DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ZILLE S.R.L

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		**63%**	**25**						

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		**23%**	**7**									

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**	25	**40**	**63%**	**10,0%**	**0,6**
2	**Situación Económico-Financiera**	7	**30**	**23%**	**90,0%**	**2,1**
Resultado Final		**2,7**				

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

1.2. CONCLUSIÓN

ZILLE S R L es una empresa dedicada desde 1985 a realizar principalmente actividades de movimientos de suelos, con creciente participación en el mercado de obras de superficie que involucran construcción de edificios industriales, construcciones y montajes electromecánicos, recipientes, gasoductos, oleoductos, acueductos en acero y plástico (ERFV, PRFV, PVC y PEAD) piping, coating, recubrimiento interior de cañerías tipo liner y otros tipos de obra para la industria del gas y del petróleo.

Declara 366 empleados en relación de dependencia. De las consultas efectuadas ante fuentes públicas registra deuda por Aportes a la seguridad social en los últimos doce meses. No se observan sanciones laborales en REPSAL. Si bien tienen Seguro de Riesgos del Trabajo vigentes a la fecha existió un contrato extinguido por falta de pago durante un año en 2016, que fue regularizado. Sus accionistas son SILVIO OSVALDO ZILLE con el 98% y ARIEL GUSTAVO ZILLE con el 2% .

Sus directivos no registran antecedentes comerciales negativos. Si bien no se registran eventos negativos de compliance existen consideraciones de Ética corporativa a ver con el Área de Gestión de Proveedores.

Opera normalmente con los bancos y registra cheques rechazados por falta de fondos.

Los EECC a Ene/19 muestran que la empresa sufrió un nuevo deterioro de su margen operativo y a diferencia del ejercicio anterior no logró cubrir los significativos gastos financieros cerrando el ejercicio con un superávit final merced al RECPAM. Por lo expuesto su performance económica se considera deficiente.

La compañía presentaba una insuficiente capacidad para afrontar sus compromisos exhibiendo importantes pasivos vencidos. A esta situación se agregó la aprobación de un significativo retiro de fondos por parte de los socios ($70.000). Además la solvencia y el PN fueron ajustados.

Teniendo en cuenta lo expresado, es recomendable operar con la máxima cautela, con garantías acordes a los compromisos que se asuman y monitorear el desempeño durante el ejercicio actual.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 1 184 090 000**	**$ 780 024 054**
Límite de compra	**$ 355 227 000**	**$ 234 007 216**

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 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 9
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 9
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 14
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 14
2.7.1 Socios / Accionistas 14
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 14
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 15
2.8 ACTIVOS 16
2.8.1 Inmuebles 16
2.8.2 Rodados 16
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
2.10 CERTIFICACIONES 17
2.10.1 Certificaciones de Calidad 17
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 18
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 18

3- SITUACIÓN COMERCIAL 19

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 19
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 20
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 20
3.4 COMPRAS ANUALES 20
3.5 PROVEEDORES 20
3.6 CLIENTES 20
3.7 SEGUROS 21
3.7.1 Registro de contratos con las ART 21
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 21
3.7.3 Otros Seguros contratados 22

4- COMERCIO EXTERIOR 23

4.1 IMPORTACIONES 23
4.6 EXPORTACIONES 23

5- SITUACIÓN BANCARIA 24

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 24
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 24
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 26

6- SITUACIÓN JUDICIAL 27

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 27
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 27
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 27
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 27
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 27
6.3.3 Embargos 28
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 28

7- COMPLIANCE 30

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 30
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 30

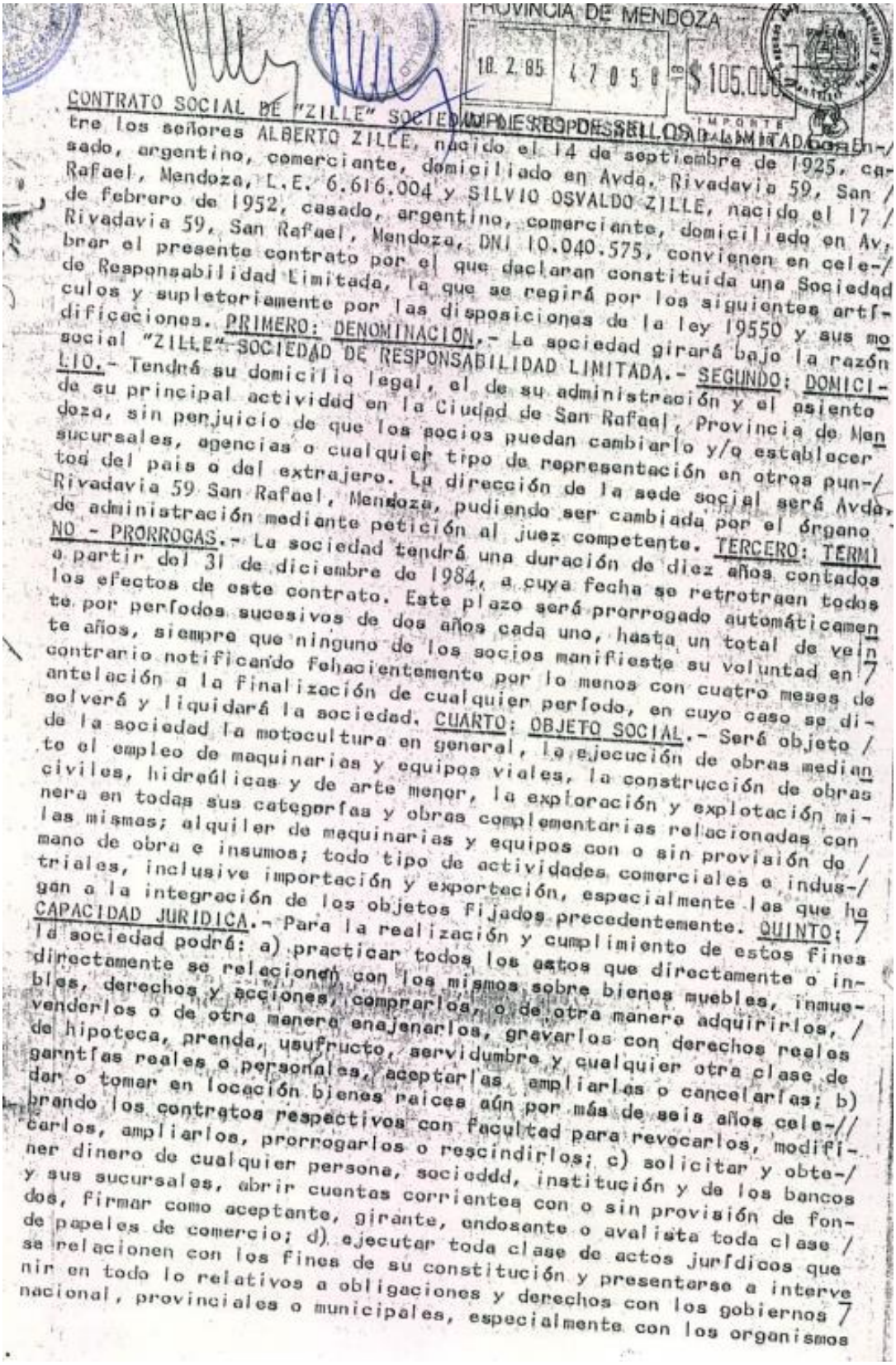
8- ESTADOS CONTABLES 31

8.1 DATOS CONTABLES 31
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 37
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 38
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 39
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 40
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 41
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 42
8.8 SCORE DE BALANCE 43

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ZILLE S R L
CUIT	30-60468709-4.
Domicilio	AVDA RIVADAVIA 59, (5600), SAN RAFAEL, MENDOZA, ARGENTINA
Posibles teléfonos	+54 0299 4477 560
CODIGO C.L.A.E.	431210 – 011130 – 421000 – 429090
Fecha de inicio de actividad	01/01/1985
Ramo	MINAS Y CANTERAS
Actividad	MOVIMIENTO DE SUELOS Y PREPARACIÓN DE TERRENOS PARA OBRAS CULTIVO DE PASTOS DE USO FORRAJERO CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA PARA EL TRANSPORTE CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Fecha de Contrato Social	07/01/1985
Capital	$ 16 000
Duración	99 Años.
Cantidad Empleados	366 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	AVDA RIVADAVIA 59, (5600), SAN RAFAEL, MENDOZA, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	AV DON BOSCO 00167, (8201), COLONIA 25 DE MAYO LP ALDERETE 01041, (8300), NEUQUEN AVELLANEDA 915, NEUQUEN. AV. DON BOSCO 167, COLONIA 25 DE MAYO, LA PAMPA.



