DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

IDM S.A.

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

ARGENTINA

Junio 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		**75%**	**30**						

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		**27%**	**8**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	30	**40**	**75%**	**10,0%**	**0,8**
2	**Situación Económico-Financiera**	8	**30**	**27%**	**90,0%**	**2,4**
Resultado Final		**3,2**				

Según políticas de calificación de

1.2. CONCLUSIÓN FINAL

IDM inició como empresa dedicada a servicios montajes y construcción en 1986. Luego construyen su propia planta de rectificación de solventes y comienzan a dedicarse al tratamiento de residuos y la fabricación de pinturas y productos relacionados. Cuenta con 160 empleados y 20 subcontratistas y mantiene normas ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 y OHSAS 18001:2007 vigentes. En diciembre de 2018 registró 6 cheques rechazados por falta de fondos, por un total de $ 431 mil. Además, registró deuda bancaria con atraso en 3 distintos períodos, siempre con el ICBC ($ 712 mil en julio de 2018, $ 500 mil aproximadamente en febrero y en marzo de 2018). Registra diversos períodos con cargas sociales impagas o parcialmente abonadas. Considerando lo expuesto y sumado a que existen cuestiones serias de ética corporativa vinculadas al proveedor, recomendamos no operar con la empresa analizada hasta tanto se regularicen sus deudas y se aclaren las cuestiones normativas/regulatorias que la empresa está enfrentando.

Límite de Compra 30% sobre ventas	Ventas Balance	Ventas post balance
Ventas	**$248.074.217**	**Sin información**
Límite de compra	**$74.422.265**	**----------**

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 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc. 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 11
2.7.1 Socios / Accionistas 11
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 11
2.7.3 Directivos 11
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 18
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 18
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 19

3- SITUACIÓN COMERCIAL 23

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 23
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 23
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 23
3.4 COMPRAS ANUALES 23
3.5 PROVEEDORES 23
3.6 CLIENTES 23
3.7 SEGUROS 24
3.7.1 Registro de contratos con las ART 24
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 24
3.7.3 Otros Seguros contratados 24

4- COMERCIO EXTERIOR 25

4.1 IMPORTACIONES 25
4.4 EXPORTACIONES 25

5- SITUACIÓN BANCARIA 26

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 26
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 27
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 29

6- SITUACIÓN JUDICIAL 30

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 30
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 30
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 30
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 30
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 30
6.3.3 Embargos 31
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 31

7- COMPLIANCE 32

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 32
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 34

8- ESTADOS CONTABLES 35

8.1 DATOS CONTABLES 35
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 39
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 41
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 42
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 43
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 44
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 45
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 46
8.8 SCORE DE BALANCE 47

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO

Razón Social	IDM S.A.
Cuit	30-57288431-3
Domicilio	Ruta 10 s/nº, San Lorenzo, Santa Fe.
Teléfonos	03476 430800
CODIGO C.L.A.E.	202200 / 382010 / 382020
Fecha de Contrato Social	17-08-1999
Actividad	Fabricación de pinturas, barnices y productos de revestimiento similares, tintas de imprenta y masillas Recuperación de materiales y desechos metálicos Recuperación de materiales y desechos no metálicos
Forma Jurídica	Sociedad Anónima
Cantidad Empleados	160 (Fuente: Empresa)
Otros Domicilios	Ruta Prov. AO12 Km. 5.5, Alvear, Santa Fe. Rafael Obligado y Ruta 22 S, Villa Gobernador Galvez, Santa Fe.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES



IDM S.A. nace en 1976 como una empresa de montajes y construcción de equipos, llamándose en ese entonces IDM Ingeniería de Montajes S.R.L. Hasta el año 1986 se dedica al diseño, construcción y mantenimiento de instalaciones. En 1987 dan inicio a la obra de su propia planta de rectificación de solventes. Para completar el lazo del reciclado de productos diseñan y construyen un equipo de termodestrucción capaz de satisfacer las necesidades cautivas de la planta. En 1996 inauguran la Planta de Diluyentes y Removedores permitiendo la reutilización de materias primas que llegan a su destilería para ser recuperadas, surgiendo de la marca de productos PUNTO VERDE. La década siguiente se abocan al desarrollo de tecnologías ambientales como la incorporación de oxígeno puro en la incineración de residuos, la vitrificación de cenizas y residuos con metales pesados con el fin de inertizarlos, el reciclado de pilas y baterías, el aprovechamiento de tambores residuales, la recuperación de materiales de los envases de Tetrabrik®, la estabilización por fusión de fibras de asbestos, ente otros. En ese período también amplían la línea de productos PUNTO VERDE lanzando al mercado productos para el acabado de maderas como lacas, barnices, selladores y tintas. En 2007 cominezan con la implementación del gerenciamiento de residuos dentro de las instalaciones de sus clientes, desarrollando la instalación de una nueva planta para el reciclado de maderas residuales.

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.

Política de Gestión Integrada de Seguridad y Salud Ocupacional, Medio Ambiente, y Calidad

"En IDM S.A. Planta San Lorenzo, dedicada a la fabricación de diluyentes, removedores, productos para el acabado de maderas y otras superficies y a la prestación de servicios de transporte, reciclado y tratamiento de residuos, tenemos como objetivo desarrollar nuestras actividades en un marco de excelencia acorde a las necesidades del cliente, el cuidado del Medio Ambiente y la Seguridad y Salud Ocupacional. Para tal fin, establecemos y mantenemos un Sistema de Gestión Integrado que se rige por los siguientes principios:"

- Cumplir con la legislación vigente y otras normas aplicables.
- Brindar capacitación adecuada al desarrollo de nuestras actividades, promoviendo la toma de conciencia y el respeto a las normas internas.
- Asegurar la provisión de los recursos necesarios para el funcionamiento del SGI.
- Asegurar y aumentar continuamente la satisfacción del cliente.
- Prevenir la contaminación ambiental y minimizar el uso de recursos naturales.
- Identificar y evaluar las fuentes de peligro, para eliminar los riesgos potenciales a la salud y minimizar las exposiciones de pérdidas de las instalaciones, equipos y procesos.
- Evaluar periódicamente el SGI, estableciendo objetivos y metas en función de la Mejora Continua.
- Priorizar el reciclado de los residuos recibidos por sobre la incineración, siempre que sea posible.

Servicios

- Reciclado
- Incineración
- Destilación
- Gerenciamiento Integral
- Transporte
- Proyectos Llave en Mano
- Laboratorio

Productos

- Línea Diluyentes
- Linea Lacas
- Línea Maderas

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc.

4/10/2018 Formulario de Impresión de Constancia de Inscripción

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: ***30-57288431-3***
IDM SA
Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***
Fecha Contrato Social: ***17-08-1999***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO - 722	10-2010
SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO - 831	11-2011
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	01-2005
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 742	10-2006
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 754	05-2005
GANANCIAS SOCIEDADES	04-1977
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2000
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	01-2000
IVA	08-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	03-1977

****

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

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

Actividad principal:	*202200 (F-883) FABRICACIÓN DE PINTURAS, BARNICES Y PRODUCTOS DE REVESTIMIENTO SIMILARES, TINTAS DE IMPRENTA Y MASILLAS*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*382010 (F-883) RECUPERACIÓN DE MATERIALES Y DESECHOS METÁLICOS*	Mes de inicio: *11/2013*
	382020 (F-883) RECUPERACIÓN DE MATERIALES Y DESECHOS NO METÁLICOS	Mes de inicio: *11/2013*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***6***

Domicilio Fiscal

RUTA 10 SIN NUMERO 0
SAN LORENZO
2200-SANTA FE

Vigencia de la presente constancia: ***04-10-2018*** a ***03-11-2018*** Hora **11:18:32** Verificador **106593278179**

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.

https://seti.afip.gob.ar/padron-puc-constancia-internet/ConsultaConstanciaAction.do 1/2

AFIP

Impuesto al Valor Agregado

F.731

Sello fechador de recepción

Firma

Carácter

CUIT: 30-57288431-3

Período fiscal	0 Orig. 1-9 Rectificativa
02-2019	0
Actividad principal	Nº verificador
242200	812899 / 120836

Apellido y nombre o denominación: IDM SA

Versión 5.2.13

Datos identificatorios

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

Determinación del impuesto de las actividades no amparadas por regímenes promocionales

Concepto		*Importe*
Saldo de proveedores por operaciones con empresas promovidas		0,00
Total del débito fiscal del período		3.903.135,55
Total del crédito fiscal del período		1.942.773,75
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	0,00
	Contribuyente	0,00
Saldo a favor del período anterior		0,00
Impuesto facturado vinculado con exportaciones perfeccionadas o no en el período o asimilables		0,00
Saldo técnico a favor del responsable		0,00
Saldo técnico a favor de AFIP		1.960.361,80
Crédito fiscal a imputar a otros impuestos por compra de insumos de editores libros, folletos, etc.		0,00
Diferimiento F.518		0,00

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

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

Saldo técnico a favor de AFIP	1.960.361,80
- Bonos Fiscales - Decreto Nº 1.145/09	0,00
Certificados de crédito fiscal - RG 4212 - Art. 9º	0,00
Saldo técnico total a favor del responsable incluído el no liberado	0,00
Fabricantes o importadores de bienes de capital. Monto solicitado en devolución (Decreto 615/2001)	0,00
Ley Nº 25.360/2000	0,00
Total de Otros Conceptos que disminuyen el "Saldo Técnico a favor del Responsable"	0,00
Saldo a Favor del Responsable	0,00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	0,00
Monto utilizado	1.211.492,65
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	0,00
Monto de retenciones agropecuarias devuelto en el período	0,00
Compensación de créditos fiscales vinculados con exportaciones	748.869,15
Saldo a favor de AFIP neto de compensaciones por exportaciones	0,00
Acrecentamiento por notas de crédito a responsables no inscriptos	0,00
Acrecentamiento por operaciones con responsables no inscriptos	0,00
Saldo de libre disponibilidad del período	748.869,15
Saldo de impuesto de AFIP	0,00
Total de pagos no bancarios	
Monto que se ingresa	**748.869,15**

