DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TRAFICAÑO S.A.

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

ARGENTINA

Mayo 2019

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.				x				
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931								x
1.1.3	Presentación y pago de ART.								x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales								x
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)								x
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)								x
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos							x	
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**88%**	**35**						

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		**83%**	**25**									

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**	35	**40**	**88%**	**10,0%**	**0,9**
2	**Situación Económico-Financiera**	25	**30**	**83%**	**90,0%**	**7,5**
Resultado Final		**8,4**				

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

1.2. CONCLUSIÓN FINAL

TRAFICAÑO S.A. se dedica a la fabricación y comercialización de productos elaborados de metal , desde agosto incursionando en el mercado de caños y tubos trefilados desde 1986-

Declara 40 empleados. Cumple regularmente con sus obligaciones fiscales y laborales. Posee contrato de cobertura de Riesgos del Trabajo vigente, sin registrarse contratos extinguidos por falta de pago.

De sus socios no existen observaciones que realizar. Cuenta con certificaciones de calidad

Opera normalmente con los bancos y no se detectaron acciones judiciales en su contra.

Según Informe de la dirección De Rentas de la provincia de Córdoba presenta situación irregular lo que implica algún tipo de incumplimiento.

La facturación anual a 06/ 2018 fue $193.510M lo que representó un crecimiento del 70% en relación al ejercicio anterior ($113.597M).

El perfil económico -financiero es aceptable, teniendo en cuenta que obtuvo ganancias a nivel operativo, una razonable rentabilidad final sobre ventas , holgados niveles de liquidez (4.53) liquidez ácida (3.39) y capital de trabajo ($91.273M). Además evidenció una sólida solvencia (3.64) y muy bajo nivel de capitalización.

Operar con cierta cautela

Presenta eventos negativos de prensa, comunicarse con Gestión de Proveedores

Límite de Compra 30% sobre ventas	Ventas Balance	Ventas post balance
Ventas	**$ 193.509.801**	**$ 234.482.615**
Límite de compra	**$ 58.052.940**	**$ 70.344.784**

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/ CONTRATO SOCIAL 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc. 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 12
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 12
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 13
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
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 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 18
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS 19
3.7.1 Registro de contratos con las ART 19
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 19
3.7.3 Otros Seguros contratados 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 21
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 21

4.4 EXPORTACIONES 21

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

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

6- SITUACIÓN JUDICIAL 24

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 24
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 24
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 25
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 26
6.3.3 Embargos 27
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 27

7- COMPLIANCE 28

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 28
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 29

8- ESTADOS CONTABLES 30

8.1 DATOS CONTABLES 30
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 35
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 35
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 37
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 38
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 39
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 40

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO/ CONTRATO SOCIAL

Razón Social	TRAFICAÑO S.A.
Cuit	30610759552
Domicilio	Moreno 4809 - La Tablada - Bs As
Teléfonos	46528680
CODIGO C.L.A.E.	259999 -
Fecha de inicio de actividad	01/08/1985
Actividad	Fabricación de productos elaborados de metal n.c.p.
Forma Jurídica	Sociedad anónima
Fecha De Constitución O Inicio De Act.	21/09/1984
Fecha Ins. R.P.C.	04/12/1984.
Duración	03/12/2083.
Capital	$ 174 250 (Fuente: Estados contables de la compañía al 30/06/2018).
Cantidad Empleados	40 (Fuente: Empresa F.931 Febrero 2019).
Domicilio Legal	Godoy cruz 2711 Piso 3 “B”– ciudad de buenos aires

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

HISTORIA

"En agosto de 1986 iniciamos nuestra actividad en el mercado de caños y tubos trefilados.

Actualmente y complementando nuestro gran stock de materiales incorporamos la comercialización de tubos.

En realidad, la actual actividad se inició con la llegada a Argentina de Don Salvador Gambina, el 29 de noviembre de 1905.

En la fotografía de la derecha se lo ve en los ´30 en su herrería de obra en la calle Rondeau y Av. La Plata de la Capital Federal.

A traves de los años y de las nuevas generaciones, sufrio transformaciones, pasando por rubros Metalúrgicos, autopartes, goma-metal,mecanizados, etc. lo que nos da un back-up de conocimientos, experiencia y comprensión de los trabajos encargados por nuestros clientes.

Desde ese momento comenzamos a mejorar en forma permanente nuestra capacidad de producción, optimizando procesos, incorporando máquinas modernas y capacitando al personal en la orientación de calidad total".





ACTUALIDAD

"Hoy estamos preparados para cumplir con las exigencias y normas utilizadas por nuestros clientes. Horno bajo atmósfera controlada, bancal automático para ensayo no destructivo Eddy Current, bancal automático para ensayo hidráulico, ensayo funcional 100%, son algunas de las posibilidades que podemos ofrecer, además de eficientes equipos de trefilacion, enderezado y corte automático.

También suministramos partes o piezas, en los casos en que el cliente así lo demande.

Gran stock de materia prima, rapidez de entrega, capacidad técnica y precios competitivos nos distinguen en el mercado.

Desde ya hace más de 10 años que tenemos implementado ISO 9001:2000 incorporando capacitadores, realizando cursos de entrenamiento y desarrollando las habilidades de personal".

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

“No se encontraron certificados vigentes a la fecha”. (Fuente: AFIP).

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc.

AFIP

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: **30-61075955-2**
TRAFICAÑO S A
Forma Jurídica: **SOC. ANONIMA**
Fecha Contrato Social: **21-09-1984**

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	07-2008
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 95	07-2008
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	07-2008
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	07-2008
IVA	03-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-1986
GANANCIAS SOCIEDADES	08-1985
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

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

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

Actividad principal: 259999 (F-883) *FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL N.C.P.* Mes de inicio: 11/2013
Secundaria(s):
Mes de cierre ejercicio comercial: **6**

Domicilio Fiscal

MORENO 4809
TABLADA
1766-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: **06-05-2019** a **05-06-2019** Hora **11:33:42** Verificador **110631144430**

IIBB

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 48150

CUIT 30-61075955-2	Contribuyente: TRAFICANO S.A.	Sede: 902
Anticipo: 201902	Secuencia: Original	Tipo: Resto
Datos Presentación	DDJJ presentada el 12/03/2019 - 13:47:43 ante AFIP, Nº de Transacción 652616263	

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CAPITAL FEDERAL	$91.664,09	$936.139,46	$0,00	$844.475,37	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$581.593,29	$683.929,18	$0,00	$102.335,89	$0,00	$0,00
904	CORDOBA	$133.498,61	$6.655,02	$27.033,47	$0,00	$153.877,06	$153.877,06
919	SAN LUIS	$2.624,40	$355,21	$0,00	$0,00	$2.269,19	$2.269,19
921	SANTA FE	$403.087,13	$27.826,62	$0,00	$0,00	$375.260,51	$375.260,51
924	TUCUMAN	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
	Totales	$1.212.467,52	$1.654.905,49	$27.033,47	$946.811,26	$531.406,76	$531.406,76

El que suscribe MARIANO GAMBINA, DNI Nro.: 30742788 en carácter de APODERADO declara que los datos consignados en este formulario son correctos y completos, y que esta declaración se ha realizado utilizando el software/aplicativo aprobado por la Comisión Arbitral/AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener siendo fiel expresión de la verdad.

IVA

AFIP ADMINISTRACION FEDERAL		CUIT Nº: 30610759552	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: TRAFICAÑO S A	
		Fecha de Presentación: 12/03/2019	Hora: 13:51
F. 2002	Versión 100	Nro. de Transacción: 652617074	MD5: 867affb788e60fa5d66a04f771376b10
		Período: 201902	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 7718806.99
Total del Crédito Fiscal		$ 2914445.72
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		$ 4804361.27
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		$ 4804361.27
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		$ 685639.82
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 4118721.45

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

GANANCIAS

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713
Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
6	2018	30-61075955-2
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	289999	250856
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social

TRAFICAÑO S A

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-13140641-0 **Entidad Exenta** NO

Versión 1500001

R1 - Balance Contable

a Total Activo	120.091.748,53	b Total Pasivo	25.867.063,15	c Total Patr. Neto	94.224.685,38

R2 - Quebrantos Trasladables

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

R3 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	20.986.954,75	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	11.281.437,17	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	32.268.391,92	0,00
d Resultado impositivo	32.268.391,92	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	32.268.391,92	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

a Alicuota %	35,00	b Imp.Determinado	11.293.937,17	c Imp.Liberado (F.A.)	0,00
d Imp.no Liberado (F.A.)	0,00	e Total imp. liberado (F.E.)	0,00	f Imp determ. no liber. (F.	0,00