PROVINCIA DE MENDOZA
18.2.85 47058 $105.000
IMPORTE
UNIDAD DE SELLOS

CONTRATO SOCIAL DE "ZILLE" SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA.- En-/
tre los señores ALBERTO ZILLE, nacido el 14 de septiembre de 1925, ca-/
sado, argentino, comerciante, domiciliado en Avda. Rivadavia 59, San /
Rafael, Mendoza, L.E. 6.616.004 y SILVIO OSVALDO ZILLE, nacido el 17 /
de febrero de 1952, casado, argentino, comerciante, domiciliado en Av,
Rivadavia 59, San Rafael, Mendoza, DNI 10.040.575, convienen en cele-/
brar el presente contrato por el que declaran constituida una Sociedad
de Responsabilidad Limitada, la que se regirá por los siguientes artí-
culos y supletoriamente por las disposiciones de la ley 19550 y sus mo
dificaciones. PRIMERO: DENOMINACION.- La sociedad girará bajo la razón
social "ZILLE" SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA.- SEGUNDO: DOMICI-
LIO.- Tendrá su domicilio legal, el de su administración y el asiento
de su principal actividad en la Ciudad de San Rafael, Provincia de Men
doza, sin perjuicio de que los socios puedan cambiarlo y/o establecer
sucursales, agencias o cualquier tipo de representación en otros pun-/
tos del pais o del extrajero. La dirección de la sede social será Avda.
Rivadavia 59 San Rafael, Mendoza, pudiendo ser cambiada por el órgano
de administración mediante petición al juez competente. TERCERO: TERMI
NO - PRORROGAS.- La sociedad tendrá una duración de diez años contados
a partir del 31 de diciembre de 1984, a cuya fecha se retrotraen todos
los efectos de este contrato. Este plazo será prorrogado automáticamen
te por perfodos sucesivos de dos años cada uno, hasta un total de vein
te años, siempre que ninguno de los socios manifieste su voluntad en /
contrario notificando fehacientemente por lo menos con cuatro meses de
antelación a la finalización de cualquier perfodo, en cuyo caso se di-
solverá y liquidará la sociedad. CUARTO: OBJETO SOCIAL.- Será objeto /
de la sociedad la motocultura en general, la ejecución de obras median
te el empleo de maquinarias y equipos viales, la construcción de obras
civiles, hidraúlicas y de arte menor, la exploración y explotación mi-
nera en todas sus categorías y obras complementarias relacionadas con
las mismas; alquiler de maquinarias y equipos con o sin provisión de /
mano de obra e insumos; todo tipo de actividades comerciales e indus-/
triales, inclusive importación y exportación, especialmente las que ha
gan a la integración de los objetos fijados precedentemente. QUINTO: /
CAPACIDAD JURIDICA.- Para la realización y cumplimiento de estos fines
la sociedad podrá: a) practicar todos los actos que directamente o in-
directamente se relacionen con los mismos sobre bienes muebles, inmue-
bles, derechos y acciones, comprarlos, o de otra manera adquirirlos, /
venderlos o de otra manera enajenarlos, gravarlos con derechos reales
de hipoteca, prenda, usufructo, servidumbre y cualquier otra clase de
garntías reales o personales, aceptarlas, ampliarlas o cancelarías; b)
dar o tomar en locación bienes raices aún por más de seis años cele-//
brando los contratos respectivos con facultad para revocarlos, modifi-
carlos, ampliarlos, prorrogarlos o rescindirlos; c) solicitar y obte-/
ner dinero de cualquier persona, sociedad, institución y de los bancos
y sus sucursales, abrir cuentas corrientes con o sin provisión de fon-
dos, firmar como aceptante, girante, endosante o avalista toda clase /
de papeles de comercio; d) ejecutar toda clase de actos jurídicos que
se relacionen con los fines de su constitución y presentarse a interve
nir en todo lo relativos a obligaciones y derechos con los gobiernos /
nacional, provinciales o municipales, especialmente con los organismos

Se adjunta documentación.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES



Es una empresa constituida en el año 1984. Inicialmente la actividad principal estuvo centrada en tareas de movimiento de suelos para la sistematización y preparación de tierras para riego y laboreo agrícola. Con el auge de la actividad petrolera y gasífera, la empresa fue convirtiéndose en un referente del sector en actividades inherentes al movimiento de suelo para la construcción, reparación y mantenimiento de caminos, locaciones y obras conexas en los principales yacimientos de la región.

Desde el año 2004 incursionaron con excelentes resultados y creciente participación en el mercado de obras de superficie que involucran construcción de edificios industriales, construcciones y montajes electromecánicos, recipientes, gasoductos, oleoductos, acueductos en acero y plástico (ERFV, PRFV, PVC y PEAD) piping, coating, recubrimiento interior de cañerías tipo liner y otros tipos de obra para la industria del gas y del petróleo.

Las principales oficinas están radicadas en 25 de Mayo, La Pampa y en Neuquén Capital, desde donde opera la Unidad de apoyo corporativa.

En la actualidad cuentan con una dotación de 300 empleados distribuidos en distintos proyectos y servicios con las principales operadoras del rubro oíl & gas, minero y actividad vial.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

VISION

“Mantener una tasa de crecimiento positiva de forma rentable y competente, consolidar la confianza de sus clientes en las operaciones, siendo esto su mayor aspiración. Es su propósito y su razón de existir como empresa.”

MISION

“Ejecutar las operaciones de manera consistente y sustentable, siendo el fiel reflejo de la pasión y compromiso por lo que hacen, generando oportunidades para que quienes participan puedan alcanzar su más alto potencial tanto en lo profesional como en lo personal.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no aportada.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: ***30-60468709-4***
ZILLE S R L
Forma Jurídica: ***S.R.L.***
Fecha Contrato Social: ***07-01-1985***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2000
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
GANANCIAS SOCIEDADES	03-1985
IVA	03-1989
GANANCIA MINIMA PRESUNTA	06-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	01-1985
SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO - 690	12-2003
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:	*431210 (F-883) MOVIMIENTO DE SUELOS Y PREPARACIÓN DE TERRENOS PARA OBRAS*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*11130 (F-883) CULTIVO DE PASTOS DE USO FORRAJERO*	Mes de inicio: *11/2013*
	421000 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA PARA EL TRANSPORTE	Mes de inicio: *01/2014*
	429090 (F-883) CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.	Mes de inicio: *01/2014*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***1***

Domicilio Fiscal

SAENZ PEÑA R. PTE. AV. 825 Piso:3 Dpto:309
1035-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***14-08-2019*** a ***13-09-2019*** Hora **14:28:30** Verificador **107625251752**

Fuente: Empresa.

Si.Fe.Re.
Sistema Federal de Recaudación

	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 477415

CUIT 30-60468709-4	Contribuyente: ZILLE S.R.L.	Sede: 913
Anticipo: 201907	Secuencia: Original	Tipo: Resto
Datos Presentación	DECLARACIÓN JURADA SIN PRESENTAR	

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
905 CORRIENTES	$0,00	$455,10	$0,00	$455,10	$0,00	$0,00
911 LA PAMPA	$1.105.803,79	$2.042.609,51	$0,00	$936.805,72	$0,00	$0,00
913 MENDOZA	$592.149,12	$542.568,81	$0,00	$0,00	$49.580,31	$49.580,31
915 NEUQUEN	$5.339.080,61	$7.048.152,14	$0,00	$1.709.071,53	$0,00	$0,00
916 RIO NEGRO	$153.970,87	$303.098,15	$0,00	$149.127,28	$0,00	$0,00
Totales	$7.191.004,39	$9.936.883,71	$0,00	$2.795.459,63	$49.580,31	$49.580,31

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Si.Fe.Re.

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5866 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-60468709-4**
Impuesto: **5837 - CM MENDOZA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-07**
Nro. verificador: 477415
Cantidad de registros: 122

Fecha de Presentación: 2019-08-14 Hora: 15:33:28
Nro. de Transacción: 679927574
Código de Control: N5EsOO
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5866.30604687094.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[7d4580c1d84c99bcc32bfe47d594799e]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
	,1	2019	30-60468709-4
	0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
Carácter	Original	742101	533277
	Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
ZILLE S.R.L.	1600003	0

Cantidad proyectos promovidos 0 | C.U.I.T./C.U.I.L. contador 20-18103340-2 | Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

a Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	e Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
b Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados	0,00	f Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
c Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	g Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00
d Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00		

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	-11.471.867,43	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	0,00	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	-11.471.867,43	0,00
d Resultado impositivo	-11.471.867,43	0,00	j Resultado atrib. a los socio	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	-11.471.867,43	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	0,00	0,00	c Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	0,00	0,00	d Resultado Impositivo	0,00	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

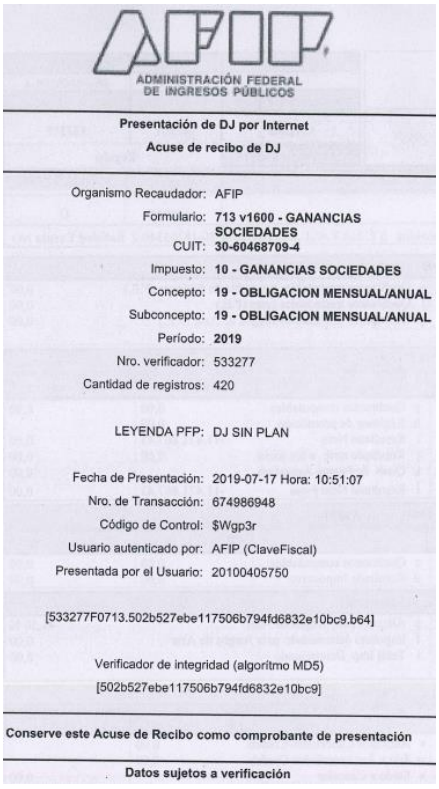
a Alícuota %	30,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	0,00	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	0,00
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

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	v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		0,00
d Imp. determinado F. Argentina		0,00	y Cómputo Credeb para canc. DJ	0,00	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		0,00
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	10.027.294,79	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	0,00	
n Subtotal Fuente Argentina		0,00	ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		anP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		0,00	af Saldo a favor	10.027.294,79	0,00

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar 0,00	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult. 0,00	c Suma ing. en forma no bancar 0,00



ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **713 v1600 - GANANCIAS SOCIEDADES**
CUIT: **30-60468709-4**
Impuesto: **10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019**
Nro. verificador: 533277
Cantidad de registros: 420

LEYENDA PFP: DJ SIN PLAN

Fecha de Presentación: 2019-07-17 Hora: 10:51:07
Nro. de Transacción: 674986948
Código de Control: $Wgp3r
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20100405750

[533277F0713.502b527ebe117506b794fd6832e10bc9.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[502b527ebe117506b794fd6832e10bc9]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

ADMINISTRACION FEDERAL		CUIT Nº: 30604687094	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: ZILLE S R L	
		Fecha de Presentación: 02/09/2019	Hora: 15:35
F. 2002	Versión 100	Nro. de Transacción: 682945713	MD5: afcb2c355325f9fbf8d3c2ba45fa2e11
		Período: 201906	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 31769674.07
Total del Crédito Fiscal		$ 12352798.13
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior		$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 19416875.94
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		$ 19416875.94
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 0.00
Total del monto utilizado del período		$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 798387.28
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 18618488.66

