DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

PTO S.A.

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

ARGENTINA

Mayo 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**	**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		**33%**	**10**									

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**	10	**30**	**33%**	**90,0%**	**3,0**
Resultado Final		**3,9**				

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

1.2. CONCLUSIÓN FINAL

PTO se dedica a la descontaminación y otros servicios de gestión de residuos desde 1997. Cuenta con 24 empleados y opera en forma normal con los Bancos, sin endeudamiento a crédito a marzo de 2019. No registra cheques rechazados, deudas impositivas, ni riesgos de ética corporativa. Abona sus cargas sociales al día (al momento del análisis figuraban impagas las del período en curso). El Balance cerrado a marzo de 2018 indica que vendió $ 93 millones, apenas 4% más de lo vendido en 2017, pese a la inflación. Así y todo, la empresa obtuvo Otros Ingresos correspondientes a intereses por plazos fijos ($ 5.5 millones) que, pese a la merma en la actividad, le permitieron finalizar el ejercicio con un Resultado positivo de $ 4.7 millones (5.1% Sobre Ventas). Financieramente mantiene una posición adecuada (Liquidez 1.55, Capital de Trabajo $ 23 millones y holgada cobertura de la carga financiera por parte del EBIT). Desde el punto de vista Patrimonial, registra una situación general debilitada, con escasa Solvencia (0.45) y elevado Endeudamiento (2.25). Sería recomendable que los Socios realizaran una mayor capitalización de la sociedad. Así y todo, no se detectaron elementos que impidan la operatoria con el proveedor.

Límite de Compra 30% sobre ventas	Ventas Balance	Ventas post balance
Ventas	**$ 93.258.502**	**Sin información**
Límite de compra	**$ 27.977.550**	**----------**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN FINAL 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc. 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 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 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 14
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
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 15

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

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

4- COMERCIO EXTERIOR 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 21

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 21
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL 22

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 22
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 22
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 22
6.3.3 Embargos 23
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 23

7- COMPLIANCE 25

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 25
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 31
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO

Razón Social	PTO S.A.
Cuit	30-69018462-8
Domicilio	Adolfo Alsina 1214, Piso 3º Dto. 0, C.A.B.A.
Teléfonos	4384-5168/5169/5170
CODIGO C.L.A.E.	390000
Fecha de Contrato Social	10-03-1997
Actividad	Descontaminación y otros servicios de gestión de residuos
Forma Jurídica	Sociedad Anónima
Inscr. I.G.J.	Nº 2553 Libro 120 Tomo A Número Correlativo 1.631.849
Fecha Ins. R.P.C.	18/03/1997
Duración	Hasta el 18/03/2096
Capital	$ 252 000.00 (Fuente: Empresa).
Cantidad Empleados	24 (Fuente: Empresa)
Domicilio Legal	Adolfo Alsina 1214, Piso 3º, C.A.B.A.
Otros Domicilios	Bme. Díaz y Ruta 25, Moreno, Buenos Aires. Baunes 2942, Piso 10º Of. D, C.A.B.A.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Empresa dedicada a la prestación de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos.

Su Contrato Social data del 10/03/1997.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no aportada.

Habilitación



MUNICIPALIDAD DE MORENO
DIRECCION GENERAL DE HABILITACIONES Y PERMISOS
MORENO

Certifico por medio del presente que el comercio cuyo titular es P.T.O. S.A.

Ha sido HABILITADO bajo el rubro "LABOREO ORGANICO_TRATAMIENTO DE DESECHOS ORGANICOS POR BIODE_ GRADACION"

Con domicilio en B.DIAZ e/ARAUCANOS Y ESOPO *, por disposición n°* 0168/01 *, de fecha*

23 / 02 / 2001 *, y correspondiente al expediente n°* 10859/98 *, bajo cuenta de comercio n°* 18754-2

Y libro de Inspección n° 14010

Moreno (B), *de*

La habilitación otorgada es de índole precaria en los término del Código de Habilitaciones vigente, y queda subordinada al estricto cumplimiento de la totalidad de las normas Municipales, Provinciales y Nacionales que regulen la actividad desarrollada.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc.

14/5/2019 Formulario de Impresión de Constancia de Inscripción

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: ***30-69018462-8***
PTO SA
Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***
Fecha Contrato Social: ***10-03-1997***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

GANANCIA MINIMA PRESUNTA	03-2000
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
IVA	04-1997
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2004
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	08-2002
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 95	01-2004
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2004
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-1997
GANANCIAS SOCIEDADES	04-1997
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	04-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

****

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: *390000 (F-883) DESCONTAMINACIÓN Y OTROS SERVICIOS DE GESTIÓN DE RESIDUOS* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):
Mes de cierre ejercicio comercial: ***3***

Domicilio Fiscal

BAUNESS 2942 Piso:10 Dpto:D
1431-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***14-05-2019*** a ***13-06-2019*** Hora **09:46:37** Verificador **102710560809**

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.

Si.Fe.Re.

Impuesto sobre los Ingresos Brutos
Convenio Multilateral

N° de Formulario
5866

CM03

Presentación y Pago

N° Verificador
220686

CUIT 30-69018462-8	Contribuyente: PTO S.A.	Sede: 901
Anticipo: 201901	Secuencia: Original	Tipo: Resto
Datos Presentación	DDJJ presentada el 22/02/2019 - 16:13:33 ante AFIP, Nº de Transacción 650722377	

Jurisdicciones incluidas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901 CAPITAL FEDERAL	$322,837,61	$88.616,62	$0,00	$0,00	$234.220,99	$234.220,99
902 BUENOS AIRES	$198.247,08	$189.806,95	$0,00	$0,00	$8.440,13	$8.440,13
Totales	$521.084,69	$278.423,57	$0,00	$0,00	$242.661,12	$242.661,12

El que suscribe ALBERTO PUMO, DNI Nro.: 20128199366 en carácter de PRESIDENTE declara que los datos consignados en este formulario son correctos y completos, y que esta declaración se ha realizado utilizando el software/aplicativo aprobado por la Comisión Arbitral/AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener siendo fiel expresión de la verdad.

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
3	2018	30-69018462-8
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	749300	355057
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social

P.T.O. S.A.

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-05936744-8 **Entidad Exenta** NO

Versión 1501002

R1 - Balance Contable

a Total Activo	67.732.512,88	b Total Pasivo	46.864.390,52	c Total Patr. Neto	20.868.122,36

R2 - Quebrantos Trasladables

a Por venta de acciones (F.A.)	0,00	b Por derivados (F.A.	0,00	c Resto (F.A.)	0,00
d Por venta de acciones (F.E.	0,00	e Resto (F.E.)	0,00		

R3 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	4.743.671,87	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	2.554.284,86	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	7.297.956,73	0,00
d Resultado impositivo	7.297.956,73	0,00	j Resultado atrib. a los socios	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	7.297.956,73	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	35,00	b Imp.Determinado	2.554.284,86	c Imp.Liberado (F.A.)	0,00
d Imp.no Liberado (F.A.)	0,00	e Total imp. liberado (F.E.)	0,00	f Imp determ. no liber. (F.E	0,00

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	s Pago a cta. Imp.Comb.Líq.Dec.802	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		an Pago a cuenta Art. 23 Ley N° 27264	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	t Otros pagos a Cuenta	0,00	
d Imp. determinado F. Argentina		2.554.284,86	u Saldo previo al Cómputo Credeb		2.554.284,86
e Pago a cuenta realizado en el exterior			v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		x Saldo a Cancelar		2.554.284,86
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		y Cómputo Credeb para canc. DJ	162.566,46	
h Total Bonos F.515	0,00		aa Saldo a Ingresar		2.391.718,40
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
n Subtotal Fuente Argentina		2.554.284,86	ac Retenciones y/o Percepciones	1.350.080,39	
ñ Diferimiento F.518	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
o Subtotal General		2.554.284,86	o mediante débitos bancarios -excepto		
p Pago a cta. Imp.Gan.Mín.Presunta	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	543.024,92	
q Pago a cta. Ley Prom.a la Inv.	0,00		ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
r Pago a cta. Imp.Comb.Líquidos	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 381	0,00	
ae Pago a Cuenta - Compraventa			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
de Moneda Extranjera	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
			af Saldo a favor	0,00	498.613,09

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	498.613,09	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancari	0,00
d **Total a pagar**	**498.613,09**				

07133069018462832018355057

010c3b7b15261ac6f781179eb57c79d3

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que he confeccionado la presente Declaración Jurada utilizando el programa aplicativo (software) aprobado por la AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad.