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

Reintegro por Operaciones de venta de bienes de capital

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

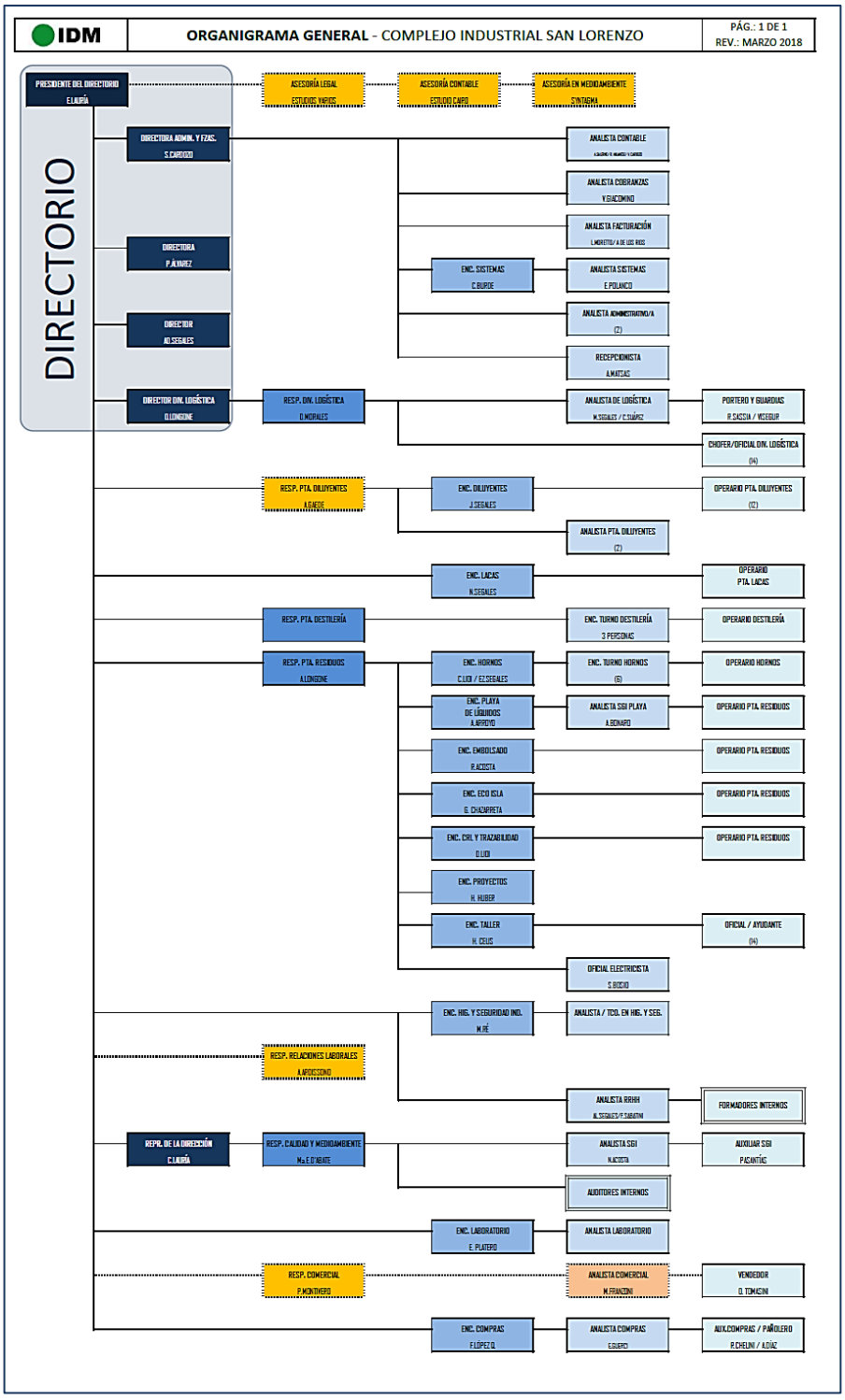
07313057288431302201981289 9

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.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre	CUIL	Nacionalidad y Dirección	Localidad	Porcentaje
Oscar Longone	20-05523516-4	Argentina – 2 de Abril 945	Cap. Bermudez	2171100
Sandra Cardozo	27-20947177-4	Argentina - San Salvador 245	Cap. Bermudez	54300
Patricia Alvarez	27-26256155-6	Argentina - San Marín 1262	Ricardone	72400
Ezequiel Segales	20-33082055-2	Argentina - San Salvador 255	Cap. Bermudez	41300
Gustavo Cardozo	20-26993834-0	Argentina - Corrientes 1493	Granadero Baigorria	54300
Diego Alvarez	23-24114702-9	Argentina -San Juan 1046	Ricardone	72400
Gastón Alvarez	20-234332930-9	Argentina - Palacios 1437	Ricardone	72400
Marcela Cardozo	27-24097679-5	Argentina - Corrientes 1493	Granadero Baigorria	54300
Verónica Cardozo	27-28520771-7	Argentina – Belgrano 622	San Genaro	54300
Victor Lauría	20-31565571-5	Argentina- Crespo 1027	Rosario	72400
Celina Lauría		Argentina – Constitución 880	Rosario	72400
Leticia Lauría	27-25204365-4	Argentina-Crespo 1151	Rosario	72400

Fuente: Empresa.

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
OSCAR ROBERTO LONGONE	Argentina	20-05523516-4	DIRECTIVO
SANDRA ISABEL CARDOZO	Argentina	27-20947177-4	DIRECTIVO
PATRICIA MONICA ALVAREZ	Argentina	27-26256155-6	DIRECTIVO

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

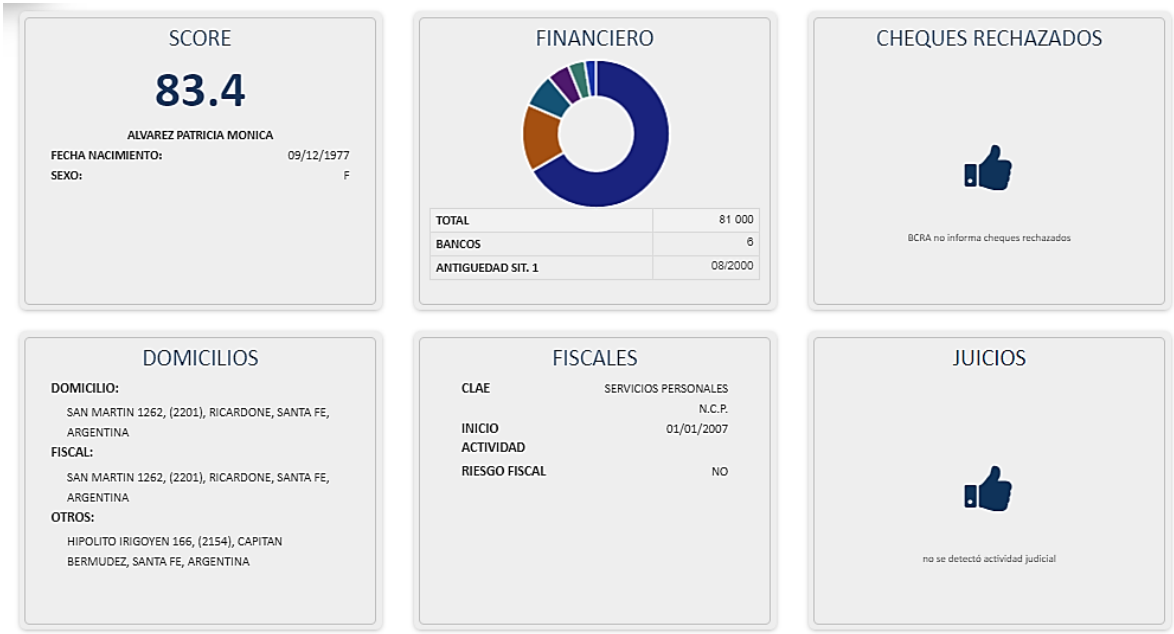
OSCAR ROBERTO LONGONE



SANDRA ISABEL CARDOZO



PATRICIA MONICA ALVAREZ



2.8 activos

2.8.1 Inmuebles

Listado de Inmuebles:

1. IDM S.A. Planta San Lorenzo: Ruta 10s/n San Lorenzo, Santa Fe, CP 2200
2. IDM S.A. Planta Alvear: Ruta Provincial A012 KM 5,7 comuna de Alvear, CP 2130

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

DOMINIO	MARCA	MODELO	TIPO DE VEHICULO
N/C			
EPY 465	FORD	CARGO 1722	TRACTOR DE CARRETERA
EVE 963	FORD	CARGO 1517	CHASIS C/ CABINA
FCV 448	FORD	CARGO 1722	TRACTOR DE CARRETERA
FRH 392	VOLKSWAGEN	17220	TRACTOR DE CARRETERA
FUZ 510	FORD	CARGO 1517	CHASIS CON CABINA
TFZ 140	GR/DA	1986	SEMIRREMOLQUE 4 CISTERNAS
DLV 511	ULTRANS	A.U.P.3.	ACOPLADO
TFZ 137	GREAT DANE	1972	SEMI PLAYO
UFZ 403	BUDASSI	1986	ACOPLADO
ABP 244	SOLA Y BRUSA	S-G/1 1995	SEMIRREMOLQUE
UZI 666	ASTIVIA	A.S.2.	SEMIRREMOLQUE
IUT 960	ULTRANS	A.U.B.M.3	ACOPLADO
JCI 801	OMBU	BATEA VOLC. TRASERA	SEMIRREMOLQUE
JCI 802	OMBU	BARANDAS VOLCABLES	ACOPLADO
JCI 803	FORD	CARGO 1517E	CHASIS CON CABINA
GTP 882	FORD	CARGO 1832F	TRACTOR DE CARRETERA
NDG 875	IVECO	170E25T	TRACTOR DE CARRETERA
NQJ 749	INDECAR	SR 3E 1,2	SEMIRREMOLQUE TANQUE
AA 252 WZ	FORD	CARGO 1519-35	CHASIS C/CABINA
AA 284 EA	FORD	CARGO	TRACTOR CON CAB/DORMITORIO
AB 476 EH	IVECO	170E22NLM31	CHASIS CON CABINA DORMITORIO
AB 476 EI	IVECO	170E22NLM31	CHASIS CON CABINA DORMITORIO

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES
Fecha: 18/05/2018
Razón Social: IDM COMUNICACION S.A.
IDM COMUNICACION S.A. Por Asamblea del 10/05/18, se ha resuelto designar al siguiente Directorio: Presidente: Roberto Maria Bevegni; Directora Suplente: Beatriz Alicia Caruso. Ambos con domicilio especial en Av. Belgrano 1404, Piso 1, CABA Autorizado por Asamblea del 10/05/2018 Gisela samanta Batallan Morales - T°: 109 F°: 876 C.P.A.C.F. e. 18/05/2018 N° 34618/18 v. 18/05/2018

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	N/I	N/I	06/04/2020
2	ISO 14001:2015	N/I	N/I	06/04/2020
3	OHSAS 18001: 2007	N/I	N/I	06/04/2020

Fuente: Empresa.



QMS
SPAIN

ISO 9001 REGISTERED

This document certifies that the quality management systems of

IDM S.A.
Ruta 10 S/N - 2200 San Lorenzo (Santa Fe)
ARGENTINA

have been assessed and approved by QMS Spain to the following quality management systems, standards and guidelines:

ISO 9001:2015

The approved quality management systems apply to the following:

Tratamiento integral de residuos industriales - Fabricación de lacas, barnices y productos para acabado de madera - Elaboración de diluyentes y removedores - Laboratorio - Servicios de logística - Destilado de solventes

Original Approval: 03/08/2005

Current Certificate: 07/04/2017

Certificate Expiry: 06/04/2020

Certificate Number: ARG 5010

On behalf of QMS Spain

Director Técnico QMS Argentina

QMS Spain. C. Alfons IV 43 1°-08402 Granollers (Barcelona)
www-qms-spain.com B07785140

This certificate is the property of QMS Spain and must be returned in the event of cancellation

QMS
SPAIN

ISO 14001 REGISTERED

This document certifies that the environmental management systems of

IDM S.A.