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

ADMINISTRACIÓN FEDERAL
DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador:	AFIP
Formulario:	**2002 v110 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT:	**30-60468709-4**
Impuesto:	**30 - IVA**
Concepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto:	**19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período:	**2019-06**
Nro. verificador:	16805
Cantidad de registros:	55

Fecha de Presentación:	2019-09-02 Hora: 15:35:24
Nro. de Transacción:	682945713
Código de Control:	iJbm0v
Usuario autenticado por:	AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario:	20100405750

[016805F2002.afcb2c355325f9fbf8d3c2ba45fa2e11.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[afcb2c355325f9fbf8d3c2ba45fa2e11]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

SEGÚN INPI

ZILLE

NOMBRE: Z ZILLE
TIPO: MIXTA
CLASE: 37
ACTA: 3218579
BOLETÍN: 3537
PUBLICACIÓN: 03/04/2013

ZILLE Z

NOMBRE: ZILLE Z
TIPO: MIXTA
CLASE: 6, 17
ACTA: 2999825
BOLETÍN: 0
PUBLICACIÓN: 30/12/1899

Fuente: Empresa

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Silvio O. Zille
Director

Ariel G. Zille
Director Administrativo

David L. Zille
Director Operativo

Ing. Mauro M. Pizzipaulo
Gerente de Operaciones

Ing. Pedro Argañaraz
Gerente de UN Obras de Superficie

Ing. Nicolas J. Sepulveda
Gerente QHSE

Ing. Mario L. Sardi
Gerente UN Mov. de Suelo

Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
SILVIO OSVALDO ZILLE	ARGENTINA	20-10040575-0	98
ARIEL GUSTAVO ZILLE	ARGENTINA	24-24866485-2	2

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
SILVIO OSVALDO ZILLE	ARGENTINA	20-10040575-0	SOCIO GERENTE
ARIEL GUSTAVO ZILLE	ARGENTINA	24-24866485-2	APODERADO

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

ZILLE SILVIO OSVALDO - 20100405750

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

70.5

ZILLE SILVIO OSVALDO

FECHA NACIMIENTO:	17/02/1952
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	265 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2017

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	0
ABONADOS	4
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:
AV DON BOSCO 00167, (8201), COLONIA 25 DE MAYO LP, LA PAMPA, ARGENTINA
FISCAL:
AV DON BOSCO 00167, (8201), COLONIA 25 DE MAYO LP, LA PAMPA, ARGENTINA
OTROS:
NEUQUEN S-N, (8319), RINCON DE LOS SAUCES RIVADAVIA 59, (5600), SAN RAFAEL, MENDOZA, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE CLAE	ZILLE S R L (03/2019) SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/11/1979
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

ZILLE ARIEL GUSTAVO - 20248664852

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

81.3

ZILLE ARIEL GUSTAVO

FECHA NACIMIENTO:	02/12/1975
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

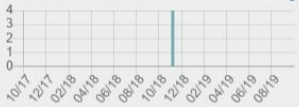
FINANCIERO



TOTAL	92 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2018

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	0
ABONADOS	4
POR DEFECTOS FORMALES	0



DOMICILIOS

DOMICILIO:
DON BOSCO 167, (8201), VEINTICINCO DE MAYO, LA PAMPA, ARGENTINA
FISCAL:
DON BOSCO 167, (8201), VEINTICINCO DE MAYO, LA PAMPA, ARGENTINA
OTROS:
NEUQUEN S/N, (8319), RINCON DE LOS SAUCES, NEUQUEN, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE CLAE	ZILLE S R L (03/2019) SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

DETALLE	FECHA ADQ.	VALOR ORIGEN
Lote 25 de Mayo-La Pampa	28-02-97	2.500,00
Oficina 25 de Mayo-La Pampa	15-01-03	35.000,00
Campo 1489 Has, 25 de Mayo CIRCULO	28-02-2003	357.369,60
Lote (1 ,6199 Ha) 25 de Mayo-LP		124.000,00
4 Circulos Pivot central	11-08-2016	1.905.125,03
Totales		2.423.994,63

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

Se adjunta documentación.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

Otras Publicaciones

Zille se afianza en la industria petrolera con la renovación de servicios

Fuente: Revista Petroquímica Fecha: 19/12/2016

El mercado industrial que propone históricamente la Argentina comprueba una teoría para las empresas que lo integran: las que quieren perdurar a través de los años buscan ampliar o mutar su espectro inicial de servicios de manera tal que, cuando caiga una rama de la actividad que realizan, tengan otra que permita mantener su negocio rentable. Es el caso de **Zille**, constituida en 1984, año en el que su trabajo se centraba en tareas de movimiento de suelos para la sistematización y preparación de tierras para riego y laboreo agrícola.

Con el auge de la actividad petrolera y gasífera, la empresa fue convirtiéndose en un referente del sector en actividades inherentes al movimiento de suelo para la construcción, reparación y mantenimiento de caminos, locaciones y obras conexas en los principales yacimientos de la región. Desde 2004, la empresa sostiene una creciente participación en el mercado de instalaciones de superficie: construcción de edificios industriales, montajes electromecánicos, recipientes, gasoductos, oleoductos, acueductos en acero, plástico y ERFV, piping, coating, recubrimiento interior de cañerías tipo liner y otros tipos de obra para la industria. “Es un negocio muy dinámico donde se generan nuevas oportunidades de forma constante, hasta en los escenarios de crisis. Es de nuestro interés detectarlas y desarrollarlas”, comenta **David Zille**, director operativo de la firma.

La ejecución integral de los proyectos es respaldada por la Unidad de Negocio operativa y por el apoyo corporativo de un equipo interdisciplinario de profesionales abocados a optimizar recursos en pos de lograr una mayor competitividad. Actualmente las oficinas de la empresa se encuentran radicadas en las ciudades de Neuquén capital y 25 de Mayo, La Pampa, donde en esta primera se concentra la Dirección Operativa. “En la búsqueda de mantener una tasa de crecimiento positiva de forma rentable y competente, nos enfocamos en nuestras fortalezas: una flota de equipos viales propia y el know-how de nuestro personal, al cual formamos según las necesidades del proyecto”, señala **Zille.**

El compromiso de la empresa con el medio ambiente se ve reflejado en la racionalización de los recursos no renovables, minimizando al máximo los impactos ambientales que la actividad genera en las áreas de influencia, y con el desarrollo de su división adicional de trabajo **Zille Agro**. Con una superficie de 1.500 hectáreas bajo riego propias para la producción de nueces y forrajes, hoy es referente local en 25 de Mayo.

Optimizar recursos

Los bajos precios en la cotización del petróleo ubican a toda la industria en una clara reducción de costos para paliar la crisis. En el caso de la compañía, el objetivo se centra en aumentar la competitividad, optimizando recursos para lograr una mayor productividad. “Gracias a esta premisa, este año incorporamos nuevos clientes. Esperamos para 2017 seguir consolidando su confianza en la ejecución de nuestras operaciones y mantener un crecimiento continuo. Realizamos una campaña de control de calidad para estar dentro de las primeras opciones de contratación del cliente. Ejecutamos nuestras operaciones de manera consistente y sustentable, siendo el fiel reflejo del compromiso por lo que hacemos, generando oportunidades para que quienes participan puedan alcanzar su más alto potencial tanto en lo profesional como en lo personal”, concluye el ejecutivo.

Zille: se entregó el quinto sospechoso
Fuente: lmneuquén Fecha: 05/03/2009

Un empleado bancario, que estaba sospechado de haber participado en el secuestro extorsivo del joven pampeano, **Ariel Zille**, se entregó el martes ante el fiscal federal José María Darquier.
Se trata de un ex empleado bancario. Trascendió que el joven pampeano reconoció el auto con el que lo raptaron.
Neuquén > Un empleado bancario, que estaba sospechado de haber participado en el secuestro extorsivo del joven pampeano, **Ariel Zille**, se entregó el martes ante el fiscal federal José María Darquier.
El hombre, identificado como Jorge Daniel, era intensamente buscado por personal de Seguridad Personal de la Policía Provincial respondiendo a una orden de captura ordenada por la jueza federal, Margarita Gudiño de Arguelles.
Trascendió ayer que el acusado se mantuvo oculto varios días pero no habría resistido la permanente persecución de los investigadores policiales de Neuquén.
Ayer fue interrogado por el fiscal y permanecerá en una celda de la Delegación Federal hasta el momento en que se resuelva su situación procesal.
La banda
Trascendió que el nuevo detenido, que sería el quinto integrante de la organización delictiva, trabaja como chofer de caudales en la entidad crediticia neuquina. Según los investigadores, el hombre dejó de presentarse en el banco, al parecer, luego del pago de un millón y medio de pesos de parte de los familiares de **Zille** en concepto del rescate.
La primera etapa de las investigaciones estaría "muy avanzada" aunque las diligencias en la Fiscalía y Juzgado Federal se ejecutan en un marco de estricta reserva.
Sin embargo, una fuente dejó entrever que las conductas penales de por lo menos cuatro de los detenidos son sumamente complicadas.
La magistrada y el fiscal trabajan sobre un cúmulo de evidencias que a todas luces serían determinantes al momento de sostener el probable procesamiento con prisión preventiva de los sospechosos.
Reconocimiento
Se aseguró que la víctima reconoció el automóvil Volkswagen Fox Cross en el que los delincuentes lo trasladaron de Catriel a Neuquén.
Zille fue interceptado por varios sujetos y secuestrado el 11 de diciembre pasado en Catriel y luego trasladado a esta ciudad. Fue liberado dos días después en zonas de chacras, en el límite de esta capital con la localidad de Plottier.
El joven, de 31 años, es hijo de un empresario vinculado con una empresa de servicios petrolera y también dedicado a la exportación de productos agropecuarios de Catriel y 25 de Mayo.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No declara.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2017	296	4	60	360
2018	279	4	53	336
2019	301	4	61	**366**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2017	296	4	60	360
2018	279	4	53	336
2019	301	4	61	366

Fuente: Empresa.