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL		CUIT Nº: 30690184628	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: PTO SA	
		Fecha de Presentación: 22/02/2019	Hora: 16:19
F. 2002	Versión 100	Nro. de Transacción: 650723914	MD5: bef0615bb0364725ea779e358c3289fe
		Período: 201901	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 6240732.83
Total del Crédito Fiscal		$ 6579578.22
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 338845.39
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 0.00
Diferimiento F. 518		$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14		$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual		
Saldo técnico a favor AFIP		$ 0.00
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 338845.39
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 245269.87
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 998621.11
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 1243890.98
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

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

AFIP		Firma	CUIT 30-69018462-8	
GANANCIA MINIMA PRESUNTA Declaración jurada anual	Sello fechador de recepción	Carácter	Período fiscal 2018	0 Orig. 1-9 Rectificativa 0
			Estab. 0	Nº verificador: 623646
F.715	Apellido y nombre o denominación: P.T.O. S.A.			
Responsable por deuda ajena: NO				Version: 9.00.02

RUBRO 1: Bienes en el país		No Computable	Valor fiscal
Total de bienes Computables			65.519.355,48
Total de bienes no computables		2.213.157,40	
Total de bienes en el país	**65.519.355,48**		
RUBRO 2: Bienes en el exterior		**No Computable**	**Valor fiscal**
Total de bienes Computables			0,00
Total de bienes no computables		0,00	
Total de bienes en el exterior	**0,00**		
Determinación del gravamen			
Total de bienes sujetos al gravamen			**65.519.355,48**
Base imponible			**65.519.355,48**
Impuesto Determinado			**655.193,55**
Renta presunta no existente - pérdida contable y quebranto impositivo -ganan		0,00	
Anticipos			
Anticipos		0,00	
Pagos a cuenta			
Reorganización de sociedades		0,00	
Pagos a cuenta			
Impuesto a las Ganancias		655.193,55	
Pagos a cuenta			
Imp. similares pagados en el exterior		0,00	
Pagos a cuenta			
Imp. sobre los Intereses Pagados y el Costo Financiero del Endeud. Empresario		0,00	
Pagos a cuenta			
Imp. sobre los Combustibles Líquidos y Gas Natural		0,00	
Pagos a cuenta			
Otros pagos a cuenta		0,00	
Pagos a cuenta			
Imp. sobre los Combustibles Líquidos y Gas Natural, Decreto 802/2001		0,00	
Total de pagos a cuenta			655.193,55
Saldo a favor del contribuyente de período anterior			**0,00**
Saldo a favor del contribuyente del período			**0,00**
Anticipos cancelados con computo de Impuesto sobre los Créditos y débitos			0,00
Saldo a favor del contribuyente por Anticipo cancelado con Cómputo del Impuesto sobre Créditos y Débitos			0,00
Saldo a favor de la AFIP neto de anticipo cancelado por cómputo de Imp. Sobre Créditos y Débitos			0,00
Computo de Impuesto sobre los Créditos y Débitos para la cancelación de Declaración Jurada			0,00
Anticipos cancelados con computo de Bonos o Certificados Fiscales			0,00
Saldo a favor del contribuyente por anticipo cancelado con Cómputo de Bonos o Créditos Fiscales			0,00
Saldo a ingresar			**0,00**
Sumas ingresadas en forma no bancaria			0,00
Total a pagar			**0,00**

07153069018462800201862 3646

10dd50d4a0618b117bc3a02532882bdc

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que he confeccionado la presente utilizando el programa aplicativo (software) entregado y aprobado por la AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresion de la verdad.

Se adjuntar información relativa a su libro de I.V.A. Ventas e I.V.A. Compras.

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	%
SOLARI GUSTAVO OSVALDO	Argentina	20176230895	N/I
LORENZI CARLOS ALBERTO	Argentina	23086370069	N/I

Fuente: Externa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Cargo
PUMO ALBERTO	Argentina	20128199366	Presidente
DONADIO FERNANDO LUIS	Argentina	20177377431	Director Suplente

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

PUMO ALBERTO

SCORE

69.9

PUMO ALBERTO

FECHA NACIMIENTO:	09/02/1957
ESTADO CIVIL:	DIVORCIADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	206 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2011

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV. INDEPENDENCIA 1355 PISO 9 DPTO. B, (1100), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

AV. INDEPENDENCIA 1355 PISO 9 DPTO. B, (1100), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

SUAREZ 451 PB, (1618814), AVELLANEDA, BUENOS AIRES

BEAUCHEF 858, (1424), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL

FISCALES

CLAE	SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/07/1986
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

CONCURSOS Y QUIEBRAS	0
REMATES	0
PEDIDOS DE QUIEBRA Y JUICIOS EJECUTIVOS	0
OTROS JUICIOS	0
COMO ACTOR	0
COMO DEMANDADO HOMÓNIMO	0
COMO ACTOR HOMÓNIMO	4

DONADIO FERNANDO LUIS

SCORE

77.4

DONADIO FERNANDO LUIS

FECHA NACIMIENTO:	06/09/1965
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	61 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	07/2018

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

BELGRANO 384, SAN ISIDRO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

INDEPENDENCIA AV. 1355 PISO:09 DPTO:B, (1100), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

AV. DEL LIBERTADOR 3007, (1644), PUNTA CHICA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVI TECNIC Y PROFES N/CLASIF
INICIO ACTIVIDAD	01/03/1992
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 activos

2.8.1 Inmuebles

Según lo informado en sus Estados Contables al 31/03/2018, la cuenta Terrenos registra un valor neto de $ 138 486.74

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES
Fecha: 05/09/2016
Razón Social: PTO S.A.PTO S.A. Por Acta de Directorio del 08/08/16 se fijo sede en calle Adolfo Alsina 1214, 3° Piso, CABA. Autorizado según instrumento privado Nota de autorización de fecha 29/08/2016 María Constanza Robledo - T°: 90 F°: 100 C.P.A.C.F. e. 05/09/2016 N° 64029/16 v. 05/09/2016

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total del Personal
2016	15	2	8	25
2017	15	2	6	23
2018	15	2	7	**24**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Información no aportada.

C.A.B.A., Marzo de 2019.-

PAN AMERICAN ENERGY LLC Suc.

PTO S.A. - CUIT.: 30-69018462-8
ANEXO: DDJJ Listado de Personal.