Ruta 10 S/N - 2200 San Lorenzo (Santa Fe)
ARGENTINA

have been assessed and approved by QMS Spain to the following quality management systems, standards and guidelines:

ISO 14001:2015

The approved environmental management systems apply to the following:

Tratamiento integral de residuos industriales - Fabricación de lacas, barnices y productos para acabado de madera - Elaboración de diluyentes y removedores - Laboratorio - Servicios de logística - Destilado de solventes

Original Approval:	22/04/2009
Current Certificate:	07/04/2017
Certificate Expiry:	06/04/2020
Certificate Number:	ARG 5076

On behalf of QMS Spain

Director Técnico QMS Argentina

QMS Spain. C. Alfons IV 43 1°-08402 Granollers (Barcelona)
www-qms-spain.com B07785140

This certificate is the property of QMS Spain and must be returned in the event of cancellation



QMS
SPAIN

OHSAS 18001 REGISTERED

This document certifies that the occupational health and safety management systems of

IDM S.A.

Ruta 10 S/N - 2200 San Lorenzo (Santa Fe)
ARGENTINA

have been assessed and approved by QMS Spain to the following quality management systems, standards and guidelines:

OHSAS 18001:2007

The approved occupational health and safety management systems apply to the following:

Tratamiento integral de residuos industriales - Fabricación de lacas, barnices y productos para acabado de madera - Elaboración de diluyentes y removedores - Laboratorio - Servicios de logística - Destilado de solventes

Original Approval: 22/04/2009

Current Certificate: 07/04/2017

Certificate Expiry: 06/04/2020

Certificate Number: ARG 5077

On behalf of QMS Spain

Director Técnico QMS Argentina

QMS Spain. C. Alfons IV 43 1°-08402 Granollers (Barcelona)
www-qms-spain.com B07785140

This certificate is the property of QMS Spain and must be returned in the event of cancellation

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

IDM y el Medio Ambiente

Reserva Natural El Rico



"Nuestra misión de cuidar el medio ambiente no sólo se reduce al sector industrial, nuestra empresa también está comprometida con la naturaleza, siendo parte del proyecto "Patrimonio Ambiental". El mismo es un canal educativo que contribuye a poner en valor nuestros bienes naturales, permitiendo a cualquier persona acceder, desde su hogar, a la Naturaleza Argentina, sus áreas protegidas, su flora y su fauna, mediante textos e imágenes. El aporte de nuestra empresa es el cuidado y fomento de la Reserva Natural El rico, en la Provincia de Santa Fe. "

Fundación Foro 14000

Es una organización fundada por empresas comprometidas con el medio ambiente, cuyo objetivo es difundir y fomentar acciones de gestión medioambiental en empresas, llevándolas también a otros ámbitos como universidades y organismo públicos. Actualmente cuenta con más de 600 socios.

IDM y la comunidad

Visitas

"Nuestra empresa abre las puertas a instituciones educativas o de cualquier índole para que conozcan nuestros procesos y servicios. Poseemos un programa de visitas en las cuales nuestros profesionales realizan una completa recorrida por la planta junto con una charla de inducción sobre nuestros procesos."

Charlas

"También contamos con un equipo de capacitadores que realizan charlas y capacitaciones en instituciones sobre temas relacionados al cuidado del medio ambiente, de calidad, condiciones seguras en el trabajo y legislación aplicable."

Ecopuerto

"Colaboramos con Ecopuerto.com, dedicado al Medio Ambiente, Recursos Naturales y Desarrollo Sustentable, cuyo objetivo es poner en la red la información necesaria para dar acceso a información precisa sobre tecnologías, procesos, métodos, inventos, investigaciones y cuanto conocimiento se encuentre disponible respecto a la temática ambiental."

Participación en Organizaciones

- Comisión Interempresaria Municipal de Protección Ambiental Región Rosario (CIMPAR)
- Cámara Argentina de Industrias de Tratamiento para la Protección Ambiental (CAITPA)
- Cámara de Industria, Comercio y Servicios de San Lorenzo y su zona.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

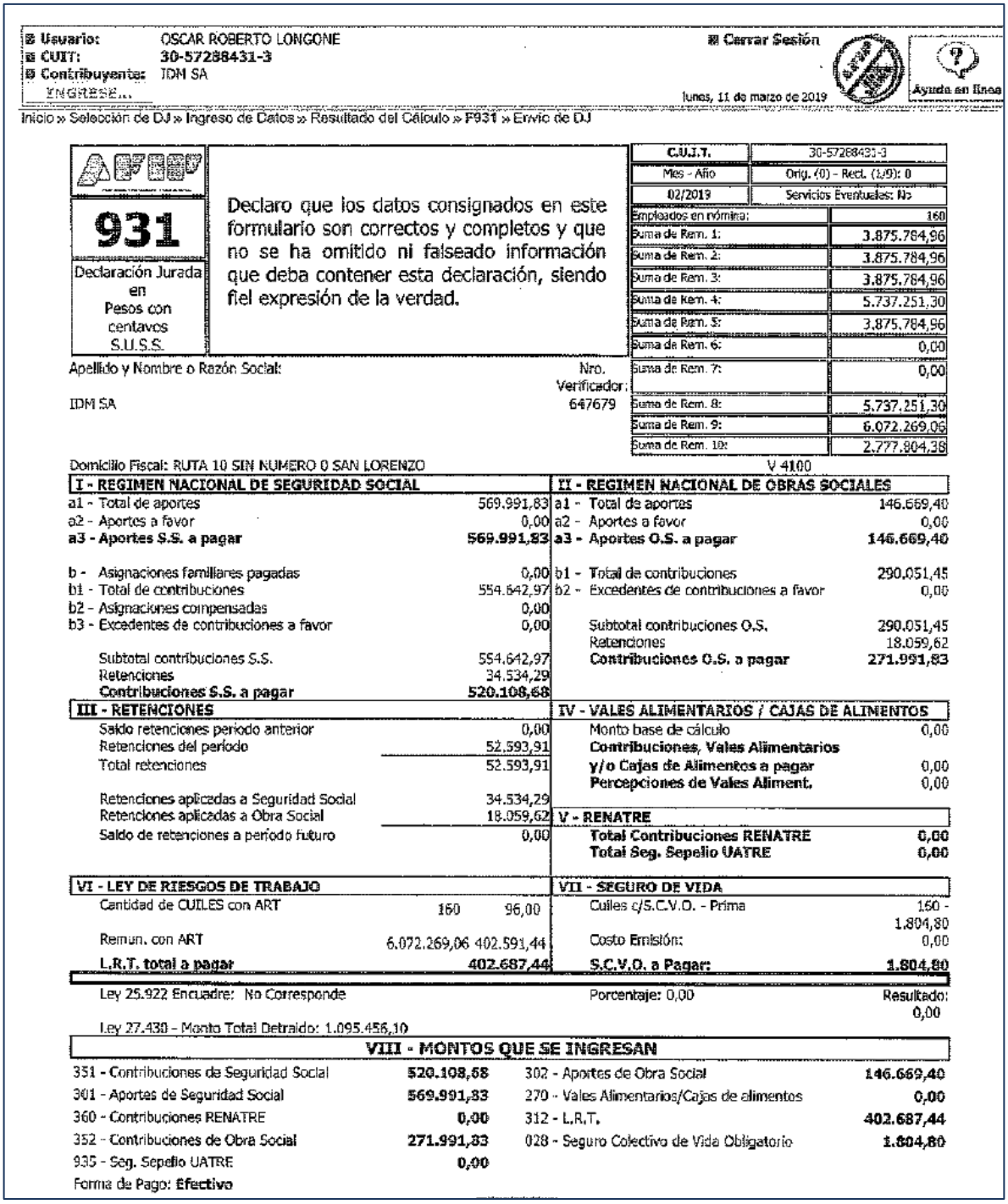
Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total del Personal
2019	---	---	---	**160**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total del Personal
2019	---	---	---	**20**

Fuente: Empresa.



Usuario: OSCAR ROBERTO LONGONE
CUIT: 30-57288431-3
Contribuyente: IDM SA
INGRESE...
Cerrar Sesión
lunes, 11 de marzo de 2019
Ayuda en línea
Inicio » Selección de DJ » Ingreso de Datos » Resultado del Cálculo » F931 » Envío de DJ

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.	30-57288431-3
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
02/2019	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	160
Suma de Rem. 1:	3.875.784,96
Suma de Rem. 2:	3.875.784,96
Suma de Rem. 3:	3.875.784,96
Suma de Rem. 4:	5.737.251,30
Suma de Rem. 5:	3.875.784,96
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	5.737.251,30
Suma de Rem. 9:	6.072.269,06
Suma de Rem. 10:	2.777.804,38

Apellido y Nombre o Razón Social: IDM SA
Nro. Verificador: 647679
Domicilio Fiscal: RUTA 10 SIN NUMERO 0 SAN LORENZO V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	569.991,83
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**569.991,83**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	554.642,97
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	554.642,97
Retenciones	34.534,29
Contribuciones S.S. a pagar	**520.108,68**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	146.669,40
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**146.669,40**
b1 - Total de contribuciones	290.051,45
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	290.051,45
Retenciones	18.059,62
Contribuciones O.S. a pagar	**271.991,83**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	52.593,91
Total retenciones	52.593,91
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	34.534,29
Retenciones aplicadas a Obra Social	18.059,62
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	160	96,00
Remun. con ART	6.072.269,06	402.591,44
L.R.T. total a pagar		**402.687,44**

VII - SEGURO DE VIDA

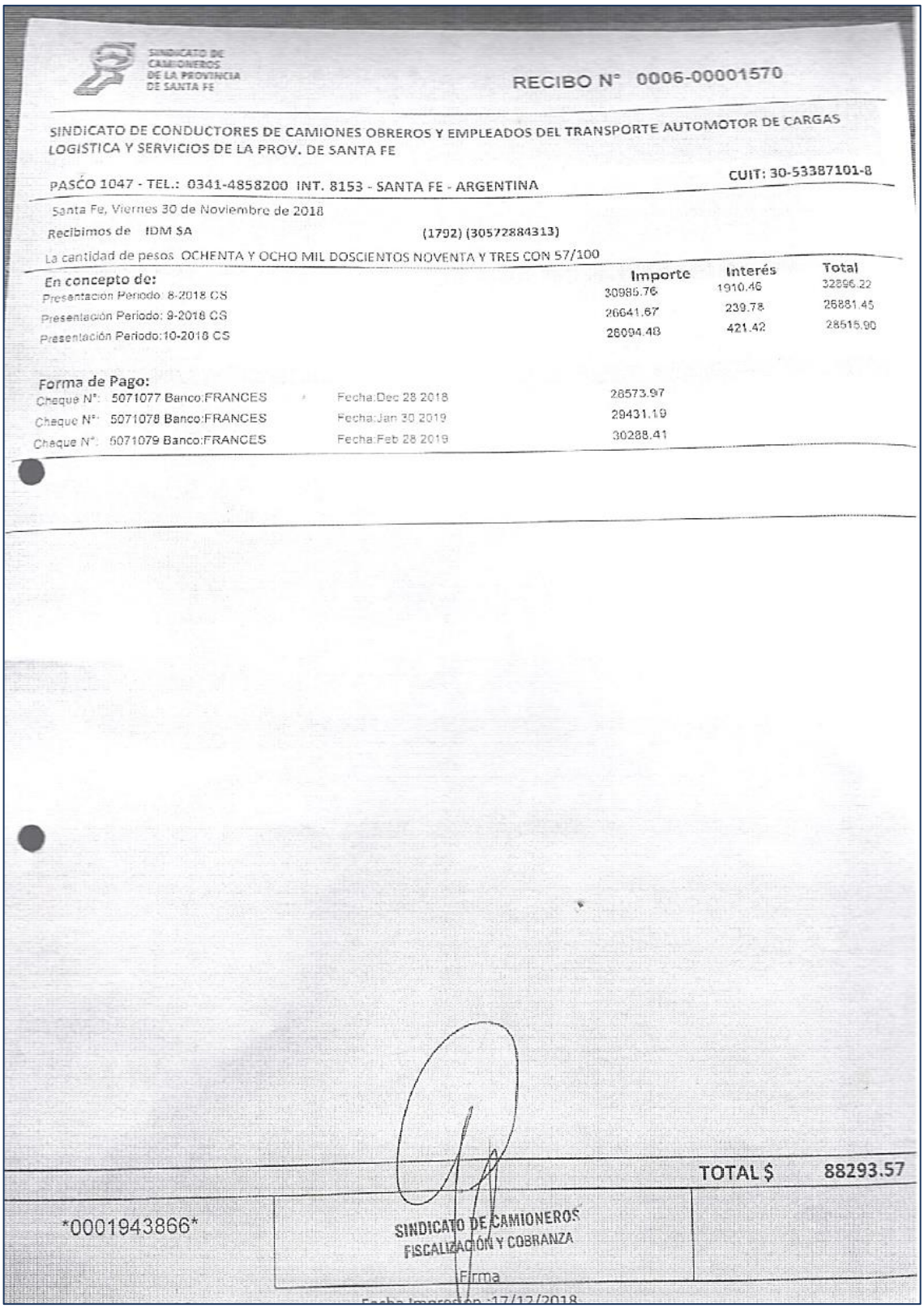
Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	160 - 1.804,80
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**1.804,80**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde
Porcentaje: 0,00
Resultado: 0,00
Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 1.095.456,10