931

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

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

C.U.I.T.	30-60468709-4
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
07/2019	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	408
Suma de Rem. 1:	29.806.808,15
Suma de Rem. 2:	31.364.263,68
Suma de Rem. 3:	31.364.263,68
Suma de Rem. 4:	29.806.808,15
Suma de Rem. 5:	29.806.808,15
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	31.364.263,68
Suma de Rem. 9:	37.583.822,21
Suma de Rem. 10:	28.582.923,14

Apellido y Nombre o Razón Social: ZILLE S R L

Nro. Verificador: 847777

Domicilio Fiscal: SAENZ PEÑA R. PTE. A 825 3 309 CAPITAL FEDERAL V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	4.311.435,21	a1 - Total de aportes	736.903,75
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**4.311.435,21**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**736.903,75**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	1.548.853,88
b1 - Total de contribuciones	5.992.279,21	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	1.548.853,88
		Retenciones	88.719,54
Subtotal contribuciones S.S.	5.992.279,21	**Contribuciones O.S. a pagar**	**1.460.134,34**
Retenciones	343.249,74		
Contribuciones S.S. a pagar	**5.649.029,47**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	431.969,28	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	431.969,28	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	343.249,74		
Retenciones aplicadas a Obra Social	88.719,54	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	408	244,80	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	408 - 5.748,72
Remun. con ART	37.583.822,21	1.052.347,02	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**1.052.591,82**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**5.748,72**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 2.632.170,95

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**5.649.029,47**	302 - Aportes de Obra Social	**736.903,75**
301 - Aportes de Seguridad Social	**4.311.435,21**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**1.052.591,82**
352 - Contribuciones de Obra Social	**1.460.134,34**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**5.748,72**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



MOVIMIENTO DE SUELO

Ejecución Integral de proyectos y servicios de movimientos de suelo.



OBRAS DE SUPERFICIE

Proyectos de construcción de instalaciones de producción del rubro Oil&gas.



SERVICIOS

Servicios destinados a proyectos de infraestructura e instalaciones de producción del rubro Oil&gas.



APOYO CORPORATIVO

Contamos con un equipo interdisciplinario de profesionales avocados a dar apoyo a las operaciones.

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Febrero 2019	$ 104 700 773	$ 69 310 111	Pesos Argentinos (ARS)
Marzo 2019	$ 116 179 540	$ 69 228 240	Pesos Argentinos (ARS)
Abril 2019	$ 101 847 275	$ 64 322 604	Pesos Argentinos (ARS)
Mayo 2019	$ 99 008 358	$ 64 183 223	Pesos Argentinos (ARS)
Junio 2019	$ 151 284 161	$ 66 948 843	Pesos Argentinos (ARS)
Julio 2019	$ 207 003 947	$ 115 888 838	Pesos Argentinos (ARS)
Totales	**$ 780 024 054**	**$ 449 881 859**	**Pesos Argentinos (ARS)**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
01/2017	$ 57 636 335	Pesos Argentinos (ARS)
01/2018	$ 45 567 626	Pesos Argentinos (ARS)
01/2019	$ 89 916 104	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

No declara.

3.5 PROVEEDORES

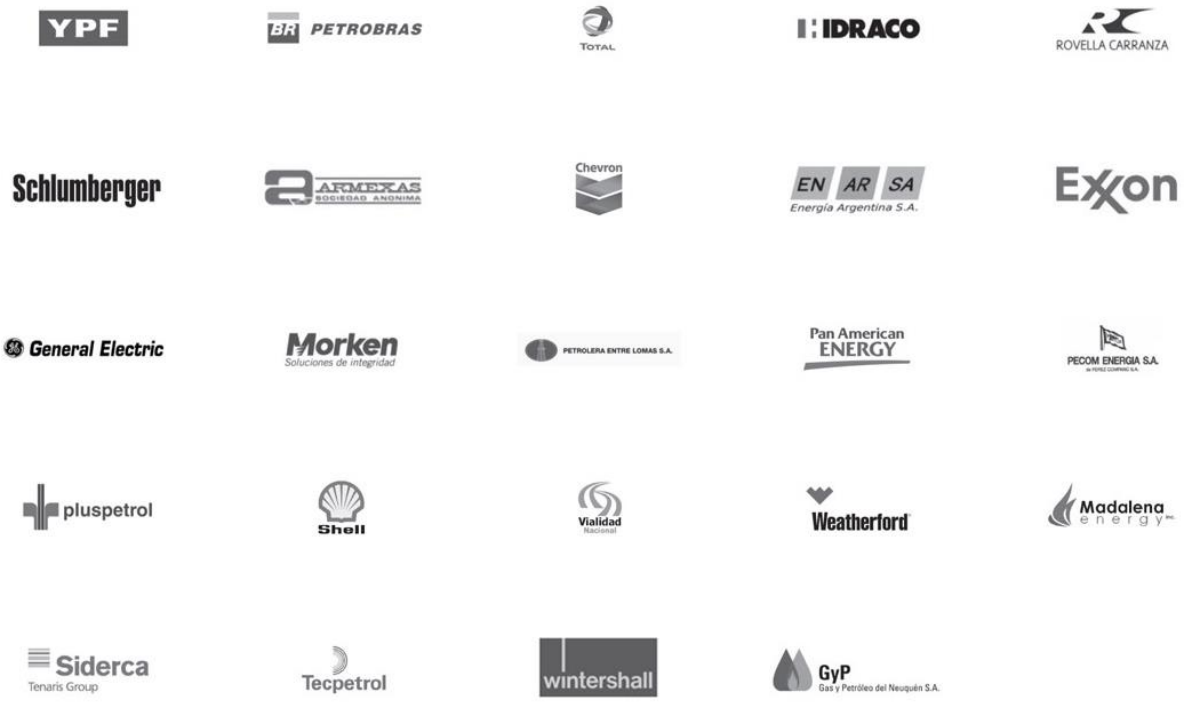
N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	SARITA SENOBIA STEKLI	ARGENTINA	27-14124881-8	$ 33 358 383	Pesos Argentinos (ARS)
2	CONSTRUCCIONES INDUSTRIALES Y AEROPORTUARIAS S.A	ARGENTINA	30-70957201-2	$ 12 017 508	Pesos Argentinos (ARS)
3	COMPLEMET S.A	ARGENTINA	30-60468709-4	$ 6 731 972	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	GAS Y PETROLEO DEL NEUQUEN SA-O&G DEVELOPMENT-SHELL SA	ARGENTINA	33-71433877-9	$ 412 646 340	Pesos Argentinos (ARS)
2	PLUSPETROL SA- ENERGIA ARGENTINA SA	ARGENTINA	30-7104585-0	$ 188 907 894	Pesos Argentinos (ARS)
3	VISTA OIL & GAS ARGENTINA SA	ARGENTINA	33-51595089-9	$ 125 778 730	Pesos Argentinos (ARS)
4	PAN AMERICAN ENERGY LLC	ARGENTINA	30-71595490-3	$ 86 916 103	Pesos Argentinos (ARS)
5	EXXON MOBIL EXP ARG SRL	ARGENTINA	30-71568316-0	$ 85 069 740	Pesos Argentinos (ARS)
6	PAMPA ENERGIA SA	ARGENTINA	30-63710786-9	$ 23 140 526	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.



Fuente: Web Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	**ASOCIART**
N° de contrato:	209907
Desde:	01/04/2011 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	18/03/2015 - Rescisión por falta de pago

Aseguradora:	**SWISS MEDICAL**
N° de contrato:	172267
Desde:	01/04/2015 - Alta de afiliación
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

Extinción:	**19/03/2015**
Regularización:	19/03/2016 - Por el transcurso de un año

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	SEGURO AUTOMOTOR	FEDERACION PATRONAL SEGUROS SA	24744414	$ 8 690 500	Pesos Argentinos (ARS)
2	SEGURO MAQUINARIA	FEDERACION PATRONAL SEGUROS SA	24744466	$ 18 590 600	Pesos Argentinos (ARS)
3	SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVI	FEDERACION PATRONAL SEGUROS SA	1315223	$ 57 000 000	Pesos Argentinos (ARS)
4	SEGURO TECNICO	FEDERACION PATRONAL SEGUROS SA	356200	$ 57 535 000	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se detectaron datos de importaciones.

4.6 EXPORTACIONES

No se detectaron datos de exportaciones.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS



Resumen Pendientes

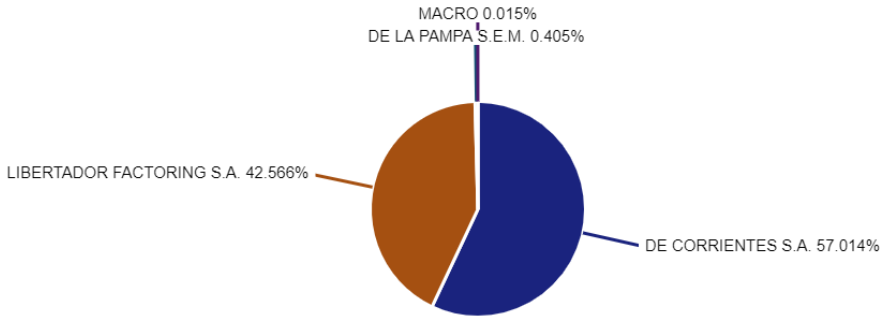
Rechazados		Rechazos Def. Formales		Rechazo Sin Fondos		Cheques Abonados	
Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
				4	2.808.350,00		

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	08/2017	09/2017	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018	03/2018
LIBERTADOR FACTORING S.A.								
CREDICOOP COOP LIMITADO								
DE CORRIENTES S.A.								
SUPERVIELLE	37,00	59,00	270,00	268,00				
SANTANDER RIO S.A.	156,00	7,00	2,00	3,00			2,00	
PATAGONIA	2,00	6,00	3,00	6,00	3,00	3,00	3,00	14,00
NACION ARGENTINA	1,00		1,00					1,00
MACRO	8 730,00	7 702,00	7 234,00	6 852,00	6 379,00	5 933,00	5 443,00	4 971,00
ICBC	90,00	2,00	38,00	33,00				
HSBC BANK	2,00	2,00	8,00	10,00	2,00	9,00	12,00	12,00
HIPOTECARIO	1,00	2,00	1,00					
DE LA PAMPA S.E.M.	32 008,00	37 602,00	16 904,00	28 015,00	31 970,00	9 820,00	15 890,00	23 084,00
TOTAL PERIODO	**41 027,00**	**45 382,00**	**24 461,00**	**35 187,00**	**38 354,00**	**15 765,00**	**21 350,00**	**28 082,00**