A quien corresponda:

Declaro en carácter de DDJJ que al ultimo ejercicio económico cerrado al 31/03/2018, los empleados que se encontraban activos son los siguientes:

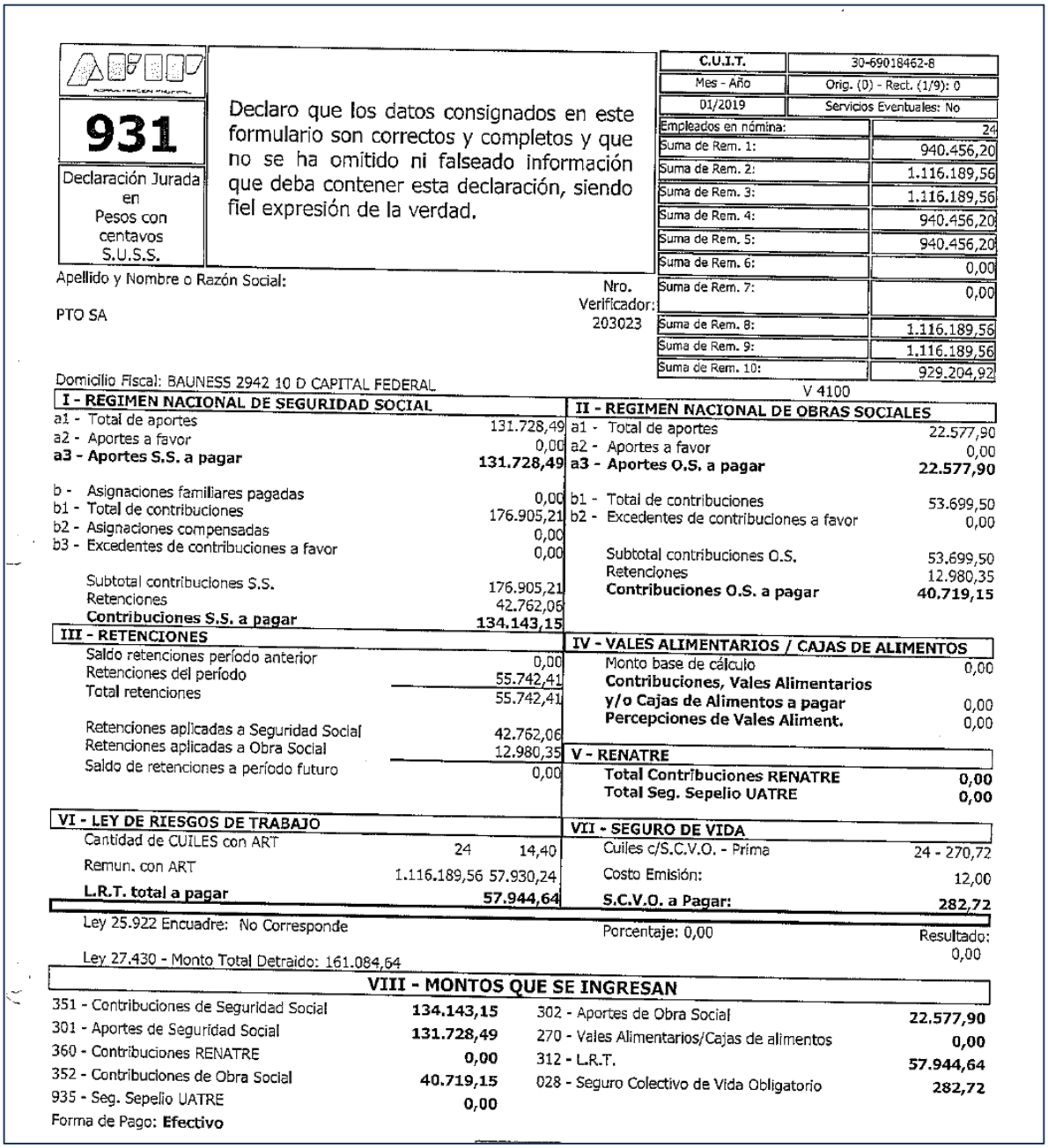
Apellido y Nombre	C.U.I.L.	F. Ingreso
CABRERA, Carlos Martin	20-25284028-2	01/03/1998
DOMINGUEZ CABRERA, Ramon	20-93726607-4	01/03/1998
LOPEZ ARAMBARRI, Eduardo	20-04209213-5	01/08/2000
ALLENDE BAEZ, Luis Ramon	20-92134087-8	01/12/2000
SANCHEZ, Juan Jose	20-17311829-6	01/06/2001
GIMENEZ, Jose Gabriel	20-93088471-6	01/12/2001
ARAKAKI, Erika Natalia	27-27216005-3	02/08/2004
LORENZI, Hernán Pablo	20-28174485-3	01/08/2005
LORENZI, Carlos Alberto	23-08637006-9	01/08/2005
FERNANDEZ, Crispin	23-94055711-9	01/08/2006
ACUÑA, MAURICIO	20-11508372-5	10/07/2008
HORVAT, HECTOR RAUL	20-16110262-9	28/08/2008
PUMO, ALBERTO	20-12819936-6	01/09/2008
ESCURRA HERMOSILLA, PEDRO SIMON	20-94557003-3	01/04/2009
BARRIOS LOPEZ, JUAN BAUTISTA	20-94125578-8	01/06/2009
DAVALOS PEREIRA, FRANCISCO ARNALDO	20-94523674-5	01/09/2009
HOFFMANN, GUILLERMO C. ALBERTO	20-14526686-7	16/09/2009
ROTELA ESCALANTE, ZACARIAS	20-94556643-5	01/09/2010
GARAVAGLIA, MARIA CECILIA	27-29871874-5	01/03/2011
AVILA, ROLANDO MARTIN	20-29580567-7	01/08/2012
ARRUA DEL ROSSO, MARIA	27-34260303-9	01/06/2015
PESCE MARIANO	20-41072714-6	04/05/2016
CHARLIER JUAN PABLO	20-29697381-6	25/09/2017
FERNANDEZ RIVAS GRACIELA	27-62850904-8	29/01/2018

Las bajas realizadas durante el ultimo ejercicio económico cerrado al 31/03/2018 son las siguientes:

Apellido y Nombre	C.U.I.L.	F. Egreso
SISCO, MARIA LAURA	23-31914079-4	25/04/2017
CHARLIER, TOMAS	20-31661623-3	22/09/2017
AYALA, MARISA ESTER	27-29659587-5	30/09/2017

El presente se extiende a los 11 días del mes de Marzo de 2019.

PUMO ALBERTO
Presidente



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.	30-69018462-8
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
01/2019	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	24
Suma de Rem. 1:	940.456,20
Suma de Rem. 2:	1.116.189,56
Suma de Rem. 3:	1.116.189,56
Suma de Rem. 4:	940.456,20
Suma de Rem. 5:	940.456,20
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	1.116.189,56
Suma de Rem. 9:	1.116.189,56
Suma de Rem. 10:	929.204,92

Apellido y Nombre o Razón Social:

PTO SA

Nro. Verificador: 203023

Domicilio Fiscal: BAUNESS 2942 10 D CAPITAL FEDERAL

V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	131.728,49
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**131.728,49**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	176.905,21
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	176.905,21
Retenciones	42.762,06
Contribuciones S.S. a pagar	**134.143,15**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	22.577,90
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**22.577,90**
b1 - Total de contribuciones	53.699,50
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	53.699,50
Retenciones	12.980,35
Contribuciones O.S. a pagar	**40.719,15**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	55.742,41
Total retenciones	55.742,41
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	42.762,06
Retenciones aplicadas a Obra Social	12.980,35
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE

Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	24	14,40
Remun. con ART	1.116.189,56	57.930,24
L.R.T. total a pagar		**57.944,64**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	24 - 270,72
Costo Emisión:	12,00
S.C.V.O. a Pagar:	**282,72**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00 Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 161.084,64

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**134.143,15**	302 - Aportes de Obra Social	**22.577,90**
301 - Aportes de Seguridad Social	**131.728,49**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**57.944,64**
352 - Contribuciones de Obra Social	**40.719,15**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**282,72**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Se adjunta información referidas a sus distintos aportes sindicales.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Empresa dedicada a la descontaminación y otros servicios de gestión de residuos

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Información no aportada.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Información no aportada.