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**520.108,68**	302 - Aportes de Obra Social	**146.669,40**
301 - Aportes de Seguridad Social	**569.991,83**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**402.687,44**
352 - Contribuciones de Obra Social	**271.991,83**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.804,80**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



SINDICATO DE CAMIONEROS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE

RECIBO N° 0006-00001570

SINDICATO DE CONDUCTORES DE CAMIONES OBREROS Y EMPLEADOS DEL TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS LOGISTICA Y SERVICIOS DE LA PROV. DE SANTA FE

PASCO 1047 - TEL.: 0341-4858200 INT. 8153 - SANTA FE - ARGENTINA

CUIT: 30-53387101-8

Santa Fe, Viernes 30 de Noviembre de 2018

Recibimos de IDM SA (1792) (30572884313)

La cantidad de pesos OCHENTA Y OCHO MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y TRES CON 57/100

En concepto de:	Importe	Interés	Total
Presentacion Periodo: 8-2018 CS	30986.76	1910.46	32896.22
Presentación Periodo: 9-2018 CS	26641.67	239.78	26881.45
Presentación Periodo:10-2018 CS	28094.48	421.42	28515.90

Forma de Pago:

Cheque N°: 5071077 Banco:FRANCES	Fecha:Dec 28 2018	28573.97
Cheque N°: 5071078 Banco:FRANCES	Fecha:Jan 30 2019	29431.19
Cheque N°: 5071079 Banco:FRANCES	Fecha:Feb 28 2019	30288.41

TOTAL $ 88293.57

0001943866

SINDICATO DE CAMIONEROS FISCALIZACIÓN Y COBRANZA

Firma

Fecha Impresion :17/12/2018

UNION TRABAJADORES DE CARGA Y DESCARGA DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Delegacion Santa Fe	Santiago 421	T. 0341-5680125
	Personeria Gremial N° 410	

RECIBO PROVISORIO — N° CDSF - 7886

Fecha	06-nov-18			LOCALIDAD	ROSARIO
EMPRESA	I. D. M. S.A.			PROVINCIA	SANTA FE
N° CUIT	30-57288431-3			T.E.	0
DIMICILIO	RN A O12-Km 5,5			Son pesos:	Cincuenta y Un Mil Ochocientos Cuarenta y Siete c/34/10

ACTA N°	FECHA	IMPORTE	INT. MORA	TOTAL
CDSF - 7902	06-nov-18	$ 6.480,92		
CDSF - 7902	06-nov-18	$ 19.442,75	$ -	$ 51.847,34
CDSF - 7902	06-nov-18	$ 25.923,67		

DETALLE DE VALORES

CUOTA	BANCO	N° CHEQUE	FECHA	IMPORTE
1	Francés	5007786	23-nov-18	$ 25.923,67
2	Francés	5007787	30-nov-18	$ 25.923,67
Efectivo				$ -
Total				$ 51.847,34

OBSERVACIONES

Se deja constacia de que el pago se acreditará una vez hech efectivos los valores detallados al margen. El presente recibo implica de modo alguno la eximición de otras deudas que pud detectarse. Quedan notificados.-

Firma y Sello Inspector

Firma y sello responsable entidad

Federación Argentina de Trabajadores de Industrias Químicas y Petroquímicas

Brandsen 1494 - (1287) Capital Federal - Tel.: 4303-0449 / 4301-5788
IV.A EXENTO

RECIBO Nº 0001- 00001448

Fecha: 6, 8, 2018
CUIT: 30-50371112-1
Ing. Brutos: No responsable
Inicio de Act.: 24 de Septiembre de 1950

Recibimos de los Sres.: IDM SA

La suma de pesos: Doscientos veinticinco mil quinientos tres con 70/100 ———

en 7 ch/ N° 613902 al 08 c/Banco Galicia Fecha: VS

DETALLE	IMPORTE
Conciliación Acta N° 5000466 por los periodos de Abril 2018 a Julio 2018 inclusive —	225.503,70

TESORERO

Imprimió: SIGNOS de Oscar Sanchez - CUIT N°: 20-16974156-6
Hab. N°: 1680802/2011 - Tel.: 4302-9486 - Fecha Imp.: 07/2017
Nums. del: 0001-00001201 al 0001-00001700

ORIGINAL BLANCO - DUPLICADO COLOR

LILIANA BONIELLO
INSPECTOR



FEDERACION ARGENTINA DE TRABAJADORES DE INDUSTRIAS QUIMICAS Y PETROQUIMICAS
FUNDADA EL [illegible] DE SEPTIEMBRE DE [illegible] CON PERSONERIA JURIDICA N° [illegible]
ADHERIDA A LA CGT

Hemos recibido los valores correspondientes a la cancelación del Acta 5000498 por los periodos de mayo 2018 a septiembre 2018 inclusive, con fecha 16 de noviembre de 2018,-
Buenos Aires, 7 de enero de 2019.-

L. Boniello – INSPECTORA



FEDERACION ARGENTINA DE TRABAJADORES DE INDUSTRIAS QUIMICAS Y PETROQUIMICAS
FUNDADA EL 24 DE SEPTIEMBRE DE 1950 CON PERSONERIA JURIDICA Nº 173 ADHERIDA A LA CGT

Hemos recibido de IDM SA, los valores por la cancelacion del Acta Nro.5000537, por los periodos de octubre, noviembre y diciembre 2018, correspondiente a la contribución art.88 CCT..
Buenos Aires, 25 de enero de 2019.-

Liliana Boniello
INSPECTORA

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Empresa dedicada a la fabricación de pinturas, barnices y productos de revestimiento similares, tintas de imprenta y masillas, recuperación de materiales y desechos metálicos y recuperación de materiales y desechos no metálicos.

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

N°	Fecha de Cierre	Compras	Moneda
1	30/06/2018	49 854 102	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual Compras	Moneda
1	Arauco Argentina S.A.	Arg - Gdor. Valentín Vergara 403 - Vicente López	33-56324011-9	10 600 000	ARS
2	Henry Hirschen y Cía S.A.	Arg - Cnel. Manuel F. Arias 639. Piso 7	30-54078521-6	10 700 000	ARS
3	Total Química S.A.	Arg - Bv. San Diego 1980 - V. Gdor. Gálvez	30-70907131-5	4 050 000	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual Ventas	Moneda
General Motors Argentina	Arg.- Av. Libertador 101. 13. - Bs.As	30-66207168-0	32 170 816	ARS
Fric Rot S.A.I.C.	Arg- Uruguay 2627-Rosario	33-50173213-9	1 531 867	ARS
Mahle Argentina S.A.	Arg- Bv. Santa Fe 2350 - Rafaela	30-50457726-7	4 192 527	ARS
Air Liquide Argentina S.A.	Arg- Juan Domingo Perón 7880- Rosario	30-50085213-1	297 902	ARS
Dow Agroscinses Argentina S.R.L.	Arg - Hipólito Irigoyen 3500 - PGSM	30-63602157-8	4 239 623	ARS
Labortorios Roemmers	Arg - José E.Rodó 6424 - Bs.As	30-50093812	4 361 585	ARS
Laboratorio Temis Lostaló	Arg - Zepita 3178 - Capital Federal	33-50086797-9	1 754 311	ARS
Empresa Provincial de la Energia de Santa Fe	Arg - Bv. Oroño 1260 - Rosario	30-54578816-7	368 960	ARS
Synthon Argentina S.A.	Arg - Ruta 11 km 325 - San Lorenzo	30-57730987-2	5 618 273	ARS
Industrias John Deere Argentina S.A.	Arg - Juan Orsetti 481 – G. Baigorria	30-50372023-6	110 460	ARS

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	12161
Desde:	01/07/1996 - Alta de afiliación
Hasta:	31/03/2004 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	MAPFRE
N° de contrato:	62069
Desde:	01/04/2004 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/06/2006 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	LA SEGUNDA
N° de contrato:	89600
Desde:	01/07/2006 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/09/2008 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	BERKLEY
N° de contrato:	68526
Desde:	01/10/2008 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/10/2010 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	129039
Desde:	01/11/2010 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/11/2016 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	544272
Desde:	01/12/2016 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

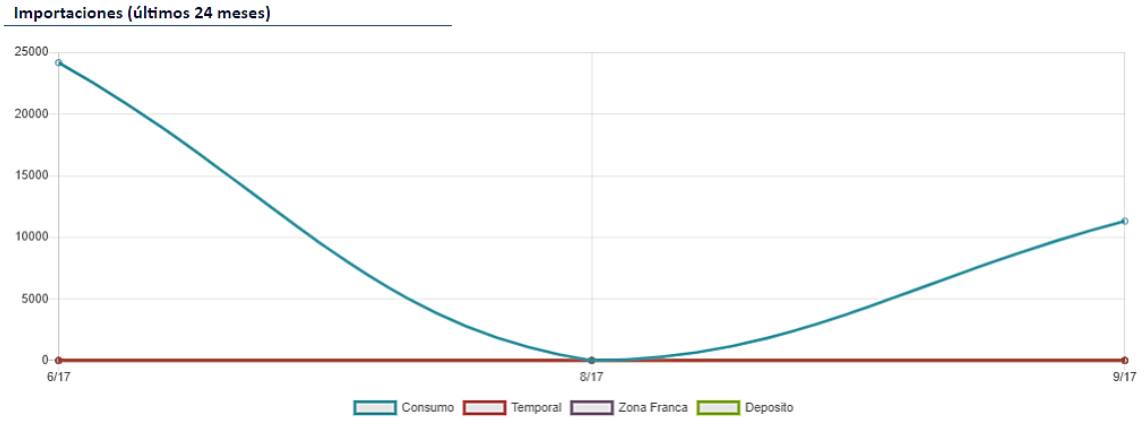
N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Seguro Ambiental	N/I	N/I	N/I	N/I
2	ART	N/I	N/I	N/I	N/I

Se adjunta información suministrada por la empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

Período	Consumo Total: 35 488	(F.O.B. U$S) Temporal Total: 0	(F.O.B. U$S) Depósito Total: 0	(F.O.B. U$S) Zona Franca Total: 0	(F.O.B. U$S) Total: 35 488
09/2017	11 308	0	0	0	11 308
08/2017	0	0	0	0	0
06/2017	24 180	0	0	0	24 180



4.4 EXPORTACIONES

No se detectó información sobre operaciones de exportación concretadas por la empresa en forma reciente.