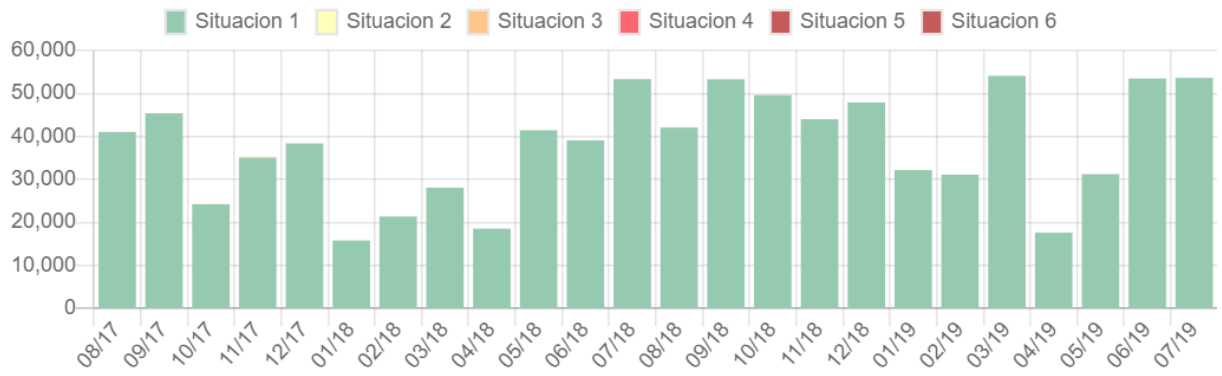
Banco	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018
LIBERTADOR FACTORING S.A.								
CREDICOOP COOP LIMITADO								
DE CORRIENTES S.A.		32 473,00	30 528,00	30 602,00	30 674,00	30 858,00	30 799,00	30 915,00
SUPERVIELLE								
SANTANDER RIO S.A.	1,00	2,00						2,00
PATAGONIA	22,00			1,00	1,00		1,00	
NACION ARGENTINA	1,00	1,00						
MACRO	5 084,00	23,00	2,00	6,00	1,00	1,00	1,00	
ICBC								
HSBC BANK	21,00	22,00						
HIPOTECARIO		1,00		1,00				
DE LA PAMPA S.E.M.	13 420,00	8 925,00	8 546,00	22 715,00	11 393,00	22 434,00	18 816,00	13 077,00
TOTAL PERIODO	**18 549,00**	**41 447,00**	**39 076,00**	**53 325,00**	**42 069,00**	**53 293,00**	**49 617,00**	**43 994,00**

Banco	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019
LIBERTADOR FACTORING S.A.				19 836,00	17 351,00		22 477,00	22 827,00
CREDICOOP COOP LIMITADO			36,00	38,00	48,00	51,00	1,00	
DE CORRIENTES S.A.	34 306,00	31 970,00	30 763,00	34 083,00		30 924,00	30 768,00	30 575,00
SUPERVIELLE								
SANTANDER RIO S.A.	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00			
PATAGONIA	1,00	2,00	4,00	2,00		2,00		
NACION ARGENTINA								
MACRO	1,00				6,00	7,00	9,00	8,00
ICBC						2,00		
HSBC BANK						3,00		
HIPOTECARIO							2,00	
DE LA PAMPA S.E.M.	13 602,00	184,00	294,00	145,00	181,00	215,00	220,00	217,00
TOTAL PERIODO	**47 912,00**	**32 158,00**	**31 099,00**	**54 106,00**	**17 588,00**	**31 204,00**	**53 477,00**	**53 627,00**



Situaciones últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.

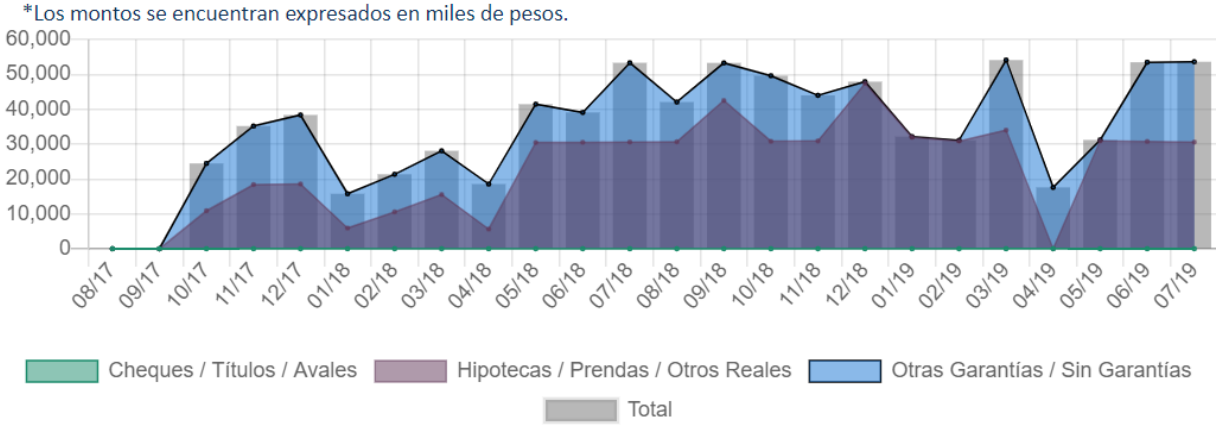


Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

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

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO DE CORRIENTES	$ 30 000 000	Pesos Argentinos (ARS)
2	BANCO DE LA PAMPA	0	Pesos Argentinos (ARS)
3	BANCO CREDICOOP	0	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

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1985-03
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	2000-06
30	IVA	ACTIVO	1989-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1985-03
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	BAJA DEFINITIVA	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1985-01
767	SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO	ACTIVO	2003-12

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:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

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

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
AUTOMOTOR	NO	NO	NO	**Categoría 2**
CONVENIO MULTILATERAL	SI	SI	SI	**Categoría 4**
JUICIOS	NO	NO	NO	**Categoría 0**
OTROS	NO	NO	NO	**Categoría 0**
SELLOS	NO	NO	NO	**Categoría 0**

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

La información expuesta es la registrada al **05/09/2019** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta.

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

CUIT:	30604687094
Razón Social:	ZILLE S.R.L.
En instancia administrativa	**En instancia judicial**
Categoría 1	NO

Referencia de categorías	
Categoría	**Descripción**
0	Sin Deuda
1	**Hasta 5.000 pesos**
2	de 5.000 hasta 10.000 pesos
3	de 10.000 hasta 30.000 pesos
4	de 30.000 hasta 50.000 pesos
5	Mas de 50.000 pesos

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	IMPAGO	PAGO	PAGO
09-2018	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
10-2018	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
11-2018	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
12-2018	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
01-2019	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
02-2019	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
03-2019	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO

ZILLE S R L, con CUIT 30604687094, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 05/09/2019

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ZILLE S R L CUIT 30604687094 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 05/09/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: f175aa44-d05c-44e8-a340-b11196f55799

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: ZILLE S R L - 30604687094

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: ZILLE SILVIO OSVALDO - 20100405750

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: ZILLE ARIEL GUSTAVO - 20248664852

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

Ver con Área de Gestión de Proveedores

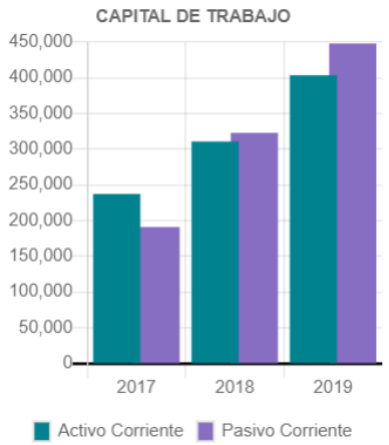
8- Estados Contables

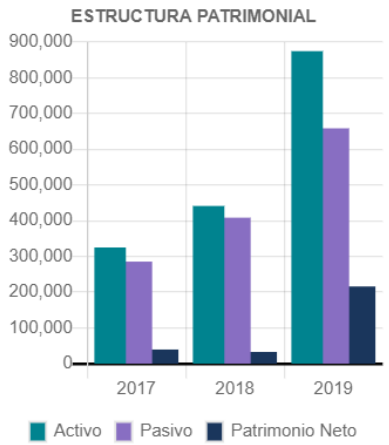
8.1 DATOS CONTABLES

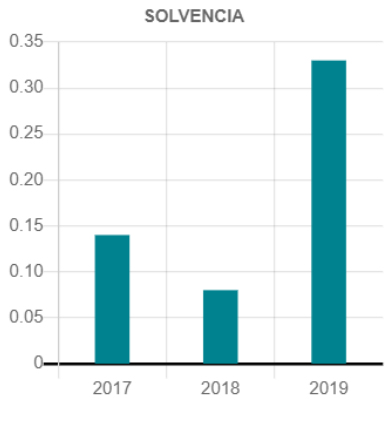
Activo

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019
Caja y Banco	1 185	2 774	8 658
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	106 183	159 301	219 403
Otros Créditos	36 976	54 724	40 016
Bienes Cambio	92 868	93 915	135 527
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	237 212	310 714	403 604
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	3 149	3 541	5 364
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	123 969	168 045	639 638
Depreciación Acumulada	39 143	40 935	173 976
Bienes De Uso	84 826	127 110	465 662
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	87 975	130 651	471 026
Total Activo	325 188	441 365	874 631