3.4 COMPRAS ANUALES

Información no aportada.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual Compras	Moneda
1	Sl Ser Green S.A.	Emilio Castro 1931 - Lanús	30710324723	N/I	Pesos Argentinos (ARS)
2	Ti Se Servicios	Lavallol 1680 - Lanús	30708965428	N/I	Pesos Argentinos (ARS)
3	Horacio Paredes - La Marplatense	Islandia 4289 - Lanús	20066886035	N/I	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual Ventas	Moneda
1	Unilever de Argentina S,A.	Alferez H. Bouchard 4161 8° piso - Munro	30-50109269-6	N/I	ARS
2	Los Cinco Hispanos S.A.	Triunvirato 1250 - Ramos Mejía	30-55541422-2	N/I	ARS
3	Massalin Particulares S.R.L.	Av. J.D. Peron 26950 - Merlo	33-50060698-9	N/I	ARS
4	Coca Cola Femsa de Buenos Aires	Av. Amancio Alcorta 3506 - C.A.B.A	30-52539008-6	N/I	ARS
5	Ball Envases de Aluminio S.A.	Luis María Drago 2520 - Burzaco	30-67815492-6	N/I	ARS
6	Cartocor S.A.	Marcelino Bernardi 24 - Córdoba	30-58673333-4	N/I	ARS
7	Atanor S.C.A.	Albarellos 4914 - Munro	30-50065891-2	N/I	ARS
8	Deheza SAICFI	Av. Pte Roque Saenz Peña 788 2° piso - C.A.B.A.	30-51618667-0	N/I	ARS
9	Sintaryc S.A.I.C.	Padre Fahy 2204 - Moreno	30-50395437-7	N/I	ARS
10	Shell CAPSA	Av. Pte Roque Saenz Peña 788 2° piso -	30-50672680-4	N/I	ARS

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	72967
Desde:	14/05/1998 - Alta de afiliación
Hasta:	30/11/2012 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	301371
Desde:	01/12/2012 - 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

De acuerdo a lo informado por la empresa, la misma cuenta con las siguientes coberturas:

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Responsabilidad Civil	Federación Patronal	1306446	500 000	Pesos Argentinos (ARS)
2	Ambiental	Testimonio	166117	24 290 959	Pesos Argentinos (ARS)
3	Integral de Comercio	Zurich Aseguradora Argentina S.A.	ICQ1-00-237688	N/I	Pesos Argentinos (ARS)

4- Comercio Exterior

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

Resumen Pendientes							
Rechazados		Rechazos Def. Formales		Rechazo Sin Fondos		Cheques Abonados	
Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
0	0	0	0	0	0	0	0

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se detectó información sobre endeudamiento con entidades financieras a Marzo de 2019 (última posición informada por el B.C.R.A. a la fecha).

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	Banco Santander Rio S.A.	N/I	Pesos Argentinos (ARS)
2	Banco ICBC	N/I	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Impuesto/Régimen registrado y fecha de alta	
GANANCIA MINIMA PRESUNTA	03-2000
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
IVA	04-1997
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2004
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	08-2002
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 95	01-2004
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2004
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	12-1997
GANANCIAS SOCIEDADES	04-1997
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	04-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

Contribuyente no amparado en los beneficios 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**

La información expuesta es la registrada al **14/05/2019** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación

Identificación:	AGENTE SIN INCUMPLIMIENTO.
Situación actual:	**Categoría 0**

La información expuesta es la registrada al **14/05/2019** 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. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación. En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

6.3.3 Embargos

La firma no presento declaración jurada de embargo de bienes y valores (AFIP-ARBA).

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Resumen de situación previsional (Periodo 05/2018 – 04/2019). Análisis efectuado en base a una muestra de números de CUIL relacionados con la empresa.

Período	Incluido en declaración jurada	Aportes de seguridad social	Aportes de obra social	Contribución patronal de obra social
05/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04/2019	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL
Referencias:	Pago	Pago parcial	Impago	No declarado

Fuente: AFIP.

PTO SA, con CUIT 30-69018462-8, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 14/05/2019.

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, PTO SA CUIT 30690184628 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 14/05/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: eef0a146-6406-44b6-bd4c-ff2a1b29b032

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social
Presidencia de la Nación

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL

CFT
Consejo Federal del Trabajo
República Argentina

RENATEA

SRT
Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados PTO S.A.

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 SOLARI GUSTAVO OSVALDO

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 LORENZI CARLOS ALBERTO

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 PUMO ALBERTO

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	DONADIO FERNANDO LUIS

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA

No se detectó información de prensa negativa.

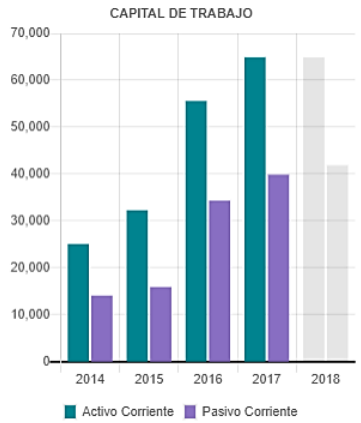
8- Estados Contables

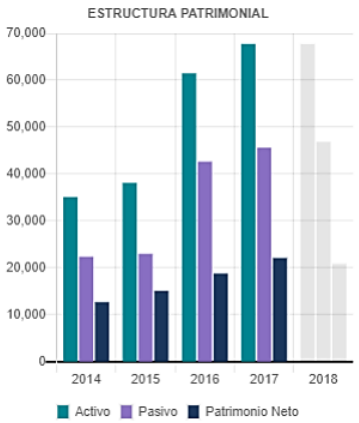
8.1 DATOS CONTABLES

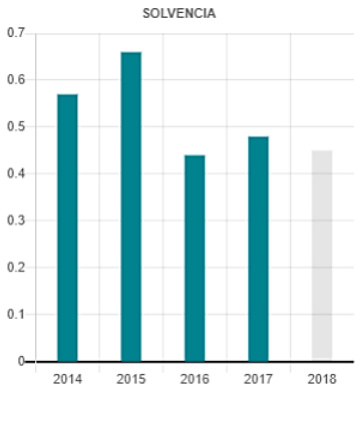
Activo

Fecha Balance	31/03/2014	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Caja y Banco	9 767	16 805	17 125	4 053	2 808
Inversion Corriente	900	1 500	1 295	20 295	32 149
Anc Creditos Por Ventas	8 684	7 516	24 019	26 401	20 764
Otros Créditos	5 736	6 450	13 134	14 163	9 159
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo Corriente	25 087	32 271	55 573	64 912	64 881
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	3	3	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	22 391	22 391	26 264	26 555	30 150
Depreciación Acumulada	12 385	16 542	20 367	23 768	27 356
Bienes De Uso	10 006	5 849	5 898	2 787	2 794
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	3	58	58
Total Activo No Corriente	10 009	5 851	5 900	2 844	2 852
Total Activo	35 096	38 122	61 473	67 756	67 733

