DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

# S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA

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

**ARGENTINA**

**Noviembre 2018**

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 (CONCLUSION FINAL)

| | | | No Aplica | No cumple / No posee / No cedio información (0) | Presentan irregularidades sin evidencias de 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** | | **65%** | **26** | | | | | | |

| | | | No Aplica | No cedió información | Malo (1) | Regular (2) | Bueno (3) | Muy Bueno (5) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2. Situación Económico-Financiera** | | | | | | | | |
| **2.1** | **Como es la situación y evolución patrimonial en relación a los siguientes ítems:** | | No Aplica | No cedió información | menor de 0,4 a 0,6 | 0,6 a 1,0 | 1,0 a 1,3 | mayor a 1,3 |
| 2.1.1 | Solvencia | | | | | | | x |
| | | | No Aplica | No cedió información | mayor a 1,3 | 1,3 y 1,0 | 1,0 a 0,6 | menor a 0,6 |
| 2.1.2 | Endeudamiento | | | | | | | x |
| **2.2** | **Como es la situación y evolución Financiera de la empresa en relación a:** | | No Aplica | No cedió información | menor a 0,5 | 0,5 y 1,2 | 1,2 y 1,8 | mayor a 1,8 |
| 2.2.1 | Indice de liquidez | | | | | | x | |
| **2.3** | **Como es la situación y evolución económica de la empresa en relación a los siguientes índices** | | No Aplica | No cedió información | 0 y 10 (0) | 10 y 20% | 20 y 35% | mas del 35% |
| 2.3.1 | Rentabilidad Bruta: | | | | | | | x |
| | | | No Aplica | No cedió información | menor de 0 y 6% | 6 y 13 % | 13 y 20 % | mas del 20 % |
| 2.3.2 | Rentabilidad Operativa | | | | | | x | |
| | | | No Aplica | No cedió información | 0 y 2 % | 2 y 6 % | 6 y 13 % | mas de 13 % |
| 2.3.3 | Rentabilidad Neta | | | | | | x | |
| **Total Situación Económico-Financiero** | | **80%** | **24** | | | | | |

**Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance**

| | CONDICIÓN | CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Puntaje Obtenido | Puntaje Máximo | % respecto al total | Ponderación (%) | Resultado |
| 1 | Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas | 26 | 40 | 65% | 10,0% | 0,7 |
| 2 | Situación Económico-Financiera | 24 | 30 | 80% | 90,0% | 7,2 |
| **Resultado Final** | | **7,9** | | | | |

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

## 1.2. CONCLUSIÓN FINAL

S A S A SUELOS ARGENTINOS inició actividades en 2001 para brindar servicios de construcción y logística, aunque transcurrido un tiempo comenzó a dedicarse principalmente a brindar servicios de movimiento de suelos, ingeniería civil y transporte de carga. Al presente cuenta con 52 empleados y una cartera de clientes corporativos. Opera normalmente con los Bancos y no registra juicios comerciales en su contra. Fue objeto de dos reclamos judiciales por Apremios de la Municipalidad de Campana en 2016 y mantiene un reclamo en instancia judicial con ARBA. Adicionalmente, las cargas sociales del último período (octubre) se encontraban impagas al momento de la verificación realizada. No se identificaron riesgos de Compliance. Desde el punto de vista económico-financiero, ostenta una sólida situación financiera, con buenos niveles de Liquidez y capacidad de generación de fondos. Asimismo, mantiene una Rentabilidad razonable (con tendencia positiva gracias al aumento de actividad del último ejercicio) y un perfil Patrimonial conveniente con bajo Endeudamiento y elevada Solvencia. Adicionalmente, las ventas post balance indican que mantiene su ritmo comercial, lo cual permite inferir que mantendrá este perfil general en el ejercicio en curso ($ 155 millones en el Balance cerrado al 04/18 y $ 67 millones en los 5 meses subsiguientes). Recomendamos monitorear que abone las cargas sociales impagas antes de asignarle nuevos proyectos y también considerar la Solvencia y el Endeudamiento del proveedor al momento de negociar condiciones comerciales, ya que su perfil permitiría absorber mayores plazos de pago sin dañar su situación general.

| Límite de Compra 30% sobre ventas | Ventas Balance | Ventas post balance |
|---|---|---|
| Ventas | **$ 155.409.750** | **$67.895.286** |
| Límite de compra | **$ 46.622.925** | **$20.368.585** |

# Contenidos


**1- RESUMEN 2**

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN (CONCLUSION FINAL) 2
1.2. CONCLUSIÓN FINAL 3

**2- DATOS ORGANIZACIONALES 6**

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 11
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 12
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 12
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 12
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc. 12
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 17
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 18
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 18
2.7.1 Socios / Accionistas 18
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 18
2.7.3 Directivos 19
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 19
2.8 ACTIVOS 20
2.8.1 Inmuebles 20
2.8.2 Rodados 20
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 21
2.10 CERTIFICACIONES 21
2.10.1 Certificaciones de Calidad 21
2.10.2 Distinciones Obtenidas 21
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 21
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 21
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 21

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 28**

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 28
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 29
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 30
3.4 COMPRAS ANUALES 30
3.5 PROVEEDORES 30
3.6 CLIENTES 30
3.7 SEGUROS 31
3.7.1 Registro de contratos con las ART 31
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 31
3.7.3 Otros Seguros contratados 31

**4- COMERCIO EXTERIOR 32**

4.1 IMPORTACIONES 32
4.2 EXPORTACIONES 32

**5- SITUACIÓN BANCARIA 33**

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 33
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 33
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 34

**6- SITUACIÓN JUDICIAL 35**

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 35
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 35
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 35
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 35
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 35
6.3.3 Embargos 36
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 36

**7- COMPLIANCE 38**

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 38
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 39

**8- ESTADOS CONTABLES 41**

8.1 DATOS CONTABLES 41
COMENTARIO A LOS ESTADOS CONTABLES 45
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 47
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 48
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 49
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 50
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 51
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 52
8.8 SCORE DE BALANCE 53

# 2- Datos Organizacionales

## 2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA. |
| **Cuit** | 30-70769829-9. |
| **Domicilio** | Misiones 734 – Campana - Buenos Aires. |
| **Teléfonos** | (03489) 440713/440666 - (OTRO). |
| **CODIGO C.L.A.E.** | 421000 / 492290 / 523090. |
| **Fecha de inicio de actividad** | 01/07/2001. |
| **Ramo** | Construcción. |
| **Subramo** | Logística. |
| **Actividad** | 421000 - Construcción, reforma y reparación de obras de infraestructura para el transporte<br>492290 - Servicio de transporte automotor de cargas n.c.p.<br>523090 - Servicios de gestión y logística para el transporte de mercaderías n.c.p. |
| **Forma Jurídica** | SOCIEDAD ANONIMA. |
| **Fecha De Constitución O Inicio De Act.** | 23/05/2001. |
| **Fecha Ins. D.P.P.J.** | 13/07/2001. |
| **Capital** | $ 25 000 (Fuente: Estados contables de la compañía al 30/04/2018). |
| **Cantidad Empleados** | 52 (Fuente: Empresa). |
| **Domicilio Legal** | Misiones 734 – Campana - Buenos Aires. |

ACTUACION NOTARIAL

GAA04512035

ESCRITURA NUMERO CIENTO SESENTA Y NUEVE.-CONSTITUCION DE SOCIEDAD ANONIMA.- **"S.A.S.A. -SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA"**.- En la Ciudad de Campana, Partido del mismo nombre de la Provincia de Buenos Aires, República Argentina, a los Veintitres dias del mes de Mayo de Dos Mil Uno, ante mi, **FABIANA BALZANO SCIOLETTA**, Escribana Adscripta al Registro de Contratos Públicos número **CINCO**, comparecen los Señores **PABLO RAMON FERULANO CARMINATI**, Argentino, comerciante, nacido el 6 de Noviembre de 1965, Documento Nacional de Identidad número 17.492.284, CUIT: 20-17492284-6, soltero, hijo de Celia Tejera y Jorge Ferulano, domiciliado en Misiones número 734 de esta Ciudad; y **CARLOS ALBERTO FERULANO**, argentino, comerciante, nacido el 4 de Julio de 1964, Documento Nacional de Identidad número 16.946.675, CUIT: 20-16946675-1, casado en primeras nupcias con Liliana Beatriz Bopp, domiciliado en Modarelli 526 de esta Ciudad.- Los comparecientes son personas hábiles de mi conocimiento, doy fé y dicen: Que han resuelto constituir una Sociedad Anónima con sujeción al siguiente Estatuto: **ARTICULO PRIMERO:** Con la denominación de **"S.A.S.A. - SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA"**-, queda constituida una Sociedad con domicilio en jurisdicción de la Ciudad de Campana, Provincia de Buenos Aires.- **ARTICULO SEGUNDO:** Su duración es de 50 años,(Cincuenta años)contados desde la fecha de su inscripción en el Registro Público de Comercio.- **ARTICULO TERCERO:** Tiene por objeto social realizar por cuenta propia, de terceros y/o asociada a terceros las siguientes actividades: **SERVICIOS:** Movimiento de suelos y preparación de terrenos para construcciones, montajes, instalación y construcciones industriales, prestaciones y provisión de mano de obra directa y por administración, locación de vehiculos de trabajo (camiones, grúas, plataformas rodantes, maquinarias y herramientas)-Construcciones y montajes de estructuras metálicas de todo tipo.- Transporte de cargas generales.-**COMERCIALES:** Compraventa y fabricación de maquinarias y herramientas, sus repuestos, accesorios, representaciones y consignaciones, importación y exportación.-Para el cumplimiento de su objeto social la sociedad podrá realizar todos los actos necesarios, contratos y