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



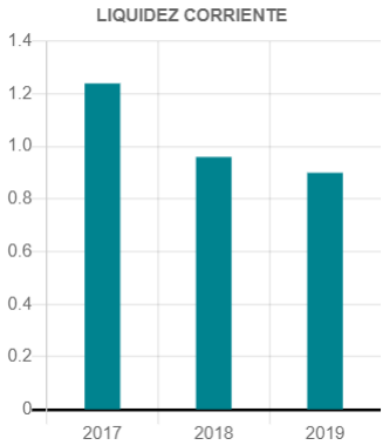


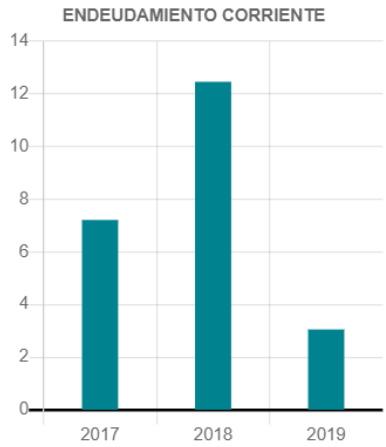


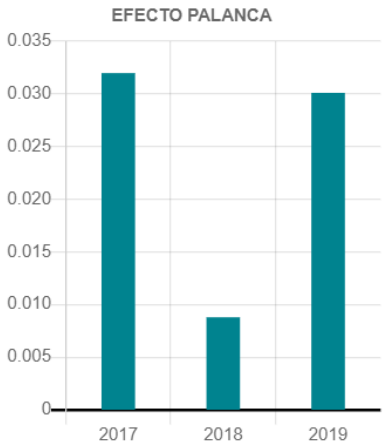
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	23 052	42 330	59 283
Prestamos (Deudas Bancarias)	67 508	86 615	160 467
Remuneraciones Y Cargas Sociales	49 288	69 984	89 915
Cargas Fiscales	51 004	123 916	138 472
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	190 851	322 843	448 137
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	983	0	25 000
Deudas Fiscales	93 768	85 728	174 161
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	11 282
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	94 751	85 728	210 443
Total Pasivo	285 602	408 572	658 580
Capital Social	5 000	5 000	5 000
Resultados No Asignados	34 432	27 640	178 799
Patrimonio Neto	39 585	32 794	216 051

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



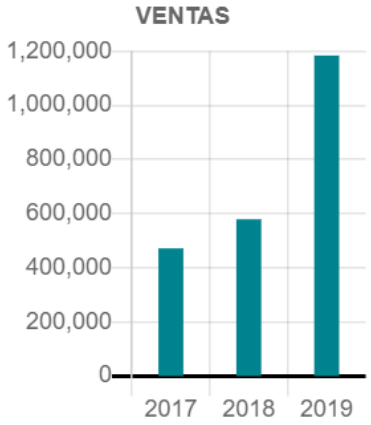


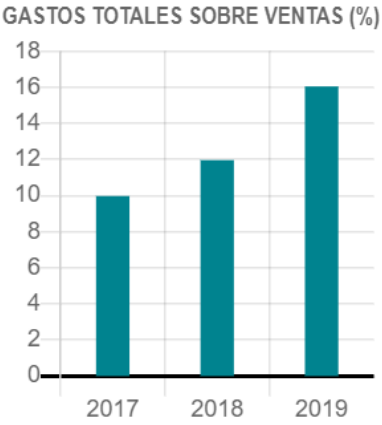


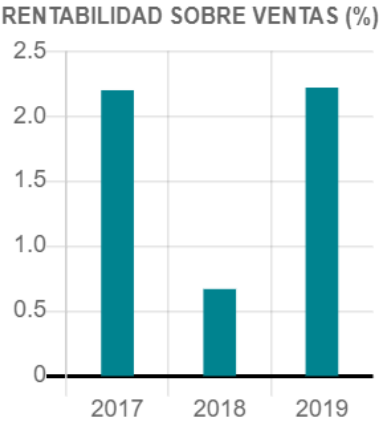
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019
Ventas	471 802	579 190	1 184 090
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	408 739	505 131	1 062 988
Resultado Bruto	63 063	74 059	121 102
Amortizaciones	3 239	2 875	11 016
Gastos de Comercialización	3 239	2 875	11 016
Gastos de Administración	22 469	18 164	35 773
Gastos Financieros	21 358	48 264	143 239
Otros Ingresos	0	1 207	108 027
Otros Egresos	0	0	1 497
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	5 599	2 087	11 282
Resultado	10 398	3 876	26 324

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/01/2017	31/01/2018	31/01/2019
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,24	0,96	0,90
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,76	0,67	0,60
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	7,21	12,46	3,05
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	1,12	0,67	0,45
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,14	0,08	0,33
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	46 361,01	-12 129,50	-44 532,87
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,47	0,26	0,46
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	13,37	12,79	10,23
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	2,20	0,67	2,22
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,26	0,12	0,12
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,45	1,31	1,35
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	5,56	4,56	2,54
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	3,20	0,88	3,01
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,10	0,13	0,26
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	4,44	3,64	5,40
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	4,40	5,38	7,84
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	1,73	2,64	0,86
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,15	0,15	0,16

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 2017 2018 y 2019 (fecha de cierre 31/01).

Aclaraciones previas:

Información auditada sin salvedades.

Los EECC a Ene/19 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 2017 y 2018 a valores históricos y el correspondiente al ejercicio 2019 tal como fue publicado. En consecuencia el análisis de la situación económica se realizó mayormente en forma vertical y focalizándose en los porcentajes sobre ventas.

Principales indicadores

Económicos:

- Las ventas del último ejercicio alcanzaron a $1.184.090M. Si bien no resultan comparables las mismas mostraron un incremento del 104% en relación a la facturación a moneda histórica del ejercicio anterior ($579.190M) de lo que se infiere que habría habido un aumento real de ventas.
- No obstante el margen bruto experimentó una contracción en comparación con Ene/18 pasando del 12.8% al 10.2% s/ventas en tanto que el peso de los gastos de estructura ascendió al 4% de las ventas (vs. 3.6% a Ene/18)
- De esta manera la ganancia operativa ($74.313M) se redujo del 9.2% al 6.3% de las ventas.
- La misma no alcanzó a cubrir la pesada carga financiera del período la cual alcanzó a $143.239M y representó el 12.1% de las ventas (vs. 8.3% a Ene/18).
- La imputación de un RECPAM positivo por $108.027M le permitió cubrir esta pérdida y cerrar el ejercicio con una ganancia final de $26.324M.
- El margen final resultó exiguo (2.2% vs. 0.7% a Ene/18).

La empresa sufrió un nuevo deterioro de su margen operativo y a diferencia del ejercicio anterior no logró cubrir los significativos gastos financieros cerrando el ejercicio con un superávit final merced al RECPAM. Por lo expuesto su performance económica se considera deficiente.

Financieros:

- Los indicadores de liquidez (0.9) liquidez ácida (0.6) y capital de trabajo ($44.533M negativo) exhibieron niveles subestándares.
- La deuda financiera representaba el 16% de las ventas.
- El Ebitda ($111.653M) no logró cubrir los intereses del período ($143.239M).
- Estos últimos se originaron mayormente en obligaciones fiscales/sociales destacándose que estos pasivos registraban saldos vencidos por $149.800M.

- Aún en este contexto la Asamblea aprobó una distribución de resultados por $70.000M.

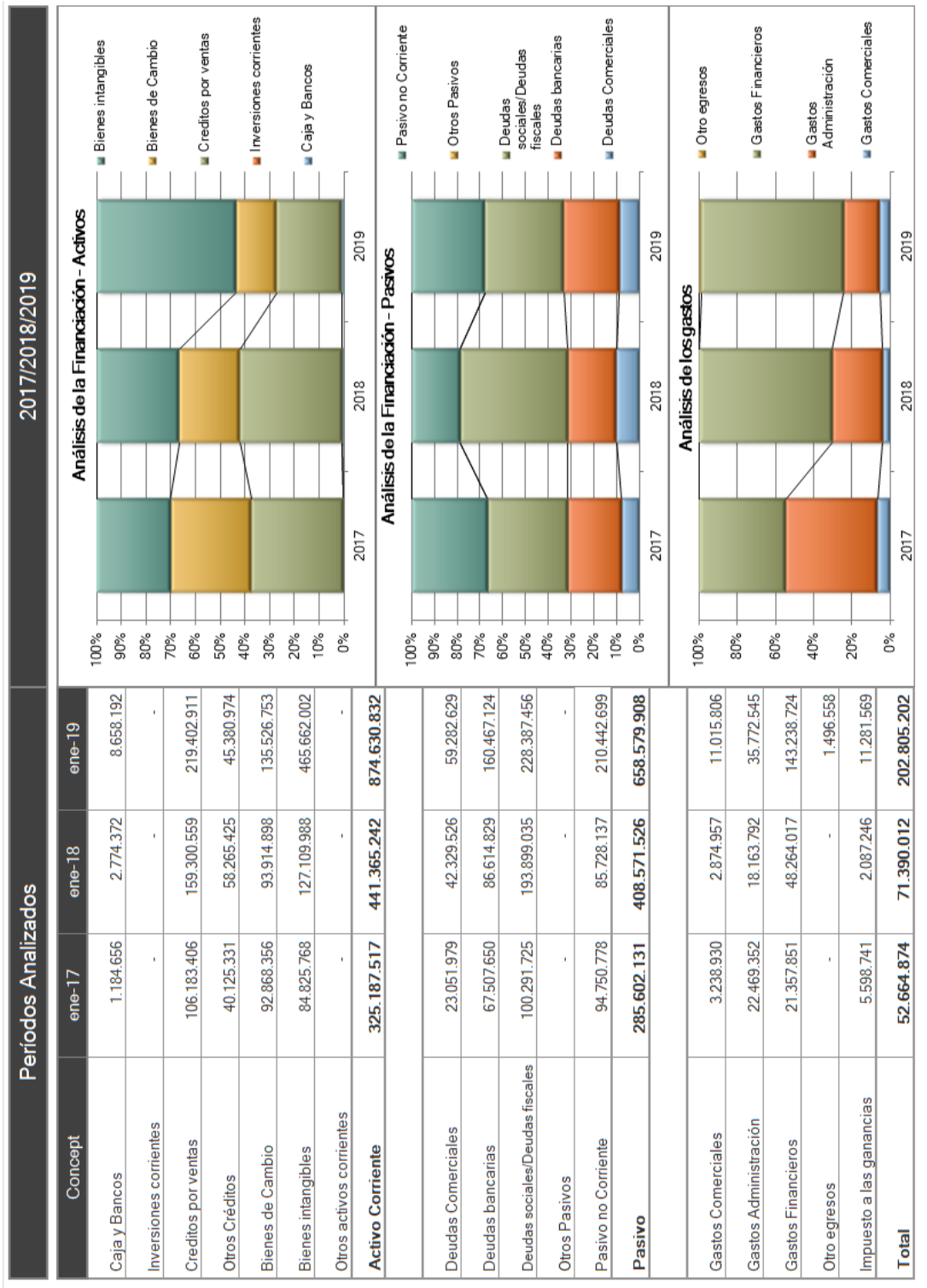
La empresa presentaba una insuficiente capacidad para afrontar sus compromisos exhibiendo importantes pasivos vencidos. A esta situación se agregó la aprobación de un significativo retiro de fondos por parte de los socios.