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



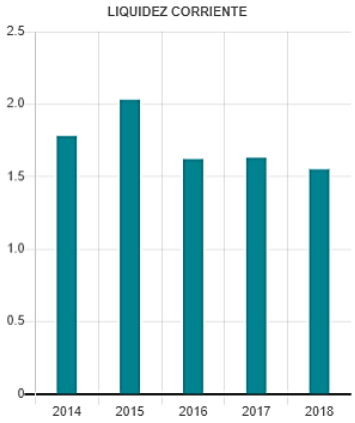


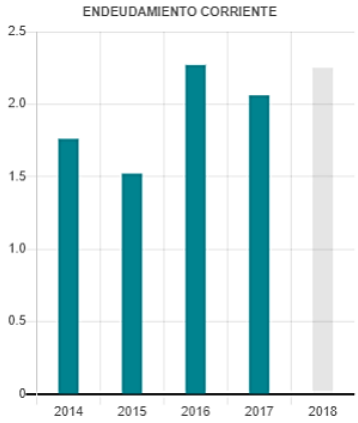


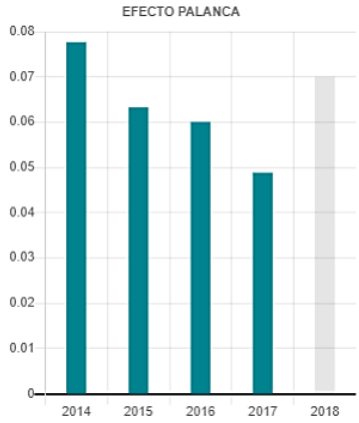
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/03/2014	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	4 183	2 705	23 984	34 246	31 673
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	98	412	207	278	348
Cargas Fiscales	2 319	2 162	2 725	4 415	8 236
Anticipos Clientes	7 500	0	7 445	939	968
Otros Pasivos	0	10 656	0	0	650
Total Pasivo Corriente	14 101	15 936	34 360	39 879	41 876
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	8 285	7 063	8 298	5 752	4 989
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	8 285	7 063	8 298	5 752	4 989
Total Pasivo	22 386	22 999	42 658	45 632	46 864
Capital Social	252	252	340	340	340
Resultados No Asignados	12 344	14 871	18 475	21 785	20 528
Patrimonio Neto	12 711	15 123	18 815	22 124	20 868

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



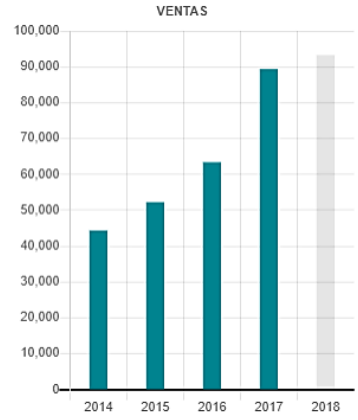


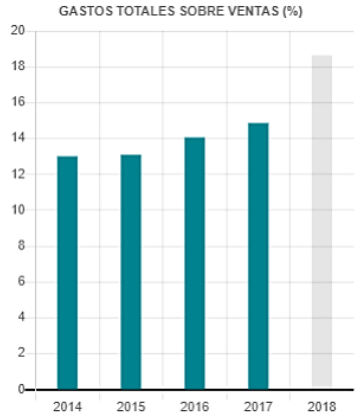


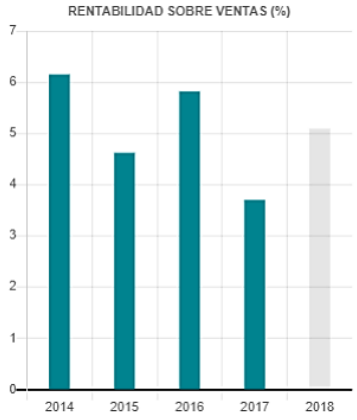
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/03/2014	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Ventas	44 342	52 210	63 376	89 347	93 259
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	34 646	42 235	49 984	73 553	74 127
Resultado Bruto	9 696	9 975	13 392	15 795	19 131
Amortizaciones	3 287	16 940	3 427	3 401	3 588
Gastos de Comercialización	1 529	1 773	2 130	3 055	5 149
Gastos de Administración	4 004	4 556	5 677	9 664	10 539
Gastos Financieros	233	505	1 103	557	1 693
Otros Ingresos	268	609	535	2 573	5 547
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	1 472	1 338	1 326	1 782	2 554
Resultado	2 726	2 412	3 692	3 310	4 744

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/03/2014	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,78	2,03	1,62	1,63	1,55
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,78	2,03	1,62	1,63	1,55
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,76	1,52	2,27	2,06	2,25
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,83	1,21	1,41	2,06	1,79
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,57	0,66	0,44	0,48	0,45
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	10 986,64	16 334,90	21 212,41	25 032,46	23 004,75
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	1,27	2,59	3,19	7,94	7,47
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	21,87	19,11	21,13	17,68	20,51
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	6,15	4,62	5,82	3,70	5,09
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,21	0,16	0,20	0,15	0,23
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,26	1,37	1,03	1,32	1,38
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	4,43	8,93	10,75	32,06	33,38
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	7,77	6,33	6,01	4,88	7,00
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,47	1,02	0,16	0,12	0,16
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	5,11	6,95	2,64	3,38	4,49
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2016; 2017 y 2018 (fecha de cierre 31/03).

Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las ventas del ejercicio cerrado en marzo 2018 mostraron un incremento interanual de sólo 4% alcanzando un total de $93.259M versus $89.347M en el ejercicio anterior.
- El crecimiento de las ventas resultó significativamente inferior a la inflación de período por lo que se pude inferir una caída en el nivel de actividad.
- El costo directo redujo del 82.3% al 79.5% su incidencia sobre las ventas mientras que por el contrario los gastos de estructura mostraron un comportamiento menos eficiente e incrementaron del 14.2% al 16.8% su participación siendo los sueldos el principal gasto.
- En función de lo expuesto el resultado operativo creció 12% y alcanzó en 2018 un total de $3.444M (3.7% s/ventas) versus $3.076M (3.4% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- La carga financiera incrementó su incidencia sobre las ventas del 0.6% al 1.8% manteniéndose pese al aumento dentro de parámetros razonables.
- Se registran otros ingresos por $5.547M que corresponden principalmente a intereses por plazo fijos.
- El resultado final fue de $4.744M (5.1% s/ventas) versus $3.310M (3.7% s/ventas) en el ejercicio anterior evidenciándose un incremento del 43%.

En resumen la compañía presentó una adecuada performance económica destacándose el mayor nivel de actividad y los satisfactorios márgenes de rentabilidad a nivel operativo y final.

Financieros:

- La liquidez corriente pasó de 1.63 a 1.55 desmejorando levemente pero manteniéndose dentro de parámetros adecuados.
- El capital de trabajo se redujo 8% respecto del ejercicio anterior siendo de $23.004M cifra que representó el 25% de la facturación y el 34% del activo.
- Se mantuvo una muy reducida exposición financiera representando las disponibilidades inversiones y créditos por ventas más de 1.7 veces los saldos sumados de obligaciones comerciales y bancarias corrientes.
- El EBITDA representó 30% del pasivo corriente versus 23% en el ejercicio anterior.
- El EBIT mantuvo una sobrada cobertura de la carga financiera (2.03).