GAA04512035

operaciones convenientes para su desenvolvimiento. Podrá comprar, vender, permutar y dar y tomar en consignación o depósito, formalizar acuerdos de todo tipo, incluidos acuerdos de unión transitoria de empresas, adquirir bienes muebles y así mismo enajenarlos, entrar en juicio como actora o demandada, transar, desistir, compensar, comprometer en arbitrios, recibir y dar en pago u otorgar poderes generales o especiales, revocarlos y/o reasumirlos, y realizar a través de su Directorio cuantos más actos sean necesarios para el cumplimiento de su objeto social.- **ARTICULO CUARTO:** El capital social es de VEINTICINCO MIL PESOS representados por dos mil quinientas acciones ordinarias nominativas no endosables de un voto de pesos diez ($10,00) cada una.-El capital puede ser aumentado por decisión de la Asamblea Ordinaria hasta el quíntuplo de su monto, conforme al artículo 188 de la Ley 19.550.- **ARTICULO QUINTO:** Las acciones pueden ser al portador o nominativas endosables o no, ordinarias o preferidas.-Estas últimas tienen derecho a un dividendo de pago preferente de carácter acumulativo o no conforme las condiciones de su emisión.- Puede también fijarse una participación especial en las ganancias.-En caso de que un accionista, titular de acciones nominativas no endosables deseare transferir sus acciones a terceros no accionistas, deberá avisar a la sociedad, la cual en el término de diez días comunicará a los restantes accionistas.- Estos podrán en el término de diez días de notificados, optar por la compra de las acciones en las mismas condiciones que el tercero o al contado y al valor del último balance, a su opción.-Si los que ejercieran esta preferencia fueran varios, se procederá a prorrata de las acciones que cada uno posea.- Vencidos ambos términos, el accionista, si no se ha ejercido la opción, podrá transferir a terceros sus acciones.-El derecho de opción puede también ejercerlo la sociedad con utilidades líquidas y realizadas, y en las condiciones de los Artículos 220 y 221 de la Ley 19.550.- **ARTICULO SEXTO:** Las acciones y los certificados provisionales que se emitan, contendrán las menciones de los artículos 211 de la Ley 19.550.-Se pueden emitir títulos representativos de más de una acción.- **ARTICULO SEPTIMO:** En caso de mora en la integración del capital, el Directorio queda facultado para proceder de acuerdo con lo determinado por el Artículo 197 de la Ley 19.550.- **ARTICULO**

P 506

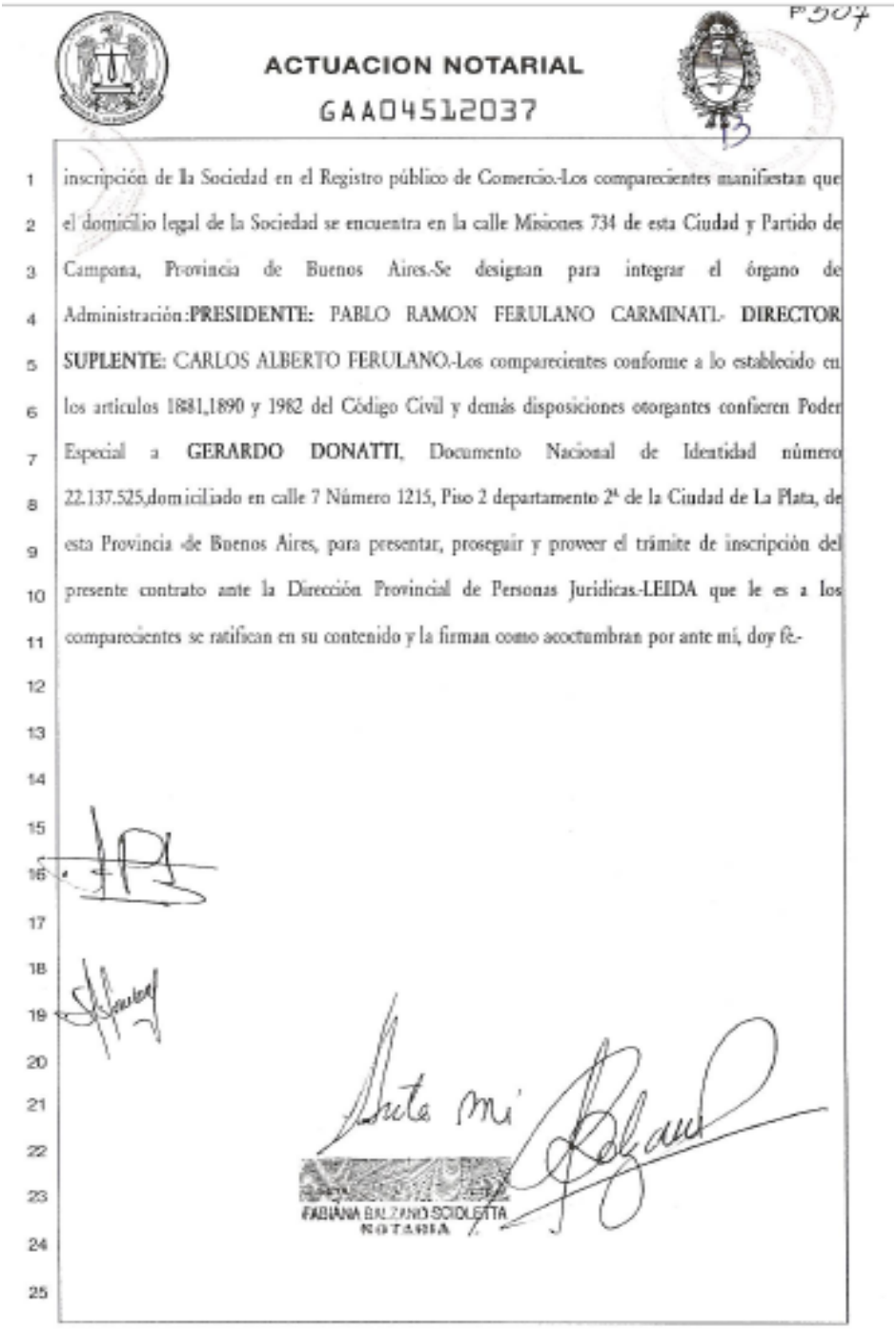
**ACTUACION NOTARIAL**

GAA04512036

**OCTAVO:** La Administración de la Sociedad estará a cargo de un Directorio compuesto de un Director Titular quien ejercerá el cargo de PRESIDENTE y un Director Suplente, con mandato por dos años reelegibles.-El Director suplente reemplazará al titular a fin de llenar las vacantes que se produjeran en el orden de su elección.-El Directorio funciona con la presencia de la mayoría de sus miembros y resuelve por la mayoría de los votos presentes.-La Asamblea fija la remuneración del Directorio. En garantía del correcto desempeño de su mandato, los directores deberán depositar en la caja de la sociedad la suma de $ 2.000 (dos mil pesos), o su equivalente en acciones de otra sociedad, los que no podrán ser retirados ni afectados hasta que la asamblea haya aprobado las cuentas del período de su gestión.- **ARTICULO NOVENO:** El Directorio tiene todas las facultades para administrar y disponer de los bienes, incluso aquellos para lo cual la Ley requiere Poderes especiales conforme al Artículo 1881 del Código Civil y Artículo 9º del Decreto Ley 5965/63.-Puede en consecuencia en nombre de la Sociedad realizar toda clase de actos jurídicos que tiendan al cumplimiento del objeto social, entre ellos operar con los Bancos de la Nación Argentina, Nacional de Desarrollo, de la Provincia de Buenos Aires, Hipotecario Nacional y demás instituciones de crédito oficiales u otra especie de representación dentro y fuera del país, otorgar a una o más personas poderes judiciales, inclusive para querellar judicialmente o extrajudicialmente con el objeto y la extensión que juzgue conveniente.-La representación legal de la Sociedad corresponde al Presidente del Directorio quién tendrá el uso de la firma social y ante la ausencia manifiesta del Presidente, tendrá el uso el Vicepresidente.- **ARTICULO DECIMO:** La Sociedad prescinde de la Sindicatura de acuerdo a lo establecido en el artículo 284 último párrafo, de la Ley 19.550 y modificaciones.- **ARTICULO DECIMO PRIMERO:** Toda Asamblea deberá ser citada en la forma establecida por el Artículo 237 de la Ley 19.550, sin perjuicio de lo allí dispuesto para el caso de asamblea unánime.- **ARTICULO DECIMO SEGUNDO:** Cada acción ordinaria suscripta confiere el derecho de uno a cinco votos, en oportunidad de resolver la Asamblea su aumento.-Las acciones preferidas pueden emitirse con o sin derecho a voto.- **ARTICULO DECIMO TERCERO:** Rigen el quórum y mayoría