Patrimoniales:

- Los bienes de uso de la compañía ascendían a $465.662M y representaban el 53% del activo total. Entre los mismo se destacaban los inmuebles y las obras en curso.
- Luego del ajuste por inflación la participación del PN en la estructura de financiamiento se incrementó del 7% al 25%.
- No obstante la solvencia continuó siendo reducida (0.33 vs. 0.08 a Ene/18).
- El PN mostraba un bajo grado de capitalización.

Si bien la sociedad mostraba significativas inversiones en bienes de uso su situación patrimonial era débil debido a la reducida solvencia y a la reducida capitalización del PN.

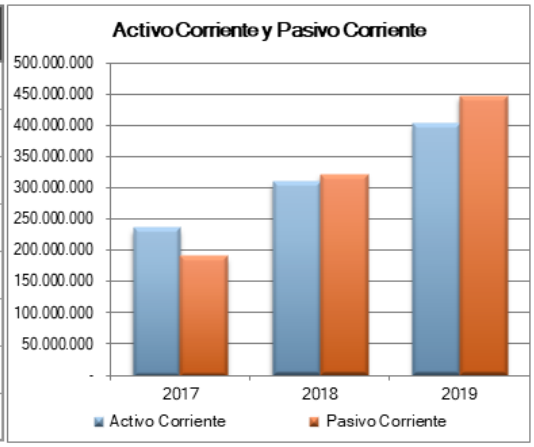
8.2 ANÁLISIS VERTICAL



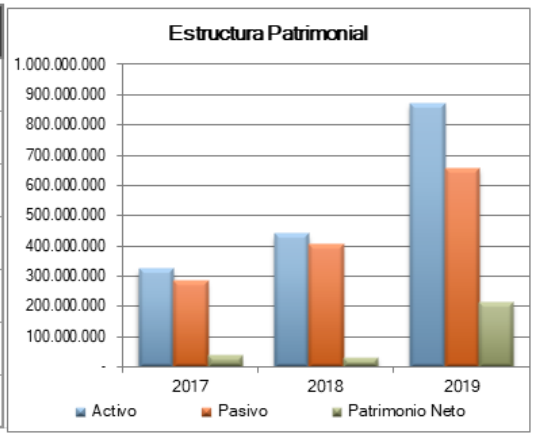
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Concept	ene-17	ene-18	ene-19
Caja y Bancos	1.184.656	2.774.372	8.658.192
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	106.183.406	159.300.559	219.402.911
Otros Créditos	40.125.331	58.265.425	45.380.974
Bienes de Cambio	92.868.356	93.914.898	135.526.753
Bienes intangibles	84.825.768	127.109.988	465.662.002
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**325.187.517**	**441.365.242**	**874.630.832**
Deudas Comerciales	23.051.979	42.329.526	59.282.629
Deudas bancarias	67.507.650	86.614.829	160.467.124
Deudas sociales/Deudas fiscales	100.291.725	193.899.035	228.387.456
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	94.750.778	85.728.137	210.442.699
Pasivo	**285.602.131**	**408.571.526**	**658.579.908**
Gastos Comerciales	3.238.930	2.874.957	11.015.806
Gastos Administración	22.469.352	18.163.792	35.772.545
Gastos Financieros	21.357.851	48.264.017	143.238.724
Otro egresos	-	-	1.496.558
Impuesto a las ganancias	5.598.741	2.087.246	11.281.569
Total	**52.664.874**	**71.390.012**	**202.805.202**

8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

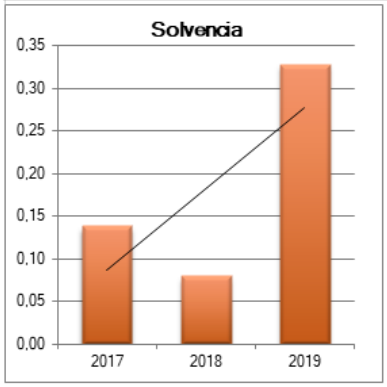
Períodos Analizados	2017/2018/2019		
Analisis Patrimonial	ene-17	ene-18	ene-19
Solvencia	0,14	0,08	0,33
Patrimonio Neto sobre Activo	12%	7%	25%
Endeudamiento corriente	4,82	9,84	2,07
Capital corriente	0,14	-0,03	-0,05
Activo no Cte sobre Activo	27%	30%	54%
Financiación del activo no cte.	1,53	0,91	0,91
Deuda bancaria sobre Pasivo	24%	21%	28%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	8%	10%	9%



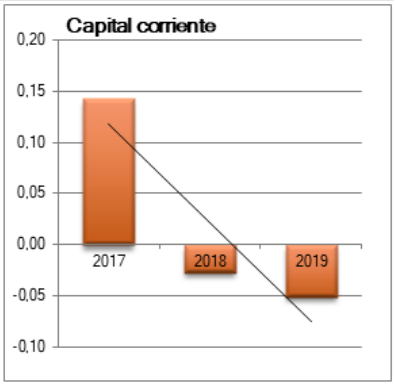
Info	ene-17	ene-18	ene-19
Activo Corriente	$ 237.212.364	$ 310.713.885	$ 403.604.337
Activo no Corriente	$ 87.975.153	$ 130.651.358	$ 471.026.496
Activo	$ 325.187.517	$ 441.365.242	$ 874.630.832
Pasivo Corriente	$ 190.851.353	$ 322.843.390	$ 448.137.209
Pasivo no Corriente	$ 94.750.778	$ 85.728.137	$ 210.442.699
Pasivo	$ 285.602.131	$ 408.571.526	$ 658.579.908
Patrimonio Neto	$ 39.585.386	$ 32.793.716	$ 216.050.924



Trends



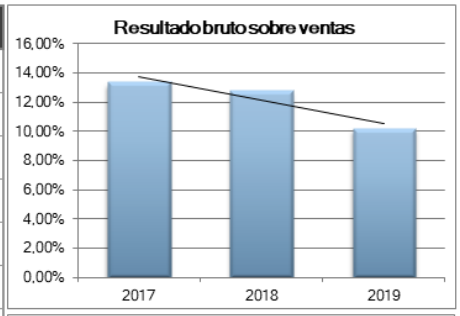




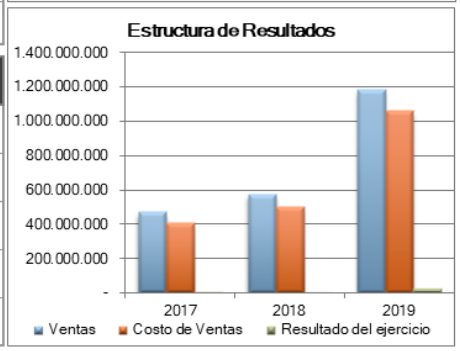
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

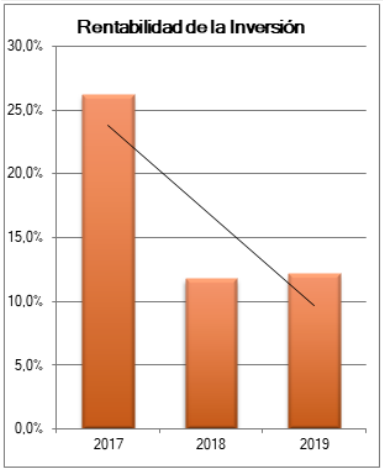
Períodos Analizados			2017/2018/2019
Análisis de rentabilidad	ene-17	ene-18	ene-19
Rentabilidad de la inversión total	26,3%	11,8%	12,2%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	94,4%	165,4%	83,7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	11,5%	12,3%	20,7%
Resultado bruto sobre ventas	13,4%	12,8%	10,2%
Rentabilidad sobre Ventas	2,2%	0,7%	2,2%
Costo del financiamiento	7,5%	11,8%	21,7%
Rentabilidad del capital	208,0%	77,5%	526,5%

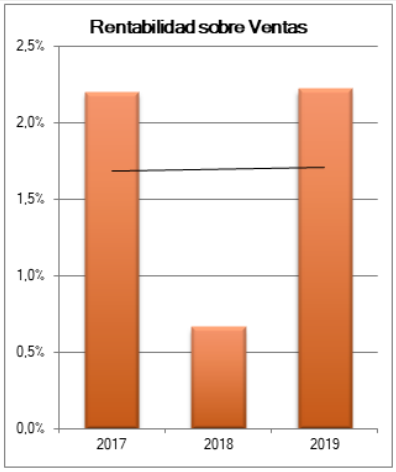


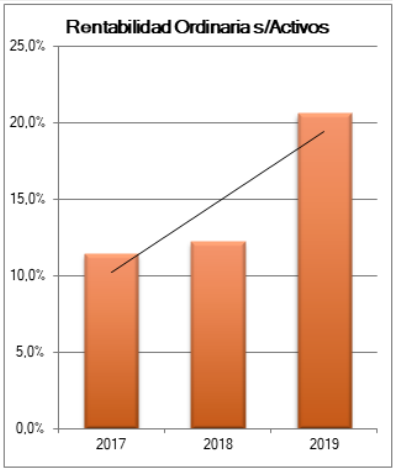
Info	ene-17	ene-18	ene-19
Ventas	$ 471.801.863	$ 579.190.065	$ 1.184.089.809
Costo de Ventas	$ 408.739.328	$ 505.130.970	$ 1.062.987.969
Resultado del ejercicio	$ 10.397.662	$ 3.876.315	$ 26.323.661
EBITDA/Ventas	0,09	0,10	0,16
EBITDA/Intereses	1,90	1,18	1,34