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	s Pago a cta. Imp.Comb.Liq.Dec.802	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		an Pago a cuenta Art. 23 Ley N° 2726	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	t Otros pagos a Cuenta	0,00	
d Imp. determinado F. Argentina		11.293.937,17	u Saldo previo al Cómputo Credeb		11.293.937,17
e Pago a cuenta realizado en el exterior			v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		x Saldo a Cancelar		11.293.937,17
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		y Cómputo Credeb para canc. DJ	340.769,26	
h Total Bonos F.515	0,00		aa Saldo a Ingresar		10.953.167,91
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
n Subtotal Fuente Argentina		11.293.937,17	ac Retenciones y/o Percepciones	4.762.353,98	
ñ Diferimiento F.518	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
o Subtotal General		11.293.937,17	o mediante débitos bancarios -excepto		
p Pago a cta. Imp.Gan.Mín.Presunta	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	6.138.630,25	
q Pago a cta. Ley Prom.a la Inv.	0,00		ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
r Pago a cta. Imp.Comb.Líquidos	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 381	0,00	
ae Pago a Cuenta - Compraventa			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	300.516,19	
de Moneda Extranjera	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
			af Saldo a favor	248.332,51	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
d **Total a pagar**	**0,00**				

07133061075955262018250856

cc69d017aaa3b43f04c5b81faf825bd6

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

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido / Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	%
MARIANO GAMBINA	ARGENTINA	20078515334	50
LILIANA HERNANDEZ	ARGENTINA	27065213295	50

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

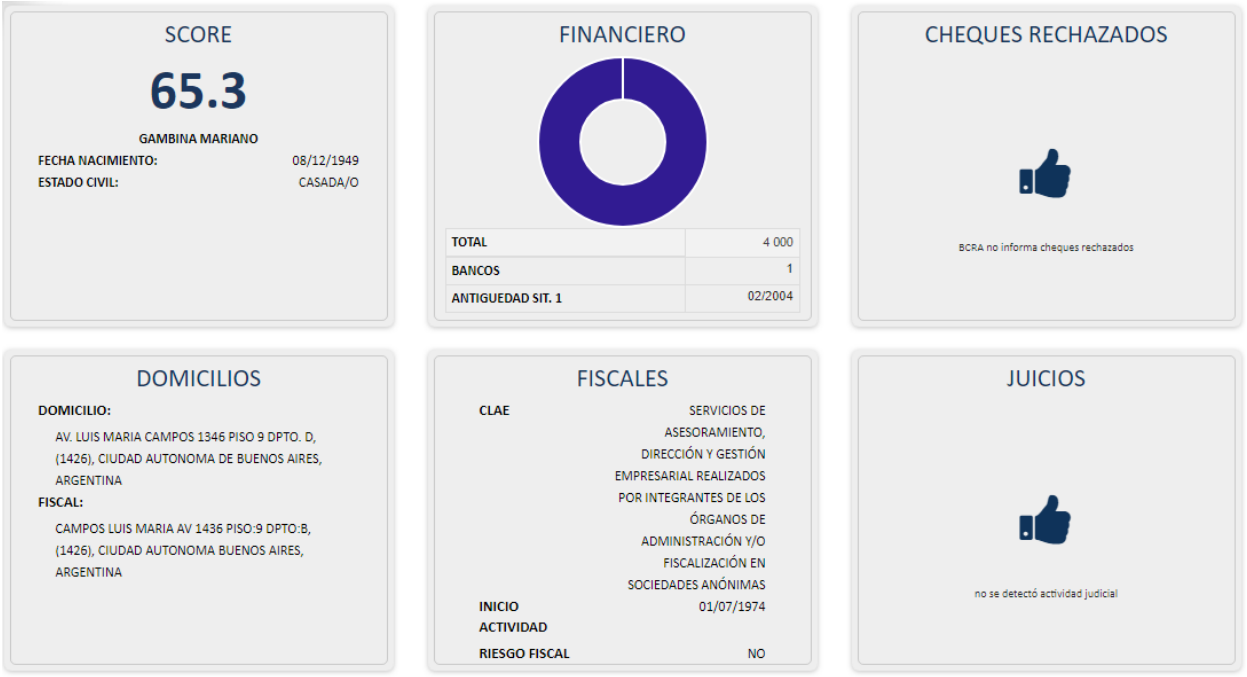
2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Cargo
MARIANO GAMBINA	ARGENTINA	20078515334	PRESIDENTE
MARIANO GAMBINA (HIJO)	ARGENTINA	20307427886	APODERADO

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

MARIANO GAMBINA



2.8 activos

2.8.1 Inmuebles

La empresa posee inmuebles y terrenos.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

TRAFICANO S.A. Por Actas de Asamblea y de Directorio del 11/10/2018, se designan autoridades y se distribuyen los cargos, quedando como Presidente: Mariano GAMBINA, Vicepresidente: Liliana HERNANDEZ y como Director Suplente: Mariano GAMBINA (hijo), quienes aceptan los cargos y constituyen domicilio especial en Godoy Cruz 2771, Piso 3°, Depto. “B”, de C.A.B.A..- Autorizado segun instrumento privado acta de directorio de fecha 11/10/2018 Reinaldo Omar Bogado - T°: 92 F°: 731 C.P.A.C.F. e. 27/11/2018 N° 90382/18 v. 27/11/2018 Fecha de publicacion 27/11/2018

TRAFICANO S.A. Por Actas de Asamblea y de Directorio del 15/09/2015, se designan autoridades y se distribuyen los cargos, quedando como PRESIDENTE: Mariano GAMBINA, VICEPRESIDENTE: Liliana HERNANDEZ y como DIRECTOR SUPLENTE: Mariano GAMBINA (hijo), quienes aceptan los cargos y constituyen domicilio especial en la calle Godoy Cruz 2771, piso 3°, depto. "B", de C.A.B.A. Autorizado segun instrumento privado acta de Directorio de fecha 15/09/2015 Reinaldo Omar Bogado - T°: 92 F°: 731 C.P.A.C.F. e. 12/02/2016 N° 6146/16 v. 12/02/2016

TRAFICANO S.A. Asamblea 15/09/12. Directorios 28/08/12, 15/09/12, 18/02/13. Designa: Presidente Mariano Gambina. Vicepresidente: Liliana Hernandez. Director suplente: Mariano Gambina (h). Todoscon domicilio especial en Gody Cruz 2771, piso 3º, dpto. B, CABA. Autorizado segun instrumento privado Directorio de fecha 15/09/2012. Sergio Restivo T°: 71 F°: 773 C.P.A.C.F. e. 06/08/2013 N° 59151/13 v. 06/08/2013

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	IRAM-ISO 9001:2015	IRAM	25/10/2018	25/10/2021
2	-	-	25/10/2018	25/10/2021

Fuente: Empresa.



IQNet

THE INTERNATIONAL CERTIFICATION NETWORK

CERTIFICATE

IRAM has issued an IQNet recognized certificate that the organization:

TRAFICAÑO S.A.
Mariano Moreno 4809 - (1766) - La Tablada - Pcia. de Buenos Aires - República Argentina

has implemented and maintains a

Quality Management System

for the following scope:

Wire drawing and commercialization of carbon steel pipes with and without sewing.

which fulfils the requirements of the following standard:

ISO 9001:2015

Issued on: **25/10/2018**
Expires on: **25/10/2021**

This attestation is directly linked to the IQNet Partner's original certificate and shall not be used as a stand-alone document

Registration Number: **AR - QS 8466**

Alex Stoichitoiu
President of IQNet

Ing. Guillermo Curi
Certification Director IRAM

IQNet Partners*:
AENOR Spain AFNOR Certification France APCER Portugal CCC Cyprus CISQ Italy
CQC China CQM China CQS Czech Republic Cro Cert Croatia DQS Holding GmbH Germany FCAV Brazil
FONDONORMA Venezuela ICONTEC Colombia Inspecta Sertifiointi Oy Finland INTECO Costa Rica
IRAM Argentina JQA Japan KFQ Korea MIRTEC Greece MSZT Hungary Nemko AS Norway NSAI Ireland
NYCE-SIGE México PCBC Poland Quality Austria Austria RR Russia SII Israel SIQ Slovenia
SIQS QAS International Malaysia SQS Switzerland SRAC Romania TEST St Petersburg Russia TSE Turkey YUQS Serbia
IQNet is represented in the USA by: AFNOR Certification, CISQ, DQS Holding GmbH and NSAI Inc.