GAA04512036

determinados por los artículos 243 y 244 de la Ley 19.550, según la clase de Asamblea, convocatoria y materia que se trate, excepto en cuanto al quórum de la Asamblea Extraordinaria en segunda convocatoria, la que se considera constituida cualquiera sea el número de las acciones presentes con derecho a voto.- **ARTICULO DECIMO CUARTO:** El ejercicio social cierra el 30 de abril de cada año.-A esa fecha se confeccionarán los estados contables conforme a las disposiciones en vigencia y normas técnicas de la materia.-La Asamblea puede modificar la fecha de cierre del ejercicio, inscribiendo la resolución pertinente en el Registro Público de Comercio y comunicándolo a la autoridad de Control.-Las ganancias liquidas y realizadas se destinan:a)-El cinco por ciento hasta alcanzar el veinte por ciento del capital suscripto, para el fondo de reserva legal;b)-A dividendos de las acciones preferidas con prioridad a los acumulativos impagos;c)-El saldo o en parte a participación adicional de las acciones preferidas y a dividendos de las acciones ordinarias o a fondo de reserva facultativa o de previsión o a cuenta nueva o al destino que determine la Asamblea.-Los dividendos deben ser pagados en proporción a las respectivas integraciones dentro del año de su sanción.- **ARTICULO DECIMO QUINTO:**En caso de disolución la liquidación de la Sociedad puede ser efectuada por el Directorio o por el liquidador o liquidadores designados por la Asamblea, cancelado el pasivo y reembolsado el capital, el remanente se repartirá entre los accionistas, con las preferencias indicadas en el articulo anterior.- **ARTICULO DECIMO SEXTO:**El Capital social se suscribe de acuerdo al siguiente detalle: **PABLO RAMON FERULANO CARMINATI**, dos mil trescientos setenta y cinco (2.375) acciones por un total de pesos veintitres mil setecientos cincuenta ($23.750) representativas del noventa y cinco por ciento (95%) del capital suscripto; **CARLOS ALBERTO FERULANO**, ciento veinticinco (125) acciones por un total de pesos mil doscientos cincuenta ($1.250) representativas del cinco por ciento (5%) del capital suscripto.-Integran los socios el veinticinco por ciento (25%)del capital social en este acto, en efectivo, por la suma de pesos seis mil doscientos cincuenta ($ 6.250), comprometiéndose a aportar el setenta y cinco por ciento (75%) restante de acuerdo a sus participaciones en el plazo máximo de dos (2) años a partir de la



ACTUACION NOTARIAL

GAA04512037

inscripción de la Sociedad en el Registro público de Comercio.-Los comparecientes manifiestan que el domicilio legal de la Sociedad se encuentra en la calle Misiones 734 de esta Ciudad y Partido de Campana, Provincia de Buenos Aires.-Se designan para integrar el órgano de Administración:**PRESIDENTE:** PABLO RAMON FERULANO CARMINATI.- **DIRECTOR SUPLENTE:** CARLOS ALBERTO FERULANO.-Los comparecientes conforme a lo establecido en los articulos 1881,1890 y 1982 del Código Civil y demás disposiciones otorgantes confieren Poder Especial a **GERARDO DONATTI**, Documento Nacional de Identidad número 22.137.525,domiciliado en calle 7 Número 1215, Piso 2 departamento 2ª de la Ciudad de La Plata, de esta Provincia de Buenos Aires, para presentar, proseguir y proveer el trámite de inscripción del presente contrato ante la Dirección Provincial de Personas Juridicas.-LEIDA que le es a los comparecientes se ratifican en su contenido y la firman como acostumbran por ante mí, doy fé.-

Ante mí

FABIANA BALZANO SCIOLETTA
NOTARIA

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

“En sus comienzos, la empresa estuvo abocada a dos actividades principales: el movimiento de suelos y el transporte de cargas, brindando servicios a todas las empresas siderúrgicas ubicadas sobre la hidrovía Paraná-Paraguay. Con el tiempo, SASA Suelos Argentinos S.A. fue desarrollando e incorporando otras unidades de negocios, implementando soluciones de ingeniería con un acento especial en la innovación y el diseño, brindando respuestas eficientes y competitivas a proyectos de alta complejidad. De este modo, la empresa ha forjado una enorme experiencia en el desarrollo y ejecución de todo tipo de obras de ingeniería, cubriendo desde obras civiles hasta proyectos especiales.”

## 2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

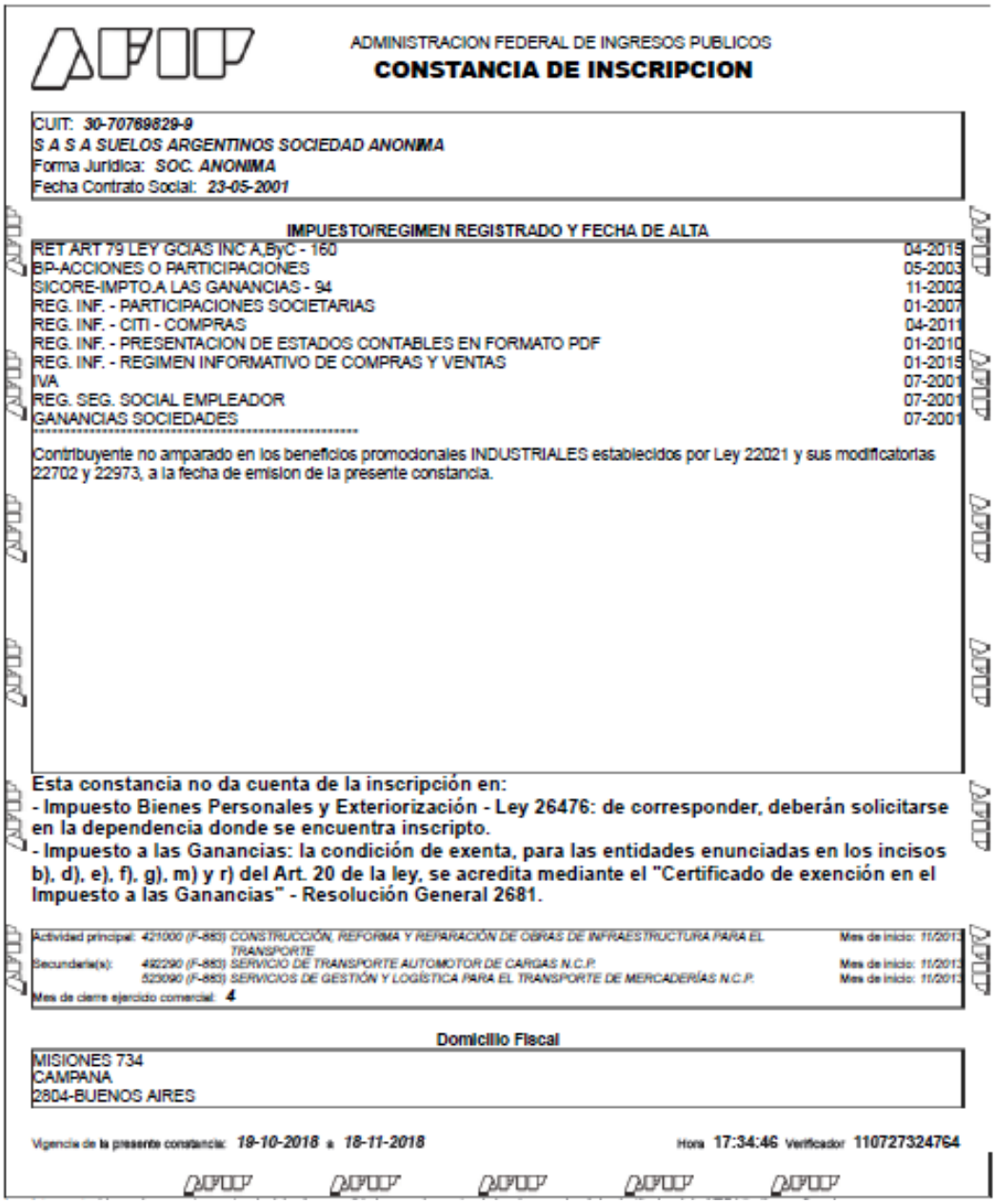
No se detectó información.

## 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 para este cuit”. (Fuente: AFIP).

### 2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc.



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

**CONSTANCIA DE INSCRIPCION**

CUIT: *30-70769829-9*
*S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA*
Forma Juridica: *SOC. ANONIMA*
Fecha Contrato Social: *23-05-2001*

**IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA**

| | |
|---|---|
| RET ART 79 LEY GCIAS INC A,ByC - 160 | 04-2015 |
| BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES | 05-2003 |
| SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94 | 11-2002 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 01-2007 |
| REG. INF. - CITI - COMPRAS | 04-2011 |
| REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF | 01-2010 |
| REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS | 01-2015 |
| IVA | 07-2001 |
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 07-2001 |
| GANANCIAS SOCIEDADES | 07-2001 |

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: | *421000 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA PARA EL TRANSPORTE* | Mes de inicio: 11/2013 |
| Secundaria(s): | *492290 (F-883) SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P.* | Mes de inicio: 11/2013 |
| | *523090 (F-883) SERVICIOS DE GESTIÓN Y LOGÍSTICA PARA EL TRANSPORTE DE MERCADERÍAS N.C.P.* | Mes de inicio: 11/2013 |

Mes de cierre ejercicio comercial: **4**

**Domicilio Fiscal**

MISIONES 734
CAMPANA
2804-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: *19-10-2018* a *18-11-2018* Hora **17:34:46** Verificador **110727324764**

AFIP

**IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

**F. 713**
**Declaración Jurada**

Firma

Carácter

| Mes de Cierre | Período | C.U.I.T. |
|---|---|---|
| 4 | 2018 | 30-70769829-9 |
| **0 Original 1-9 Rect.** | **Cod. Activ.** | **Nro verificador** |
| Original | 452390 | 436259 |
| **Ejercicio Fiscal** | Regular | |

**Apellido y Nombre o Razón Social**

S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A.