5- Situación Bancaria

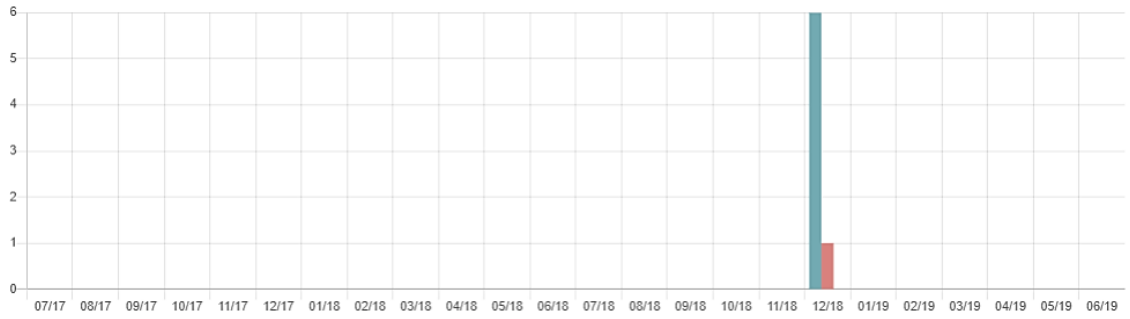
5.1 CHEQUES RECHAZADOS

Resumen Pendientes

Rechazados		Rechazos Def. Formales		Rechazo Sin Fondos		Cheques Abonados	
Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
6	431 000.00	0	0	6	431 000.00	6	431 000.00

Nº Cheque	Fecha del Rechazo	Monto	Causal	Fecha de pago cheque	Fecha de pago multa	Revisión *	PR. JUD. **
21996370	05/12/2018	30 000.00	SIN FONDOS	25/04/2019	05/12/2018	No	No
21996371	05/12/2018	30 000.00	SIN FONDOS	25/04/2019	05/12/2018	No	No
21996396	05/12/2018	140 000.00	SIN FONDOS	26/12/2018	05/12/2018	No	No
22525313	05/12/2018	25 000.00	SIN FONDOS	31/01/2019	05/12/2018	No	No
22525380	05/12/2018	130 000.00	SIN FONDOS	15/01/2019	05/12/2018	No	No
22525465	05/12/2018	76 000.00	SIN FONDOS	21/01/2019	05/12/2018	No	No

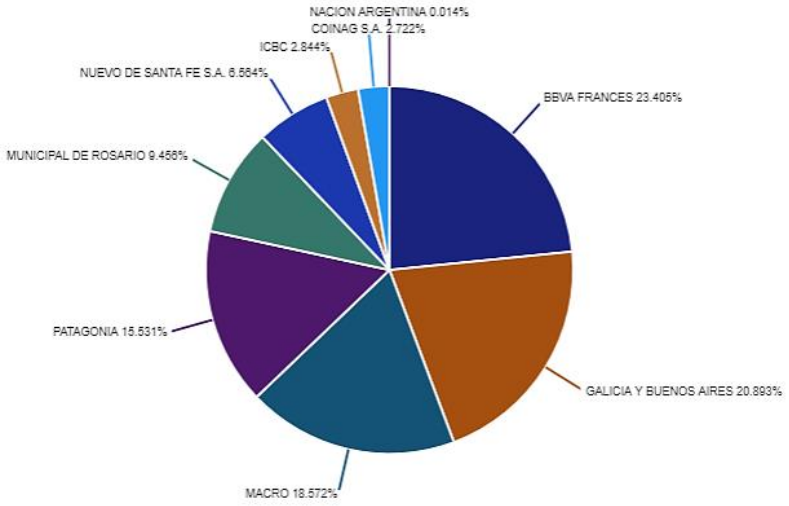
* Art. 16, Inc. 6, Ley 25326
** Art. 38, Inc. 3, Ley 25326
Tasa del Banco Nación para Descubiertos en Cuenta Corriente no solicitados previamente - TEM 2,836 % (Vigente desde 19/09/2008)



5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Denominación del deudor	Entidad	Periodo	Situación	Monto	Días de atraso	Obs
IDM SA	BBVA BANCO FRANCES S.A.	05/19	1	3 448	N/A	-
IDM SA	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.	05/19	1	3 078	N/A	-
IDM SA	BANCO MACRO S.A.	05/19	1	2 736	N/A	-
IDM SA	BANCO PATAGONIA S.A.	05/19	1	2 288	N/A	-
IDM SA	BANCO MUNICIPAL DE ROSARIO	05/19	1	1 393	N/A	-
IDM SA	NUEVO BANCO DE SANTA FE SOCIEDAD ANONIMA	05/19	1	967	N/A	-
IDM SA	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA	05/19	1	419	N/A	-
IDM SA	BANCO COINAG S.A.	05/19	1	401	N/A	-
IDM SA	BANCO DE LA NACION ARGENTINA	05/19	1	2	N/A	-

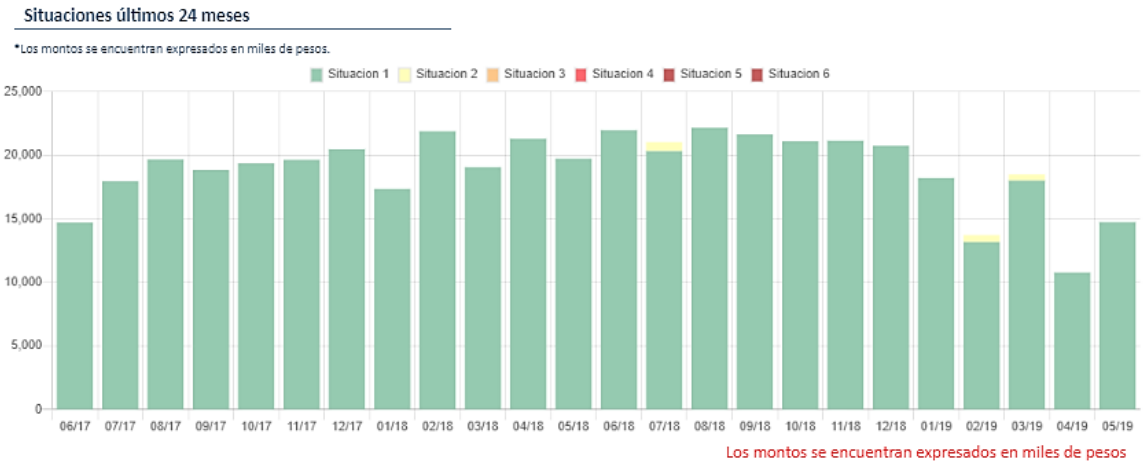
Cifras expresadas en miles de pesos.



Banco	06/2017	07/2017	08/2017	09/2017	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018
MACRO								
CDINAG S.A.								
BBVA FRANCES								
NACION ARGENTINA								1,00
PATAGONIA	3 651,50	5 975,00	5 735,00	5 462,00	4 321,00	3 962,00	3 475,00	2 996,00
NUEVO DE SANTA FE S.A.	378,20	1 050,00	1 555,00	971,00	894,00	921,00	889,00	932,00
MUNICIPAL DE ROSARIO	4 236,50	4 171,00	4 229,00	4 012,00	3 414,00	3 280,00	4 766,00	
ICBC	917,80	897,00	896,00	853,00	831,00	809,00	787,00	764,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	5 522,80	5 858,00	7 251,00	7 542,00	9 906,00	10 659,00	10 562,00	12 648,00
TOTAL PERIODO	**14 706,80**	**17 951,00**	**19 666,00**	**18 840,00**	**19 366,00**	**19 631,00**	**20 479,00**	**17 341,00**

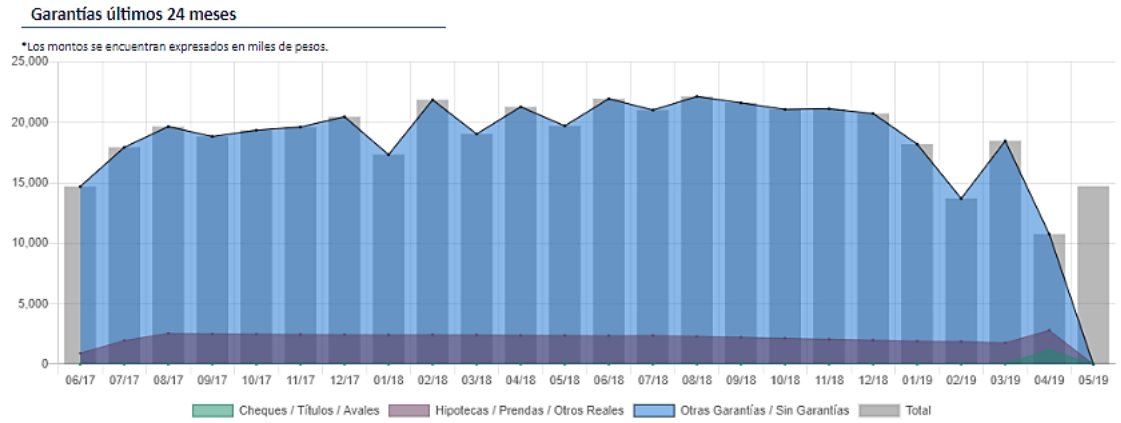
Banco	02/2018	03/2018	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018
MACRO								
CDINAG S.A.					203,00	212,00	222,00	233,00
BBVA FRANCES			5 523,00	5 074,00	5 039,00	3 922,00	5 792,00	6 099,00
NACION ARGENTINA	1,00				1,00	2,00		1,00
PATAGONIA	2 861,00	2 837,00	2 723,00	2 933,00	3 375,00	3 364,00	2 885,00	2 747,00
NUEVO DE SANTA FE S.A.	3 205,00	3 018,00	2 337,00	1 832,00	1 856,00	1 727,00	1 383,00	1 106,00
MUNICIPAL DE ROSARIO	4 570,00	4 328,00	3 873,00	3 935,00	4 012,00	3 681,00	3 552,00	3 419,00
ICBC	785,00	763,00	724,00	716,00	692,00	712,00	644,00	619,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	10 456,00	8 107,00	6 118,00	5 233,00	6 794,00	7 411,00	7 677,00	7 403,00
TOTAL PERIODO	**21 878,00**	**19 053,00**	**21 298,00**	**19 723,00**	**21 972,00**	**21 031,00**	**22 155,00**	**21 627,00**