* The list of IQNet partners is valid at the time of issue of this certificate. Updated information is available under www.iqnet-certification.com

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

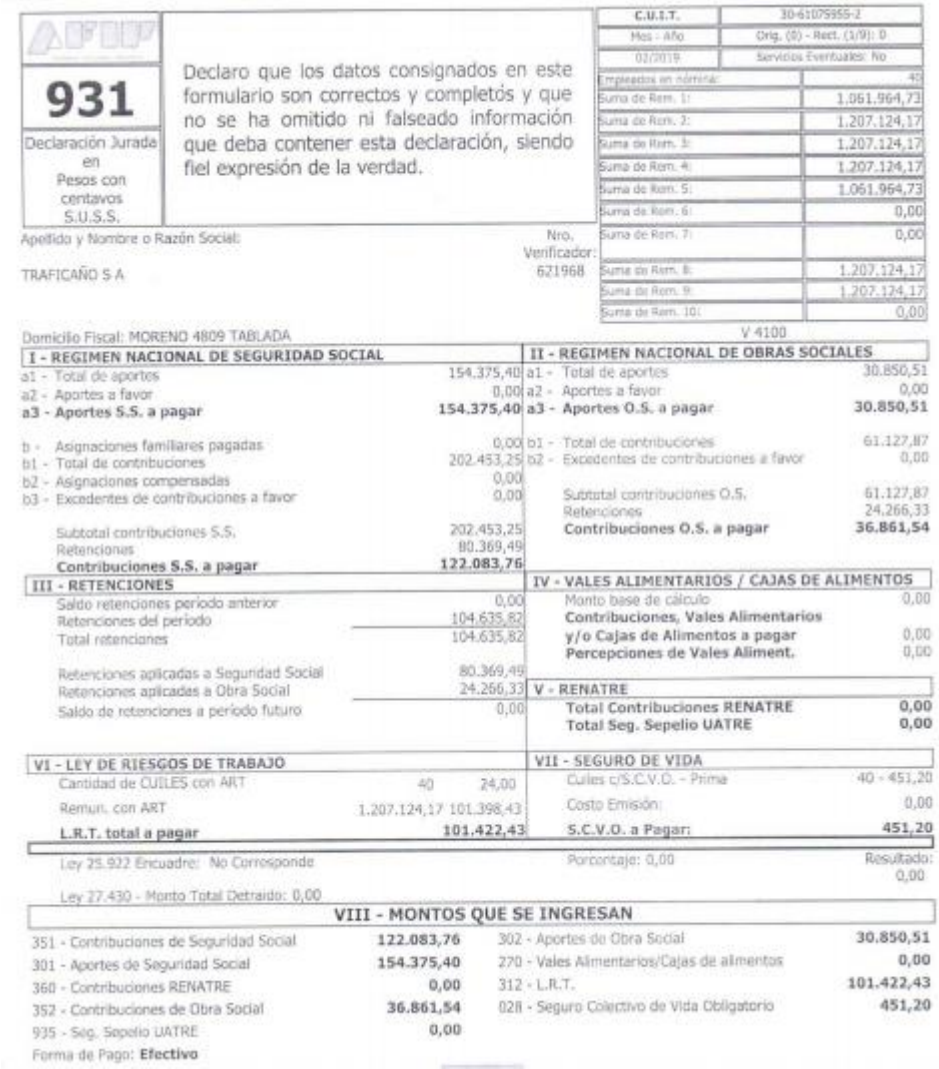
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total del Personal
2017	23	5	7	35
2018	21	4	7	32
2019	**22**	**4**	**7**	**33**

Fuente: Empresa. Según Form. 931 02/2019 : 40 empleados

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se informó personal subcontratado para los últimos tres años.



AFIP

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.	30-61079955-2
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
02/2019	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	40
Suma de Rem. 1:	1.061.964,73
Suma de Rem. 2:	1.207.124,17
Suma de Rem. 3:	1.207.124,17
Suma de Rem. 4:	1.207.124,17
Suma de Rem. 5:	1.061.964,73
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	1.207.124,17
Suma de Rem. 9:	1.207.124,17
Suma de Rem. 10:	0,00

Apellido y Nombre o Razón Social: TRAFICAÑO S A

Nro. Verificador: 621968

Domicilio Fiscal: MORENO 4809 TABLADA V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	154.375,40
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**154.375,40**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	202.453,25
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	202.453,25
Retenciones	80.369,49
Contribuciones S.S. a pagar	**122.083,76**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	30.850,51
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**30.850,51**
b1 - Total de contribuciones	61.127,87
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	61.127,87
Retenciones	24.266,33
Contribuciones O.S. a pagar	**36.861,54**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	104.635,82
Total retenciones	104.635,82
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	80.369,49
Retenciones aplicadas a Obra Social	24.266,33
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	40	24,00
Remun. con ART	1.207.124,17	101.398,43
L.R.T. total a pagar		**101.422,43**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	40 - 451,20
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**451,20**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 0,00

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**122.083,76**	302 - Aportes de Obra Social	**30.850,51**
301 - Aportes de Seguridad Social	**154.375,40**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**101.422,43**
352 - Contribuciones de Obra Social	**36.861,54**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**451,20**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

PRODUCTOS

Tubos y caños para la conducción de fluidos

- Petróleo
- Intercambiadores de calor
- Aeroenfriadores
- Ingenio
- Papelera
- Tabacalera / Yerbatera
- Naval

Tubos trefilados de precisión

Autopartista

- Cilindros para amortiguador
- Bujes · Silent Block · Bimetálicos
- Extremos de dirección
- Carter para amortiguador

Agro

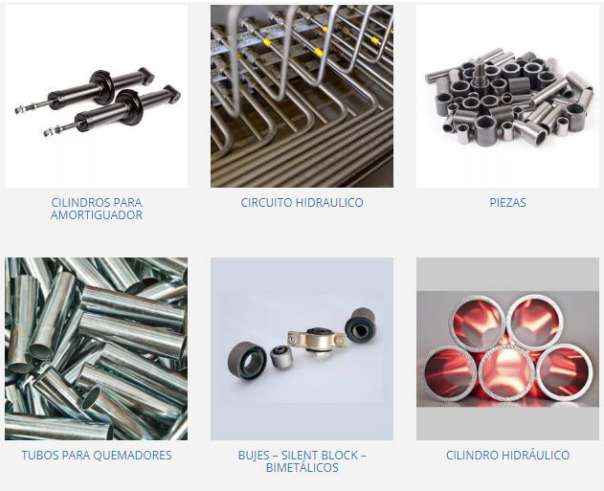
- Circuito Hidraulico
- Cilindro Hidraulico
- Transmisiones Cardánicas Telescópicas
- Estructural

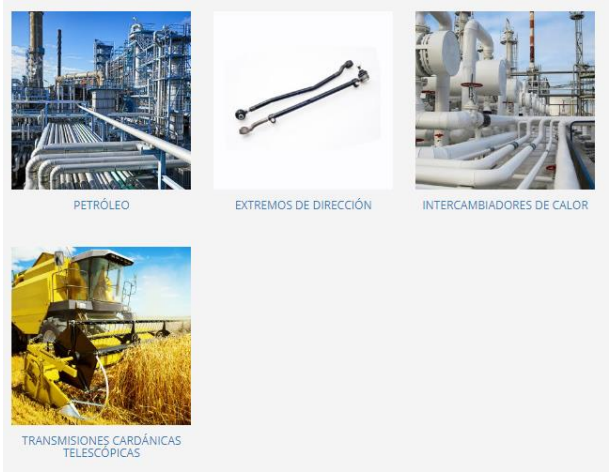
Línea blanca

- Tubos para quemadores

Piezas

- Bujes · Silent Block · Bimetálicos
- Carter para amortiguador
- Extremos de dirección
- Cilindros para amortiguador
- Tubos para quemadores
- Intercambiadores de calor





3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
JULIO 18	21 729 851	26 341 463	Pesos Argentinos (ARS)
AGOSTO 18	22 247 686	11 375 692	Pesos Argentinos (ARS)
SEPTIEMBRE 18	23 242 276	10 009 268	Pesos Argentinos (ARS)
OCTUBRE 18	36 153 645	13 649 814	Pesos Argentinos (ARS)
NOVIEMBRE 18	36 918 692	20 287 940	Pesos Argentinos (ARS)
DICIEMBRE 18	21 292 270	14 838 772	Pesos Argentinos (ARS)
ENERO 18	36 141 972	14 364 478	Pesos Argentinos (ARS)
FEBRERO 18	36 756 223	14 866 643	Pesos Argentinos (ARS)
Totales	**234 482 615**	**125 734 070**	**Pesos Argentinos (ARS)**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes	Ventas	Moneda
FEBRERO	114 883	Dólares U.S.A. (USD)

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se informaron.