**Cantidad proyectos promovidos** 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-24312396-9 **Entidad Exenta** NO

**Versión** 1501002

## R1 - Balance Contable

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| a Total Activo | 199.699.755,00 | b Total Pasivo | 51.611.350,00 | c Total Patr. Neto | 148.088.405,00 |

## 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) | 9.747.013,00 | 0,00 | g Quebrantos computables | 0,00 | 0,00 |
| b Ajustes | 1.501.000,00 | 0,00 | h Régimen de promoción | 0,00 | |
| c Donaciones | 0,00 | | i Resultado Neto | 11.248.013,00 | 0,00 |
| d Resultado impositivo | 11.248.013,00 | 0,00 | j Resultado atrib. a los socios | 0,00 | 0,00 |
| e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.) | 0,00 | 0,00 | k Queb. de Fuente Argentina | | 0,00 |
| f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.) | 0,00 | | l Resultado Neto Final | 11.248.013,00 | 0,00 |

## R4 - Determinación del Impuesto

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| a Alícuota % | 35,00 | b Imp.Determinado | 3.936.804,55 | c Imp.Liberado (F.A.) | 0,00 |
| d Imp.no Liberado (F.A.) | 0,00 | e Total imp. liberado (F.E.) | 0,00 | f Imp determ. no liber. (F.E | 0,00 |

## R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

| | A favor Contrib | A favor AFIP | | A favor Contrib | A favor AFIP |
|---|---|---|---|---|---|
| a Imp. determinado F. Extranjera | | 0,00 | s Pago a cta. Imp.Comb.Liq.Dec.802 | 0,00 | |
| b Imp. Análogos Pagados en el Ext. | 0,00 | | an Pago a cuenta Art. 23 Ley N° 27264 | 0,00 | |
| c Subtotal Fuente Extranjera | | 0,00 | t Otros pagos a Cuenta | 0,00 | |
| d Imp. determinado F. Argentina | | 3.936.804,55 | u Saldo previo al Cómputo Credeb | | 3.936.804,55 |
| 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 | | 3.936.804,55 |
| g Anticipos canc. mediante F.515 | 0,00 | | y Cómputo Credeb para canc. DJ | 391.724,18 | |
| h Total Bonos F.515 | 0,00 | | aa Saldo a Ingresar | | 3.545.080,37 |
| 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 | | 3.936.804,55 | ac Retenciones y/o Percepciones | 2.932.524,94 | |
| ñ Diferimiento F.518 | 0,00 | | ad Total antic.ingresados en efectivo | | |
| o Subtotal General | | 3.936.804,55 | o mediante débitos bancarios -excepto | | |
| p Pago a cta. Imp.Gan.Mín.Presunta | 0,00 | | F. 515 y bonos CF Dto. 135/06- | 216.213,40 | |
| 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 38 | 0,00 | |
| ae Pago a Cuenta - Compraventa | | | aj Saldo a Favor Periodo Anterior | 0,00 | |
| de Moneda Extranjera | 0,00 | | ah Saldo a favor por fusión o absorción | 0,00 | |
| | | | af Saldo a favor | 0,00 | 396.342,03 |

## R6 - Forma de Ingreso

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| a Saldo a Ingresar | 396.342,03 | b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult. | 0,00 | c Suma ing. en forma no bancari | 0,00 |
| d **Total a pagar** | **396.342,03** | | | | |

07133070769829942018436259

ce033c533ddad9622b8278ee6e9b9422

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.

ADMINISTRACION FEDERAL

**Presentación de DJ por Internet**
**Acuse de recibo de DJ**

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **713 v1501 - GANANCIAS SOCIEDADES**
CUIT: **30-70769829-9**
Impuesto: **10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2018**
Nro. verificador: 436259
Cantidad de registros: 234

LEYENDA PFP: DJ SIN PLAN

Fecha de Presentación: 2018-10-17 Hora: 18:37:15
Nro. de Transacción: 630584216
Código de Control: MN#Y0E
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20174922846

[436259F0713.ce033c533ddad9622b8278ee6e9b9422.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[ce033c533ddad9622b8278ee6e9b9422]

**Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación**

**Datos sujetos a verificación**

Si.Fe.Re.
Sistema Federal de Recaudación

| | | |
|---|---|---|
| CM03 | Impuesto sobre los Ingresos Brutos<br>Convenio Multilateral | N° de Formulario: 5866 |
| | Presentación y Pago | N° Verificador: 25591 |

| | | |
|---|---|---|
| CUIT 30-70769829-9 | Contribuyente: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S. | Sede: 902 |
| Anticipo: 201808 | Secuencia: Original | Tipo: Resto |
| Datos Presentación | DDJJ presentada el 25/09/2018 - 18:27:50 ante AFIP, N° de Transacción 627331786 | |

Jurisdicciones incluidas en la presente Declaración Jurada

| Jurisdicción | Anticipo Impuesto Determinado | Valores Restan | Valores Suman | A favor Contribuyente | A favor Fisco | A Pagar |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 902 BUENOS AIRES | $171.855,43 | $99.451,35 | $0,00 | $0,00 | $72.404,08 | $72.404,08 |
| 908 ENTRE RIOS | $0,00 | $0,00 | $0,00 | $0,00 | $0,00 | $0,00 |
| Totales | $171.855,43 | $99.451,35 | $0,00 | $0,00 | $72.404,08 | $72.404,08 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| AFIP<br>**GANANCIA MINIMA PRESUNTA**<br>Declaración jurada anual | Sello fechador de recepción | Firma<br>Carácter | CUIT 30-70769829-9<br>Período fiscal 2017 / 0 Orig. 1-9 Rectificativa 0<br>Estab. 0 / Nº verificador: 028407 |
| F.715 | Apellido y nombre o denominación: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A. | | |
| Responsable por deuda ajena: NO | | | Version: 9.00.01 |

| RUBRO 1: Bienes en el país | | No Computable | Valor fiscal |
|---|---|---|---|
| Total de bienes Computables | | | 134.543.527,00 |
| Total de bienes no computables | | 26.251.063,00 | |
| **Total de bienes en el país** | **134.543.527,00** | | |
| **RUBRO 2: Bienes en el exterior** | | **No Computable** | **Valor fiscal** |
| Total de bienes Computables | | | 0,00 |
| Total de bienes no computables | | 0,00 | |
| **Total de bienes en el exterior** | **0,00** | | |

| Determinación del gravamen | | |
|---|---|---|
| **Total de bienes sujetos al gravamen** | | **134.543.527,00** |
| **Base imponible** | | **134.543.527,00** |
| **Impuesto Determinado** | | **1.345.435,27** |
| **Anticipos** | | |
| Anticipos | 0,00 | |
| **Pagos a cuenta** | | |
| Reorganización de sociedades | 0,00 | |
| **Pagos a cuenta** | | |
| Impuesto a las Ganancias | 1.345.435,27 | |
| **Pagos a cuenta** | | |
| Imp. similares pagados en el exterior | 0,00 | |
| **Pagos a cuenta** | | |
| Imp. sobre los Intereses Pagados y el Costo Financiero del Endeud. Empresario | 0,00 | |
| **Pagos a cuenta** | | |
| Imp. sobre los Combustibles Líquidos y Gas Natural | 0,00 | |
| **Pagos a cuenta** | | |
| Otros pagos a cuenta | 0,00 | |
| **Pagos a cuenta** | | |
| Imp. sobre los Combustibles Líquidos y Gas Natural, Decreto 802/2001 | 0,00 | |
| **Total de pagos a cuenta** | | 1.345.435,27 |
| Saldo a favor del contribuyente de período anterior | | **0,00** |
| **Saldo a favor del contribuyente del período** | | 0,00 |
| Anticipos cancelados con computo de Impuesto sobre los Créditos y débitos | | 0,00 |
| Saldo a favor del contribuyente por Anticipo cancelado con Cómputo del Impuesto sobre Créditos y Débitos | | 0,00 |
| Saldo a favor de la AFIP neto de anticipo cancelado por cómputo de Imp. Sobre Créditos y Débitos | | 0,00 |
| Computo de Impuesto sobre los Créditos y Débitos para la cancelación de Declaración Jurada | | 0,00 |
| Anticipos cancelados con computo de Bonos o Certificados Fiscales | | 0,00 |
| Saldo a favor del contribuyente por anticipo cancelado con Cómputo de Bonos o Créditos Fiscales | | 0,00 |
| **Saldo a ingresar** | | **0,00** |
| **Sumas ingresadas en forma no bancaria** | | 0,00 |
| **Total a pagar** | | **0,00** |

07153070769829900201702840 7

4f7628fdb1e6809a2abdbb514d571a16

**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.**

ADMINISTRACION FEDERAL

**Presentación de DJ por Internet**
**Acuse de recibo de DJ**

| | |
|---|---|
| Organismo Recaudador: | AFIP |
| Formulario: | **715 v900 - GANANCIA MINIMA PRESUNTA DJ DETERMINATIVA** |
| CUIT: | **30-70769829-9** |
| Impuesto: | **25 - GANANCIA MINIMA PRESUNTA** |
| Concepto: | **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL** |
| Subconcepto: | **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL** |
| Período: | **2017** |
| Nro. verificador: | 28407 |
| Cantidad de registros: | 65 |

| | |
|---|---|
| Fecha de Presentación: | 2017-10-03 Hora: 18:59:40 |
| Nro. de Transacción: | 569862256 |
| Código de Control: | vpn$0$ |
| Usuario autenticado por: | AFIP (ClaveFiscal) |
| Presentada por el Usuario: | 20174922846 |