Banco	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019
MACRO						1 429,00	2 448,00	2 736,00
CDINAG S.A.	244,00	256,00	276,00	302,00	323,00	383,00	370,00	401,00
BBVA FRANCES	5 322,00	6 124,00	5 092,00	2 288,00		4 577,00		3 448,00
NACION ARGENTINA		1,00					1,00	2,00
PATAGONIA	2 899,00	2 886,00	2 301,00	2 414,00	2 309,00	2 351,00	2 210,00	2 288,00
NUEVO DE SANTA FE S.A.	1 558,00	1 395,00	1 099,00	1 265,00	1 194,00	1 464,00	992,00	967,00
MUNICIPAL DE ROSARIO	2 764,00	2 780,00	2 558,00	3 801,00	3 503,00	2 236,00	1 641,00	1 393,00
ICBC	594,00	569,00	548,00	525,00	549,00	492,00	446,00	419,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	7 704,00	7 122,00	8 873,00	7 621,00	5 836,00	5 553,00	2 657,00	3 078,00
TOTAL PERIODO	**21 085,00**	**21 133,00**	**20 747,00**	**18 216,00**	**13 714,00**	**18 485,00**	**10 765,00**	**14 732,00**



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

Ante cualquier duda o error en la información, se señala que los derechos de rectificación, actualización, supresión, confidencialidad, deben ejercerse ante las entidades cedentes que sean parte en la relación jurídica a que se refiere.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	Banco Francés	N/I	Pesos Argentinos (ARS)
2	Banco Galicia	N/I	Pesos Argentinos (ARS)
3	Banco Macro	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 (*)

Encontrado como	Tipo	Fecha	Juzgado	Expediente	Secretaria	Demandado
IDM S.A.	JUICIO ORDINARIO	2017	JUZGADO COMERCIAL 5 -	011348/2017	SECRETARIA N° 9	GEOCYCLE (ARGENTINA) S.A.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Impuesto/Régimen registrado y fecha de alta	
SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO - 722	10-2010
SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO - 831	11-2011
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	01-2005
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 742	10-2006
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 754	05-2005
GANANCIAS SOCIEDADES	04-1977
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2000
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	01-2000
IVA	08-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	03-1977

Contribuyente no amparado en los beneficios INDUSTRIALES 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:	CIUT SIN BIENES ASOCIADOS

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION

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 06/2018 – 05/2019). 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
06/2018	SI	PAGO PARCIAL	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 PARCIAL	PAGO	PAGO
02/2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
03/2019	SI	PAGO PARCIAL	IMPAGO	PAGO PARCIAL
04/2019	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL
05/2019	SI	IMPAGO	IMPAGO	PAGO PARCIAL
Referencias:	Pago	Pago parcial	Impago	No declarado

Fuente: AFIP.

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados IDM 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 OSCAR ROBERTO LONGONE

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 SANDRA ISABEL CARDOZO

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 PATRICIA MONICA ALVAREZ

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 EZEQUIEL SEGALES

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 GUSTAVO CARDOZO

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 DIEGO ALVAREZ

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 GASTON ALVAREZ

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 MARCELA CARDOZO

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 VERONICA CARDOZO

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 VICTOR LAURIA

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 LETICIA LAURIA

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

Ver con área “Gestión de Proveedores”.

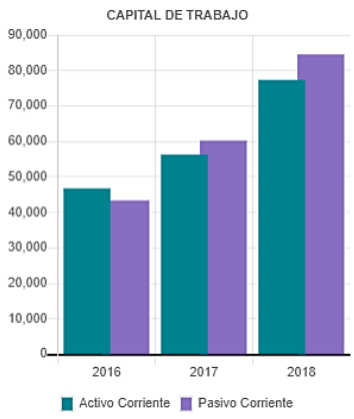
8- Estados Contables

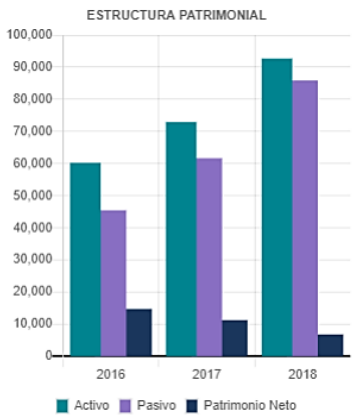
8.1 DATOS CONTABLES

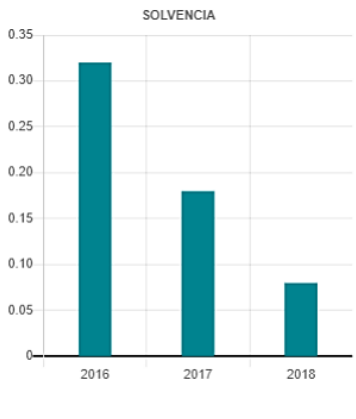
Activo

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
Caja y Banco	2 185	3 773	1 690
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	28 252	31 768	39 418
Otros Créditos	2 999	5 693	6 133
Bienes Cambio	13 322	15 041	30 108
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	46 758	56 275	77 350
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	30 413	36 423	37 904
Depreciación Acumulada	16 942	19 764	22 566
Bienes De Uso	13 471	16 658	15 337
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	13 471	16 658	15 337
Total Activo	60 229	72 934	92 687

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



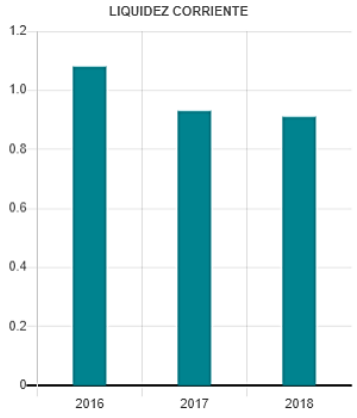


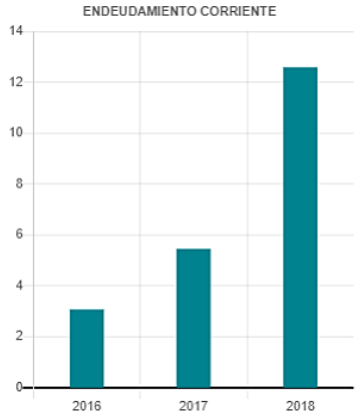


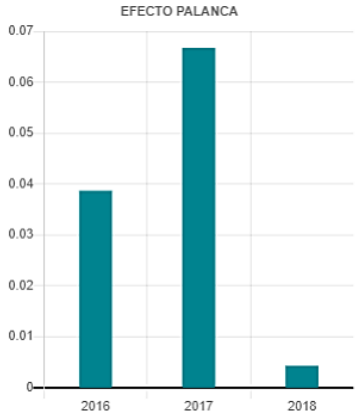
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	18 429	22 424	37 127
Prestamos (Deudas Bancarias)	2 047	6 986	9 594
Remuneraciones Y Cargas Sociales	6 893	8 879	13 031
Cargas Fiscales	3 787	3 918	4 908
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	12 220	18 023	19 885
Total Pasivo Corriente	43 376	60 229	84 545
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	2 090	1 417	1 318
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	2 090	1 417	1 318
Total Pasivo	45 466	61 647	85 862
Capital Social	850	850	850
Resultados No Asignados	10 062	6 587	2 124
Patrimonio Neto	14 762	11 287	6 825

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



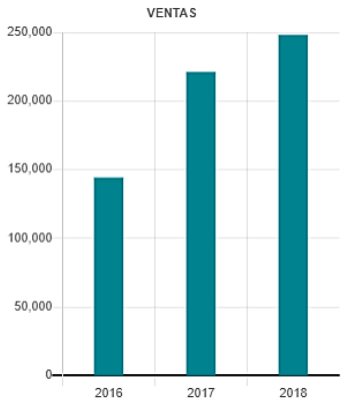


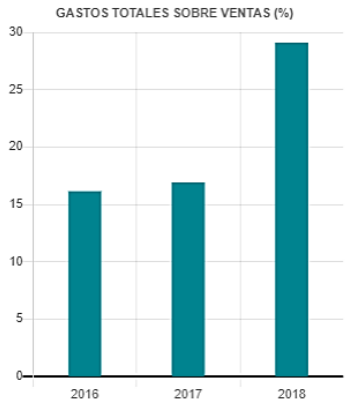


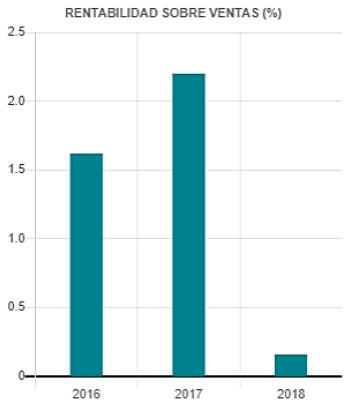
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
Ventas	144 189	221 091	248 074
Compras Del Ejercicio	30 458	53 797	49 854
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	119 935	180 246	180 701
Resultado Bruto	24 254	40 845	67 374
Amortizaciones	2 373	2 823	2 802
Gastos de Comercialización	10 945	21 727	31 122
Gastos de Administración	9 738	12 448	37 581
Gastos Financieros	2 596	3 212	3 455
Otros Ingresos	2 320	3 391	5 358
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	964	1 985	171
Resultado	2 330	4 865	403

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,08	0,93	0,91
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	0,77	0,68	0,56
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	3,08	5,46	12,58
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,16	0,09	0,09
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,32	0,18	0,08
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	3 381,26	-3 953,80	-7 194,99
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	1,10	0,68	0,44
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	16,82	18,47	27,16
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	1,62	2,20	0,16
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,16	0,43	0,06
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,39	3,03	2,68
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	10,70	13,27	16,17
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	3,87	6,67	0,43
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,14	0,14	0,08
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	5,10	6,96	6,29
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	9,00	11,98	6,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,28	0,74	1,60
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,03	0,04	0,04

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 30/06). Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- A Jun/18 la sociedad alcanzó una facturación de $248.074M lo que representó un crecimiento del 12% en relación al ejercicio precedente ($221.091M).
- En este contexto las mayores erogaciones en mano de obra combustibles y sus impuestos los incrementos de los descuentos concedidos y de otras partidas determinaron que la ganancia operativa del año anterior ($6.670M 3% s/ventas) trocara en una pérdida de $1.329M la cual representó el 0.5% de las ventas.
- A la misma se agregaron gastos financieros por $3.455M 1.4% s/ventas (vs. $3.212M 1.5% de las ventas a Jun/17).
- Estas pérdidas fueron cubiertas con ingresos diversos ($5.358M 2.2% s/ventas vs. $3.391M 1.5% s/ventas a Jun/17) los cuales se originaron mayormente en el recupero de gastos y cargas sociales y en la venta de bienes de uso.
- Consecuentemente la sociedad cerró el ejercicio con una ganancia final de $403M la cual representó el 0.2% s/ventas (vs. $4.865M 2.2% s/ventas a Jun/17).

Con un incremento de ventas inferior a la inflación y crecientes gastos, mostró un deficiente desempeño económico con pérdidas operativas y una ganancia final lograda merced a los ingresos diversos y por venta de bienes de uso.