Trends





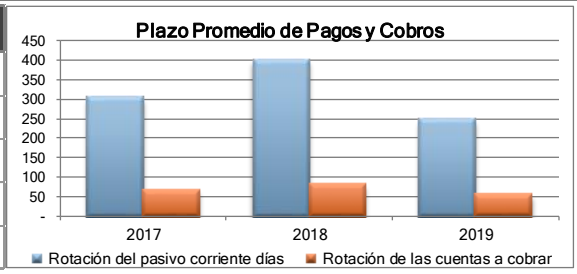


Importes Expresados en Miles de Pesos

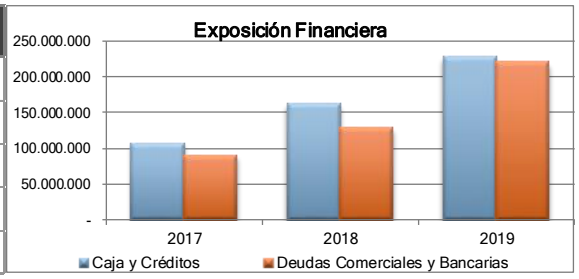
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			2017/2018/2019

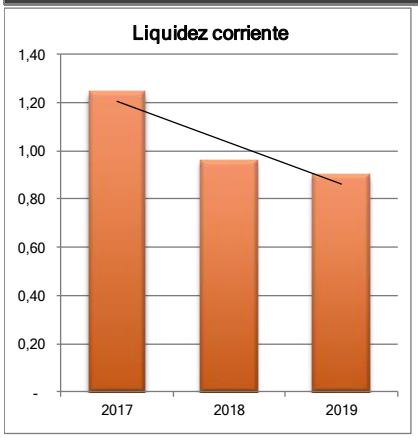
Analisis Financiero	ene-17	ene-18	ene-19
Liquidez corriente	1,24	0,96	0,90
Liquidez acida	0,76	0,67	0,60
Rotación del pasivo corriente días	305	401	248
Rotación de las cuentas a cobrar	68	83	56
Efecto Palanca	0,03	0,01	0,03

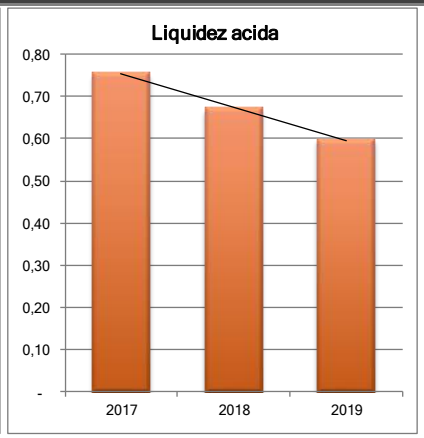


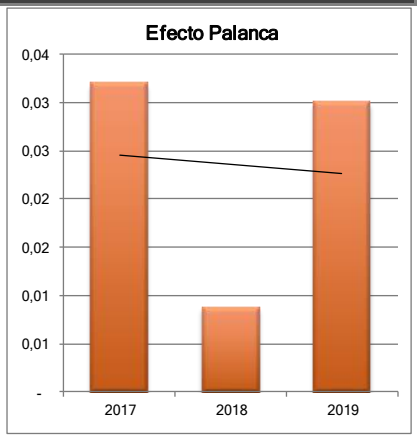
Info	ene-17	ene-18	ene-19
Caja y Bancos	1.184.656	2.774.372	8.658.192
Creditos por ventas	106.183.406	159.300.559	219.402.911
Deudas Comerciales	23.051.979	42.329.526	59.282.629
Deudas bancarias	67.507.650	86.614.829	160.467.124
Deuda Financiera s/ P.Neto	2	3	1

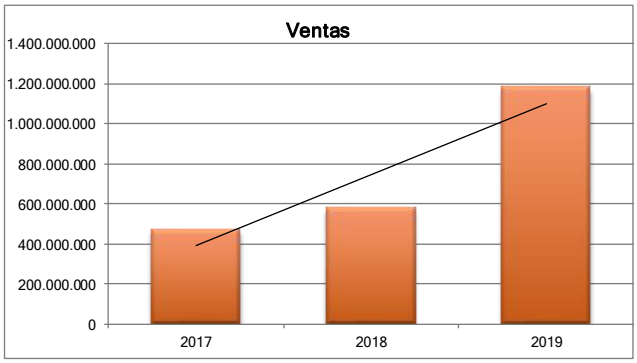


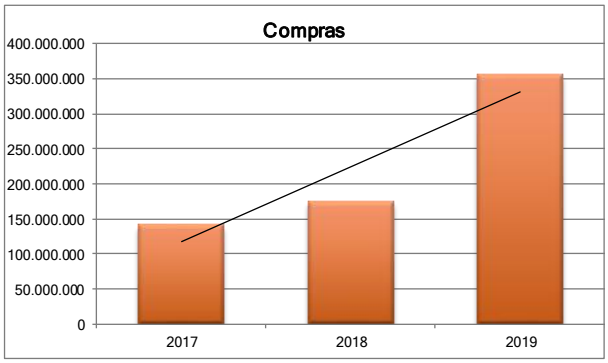
Trends







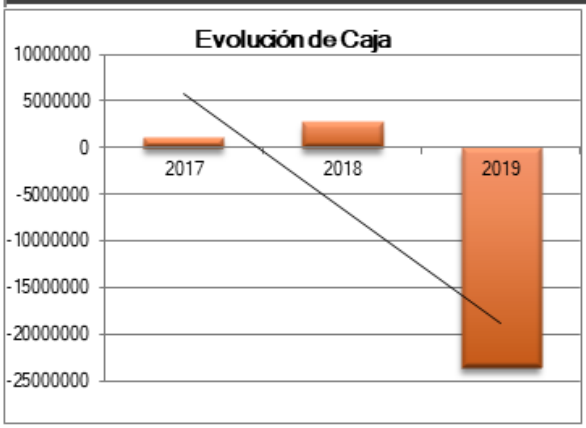


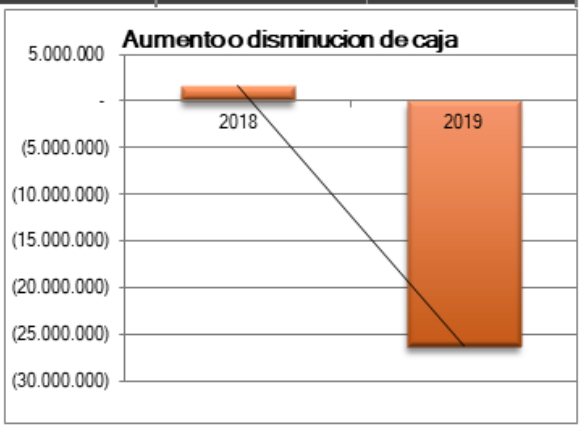


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2018/2019	
Análisis del Flujo de fondos	ene-18	ene-19
Resultado del ejercicio	$ 3.876.315,00	$ 26.323.661,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 2.874.957,00	$ 11.015.806,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 6.751.272,00	$ 37.339.467,00
Variación de créditos por ventas	$ -53.117.153,00	$ -60.102.352,00
Variación de otros créditos	$ -18.140.094,00	$ 12.884.451,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -1.046.542,00	$ -41.611.855,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 19.277.547,00	$ 16.953.103,00
Variación de deudas sociales	$ 20.695.542,00	$ 19.931.859,00
Variación de deudas fiscales	$ 64.871.868,00	$ 102.989.555,00
Variación de otras deudas	$ -	$ 11.281.569,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 39.292.440,00	$ 99.665.797,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -10.667.984,00	$ 124.834.978,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -45.159.177,00	$ -349.567.820,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -16.534.721,00	$ -125.067.045,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 19.107.179,00	$ 73.852.295,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -982.741,00	$ 25.000.000,00
Aumento o disminucion de caja	$ 1.589.717,00	$ -26.214.750,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	98.674.150,8	$	S/Patrimonio Neto	6.326.403,2	$
Compras Mensuales	29.602.245,2	$	S/Capital de Trabajo	-1.056.249,4	$
Modo de Cobro s/Balance	64	días	S/Activos Líquidos	4.741.440,5	$
Modo de Pago s/Balance	295	días	S/Variables Combinadas	3.450.929,5	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2018/2019			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,24	1	Liquidez corriente	ratio	0,97	2
Endeudamiento corriente	ratio	4,43	1	Liquidez acida	ratio	0,64	6
Capital corriente	%	-1,6%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	295	1
Activo no Cte sobre Activo	%	43,8%	8	Rotación de las cuentas a cobrar	días	64	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,00	9	Efecto Palanca	ratio	0,03	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	25,8%	9	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	9,2%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	10,0%	8
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,8%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	14,2%	7	Gastos Administración sobre Ventas	%	3,3%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	105,7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	14,1%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	17,2%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	40	10
Resultado bruto sobre ventas	%	11,3%	1	Rotación de bienes de cambio	días	169	2
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,8%	3	Rotación del activo	veces	1,36	1
Costo del financiamiento	%	17,1%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	366,5%	10	54,00			
EBITDA/Ventas	%	13,5%	6				
EBITDA/Intereses	%	1,38	5				