[028407F0715.4f7628fdb1e6809a2abdbb514d571a16.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[4f7628fdb1e6809a2abdbb514d571a16]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

17153070769829900002500174

**Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación**

**Datos sujetos a verificación**

| | | | |
|---|---|---|---|
| AFIP | | CUIT Nº: 30707698299 | Establecimiento: 0 |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO | | Apellido y Nombre o Razón Social: S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA | |
| | | Fecha de Presentación: 27/08/2018 | Hora: 14:46 |
| F. 2002 | Versión 100 | Nro. de Transacción: 622093584 | MD5: fb14e915834bace2cc47036e6feb5396 |
| | | Período: 201806 | Secuencia: ORIGINAL |

| Determinación de la base imponible del período | | |
|---|---|---|
| **Concepto** | | **Importe** |
| Total del Débito Fiscal | | $ 1456802.24 |
| Total del Crédito Fiscal | | $ 933497.20 |
| 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 | | $ 523305.04 |
| 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 | | $ 523305.04 |
| 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 | | $ 51665.78 |
| Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período | | $ 0.00 |
| Saldo del Impuesto a Favor de AFIP | | $ 471639.26 |

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

AFIP
ADMINISTRACION FEDERAL

**Presentación de DJ por Internet**
**Acuse de recibo de DJ**

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v100 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-70769829-9**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2018-06**
Nro. verificador: 643546
Cantidad de registros: 56

Fecha de Presentación: 2018-08-27 Hora: 14:46:32
Nro. de Transacción: 622093584
Código de Control: 24vqPC
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20174922846

[643546F2002.fb14e915834bace2cc47036e6feb5396.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[fb14e915834bace2cc47036e6feb5396]

**Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación**

**Datos sujetos a verificación**

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 | % |
|---|---|---|---|
| **PABLO RAMON FERULANO CARMINATTI** | ARGENTINO, MISIONES 734 - CAMPANA | 20174922846 | 96 |
| **FERNANDA NAIR FERULANO PAEZ** | ARGENTINO, MISIONES 734 - CAMPANA | 27337402866 | 4 |

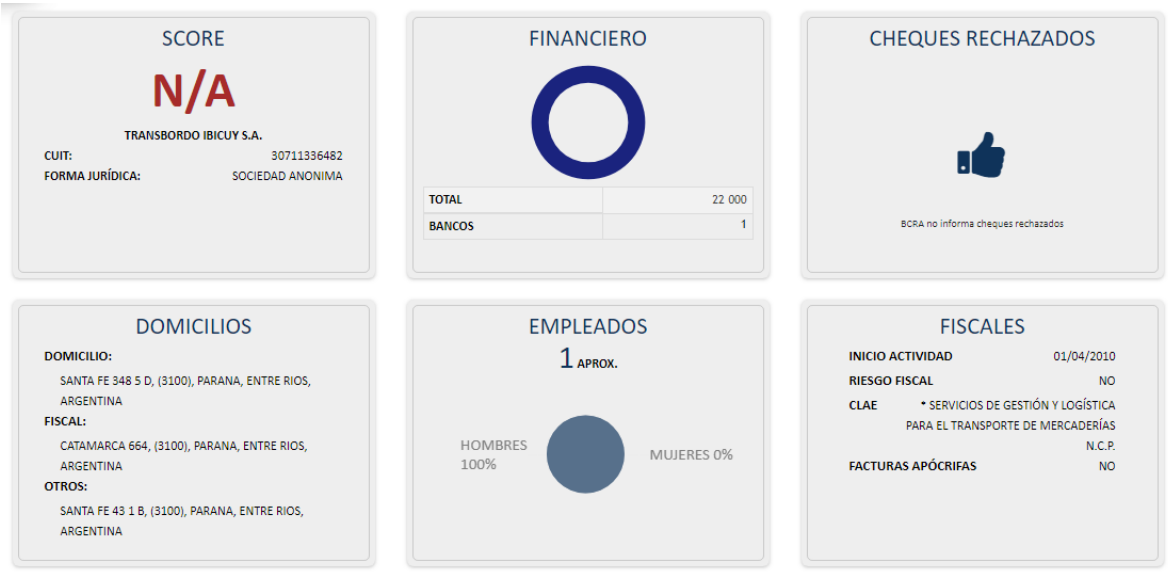
Fuente: Empresa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

| N° | Razón Social | Origen | Tax ID | Relación |
|---|---|---|---|---|
| 1 | **TRANSBORDO IBICUY S.A.** | ARGENTINA - PTO. IBICUY KM 217 DEL RIO IBICUY NRO. | 30711336482 | CONTROLADA |
| 2 | **TRASBORDO IBICUY SA - SUELOS ARGENTINOS SA - UTE** | ARGENTINA - CARLOS PELLEGRINI 1363 2DO. PISO CABA | 33711110289 | CONTROLADA |

Fuente: Empresa.

**TRANSBORDO IBICUY S.A.**



**TRASBORDO IBICUY SA - SUELOS ARGENTINOS SA – UTE**




## 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad o País de Origen | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **PABLO RAMON FERULANO CARMINATTI** | ARGENTINO - MISIONES 734 - CAMPANA | 20174922846 | DIRECTOR TITULAR Y PRESIDENTE |
| **FERNANDA NAIR FERULANO PAEZ** | ARGENTINO - MISIONES 734 - CAMPANA | 27337402866 | DIRECTOR TITULAR |
| **SORAYA DENISE FERULANO PAEZ** | ARGENTINO - MISIONES 734 - CAMPANA | 27359814726 | DIRECTOR TITULAR |

Fuente: Empresa.

## 2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

**PABLO RAMON FERULANO CARMINATTI**



**FERNANDA NAIR FERULANO PAEZ**




**SORAYA DENISE FERULANO PAEZ**




No se identificaron eventos negativos pero su perfil general no permite calcular Score por no tener operación bancaria a crédito.

## 2.8 activos

### 2.8.1 Inmuebles

La empresa seria propietaria de inmuebles, sin contarse con el detalle de los mismos.

### 2.8.2 Rodados

También se le adjudica la posible titularidad de vehículos.

## 2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

POR 1 DÍA - Modificación estatuto Escritura Pública 139, 2/6/12. Ampliación de Objeto Social, incorpora la siguiente actividad: Servicios Portuarios y de Estiba prestación de servicios fundamentalmente de asesoramiento y de consultoría y subsidiariamente asistencia, mercadeo e intermediación con relación a la logística marítima o fluvial de cargas a granel para terceros incluyendo entre
otros los siguientes: 1) La realización de estudios, consultas y/o contratos pendientes a determinar requerimientos de servicios de logística y administración de puertos; 2) La obtención y transmisión de cotizaciones e indicaciones relacionadas con todo tipo de contrato de servicios logísticos, ya sea de carga, descarga, estiba, movimiento o almacenamiento de mercadería en puertos, y en la concertación, celebración y cumplimiento de dichos contratos; 3) El cobro de tarifas ganadas o pactadas, salarios de asistencia y contribución; 4) La realización de estudios sobre métodos y sistemas de depósito, carga, descarga y estiba, movimiento de mercadería en puerto, despacho y sistemas logísticos y su explotación comercial. La sociedad podrá participar en la explotación
de puertos y la prestación de servicios portuarios por cuenta propia y/o de terceros o asociadas a terceros, como concesionarios, permisionarios, estiba, amarre de buques o por medio de cualquier otra figura, ya sea por sí o como sociedad parte de una unión transitoria de empresas o cualquier otro tipo de asociación o acuerdos empresariales. También podrá desempeñarse como agencia marítima, incluyendo pero no limitando a la posibilidad de ser agente de transporte aduanero; procurar el desarrollo y la realización de las gestiones de carácter administrativo, técnico y comerciales relacionadas con la entrada, la permanencia y la salida de un buque en un puerto determinado, así como la supervisión o la realización de las operaciones de recepción, carga, descarga y entrega de las mercaderías (y embarco y desembarco de los pasajeros si los hubiere), y sus consecuencias ulteriores y la contratación de dichas mercaderías (y pasajeros) para su transporte en los buques utilizados por quien lo ha designado, y en cuyo nombre y representación actúe. Administración mín. 1 máx. 10. Representación (por 3 ejercicios): Director Presidente: Pablo Ramón Ferulano. Carminatti, CUIT 20-17492284-6, Misiones 734, Campana, BA - Vicepresidente: Fernanda Nair Ferulano Páez, CUIT 27-33740286-6, Moreno 1091, Campana, BA Director Titular. Soraya Denise Ferulano Páez, CUIT 27- 35981472-6, Córdoba 112, Campana, BA – Director Suplente (mín. 1 máx. 5) Jorge Washington Ferulano Carminatti, CUIL 20-93961888-1, Misiones 734, Campana, BA. Christian S. López, Notario

## 2.10 CERTIFICACIONES

### 2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

### 2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

### 2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

## 2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total del Personal |
|---|---|---|---|---|
| 2016 | 45 | 3 | 3 | 51 |
| 2017 | 45 | 3 | 4 | 52 |
| **2018** | **46** | **3** | **3** | **52** |

Fuente: Empresa.

## 2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total del Personal |
|---|---|---|---|---|
| 2016 | 3 | 0 | 2 | 5 |
| 2017 | 3 | 0 | 2 | 5 |
| **2018** | **3** | **0** | **2** | **5** |

Fuente: Empresa.