3.5 PROVEEDORES

- ACINDAR INDUSTRIA ARGENTINA DE ACEROS S.A.
- SIDERCA S.A.I. Y C.

3.6 CLIENTES

- DI BACCO Y COMPA¥IA S.A.
- GAMBINA S.A.
- AVAN S.A.I. Y C.
- MECATROL S.A.
- GRINFA S.A.
- GIACOMELLI S.A.
- CODAN ARGENTINA S.A. (ANTES ROULUNDS CODAN ARGENTINA S.A.)

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	483
Desde:	01/07/1996 - Alta de afiliación
Hasta:	31/08/1999 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA -
N° de contrato:	148188
Desde:	01/09/1999 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/05/2011 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SMG ART
N° de contrato:	11892
Desde:	01/06/2011 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	30/06/2013 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	145021
Desde:	01/07/2013 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/07/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	199648
Desde:	01/08/2017 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se informaron.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

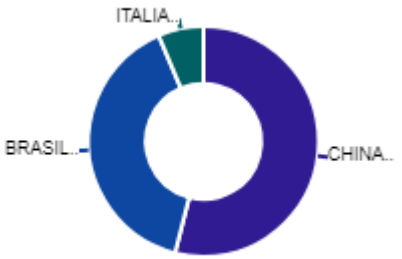
Período	Consumo	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total
01/2019	195 342	0	0	0	195 342
12/2018	115 477	0	0	0	115 477
11/2018	171 994	0	0	0	171 994
10/2018	163 551	0	0	0	163 551
09/2018	78 263	0	0	0	78 263
08/2018	59 204	0	0	0	59 204
07/2018	440 618	0	0	0	440 618
06/2018	334 790	0	0	0	334 790
05/2018	21 877	0	0	0	21 877
04/2018	117 273	0	0	0	117 273
03/2018	91 027	0	0	0	91 027
02/2018	83 415	0	0	0	83 415
01/2018	164 481	0	0	0	164 481
12/2017	239 683	0	0	0	239 683
11/2017	119 745	0	0	0	119 745
10/2017	56 752	0	0	0	56 752
09/2017	294 470	0	0	0	294 470
08/2017	56 189	0	0	0	56 189
07/2017	72 883	0	0	0	72 883
06/2017	395 151	0	0	0	395 151
05/2017	231 775	0	0	0	231 775
04/2017	141 806	0	0	0	141 806
03/2017	260 578	0	0	0	260 578
02/2017	49 680	0	0	0	49 680
01/2017	51 213	0	0	0	51 213



4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

País	%	Fob Total
CHINA	53.99	994 515
BRASIL	39.64	730 186
ITALIA	6.37	117 273
Totales		**1 841 974**

Valores estadísticos aproximados



4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

Nombre	Posición	%	Fob Total
TUBOS Y PERFILES HUECOS, SIN SOLDADURA (SIN COSTURA) *, DE HIERRO O ACERO.	7304	53.99	994 515
LOS DEMÁS TUBOS Y PERFILES HUECOS (POR EJEMPLO: SOLDADOS, R EMACHADOS, GRAPADOS O CON LOS BORDES SIMPLEMENTE APROXIMADO S), DE HIERRO O ACERO.	7306	46.01	847 459
Totales			**1 841 974**

Valores estadísticos aproximados



4.4 EXPORTACIONES

No se detectaron antecedentes de actividad comercial Exportadora realizados por parte de la sociedad para los cuatro últimos periodos.

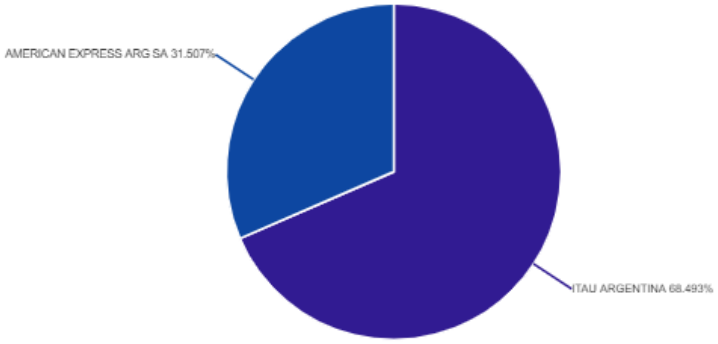
5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

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

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

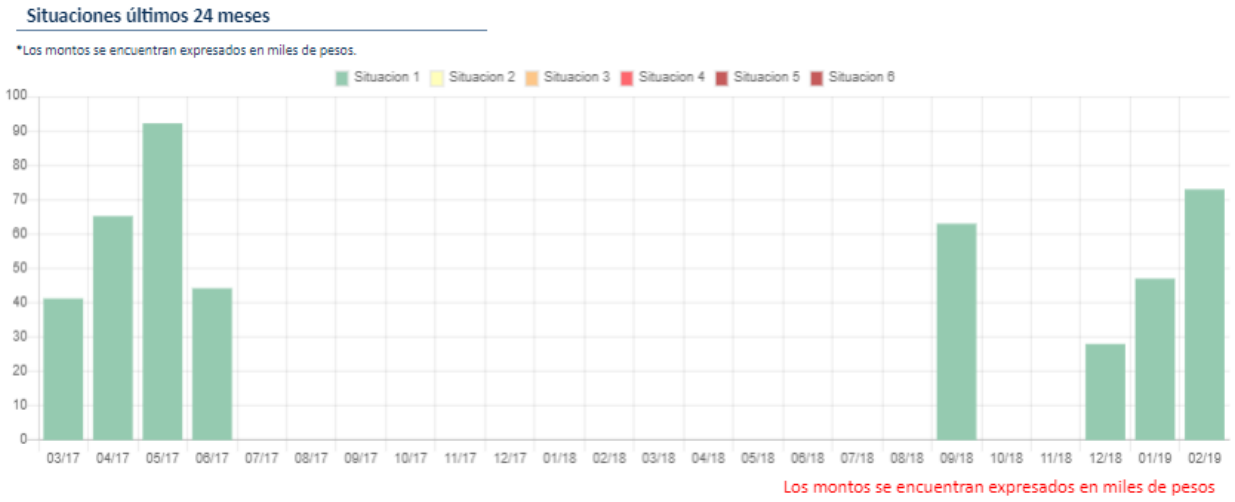
Denominación del deudor	Entidad	Periodo	Situación	Monto	Días de atraso	Observaciones
TRAFICAÑO S A	AMERICAN EXPRESS ARGENTINA S.A.	03/19	1	236 000	N/A	-
TRAFICAÑO S A	BANCO ITAU ARGENTINA S.A.	03/19	1	118 000	N/A	-



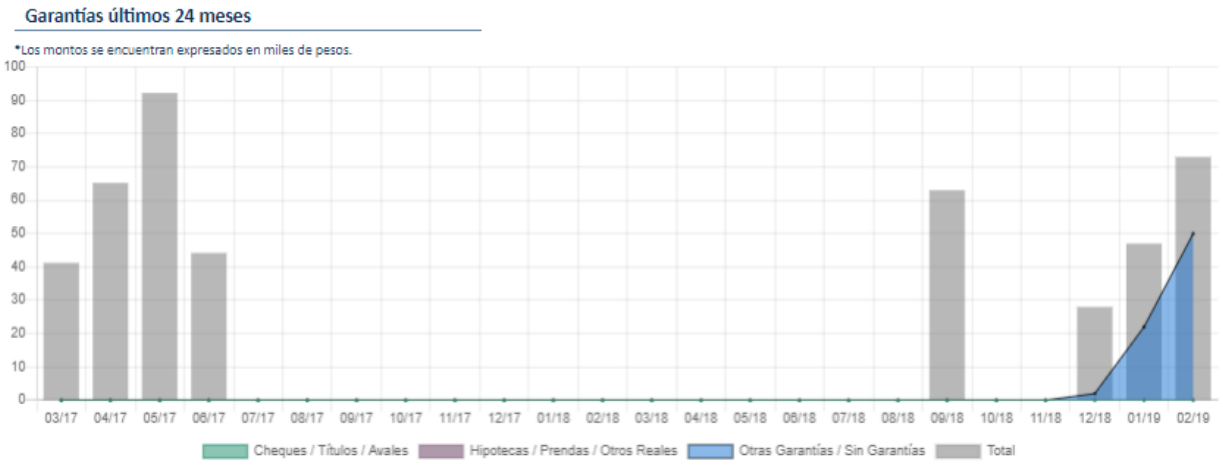
Banco	03/2017	04/2017	05/2017	06/2017	07/2017	08/2017	09/2017	10/2017
ITAU ARGENTINA								
AMERICAN EXPRESS ARG SA	41,20	65,20	92,20	44,20				
TOTAL PERIODO	41,20	65,20	92,20	44,20				

Banco	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018	05/2018	06/2018
ITAU ARGENTINA								
AMERICAN EXPRESS ARG SA								
TOTAL PERIODO								

Banco	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019
ITAU ARGENTINA						2,00	22,00	50,00
AMERICAN EXPRESS ARG SA			63,00			26,00	25,00	23,00
TOTAL PERIODO			63,00			28,00	47,00	73,00



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



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

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO CREDICOOP	-	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.

