,00	$ 129.245.202,00
Variación de deudas sociales	$ -135.054,00	$ 528.271,00
Variación de deudas fiscales	$ 4.750.952,00	$ -967.567,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 8.159.617,00**	**$ 24.048.443,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 14.199.049,00	$ -20.887.719,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -18.469.930,00	$ -11.104.332,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 3.888.736,00**	**$ -7.943.608,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 7.927,00	$ 13.083.724,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -575.591,00	$ -876.101,00
Aumento o disminucion de caja	**$ 3.321.072,00**	**$ 4.264.015,00**





Importes Expresados en Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	27.197.875,1	$	S/Patrimonio Neto	780.274,1	$
Compras Mensuales	23.810.734,2	$	S/Capital de Trabajo	-126.467,9	$
Modo de Cobro s/Balance	66	días	S/Activos Líquidos	2.312.019,7	$
Modo de Pago s/Balance	181	días	S/Variables Combinadas	1.307.576,6	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2016/2017/2018			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,16	1	Liquidez corriente	ratio	1,02	3
Endeudamiento corriente	ratio	7,02	1	Liquidez acida	ratio	0,51	5
Capital corriente	%	1,6%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	181	1
Activo no Cte sobre Activo	%	14,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	66	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,09	10	Efecto Palanca	ratio	- 0,01	1
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	8,1%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	87,7%	1	Gastos Financieros sobre Ventas	%	7,3%	9
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	14,2%	9
Rentabilidad de la inversión total	%	-11,4%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	8,8%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	74,7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	30,3%	8
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	8,4%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	41	10
Resultado bruto sobre ventas	%	26,1%	5	Rotación de bienes de cambio	días	150	4
Rentabilidad sobre Ventas	%	-0,9%	1	Rotación del activo	veces	1,23	1
Costo del financiamiento	%	10,3%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	-35,3%	1	48,14			
EBITDA/Ventas	%	7,0%	4				
EBITDA/Intereses	%	1,37	5				