**931**

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

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

| C.U.I.T. | 30-70769829-9 |
|---|---|
| Mes - Año | Orig. (0) - Rect. (1/9): 0 |
| 09/2018 | Servicios Eventuales: No |
| Empleados en nómina: | 53 |
| Suma de Rem. 1: | 1.094.074,06 |
| Suma de Rem. 2: | 1.094.074,06 |
| Suma de Rem. 3: | 1.094.074,06 |
| Suma de Rem. 4: | 1.206.218,96 |
| Suma de Rem. 5: | 1.094.074,06 |
| Suma de Rem. 6: | 0,00 |
| Suma de Rem. 7: | 0,00 |
| Suma de Rem. 8: | 1.206.218,96 |
| Suma de Rem. 9: | 1.186.723,06 |
| Suma de Rem. 10: | 894.486,06 |

Apellido y Nombre o Razón Social:

S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA

Nro. Verificador: 418515

Domicilio Fiscal: MISIONES 734 CAMPANA V 4100

**I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL**

| | |
|---|---|
| a1 - Total de aportes | 166.561,11 |
| a2 - Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 - Aportes S.S. a pagar** | **166.561,11** |
| b - Asignaciones familiares pagadas | 0,00 |
| b1 - Total de contribuciones | 165.083,48 |
| b2 - Asignaciones compensadas | 0,00 |
| b3 - Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| Subtotal contribuciones S.S. | 165.083,48 |
| Retenciones | 19.854,26 |
| **Contribuciones S.S. a pagar** | **145.229,22** |

**II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES**

| | |
|---|---|
| a1 - Total de aportes | 27.299,48 |
| a2 - Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 - Aportes O.S. a pagar** | **27.299,48** |
| b1 - Total de contribuciones | 54.599,05 |
| b2 - Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| Subtotal contribuciones O.S. | 54.599,05 |
| Retenciones | 6.566,54 |
| **Contribuciones O.S. a pagar** | **48.032,51** |

**III - RETENCIONES**

| | |
|---|---|
| Saldo retenciones período anterior | 0,00 |
| Retenciones del período | 26.420,80 |
| Total retenciones | 26.420,80 |
| Retenciones aplicadas a Seguridad Social | 19.854,26 |
| Retenciones aplicadas a Obra Social | 6.566,54 |
| 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 | 52 | 31,20 |
| Remun. con ART | 1.186.723,06 | 50.079,71 |
| **L.R.T. total a pagar** | | **50.110,91** |

**VII - SEGURO DE VIDA**

| | |
|---|---|
| Cuiles c/S.C.V.O. - Prima | 52 - 586,56 |
| Costo Emisión: | 0,00 |
| **S.C.V.O. a Pagar:** | **586,56** |

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 101.230,00

**VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 351 - Contribuciones de Seguridad Social | **145.229,22** | 302 - Aportes de Obra Social | **27.299,48** |
| 301 - Aportes de Seguridad Social | **166.561,11** | 270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos | **0,00** |
| 360 - Contribuciones RENATRE | **0,00** | 312 - L.R.T. | **50.110,91** |
| 352 - Contribuciones de Obra Social | **48.032,51** | 028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio | **586,56** |
| 935 - Seg. Sepelio UATRE | **0,00** | | |

Forma de Pago: **Efectivo**

ADMINISTRACION FEDERAL

**Presentación de DJ por Internet**
**Acuse de recibo de DJ**

| | |
|---|---|
| Organismo Recaudador: | AFIP |
| Formulario: | **931 v4100 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS** |
| CUIT: | **30-70769829-9** |
| Impuesto: | **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL** |
| Concepto: | **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL** |
| Subconcepto: | **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL** |
| Período: | **2018-09** |
| Nro. verificador: | 418515 |
| Cantidad de registros: | 216 |

| | |
|---|---|
| Fecha de Presentación: | 2018-10-05 Hora: 15:49:33 |
| Nro. de Transacción: | 628771059 |
| Código de Control: | JKFrFJ |
| Usuario autenticado por: | AFIP (ClaveFiscal) |
| Presentada por el Usuario: | 20174922846 |

[F931.cuit.30707698299.fecha.20181005.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[617968305678d5939cfaa4e1f9c1afe8]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313070769829900030109187

**Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación**

**Datos sujetos a verificación**

7/9/2018 SisNET // BOLETA DE PAGO

BANCO PROVINCIA
NOTA DE CREDITO PARA LA CUENTA CORRIENTE NRO. 0014-713601-15313
Sindicato del Petróleo y Gas Privado de Campana

S.P. Y G.P.C.

**Nro. de Boleta: 937 / 0**
**Fecha de vencimiento: 2018-09-12**

**DATOS DEL EMPLEADOR**

NRO. INSCRIPCION: 9
RAZON SOCIAL: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A.
CUIT: 30707698299
DOMICILIO: MISIONES 734
LOC./PCIA.: OTRO . Buenos Aires

Efectivo:
Cheque nro.:
Giro c/Banco:

Son pesos: Trece mil trescientas ochenta y siete .---

**DATOS PERIODO**

TIPO DE PAGO: Aporte Empresa - Art. 37
MES LIQUIDADO: Agosto
AÑO: 2018
CANTIDAD PERSONAL: 11
TOTAL REMUNERACIONES: $ 422.014,00

**Capital: $ 13.387,00**
**Interes: $ 0,00**
**Importe a Depositar: $ 13.387,00**

2459000090070769829800009372018080000040133870020180912 4

TALON PARA EL DEPOSITANTE

---

BANCO PROVINCIA
NOTA DE CREDITO PARA LA CUENTA CORRIENTE NRO. 0014-713601-15313
Sindicato del Petróleo y Gas Privado de Campana

S.P. Y G.P.C.

**Nro. de Boleta: 937 / 0**
**Fecha de vencimiento: 2018-09-12**

**DATOS DEL EMPLEADOR**

NRO. INSCRIPCION: 9
RAZON SOCIAL: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A.
CUIT: 30707698299
DOMICILIO: MISIONES 734
LOC./PCIA.: OTRO . Buenos Aires

Efectivo:
Cheque nro.:
Giro c/Banco:

Son pesos: Trece mil trescientas ochenta y siete .---

**DATOS PERIODO**

TIPO DE PAGO: Aporte Empresa - Art. 37
MES LIQUIDADO: Agosto
AÑO: 2018
CANTIDAD PERSONAL: 11
TOTAL REMUNERACIONES: $ 422.014,00

**Capital: $ 13.387,00**
**Interes: $ 0,00**
**Importe a Depositar: $ 13.387,00**

2459000090070769829800009372018080000040133870020180912 4

TALON PARA EL BANCO



7/9/2018 SisNET // BOLETA DE PAGO

BANCO PROVINCIA
NOTA DE CREDITO PARA LA CUENTA CORRIENTE NRO. 0014-713680/1-21784
Sindicato del Petróleo y Gas Privado de Campana

S.P. Y G.P.C.

**Nro. de Boleta: 936 / 0**
**Fecha de vencimiento: 2018-09-12**

**DATOS DEL EMPLEADOR**

NRO. INSCRIPCION: 9
RAZON SOCIAL: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A.
CUIT: 30707698299
DOMICILIO: MISIONES 734
LOC./PCIA.: OTRO . Buenos Aires

Efectivo:
Cheque nro.:
Giro c/Banco:

Son pesos: Ocho mil cuatrocientas cuarenta con 28/100 .---

**DATOS PERIODO**

TIPO DE PAGO: Aporte Trabajador
MES LIQUIDADO: Agosto
AÑO: 2018
CANTIDAD PERSONAL: 11
TOTAL REMUNERACIONES: $ 422.014,00

**Capital: $ 8.440,28**
**Interes: $ 0,00**
**Importe a Depositar: $ 8.440,28**

24190000930707698299000093620180800003008440282018091 26

TALON PARA EL DEPOSITANTE

---

BANCO PROVINCIA
NOTA DE CREDITO PARA LA CUENTA CORRIENTE NRO. 0014-713680/1-21784
Sindicato del Petróleo y Gas Privado de Campana

S.P. Y G.P.C.

**Nro. de Boleta: 936 / 0**
**Fecha de vencimiento: 2018-09-12**

**DATOS DEL EMPLEADOR**

NRO. INSCRIPCION: 9
RAZON SOCIAL: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A.
CUIT: 30707698299
DOMICILIO: MISIONES 734
LOC./PCIA.: OTRO . Buenos Aires

Efectivo:
Cheque nro.:
Giro c/Banco:

Son pesos: Ocho mil cuatrocientas cuarenta con 28/100 .---

**DATOS PERIODO**

TIPO DE PAGO: Aporte Trabajador
MES LIQUIDADO: Agosto
AÑO: 2018
CANTIDAD PERSONAL: 11
TOTAL REMUNERACIONES: $ 422.014,00

**Capital: $ 8.440,28**
**Interes: $ 0,00**
**Importe a Depositar: $ 8.440,28**

24190000930707698299000093620180800003008440282018091 26

TALON PARA EL BANCO

5/8/2018 BOLETA DE PAGO

BANCO DE LA NACION ARGENTINA - Casa Central
NOTA DE CREDITO PARA LA CUENTA CORRIENTE NRO. 41980/48
FEDERACION ARGENTINA SINDICAL DEL PETROLEO, GAS Y BIOCOMBUSTIBLES