(*) Últimos dos años a la fecha del presente.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Impuesto/Régimen registrado y fecha de alta	
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	07-2008
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 95	07-2008
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	07-2008
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	07-2008
IVA	03-1989
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-1986
GANANCIAS SOCIEDADES	08-1985
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

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

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

La información expuesta es la registrada al **06/05/2019** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	**AGENTE SIN INCUMPLIMIENTO.**
Situación actual:	**Categoría 0**

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

La información expuesta es la registrada al **06/05/2019** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación.
En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

Informe de la dirección De Rentas de la provincia de Córdoba

CUIT: 30610759552
Razón Social: TRAFICANO SA
Ingresos Brutos: 9028852061
Fecha de Consulta: 06/05/2019
Situación Fiscal: **IRREGULAR**
¿Qué significa la Situación IRREGULAR?
Significa que existen Impuestos u otras Acreencias registrados a tu nombre, vencidos y pendientes de pago mayores a $5,00. En el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos y Agentes, además de deuda, se verifica si existe incumplimiento en la presentación de declaraciones juradas.
•Impuestos: Inmobiliario (Urbano y Rural), Automotor, Embarcaciones, Ingresos Brutos y Sellos.
•Acreencias No Tributarias: Multas de la Policía Caminera, del Ministerio de Comercio e Industria, y de Cánones, Derechos y/o Tasas originadas por el uso y/o destino del agua del Ministerio de Agua, Ambiente y Energía, cuyo cobro está también a cargo de Rentas.

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 DESDE EL 04/2018 AL 03/2019

Período	Incluido en declaración jurada	Aportes de seguridad social	Aportes de obra social	Contribución patronal de obra social
04/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12/2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03/2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO

Referencias: Pago | Pago parcial | Impago | No declarado

Fuente: AFIP.

TRAFICAÑO S A, con CUIT 30610759552, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 06/05/2019



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TRAFICAÑO S A CUIT 30610759552 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 06/05/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: f7f39319-3252-49e0-a241-a5f45569321e

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Presidencia de la Nación | AFIP Administración Federal | CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina | RENATEA | SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

Fuente: REPSAL.

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados TRAFICAÑO 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 MARIANO GAMBINA

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 MARIANO GAMBINA (hijo)

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 LILIANA HERNANDEZ

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

Presenta eventos negativos de prensa, comunicarse con Gestión de Proveedores .

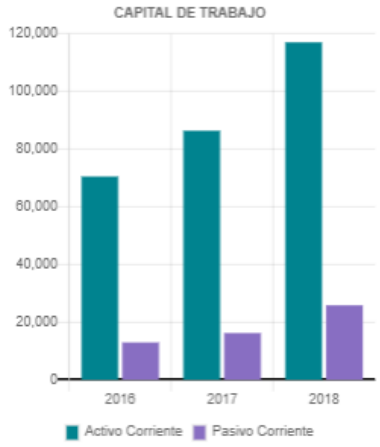
8- Estados Contables

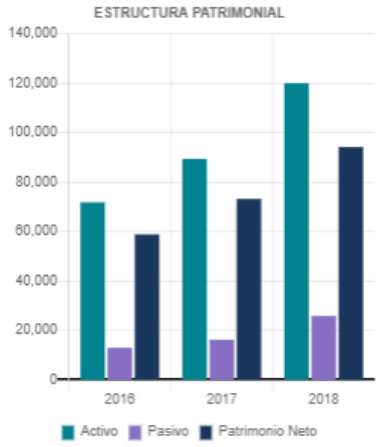
8.1 DATOS CONTABLES

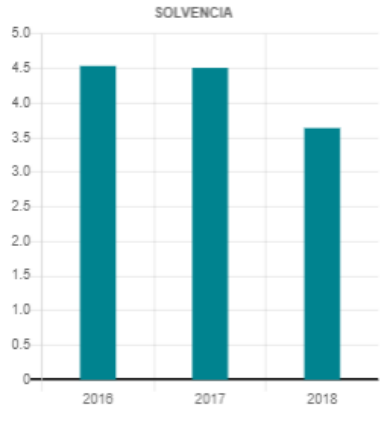
Activo

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Caja y Banco	9 815	13 307	32 203
Inversion Corriente	9 125	8 559	8 156
Anc Creditos Por Ventas	6 303	14 852	20 844
Otros Créditos	17 092	18 361	26 549
Bienes Cambio	28 206	31 379	29 387
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	70 542	86 458	117 140
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	3 629	5 519	5 819
Depreciación Acumulada	2 322	2 494	2 867
Bienes De Uso	1 307	3 024	2 952
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 307	3 024	2 952
Total Activo	71 849	89 483	120 092

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



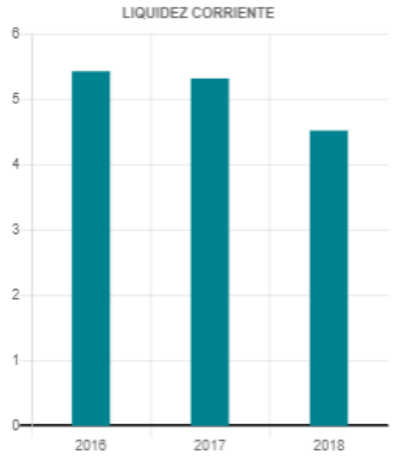


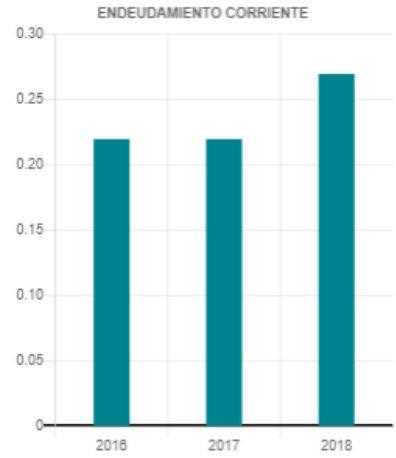


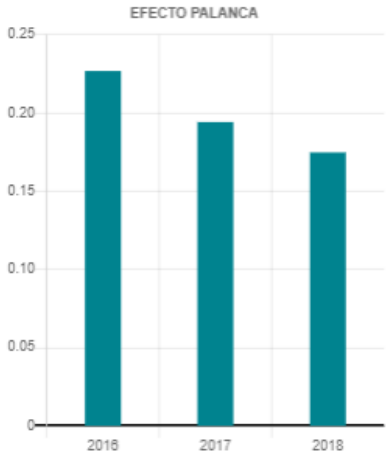
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	723	2 388	1 804
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	1 349	1 301	847
Cargas Fiscales	10 594	12 113	13 587
Anticipos Clientes	309	431	1 182
Otros Pasivos	0	0	8 448
Total Pasivo Corriente	12 975	16 233	25 867
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	12 975	16 233	25 867
Capital Social	174	174	174
Resultados No Asignados	58 700	73 076	94 050
Patrimonio Neto	58 874	73 250	94 225

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



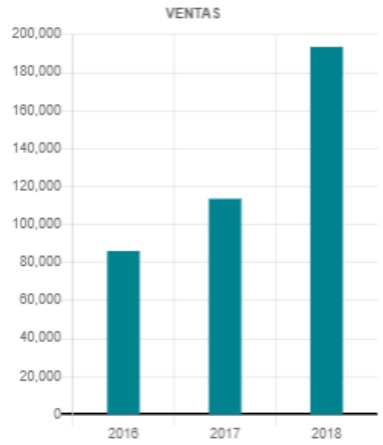


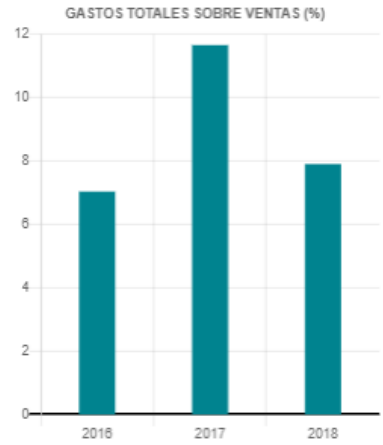


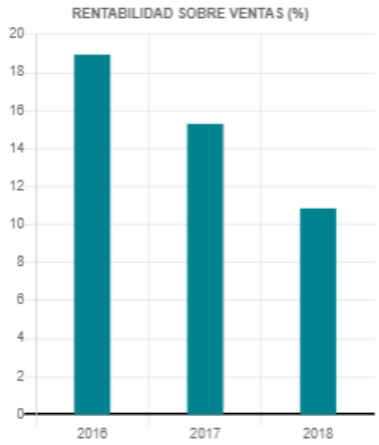
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Ventas	86 057	113 597	193 510
Compras Del Ejercicio	5 152	55 031	103 783
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	59 640	74 843	138 519
Resultado Bruto	26 417	38 754	54 991
Amortizaciones	228	173	372
Gastos de Comercialización	4 048	9 517	12 112
Gastos de Administración	2 011	3 737	3 193
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	4 714	1 238	982
Otros Egresos	0	0	8 387
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	8 773	9 356	11 294
Resultado	16 298	17 381	20 987