Financieros:

- En los últimos ejercicios los socios aprobaron retiros de fondos superiores a las ganancias obtenidas. Si bien la mayoría no fueron erogados (están expuestos en el pasivo corriente) determinaron que los indicadores de liquidez (0.91) liquidez ácida (0.56) y capital de trabajo ($7.195M negativo) se tornaran subestándares.
- Como mitigante y en relación a lo expuesto en el párrafo anterior cabe señalar que el pasivo corriente incluía obligaciones con los socios por $19.855M.
- La deuda bancaria representó el 4% de las ventas. El tramo corriente ($9.594M) se componía de saldos en cuenta corriente y préstamos en partes similares.
- La generación de fondos estimada como ganancia final + amortizaciones totalizó $3.205M.

En función de los niveles de liquidez y capital de trabajo la situación financiera de la sociedad se considera ajustada. No obstante cabe destacar como mitigante que el 24% del pasivo corriente correspondió a obligaciones con socios.

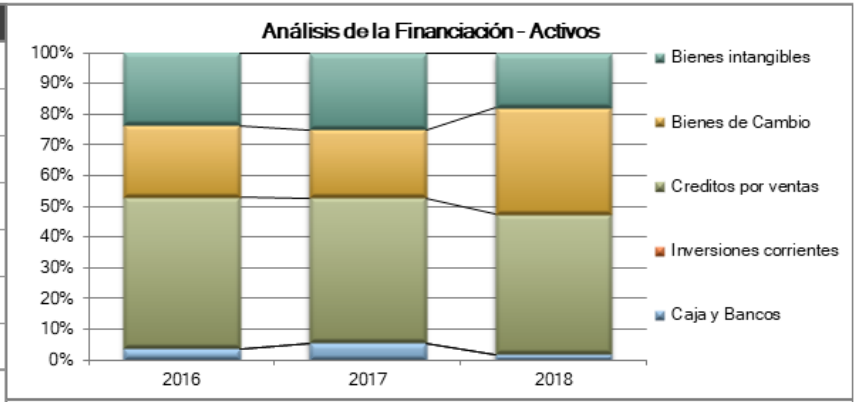
Patrimoniales:

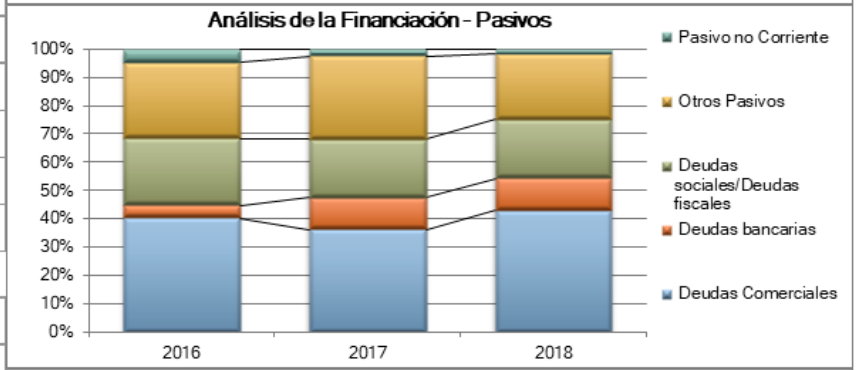
- El 17% del activo de la empresa correspondía a bienes de uso ($15.377M) destacándose entre los mismos las máquinas instalaciones mejoras sobre inmuebles y plantas procesadoras.
- Debido a los retiros de los socios el PN se redujo sensiblemente pasando a representar sólo el 7% de la estructura de financiamiento. Consecuentemente su solvencia patrimonial mostró un muy reducido nivel (0.08).
- Por último cabe mencionar que el PN exhibió un razonable grado de capitalización.

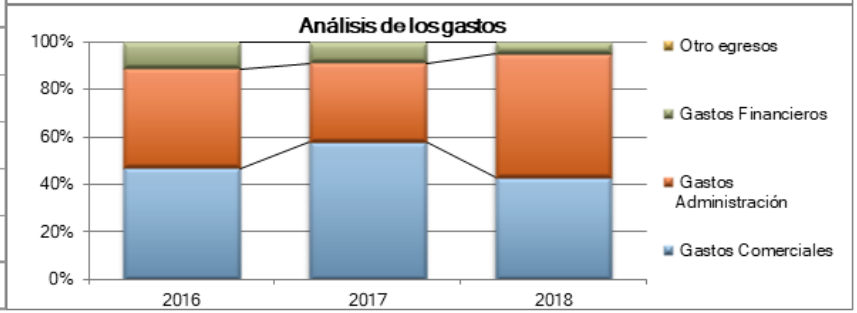
La empresa exhibió una débil estructura patrimonial con un muy reducido nivel de solvencia.

Períodos Analizados			
Concept	jun-16	jun-17	jun-18
Caja y Bancos	2.185.030	3.773.208	1.689.721
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	28.251.586	31.768.373	39.418.318
Otros Créditos	2.999.073	5.692.984	6.133.421
Bienes de Cambio	13.322.023	15.040.874	30.108.286
Bienes intangibles	13.471.034	16.658.150	15.337.074
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**60.228.746**	**72.933.589**	**92.686.820**
Deudas Comerciales	18.428.668	22.423.668	37.126.927
Deudas bancarias	2.047.468	6.985.768	9.593.550
Deudas sociales/Deudas fiscales	10.679.937	12.797.100	17.938.933
Otros Pasivos	12.220.377	18.022.706	19.885.323
Pasivo no Corriente	2.090.025	1.417.396	1.317.516
Pasivo	**45.466.474**	**61.646.637**	**85.862.249**
Gastos Comerciales	10.945.404	21.726.808	31.121.954
Gastos Administración	9.738.415	12.448.051	37.580.631
Gastos Financieros	2.596.152	3.211.706	3.455.152
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	963.562	1.984.621	171.234
Total	**24.243.533**	**39.371.186**	**72.328.971**

2016/2017/2018

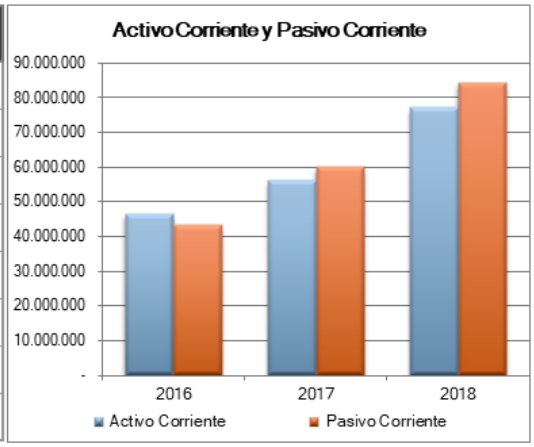




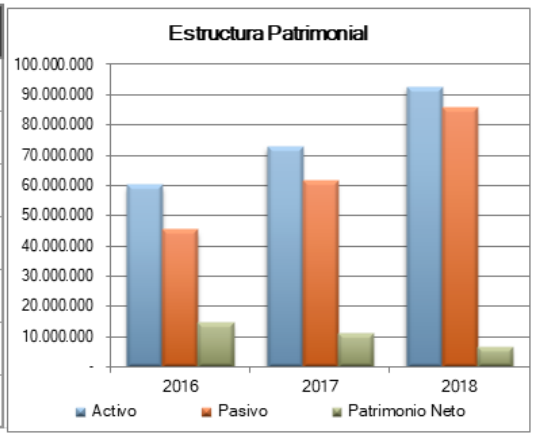


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

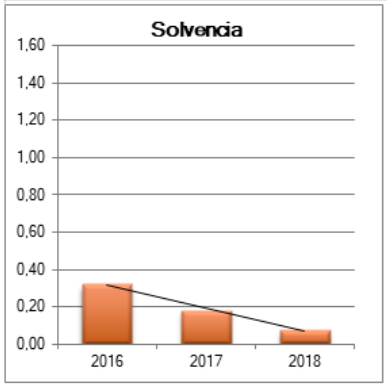
Períodos Analizados	2016/2017/2018		
Analisis Patrimonial	jun-16	jun-17	jun-18
Solvencia	0,32	0,18	0,08
Patrimonio Neto sobre Activo	25%	15%	7%
Endeudamiento corriente	2,94	5,34	12,39
Capital corriente	0,06	-0,05	-0,08
Activo no Cte sobre Activo	22%	23%	17%
Financiación del activo no cte.	1,25	0,76	0,53
Deuda bancaria sobre Pasivo	9%	14%	13%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	41%	36%	43%

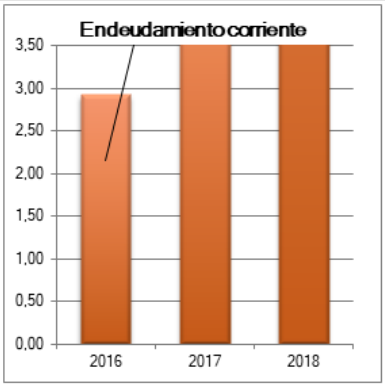


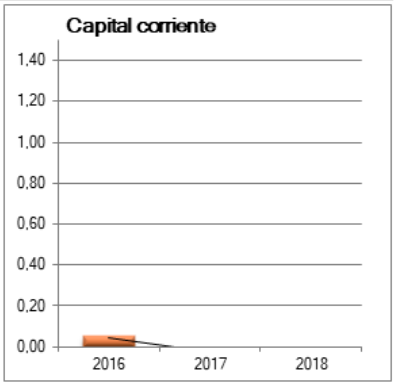
Info	jun-16	jun-17	jun-18
Activo Corriente	$ 46.757.711	$ 56.275.438	$ 77.349.747
Activo no Corriente	$ 13.471.034	$ 16.658.150	$ 15.337.074
Activo	$ 60.228.745	$ 72.933.589	$ 92.686.821
Pasivo Corriente	$ 43.376.449	$ 60.229.241	$ 84.544.733
Pasivo no Corriente	$ 2.090.025	$ 1.417.396	$ 1.317.516
Pasivo	$ 45.466.474	$ 61.646.637	$ 85.862.249
Patrimonio Neto	$ 14.762.271	$ 11.286.952	$ 6.824.572



Trends



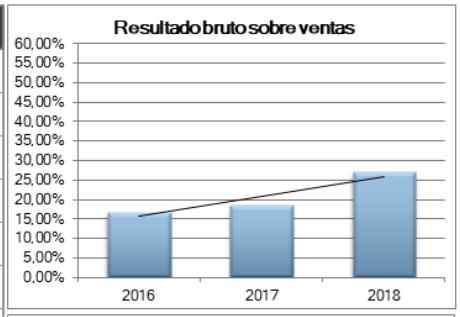




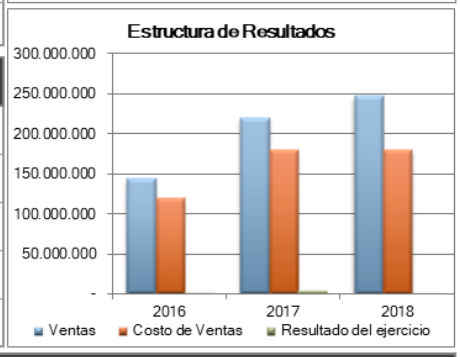
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