**Nro. de Boleta: 125731 / 0**
**Fecha de vencimiento: 13-08-2018**

**DATOS DEL EMPLEADOR**

NRO. INSC. EN FEDERACIÓN: 202
RAZON SOCIAL: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A.
CUIT: 30707698299
DOMICILIO: MISIONES 734
LOC./PCIA.: Campana . BUENOS AIRES

Efectivo:
Cheque nro.:
Giro c/Banco:

Son pesos: Siete mil novecientas cuarenta y siete con 26/100 .—

**DATOS PERIODO**

TIPO DE PAGO: Contribucion empresa
MES LIQUIDADO: Julio
AÑO: 2018
CANTIDAD PERSONAL: 11
TOTAL REMUNERACIONES: $ 397.363,00

**Capital: $ 7.947,26**
**Interes: $ 0,00**
**Importe a Depositar: $ 7.947,26**

4963002023070769829901257312018070000200079472620180813 1

TALON PARA EL DEPOSITANTE

BANCO DE LA NACION ARGENTINA - Casa Central
NOTA DE CREDITO PARA LA CUENTA CORRIENTE NRO. 41980/48
FEDERACION ARGENTINA SINDICAL DEL PETROLEO, GAS Y BIOCOMBUSTIBLES

**Nro. de Boleta: 125731 / 0**
**Fecha de vencimiento: 13-08-2018**

**DATOS DEL EMPLEADOR**

NRO. INSC. EN FEDERACIÓN: 202
RAZON SOCIAL: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A.
CUIT: 30707698299
DOMICILIO: MISIONES 734
LOC./PCIA.: Campana . BUENOS AIRES

Efectivo:
Cheque nro.:
Giro c/Banco:

Son pesos: Siete mil novecientas cuarenta y siete con 26/100 .—

**DATOS PERIODO**

TIPO DE PAGO: Contribucion empresa
MES LIQUIDADO: Julio
AÑO: 2018
CANTIDAD PERSONAL: 11
TOTAL REMUNERACIONES: $ 397.363,00

**Capital: $ 7.947,26**
**Interes: $ 0,00**
**Importe a Depositar: $ 7.947,26**

4963002023070769829901257312018070000200079472620180813 1

TALON PARA EL BANCO

5/8/2018 BOLETA DE PAGO

BANCO DE LA NACION ARGENTINA - Casa Central
NOTA DE CREDITO PARA LA CUENTA CORRIENTE NRO. 1817/81
FEDERACION ARGENTINA SINDICAL DEL PETROLEO, GAS Y BIOCOMBUSTIBLES

**Nro. de Boleta: 125730 / 0**
**Fecha de vencimiento: 13-08-2018**

**DATOS DEL EMPLEADOR**

NRO. INSC. EN FEDERACIÓN: 202
RAZON SOCIAL: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A.
CUIT: 30707696299
DOMICILIO: MISIONES 734
LOC./PCIA.: Campana , BUENOS AIRES

Efectivo:
Cheque nro.:
Giro c/Banco:

Son pesos: Siete mil novecientas cuarenta y siete con 26/100 .—

**DATOS PERIODO**

TIPO DE PAGO: Aporte trabajador
MES LIQUIDADO: Julio
AÑO: 2018
CANTIDAD PERSONAL: 11
TOTAL REMUNERACIONES: $ 397.363,00

**Capital: $ 7.947,26**
**Interes: $ 0,00**
**Importe a Depositar: $ 7.947,26**

4964002023070769829901257302018070000100079472620180813 4

TALON PARA EL DEPOSITANTE

BANCO DE LA NACION ARGENTINA - Casa Central
NOTA DE CREDITO PARA LA CUENTA CORRIENTE NRO. 1817/81
FEDERACION ARGENTINA SINDICAL DEL PETROLEO, GAS Y BIOCOMBUSTIBLES

**Nro. de Boleta: 125730 / 0**
**Fecha de vencimiento: 13-08-2018**

**DATOS DEL EMPLEADOR**

NRO. INSC. EN FEDERACIÓN: 202
RAZON SOCIAL: S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A.
CUIT: 30707696299
DOMICILIO: MISIONES 734
LOC./PCIA.: Campana , BUENOS AIRES

Efectivo:
Cheque nro.:
Giro c/Banco:

Son pesos: Siete mil novecientas cuarenta y siete con 26/100 .—

**DATOS PERIODO**

TIPO DE PAGO: Aporte trabajador
MES LIQUIDADO: Julio
AÑO: 2018
CANTIDAD PERSONAL: 11
TOTAL REMUNERACIONES: $ 397.363,00

**Capital: $ 7.947,26**
**Interes: $ 0,00**
**Importe a Depositar: $ 7.947,26**

4964002023070769829901257302018070000100079472620180813 4

TALON PARA EL BANCO

Fuente: Empresa.

# 3- Situación Comercial

## 3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

En la actualidad, SASA Suelos Argentinos S.A. brinda soluciones de alta calidad con personal y equipamiento propio, cubriendo un amplio espectro de actividades industriales que incluyen:

• Movimiento de suelos

• Movimiento y estiba de minerales

• Cálculo, proyecto y ejecución de obras de ingeniería civil

• Diseño, desarrollo e implementación de proyectos especiales para la industria minera

• Diseño, desarrollo e implementación de proyectos portuarios

• Construcción y montaje de instalaciones y estructuras metalúrgicas

• Transporte de cargas

• Servicios a empresas

• Arquitectura y construcción

En todos los casos, la empresa se desempeña utilizando recursos propios, cubriendo todas las partes involucradas en cada proceso: diseño, cálculo, agrimensura, conducción técnica y ejecución, en un esquema “llave en mano”.

**OBRAS**

**Movimiento de Suelos**

Servicio de movimiento de suelos para obras vinculadas a distintos sectores industriales, productivos y de servicios.

• Preparación de suelos para obras de infraestructura industrial

• Excavaciones

• Compactaciones

• Preparación de suelos para pavimentos

• Niveles y rellenos.

- RUTA 202 - CONSTRUCCIÓN DE LAGO ARTIFICIAL
- RECOVERING S.A. - RELLENO DE SEGURIDAD
- BAUTEC S.A. - CONSTRUCCIÓN DE PLAYA, RELLENO Y COMPACTADO
- CARBOCLOR S.A. - RECUPERACIÓN DE PREDIO, RELLENO Y COMPACTADO
- EDIFICIO FITZ ROY - CAPITAL FEDERAL

**Ingeniería Civil**

Modernas tecnologías y maquinarias, alta calificación del personal, y permanente actualización, permiten a Suelos Argentinos SA implementar soluciones de ingeniería, brindando respuestas eficientes y competitivas en:

• Ingeniería de ejecución.

• Administración de obras sobre proyectos propios o de terceros.

• Asesoramiento y seguimiento de los avances de obra.

• Gestión con los proveedores y prestadores de servicios.

• Asesoramiento y servicio integral en obras de diversos tipos de envergadura.

- TERMOELÉCTRICA MANUEL BELGRANO - TOMA DE AGUA
- TERMOELÉCTRICA MANUEL BELGRANO - DEFENSA COSTERA, TOMA DE AGUA
- TERMOELÉCTRICA MANUEL BELGRANO - AMPLIACIÓN RESERVA TANQUE GASOIL
- TERMOELÉCTRICA MANUEL BELGRANO - CAÑERÍA ALIMENTACIÓN PARA REFRIGERACIÓN
- TERMOELÉCTRICA MANUEL BELGRANO - PAVIMENTO RUTA 12 - TOMA DE AGUA
- PETROBRAS - CONSTRUCCIÓN, MONTAJE, EXCAVACIÓN

**Arquitectura y Construcción**

Suelos Argentinos S.A. desarrolla proyectos rentables en el negocio de la construcción. A través de su trayectoria ha obtenido una amplia experiencia en la realización de construcciones civiles, ya sea en obras de tipo industrial, como oficinas y viviendas. La empresa participa en todas las etapas del proyecto y dirección de la obra: anteproyecto, proyecto, dirección, ejecución y gestión.

- EDIFICIO DISTRIBUIDORA REGIONAL - PILAR
- EDIFICIO DE DEPARTAMENTOS PREMIUM - CAMPANA
- OFICINAS Y ADMINISTRACIÓN SASA - CAMPANA

**Servicios a Empresas**

A través del área de Servicios a empresas Suelos realiza acciones vinculadas al mantenimiento, desarrollo y operación de infraestructuras industriales. Adaptando los proyectos a las necesidades de cada cliente de forma eficiente y rentable.

- ESSO ARGENTINA - MOVIMIENTO DE MINERAL DE COQUE
- SIDERAR - ROTURADO Y TRASLADO DE ARRABIOS
- SIDERCA - DESCARGA DE MINERAL DE BARCOS Y BARCAZAS

**Proyectos Especiales**

En los últimos años, Suelos ha generado, desarrollado e implementado diversos proyectos especiales, poniendo un énfasis especial en la innovación, involucrando procesos, experiencias, conocimientos, equipamientos y recursos humanos para la realización de soluciones a medida.

- PLANTA DE SECADO MINERAL DE HIERRO EN CORUMBÁ BRASIL
- PROYECTO DE RECONVERSIÓN DEL BUQUE LANCER
- DESARROLLO DE PUERTO IBICUY

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

| Mes | Ventas ( montos sin impuestos) | Compras (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|---|
| 05/2018 | 11 354 659 | 5 816 698 | Pesos Argentinos (ARS) |
| 06/2018 | 6 955 899 | 4 781 226 | Pesos Argentinos (ARS) |
| 07/2018 | 19 829 959 | 5 306 063 | Pesos Argentinos (ARS) |
| 08/2018 | 3 788 429 | 12 535 091 | Pesos Argentinos (ARS) |
| 09/2018 | 25 996 340 | 23 330 483 | Pesos Argentinos (ARS) |
| **Totales** | **67.895.286** | **51.769.561** | **Pesos Argentinos (ARS)** |

Fuente: Empresa.