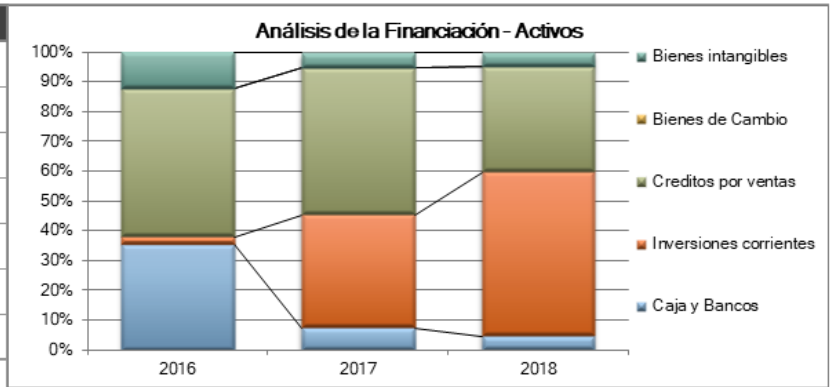
En resumen la situación financiera a 03/2018 era adecuada sustentándose en razonables indicadores de liquidez y capital de trabajo, reducida exposición financiera y holgada cobertura de la carga financiera por parte del EBIT.

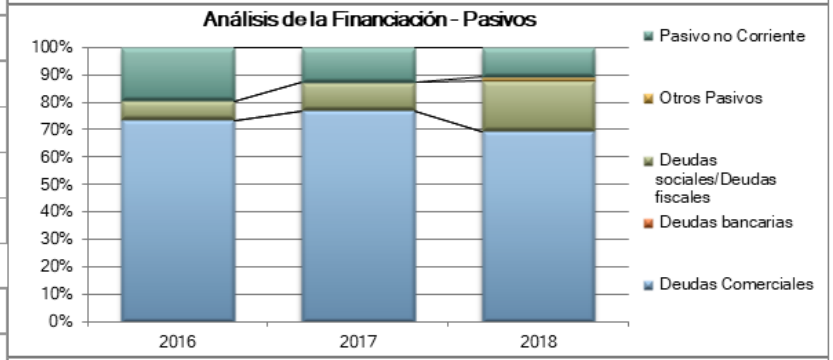
Patrimoniales:

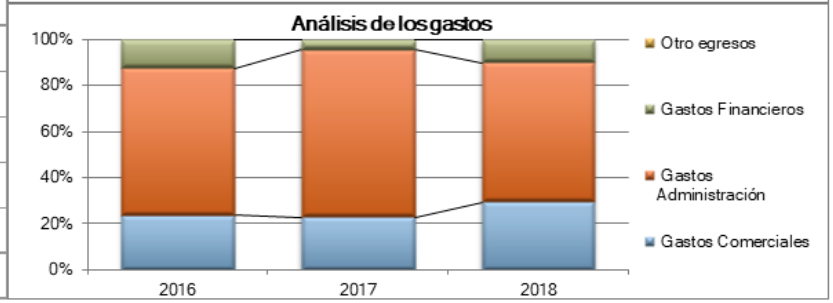
- La distribución de utilidades por $6.000M determinó que el PN al cierre del ejercicio 2018 fuera de $20.868M versus $22.124M en el ejercicio anterior evidenciándose una reducción del 6%.
- Del total del PN sólo $340M corresponden a capital considerándose demasiado elevada la porción del PN susceptible de ser distribuida.
- La relación PN/activo fijo resultó satisfactoria cubriéndose la totalidad del activo no corriente con PN.
- Durante el ejercicio 2018 el activo no mostró una variación significativa mostrando a marzo 2018 un total de $67.733M de los cuales 96% correspondían a activos corrientes conformados principalmente por inversiones (plazo fijo) y créditos por ventas.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo representaba el 69% del activo (67% en el ejercicio anterior) siendo las obligaciones comerciales y fiscales las principales fuentes de apalancamiento.
- El indicador de solvencia patrimonial pasó de 0.48 a 0.44 desmejorando levemente y manteniéndose dentro de parámetros ajustados.

En resumen la situación patrimonial a 03/2018 resultaba debilitada en función del reducido indicador de solvencia y el reducido grado de capitalización del PN.

Períodos Analizados			2016/2017/2018
Concept	mar-16	mar-17	mar-18
Caja y Bancos	17.125.080	4.052.973	2.808.074
Inversiones corrientes	1.295.200	20.295.200	32.149.336
Creditos por ventas	24.018.596	26.400.730	20.763.798
Otros Créditos	13.133.667	14.162.988	9.159.381
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes intangibles	5.897.685	2.786.773	2.794.234
Otros activos corrientes	2.690	57.690	57.690
Activo Corriente	**61.472.918**	**67.756.354**	**67.732.513**
Deudas Comerciales	31.428.765	35.185.520	32.641.832
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	2.931.366	4.693.909	8.584.003
Otros Pasivos	-	1	650.001
Pasivo no Corriente	8.298.050	5.752.473	4.988.555
Pasivo	**42.658.181**	**45.631.903**	**46.864.391**
Gastos Comerciales	2.129.657	3.055.419	5.148.758
Gastos Administración	5.676.902	9.663.642	10.538.753
Gastos Financieros	1.103.115	557.033	1.693.162
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	1.325.701	1.782.153	2.554.285
Total	**10.235.375**	**15.058.247**	**19.934.958**

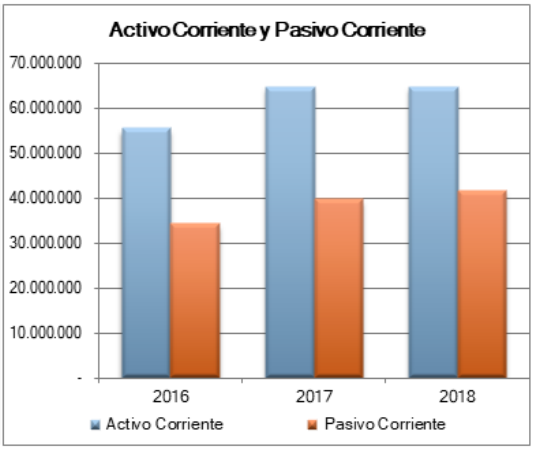




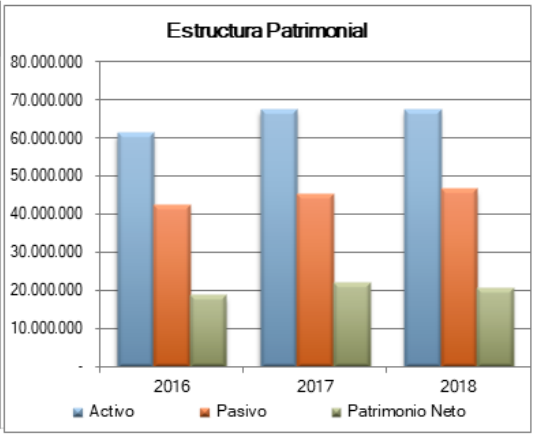


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

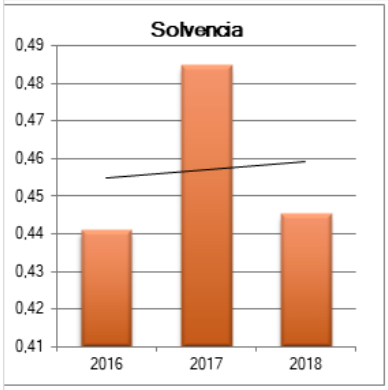
Períodos Analizados	2016/2017/2018		
Analisis Patrimonial	mar-16	mar-17	mar-18
Solvencia	0,44	0,48	0,45
Patrimonio Neto sobre Activo	31%	33%	31%
Endeudamiento corriente	1,83	1,80	2,01
Capital corriente	0,35	0,37	0,34
Activo no Cte sobre Activo	10%	4%	4%
Financiación del activo no cte.	4,60	9,80	9,07
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	74%	77%	70%