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	5,44	5,33	4,53
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	3,26	3,39	3,39
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,22	0,22	0,27
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	4,54	4,51	3,64
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	57 566,86	70 225,81	91 272,50
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	45,03	24,22	31,92
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	30,70	34,12	28,42
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	18,94	15,30	10,85
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,28	0,24	0,22
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,20	1,27	1,61
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	65,82	37,56	65,55
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	22,68	19,42	17,48
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,60	0,50	0,39
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	13,65	7,65	9,28
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	2,11	2,39	4,71
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

I. SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2016 2017 y 2018 (fecha de cierre 30/06).

Aclaraciones previas:

Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las ventas del último ejercicio alcanzaron a $193.510M lo que representó un crecimiento del 70% en relación al ejercicio anterior ($113.597M).
- Por su parte la compañía operó con un menor margen primario lo que redundó en una contracción de la ganancia operativa del 22.4% al 20.5% s/ventas.
- Esta última totalizó $39.686M (vs. $25.499M a Jun/17).
- En ninguno de los tres ejercicios la empresa registró gastos financieros.
- En la parte inferior del cuadro de resultados se destacaron ingresos diversos por $982M (0.5% s/ventas) y egresos diversos por $8.387M (4.3% s/ventas). Estos últimos se debieron fundamentalmente a la constitución de una provisión para juicios laborales.
- La ganancia final mostró un crecimiento del 21% pasando de $17.381M a $20.987M.
- El margen final alcanzó al 10.8% s/ventas lo cual se considera satisfactorio (vs. 15.3% a Jun/17).

Teniendo en cuenta que obtuvo ganancias a nivel operativo y una razonable rentabilidad final sobre ventas el desempeño económico de la empresa se considera aceptable.

Financieros:

- Con un saldo de caja e inversiones transitorias que cubren la totalidad de su pasivo la empresa presenta holgados niveles de liquidez (4.53) liquidez ácida (3.39) y capital de trabajo ($91.273M).
- Este último representó el 47% de las ventas y el 76% del activo.
- La compañía no registró deuda bancaria en ninguno de los ejercicios analizados.
- La generación de fondos (calculada como resultado final + amortizaciones) totalizó $21.359M.

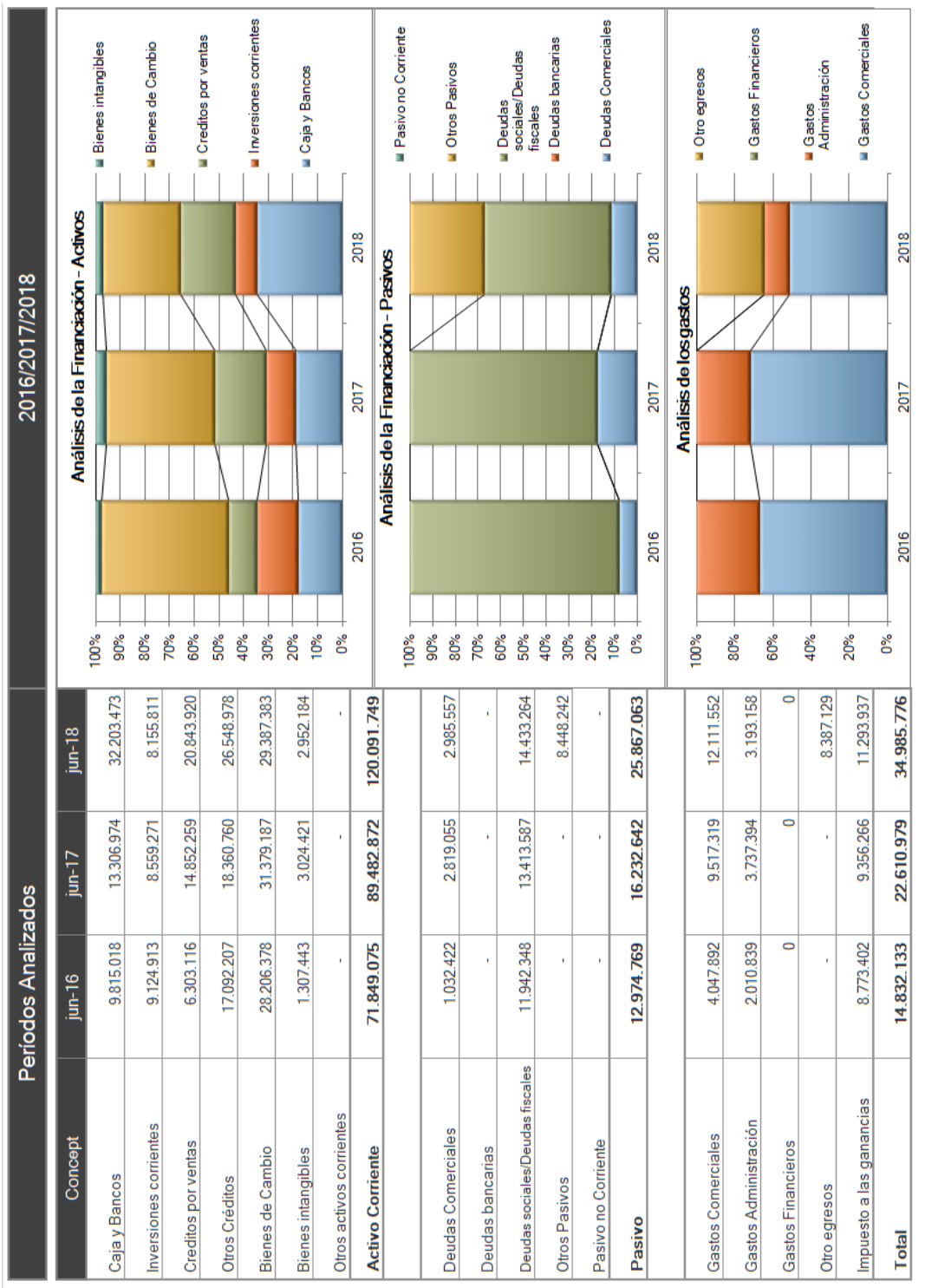
Con una importante generación de fondos ausencia de pasivos financieros y holgados niveles de liquidez y capital de trabajo la situación financiera de la sociedad resulta satisfactoria

Patrimoniales:

- Al cierre de su ejercicio N°34 (Jun/18) los bienes de uso totalizaban $2.952M representando sólo el 2% del activo de la compañía.
- La retención de una parte de las ganancias obtenidas le permitió a la empresa incrementar su PN y mantener una alta participación del mismo en la estructura de financiamiento (78%).
- De esta manera evidenció una sólida solvencia (3.64).
- Como debilidad cabe mencionar que el PN mostró un muy bajo nivel de capitalización.

A nivel patrimonial se destaca que la empresa mostró un elevado nivel de solvencia.