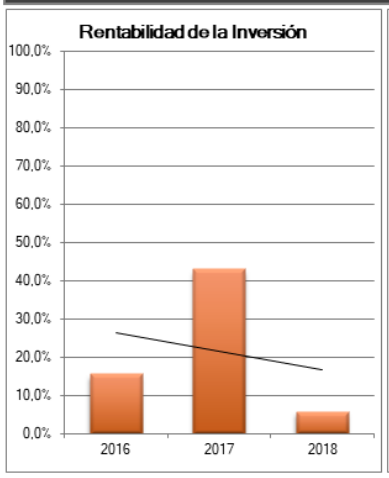
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	jun-16	jun-17	jun-18
Rentabilidad de la inversión total	15,8%	43,1%	5,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	39,9%	89,1%	59,0%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	9,8%	13,8%	4,3%
Resultado bruto sobre ventas	16,8%	18,5%	27,2%
Rentabilidad sobre Ventas	1,6%	2,2%	0,2%
Costo del financiamiento	5,7%	5,2%	4,0%
Rentabilidad del capital	274,1%	572,4%	47,4%

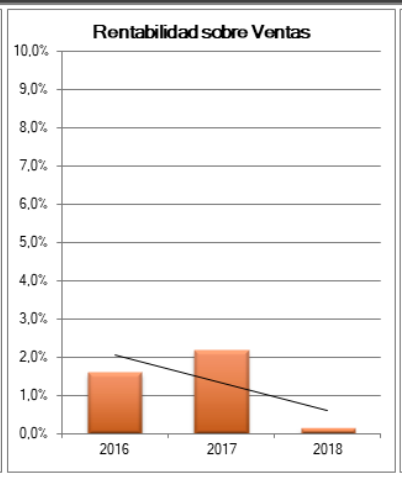


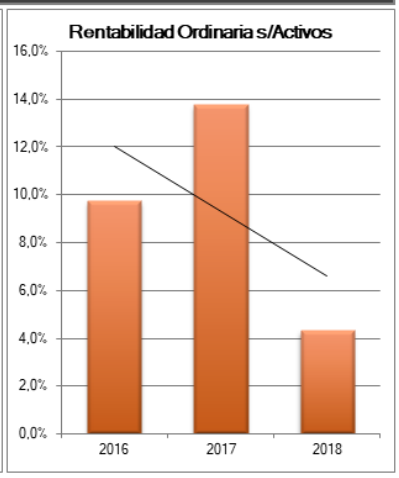
Info	jun-16	jun-17	jun-18
Ventas	$ 144.188.907	$ 221.090.656	$ 248.074.217
Costo de Ventas	$ 119.935.341	$ 180.245.692	$ 180.700.683
Resultado del ejercicio	$ 2.329.915	$ 4.864.980	$ 402.600
EBITDA/Ventas	0,06	0,06	0,03
EBITDA/Intereses	3,18	4,01	1,98



Trends



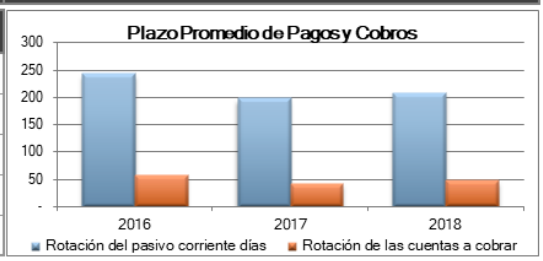




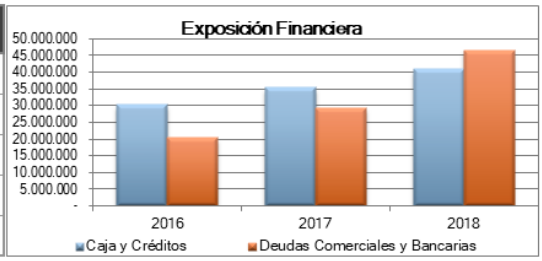
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

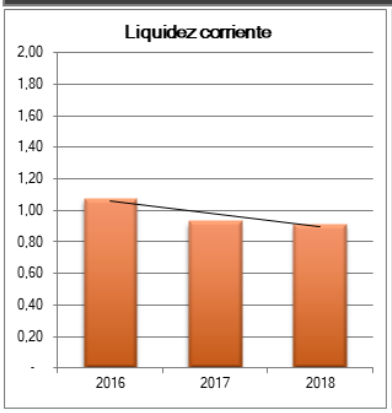
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Analisis Financiero	jun-16	jun-17	jun-18
Liquidez corriente	1,08	0,93	0,91
Liquidez acida	0,77	0,68	0,56
Rotación del pasivo corriente días	243	199	209
Rotación de las cuentas a cobrar	59	43	48
Efecto Palanca	0,04	0,07	0,00

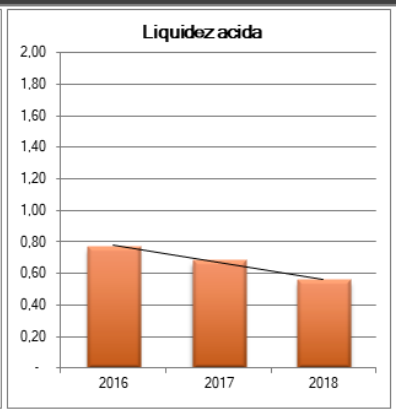


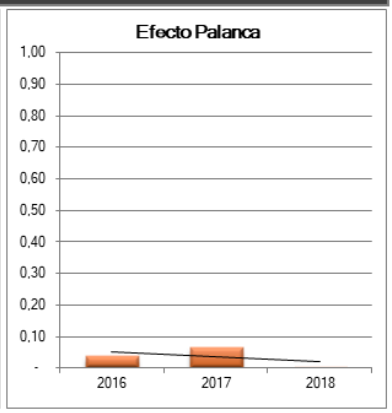
Info	jun-16	jun-17	jun-18
Caja y Bancos	2.185.030	3.773.208	1.689.721
Creditos por ventas	28.251.586	31.768.373	39.418.318
Deudas Comerciales	18.428.668	22.423.668	37.126.927
Deudas bancarias	2.047.468	6.985.768	9.593.550
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	1	2

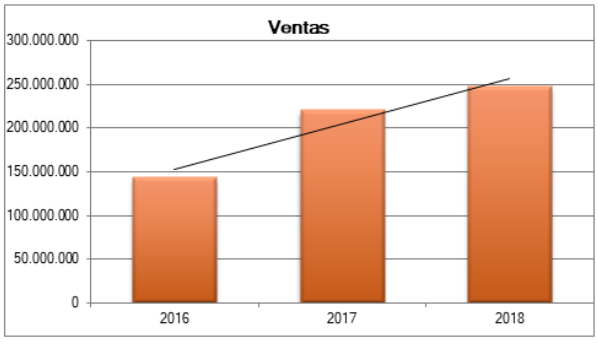


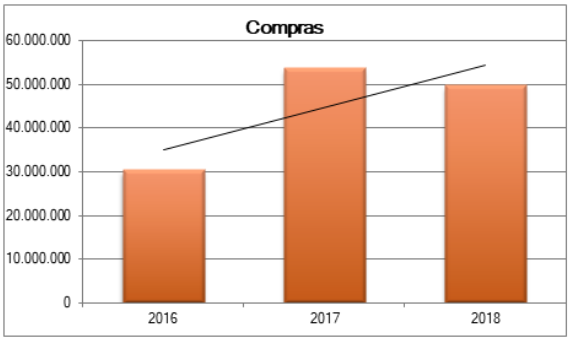
Trends







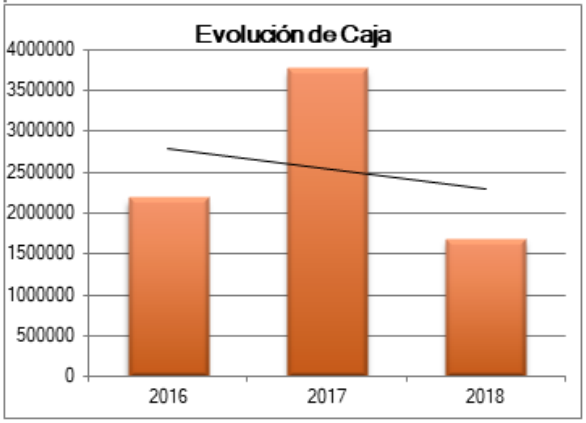


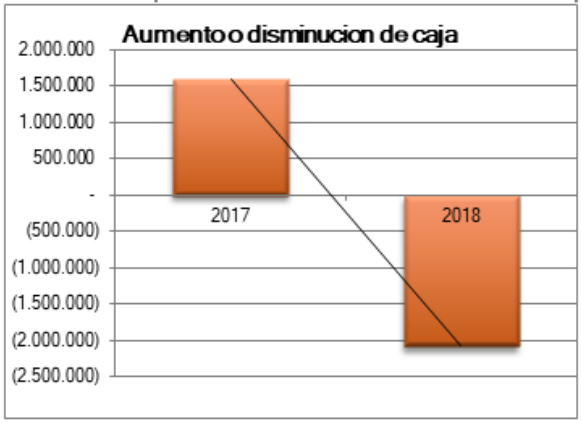


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	jun-17	jun-18
Resultado del ejercicio	$ 4.864.980,00	$ 402.600,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 2.822.589,00	$ 2.802.090,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 7.687.569,00	$ 3.204.690,00
Variación de créditos por ventas	$ -3.516.787,00	$ -7.649.945,00
Variación de otros créditos	$ -2.693.911,00	$ -440.437,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -1.718.851,00	$ -15.067.412,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 3.995.000,00	$ 14.703.259,00
Variación de deudas sociales	$ 1.986.888,00	$ 4.151.556,00
Variación de deudas fiscales	$ 130.275,00	$ 990.277,00
Variación de otras deudas	$ 5.802.329,00	$ 1.862.617,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 11.672.512,00	$ 1.754.605,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -8.340.299,00	$ -4.864.980,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -6.009.705,00	$ -1.481.014,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -2.677.492,00	$ -4.591.389,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 4.938.300,00	$ 2.607.782,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -672.629,00	$ -99.880,00
Aumento o disminucion de caja	$ 1.588.179,00	$ -2.083.487,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	20.672.851,4	$	S/Patrimonio Neto	199.837,1	$
Compras Mensuales	4.154.508,5	$	S/Capital de Trabajo	-170.653,7	$
Modo de Cobro s/Balance	48	días	S/Activos Líquidos	854.645,2	$
Modo de Pago s/Balance	212	días	S/Variables Combinadas	430.051,8	$

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	0,14	1	Liquidez corriente	ratio	0,94	2
Endeudamiento corriente	ratio	9,21	1	Liquidez acida	ratio	0,62	6
Capital corriente	%	-5,2%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	212	1
Activo no Cte sobre Activo	%	19,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	48	10
Financiación del activo no cte.	ratio	0,70	6	Efecto Palanca	ratio	0,03	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	12,4%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	41,1%	7	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,5%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%		
Rentabilidad de la inversión total	%	16,7%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%		
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	63,7%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%		
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	7,5%	3	Vida restante de Bienes de Uso	años	6	5
Resultado bruto sobre ventas	%			Rotación de bienes de cambio	días	182	1
Rentabilidad sobre Ventas	%			Rotación del activo	veces	2,72	5
Costo del financiamiento	%	4,6%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	212,6%	10	51,66			
EBITDA/Ventas	%		3				
EBITDA/Intereses	%		8				