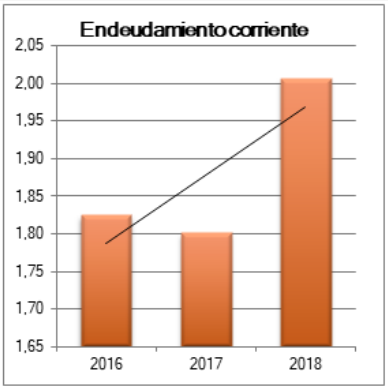


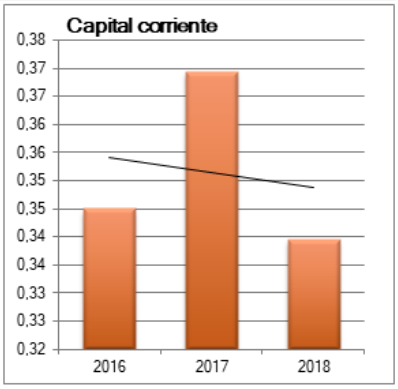
Info	mar-16	mar-17	mar-18
Activo Corriente	$ 55.572.543	$ 64.911.891	$ 64.880.589
Activo no Corriente	$ 5.900.375	$ 2.844.463	$ 2.851.924
Activo	$ 61.472.918	$ 67.756.354	$ 67.732.513
Pasivo Corriente	$ 34.360.131	$ 39.879.431	$ 41.875.835
Pasivo no Corriente	$ 8.298.050	$ 5.752.473	$ 4.988.555
Pasivo	$ 42.658.181	$ 45.631.903	$ 46.864.391
Patrimonio Neto	$ 18.814.737	$ 22.124.450	$ 20.868.122



Trends



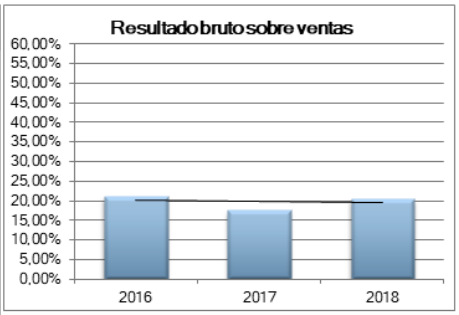




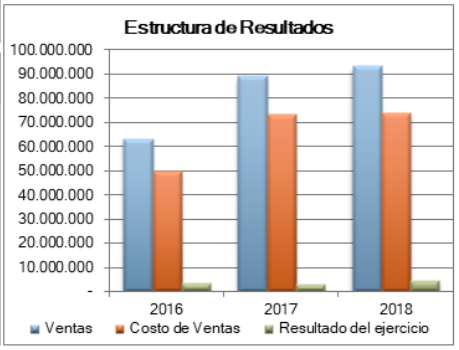
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

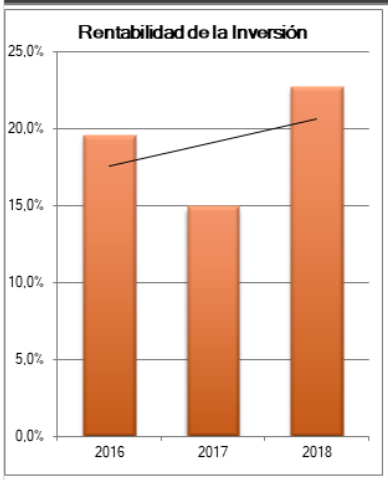
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	mar-16	mar-17	mar-18
Rentabilidad de la inversión total	19,6%	15,0%	22,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	32,5%	25,5%	43,1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	10,0%	8,3%	13,3%
Resultado bruto sobre ventas	21,1%	17,7%	20,5%
Rentabilidad sobre Ventas	5,8%	3,7%	5,1%
Costo del financiamiento	2,6%	1,2%	3,6%
Rentabilidad del capital	1086,5%	974,1%	1396,1%

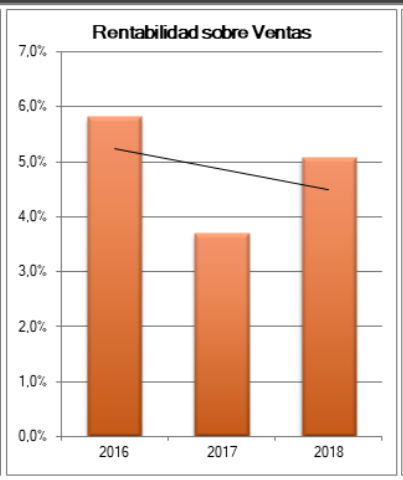


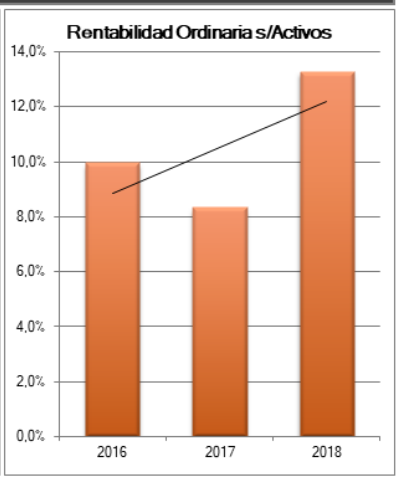
Info	mar-16	mar-17	mar-18
Ventas	$ 63.375.694	$ 89.347.441	$ 93.258.502
Costo de Ventas	$ 49.984.014	$ 73.552.878	$ 74.127.204
Resultado del ejercicio	$ 3.691.550	$ 3.309.713	$ 4.743.672
EBITDA/Ventas	0,15	0,10	0,13
EBITDA/Intereses	8,66	16,25	7,43



Trends





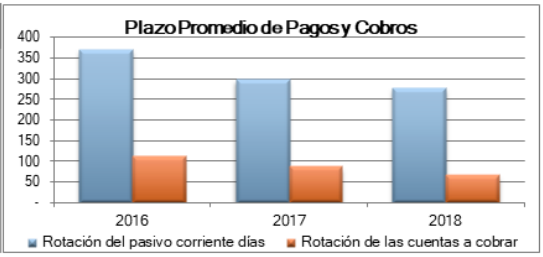


Importes Expresados en Miles de Pesos

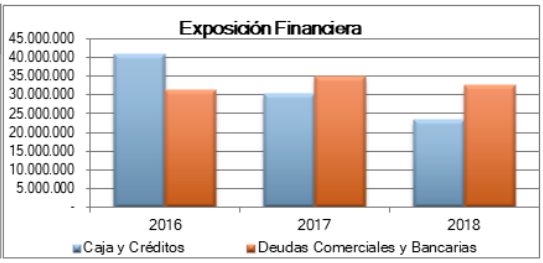
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	mar-16	mar-17	mar-18
Liquidez corriente	1,62	1,63	1,55
Liquidez acida	1,62	1,63	1,55
Rotación del pasivo corriente días	371	300	278
Rotación de las cuentas a cobrar	114	89	67
Efecto Palanca	0,06	0,05	0,07