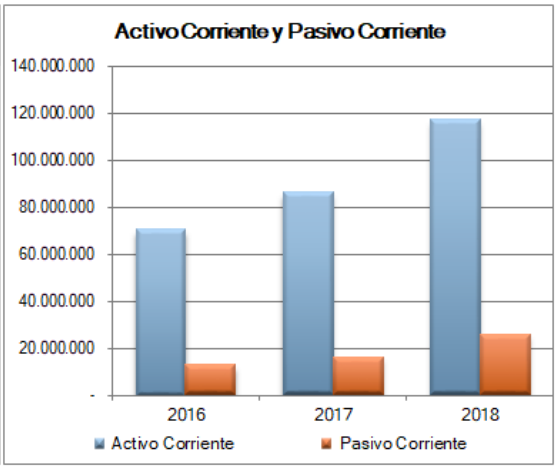
8.2 ANÁLISIS VERTICAL



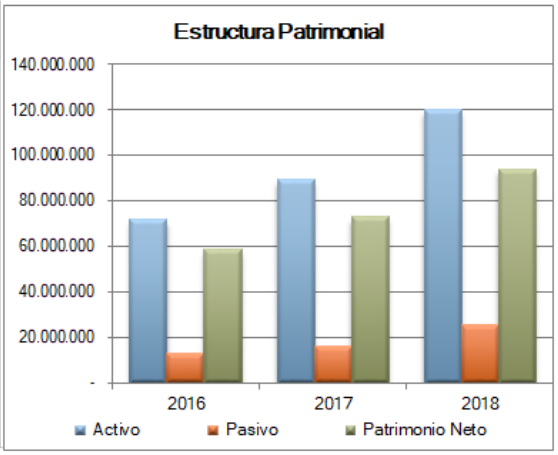
Concept	Períodos Analizados jun-16	jun-17	jun-18
Caja y Bancos	9.815.018	13.306.974	32.203.473
Inversiones corrientes	9.124.913	8.559.271	8.155.811
Creditos por ventas	6.303.116	14.852.259	20.843.920
Otros Créditos	17.092.207	18.360.760	26.548.978
Bienes de Cambio	28.206.378	31.379.187	29.387.383
Bienes intangibles	1.307.443	3.024.421	2.952.184
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**71.849.075**	**89.482.872**	**120.091.749**
Deudas Comerciales	1.032.422	2.819.055	2.985.557
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	11.942.348	13.413.587	14.433.264
Otros Pasivos	-	-	8.448.242
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**12.974.769**	**16.232.642**	**25.867.063**
Gastos Comerciales	4.047.892	9.517.319	12.111.552
Gastos Administración	2.010.839	3.737.394	3.193.158
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	-	-	8.387.129
Impuesto a las ganancias	8.773.402	9.356.266	11.293.937
Total	**14.832.133**	**22.610.979**	**34.985.776**

8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

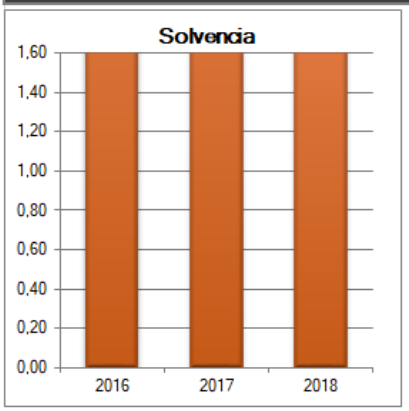
Períodos Analizados	2016/2017/2018		
Analisis Patrimonial	jun-16	jun-17	jun-18
Solvencia	4,54	4,51	3,64
Patrimonio Neto sobre Activo	82%	82%	78%
Endeudamiento corriente	0,22	0,22	0,27
Capital corriente	0,80	0,78	0,76
Activo no Cte sobre Activo	2%	3%	2%
Financiación del activo no cte.	45,03	24,22	31,92
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	8%	17%	12%

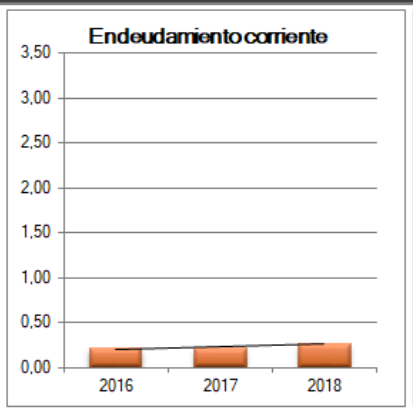


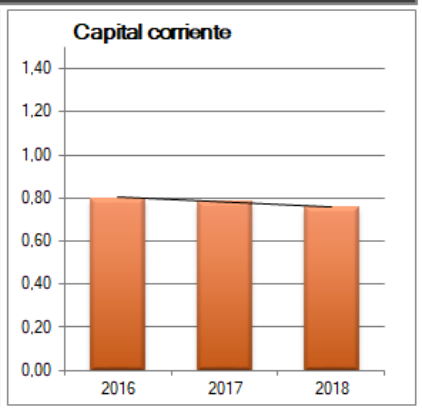
Info	jun-16	jun-17	jun-18
Activo Corriente	$ 70.541.633	$ 86.458.451	$ 117.139.564
Activo no Corriente	$ 1.307.443	$ 3.024.421	$ 2.952.184
Activo	$ 71.849.077	$ 89.482.872	$ 120.091.749
Pasivo Corriente	$ 12.974.769	$ 16.232.642	$ 25.867.063
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 12.974.769	$ 16.232.642	$ 25.867.063
Patrimonio Neto	$ 58.874.307	$ 73.250.231	$ 94.224.685



Trends



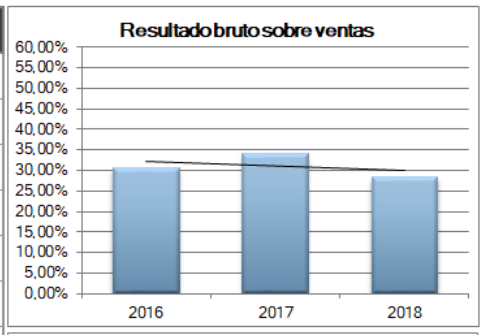




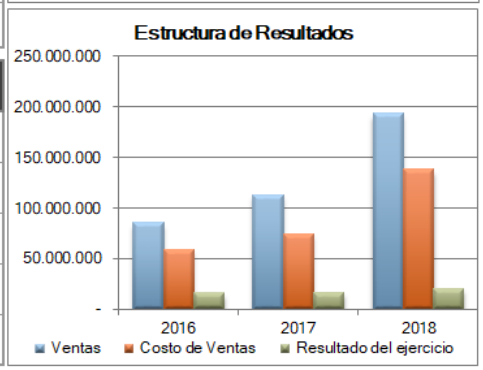
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

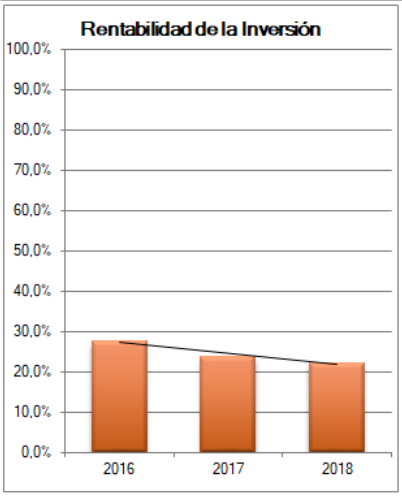
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	jun-16	jun-17	jun-18
Rentabilidad de la inversión total	27,7%	23,7%	22,3%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	42,6%	36,5%	34,3%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	34,9%	29,9%	26,9%
Resultado bruto sobre ventas	30,7%	34,1%	28,4%
Rentabilidad sobre Ventas	18,9%	15,3%	10,8%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%
Rentabilidad del capital	9353,5%	9974,7%	12044,2%

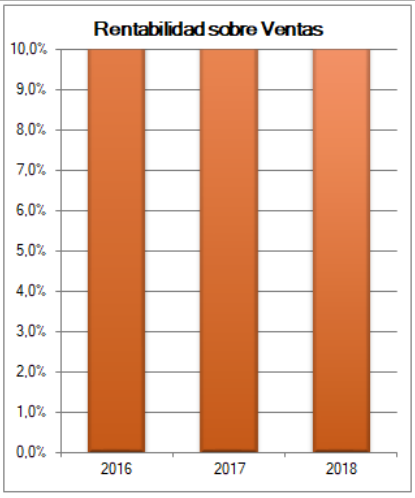


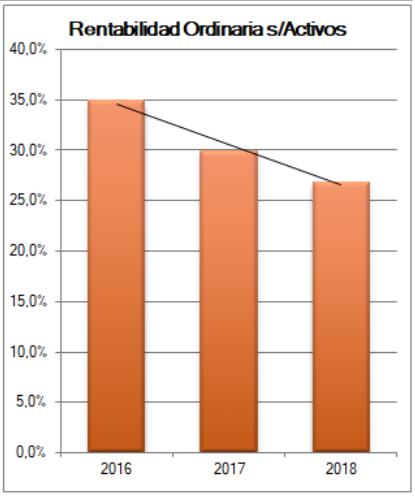
Info	jun-16	jun-17	jun-18
Ventas	$ 86.057.443	$ 113.597.040	$ 193.509.801
Costo de Ventas	$ 59.640.382	$ 74.843.285	$ 138.518.592
Resultado del ejercicio	$ 16.298.461	$ 17.380.923	$ 20.986.955
EBITDA/Ventas	0,29	0,24	0,17
EBITDA/Intereses	##########	##########	##########



Trends



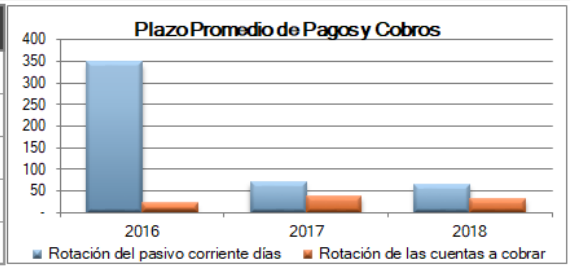




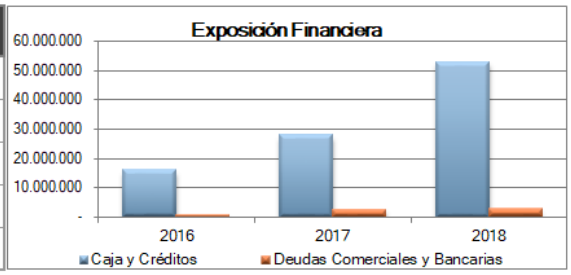
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

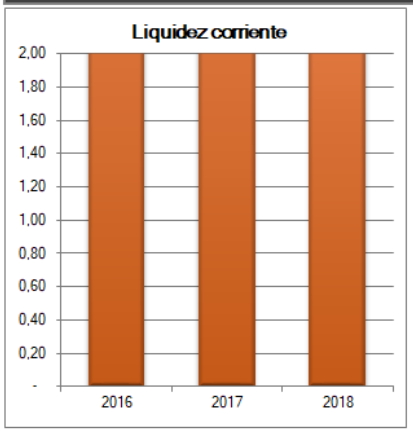
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Analisis Financiero	jun-16	jun-17	jun-18
Liquidez corriente	5,44	5,33	4,53
Liquidez acida	3,26	3,39	3,39
Rotación del pasivo corriente días	349	72	66
Rotación de las cuentas a cobrar	22	39	32
Efecto Palanca	0,23	0,19	0,17

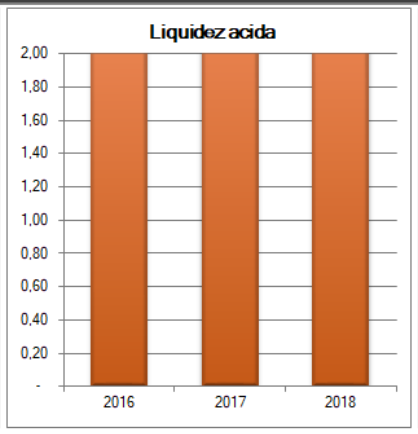


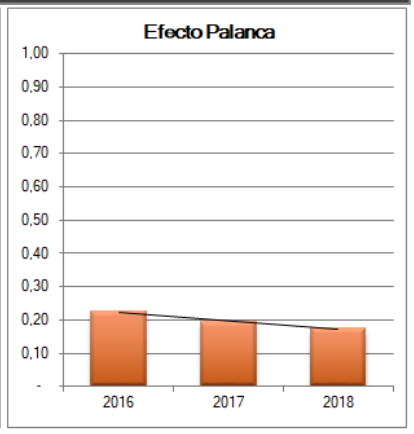
Info	jun-16	jun-17	jun-18
Caja y Bancos	9.815.018	13.306.974	32.203.473
Creditos por ventas	6.303.116	14.852.259	20.843.920
Deudas Comerciales	1.032.422	2.819.055	2.985.557
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

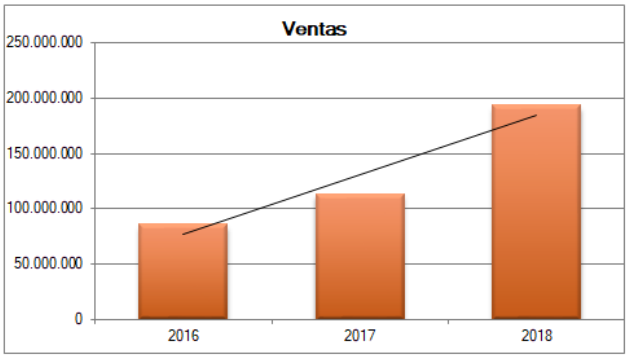


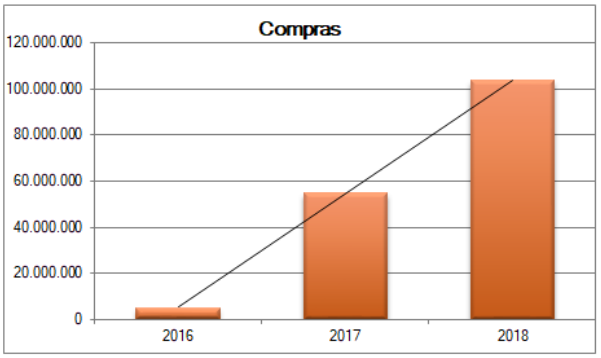
Trends







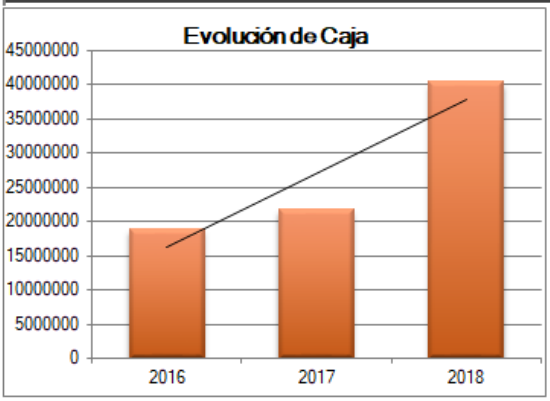


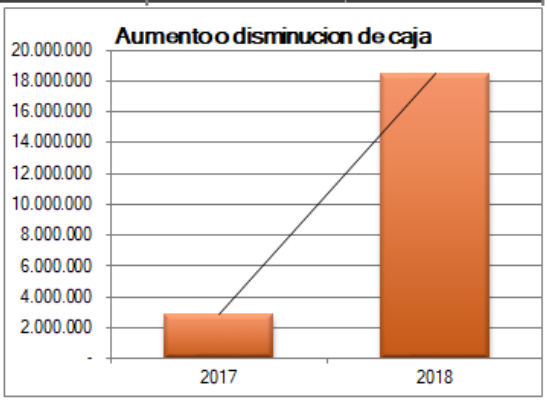


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	jun-17	jun-18
Resultado del ejercicio	$ 17.380.923,00	$ 20.986.955,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 172.573,00	$ 372.249,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 17.553.496,00	$ 21.359.204,00
Variación de créditos por ventas	$ -8.549.143,00	$ -5.991.661,00
Variación de otros créditos	$ -1.268.553,00	$ -8.188.218,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -3.172.809,00	$ 1.991.804,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 1.786.633,00	$ 166.502,00
Variación de deudas sociales	$ -48.052,00	$ -454.073,00
Variación de deudas fiscales	$ 1.519.291,00	$ 1.473.750,00
Variación de otras deudas	$ -	$ 8.448.242,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 7.820.863,00	$ 18.805.550,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -3.004.999,00	$ -12.501,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -1.889.551,00	$ -300.012,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 2.926.313,00	$ 18.493.037,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 2.926.313,00	$ 18.493.037,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	16.125.816,8	$	S/Patrimonio Neto	4.155.732,6	$
Compras Mensuales	8.648.596,3	$	S/Capital de Trabajo	3.260.677,7	$
Modo de Cobro s/Balance	33	días	S/Activos Líquidos	1.661.136,4	$
Modo de Pago s/Balance	110	días	S/Variables Combinadas	2.632.873,2	$

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	3,99	10	Liquidez corriente	ratio	4,86	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,25	10	Liquidez acida	ratio	3,37	10
Capital corriente	%	77,2%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	110	7
Activo no Cte sobre Activo	%	2,6%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	33	10
Financiación del activo no cte.	ratio	31,96	10	Efecto Palanca	ratio	0,19	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	12,5%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%		
Rentabilidad de la inversión total	%	23,4%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%		
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	36,1%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%		
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	28,8%	7	Vida restante de Bienes de Uso	años	10	9
Resultado bruto sobre ventas	%			Rotación de bienes de cambio	días	414	1
Rentabilidad sobre Ventas	%			Rotación del activo	veces	1,46	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	11123,2%	10	95,91			
EBITDA/Ventas	%		8				
EBITDA/Intereses	%		11				