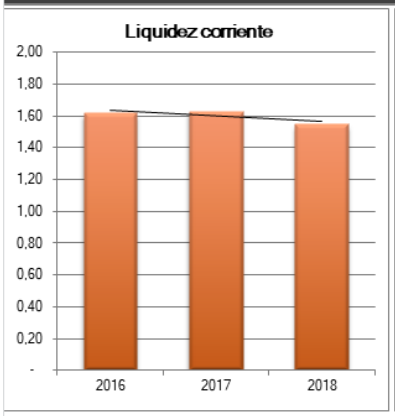
2016/2017/2018

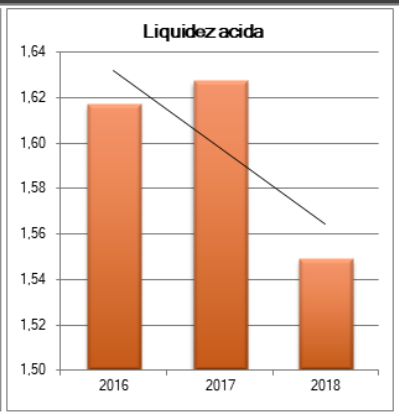


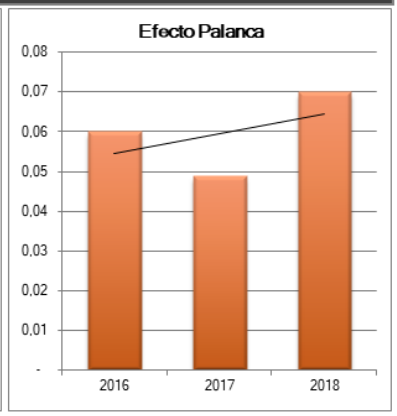
Info	mar-16	mar-17	mar-18
Caja y Bancos	17.125.080	4.052.973	2.808.074
Creditos por ventas	24.018.596	26.400.730	20.763.798
Deudas Comerciales	31.428.765	35.185.520	32.641.832
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

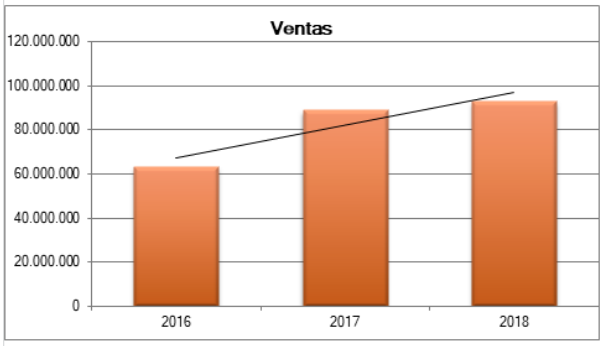


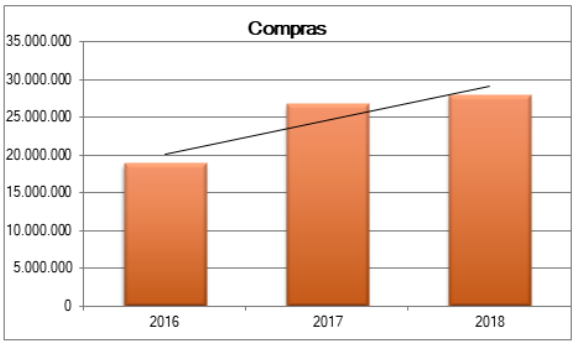
Trends







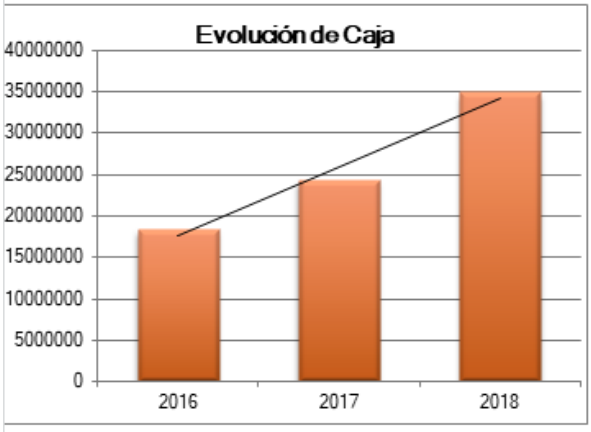


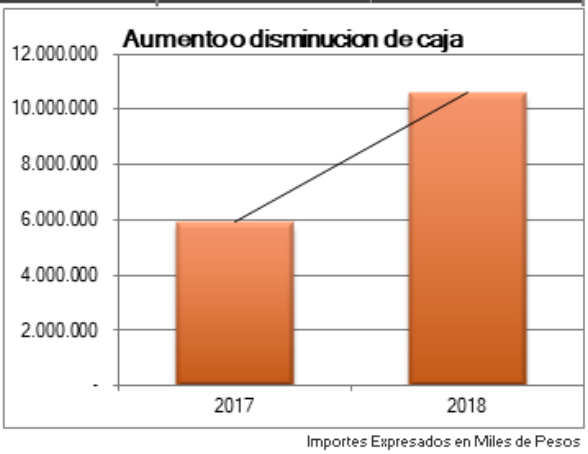


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	mar-17	mar-18
Resultado del ejercicio	$ 3.309.713,00	$ 4.743.672,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 3.400.936,00	$ 3.588.048,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 6.710.649,00	$ 8.331.720,00
Variación de créditos por ventas	$ -2.382.134,00	$ 5.636.932,00
Variación de otros créditos	$ -1.029.321,00	$ 5.003.607,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -55.000,00	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 3.756.755,00	$ -2.543.688,00
Variación de deudas sociales	$ 71.942,00	$ 69.219,00
Variación de deudas fiscales	$ -854.976,00	$ 3.056.957,00
Variación de otras deudas	$ 1,00	$ 650.000,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 6.217.916,00	$ 20.204.747,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 1,00	$ -6.000.000,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -290.024,00	$ -3.595.509,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 5.927.893,00	$ 10.609.238,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 5.927.893,00	$ 10.609.238,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	7.771.541,8	$	S/Patrimonio Neto	789.075,9	$
Compras Mensuales	2.331.462,6	$	S/Capital de Trabajo	704.592,5	$
Modo de Cobro s/Balance	80	días	S/Activos Líquidos	632.831,1	$
Modo de Pago s/Balance	298	días	S/Variables Combinadas	685.735,7	$

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	0,45	1	Liquidez corriente	ratio	1,58	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,93	3	Liquidez acida	ratio	1,58	10
Capital corriente	%	34,8%	8	Rotación del pasivo corriente días	días	298	1
Activo no Cte sobre Activo	%	5,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	80	9
Financiación del activo no cte.	ratio	8,58	10	Efecto Palanca	ratio	0,06	8
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	72,1%	3	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,5%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%		
Rentabilidad de la inversión total	%	20,3%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%		
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	37,1%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%		
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	11,5%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	1	1
Resultado bruto sobre ventas	%			Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%			Rotación del activo	veces	1,31	1
Costo del financiamiento	%	2,9%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	1244,2%	10	71,47			
EBITDA/Ventas	%		6				
EBITDA/Intereses	%		10				