## 3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

| Mes | Ventas | Unidad | Moneda |
|---|---|---|---|
| 04/2018 | 19 755 744 | toneladas | Pesos Argentinos (ARS) |

Fuente: Empresa.

## 3.4 COMPRAS ANUALES

| N° | Fecha de Cierre | Compras | Moneda |
|---|---|---|---|
| 1 | 30/04/2017 | 39 159 297 | Pesos Argentinos (ARS) |
| 2 | 30/04/2018 | 83 982 825 | Pesos Argentinos (ARS) |

Fuente: Empresa.

## 3.5 PROVEEDORES

| N° | Razón Social | Origen | Tax ID | Monto Anual de Compras | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | COWDIN S.A. | ARGENTINO - ARCOS 2882 CABA | 30-70886146-0 | 6 697 558 | ARS |
| 2 | SUALIER S.A. | ARGENTINO - PUCCINI 2406 HURLINGAM | 30-70759286-5 | 48 953 768 | ARS |
| 3 | TRANSPORTE EL PULGO DE GALARZA ROBERTO | ARGENTINO - PERRONE 196 CAMPANA | 23-32127264-9 | 5 337 520 | ARS |

Fuente: Empresa.

## 3.6 CLIENTES

| N° | Nombre y Apellido / Razón Social | Nacionalidad | Tax ID | Monto Anual de Ventas | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | COMPLEJO PORTUARIO EUROAMERICA SA | ARGENTINO | 33-62779436-9 | 70 932 133 | ARS |
| 2 | PARQUE INDUSTRIAL LOS LIBERTADORES SA | ARGENTINO | 30-69102675-9 | 48 942 651 | ARS |
| 3 | AXION ENERGY ARGENTINA SRL | ARGENTINO | 30-50691900-9 | 16 970 699 | ARS |
| 4 | TRANSBORDO IBICUY S.A. | ARGENTINO | 30-71133648-2 | 7 350 900 | ARS |
| 5 | NOVOBRA SA | ARGENTINO | 30-50240485-3 | 3 503 684 | ARS |
| 6 | INSADI SACCINI | ARGENTINO | 30-55130390-6 | 2 983 700 | ARS |
| 7 | PAN AMERICAN ENERGY LLC | ARGENTINO | 30-69554247-6 | 278 545 | ARS |
| 8 | PARQUE PYME SA | ARGENTINO | 30-71141382-7 | 750 000 | ARS |
| 9 | CABLEVISION SA | ARGENTINO | 30-57365208-4 | 225 468 | ARS |
| 10 | FIDEICOMISO CENTRAL TERMOELECTRICA GENERAL BELGRAN | ARGENTINO | 30-70959682-5 | 149 321 | ARS |

Fuente: Empresa.

## 3.7 SEGUROS

### 3.7.1 Registro de contratos con las ART

| Aseguradora: | EXPERTA - |
|---|---|
| N° de contrato: | 181333 |
| Desde: | 29/08/2001 - Alta de afiliación |
| Hasta: | 30/04/2004 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | SWISS MEDICAL |
|---|---|
| N° de contrato: | 64266 |
| Desde: | 01/05/2004 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 30/06/2007 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | PROVINCIA |
|---|---|
| N° de contrato: | 116136 |
| Desde: | 01/07/2007 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 30/11/2008 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | MAPFRE |
|---|---|
| N° de contrato: | 124579 |
| Desde: | 01/12/2008 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 30/11/2010 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | PROVINCIA |
|---|---|
| N° de contrato: | 129364 |
| Desde: | 01/12/2010 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 30/09/2014 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | EXPERTA ART |
|---|---|
| N° de contrato: | 284274 |
| Desde: | 01/10/2014 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 31/05/2016 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | OMINT |
|---|---|
| N° de contrato: | 3044 |
| Desde: | 01/06/2016 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 31/05/2017 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | LA SEGUNDA |
|---|---|
| N° de contrato: | 252439 |
| Desde: | 01/06/2017 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | **Afiliación vigente** |

### 3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

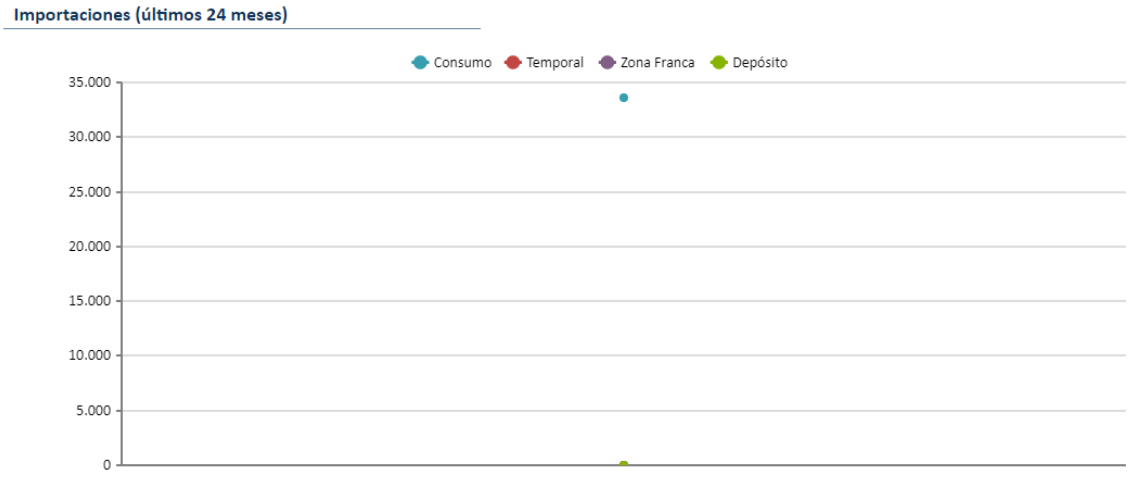
### 3.7.3 Otros Seguros contratados

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 01/2017 | 33 560 | 0 | 0 | 0 | 33 560 |




## 4.2 EXPORTACIONES

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

# 5- Situación Bancaria

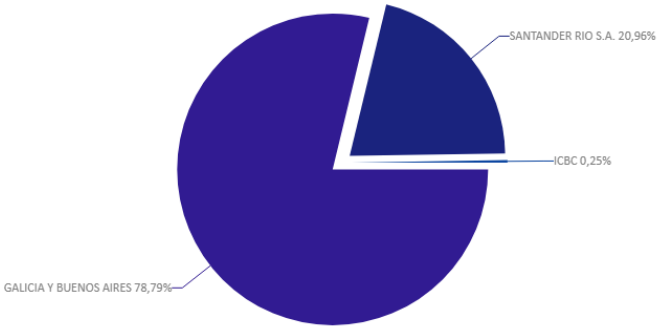
## 5.1 CHEQUES RECHAZADOS

**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

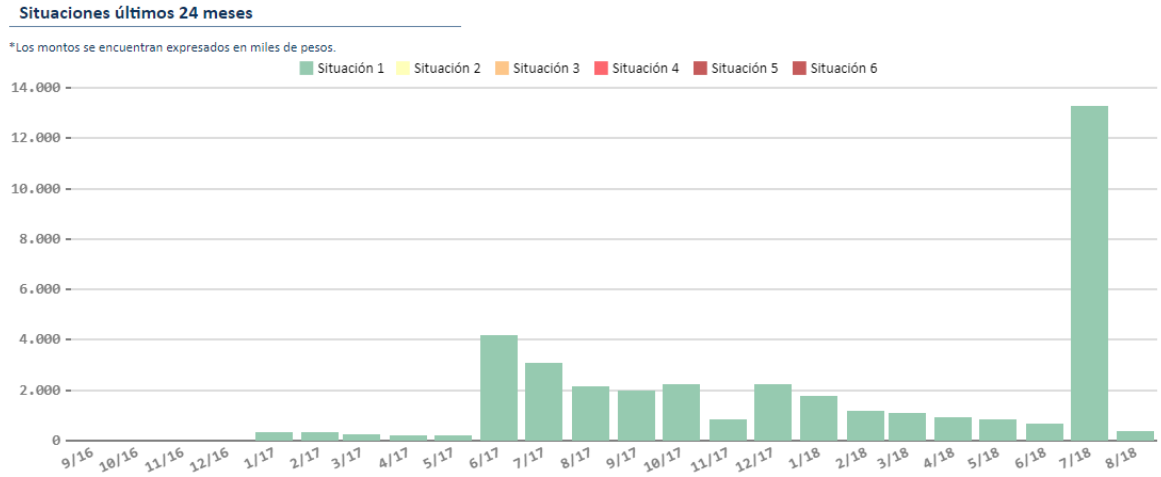
| Denominación del deudor | Entidad | Periodo | Situación | Monto | Días de atraso | Observaciones |
|---|---|---|---|---|---|---|
| S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA | BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U. | 09/18 | 1 | 1 181 000 | N/A | - |
| S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA | BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO | 09/18 | 1 | 473 000 | N/A | - |
| S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA | BANCO SUPERVIELLE S.A. | 09/18 | 1 | 292 000 | N/A | - |
| S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA | BANCO SANTANDER RIO S.A. | 09/18 | 1 | 22 000 | N/A | - |



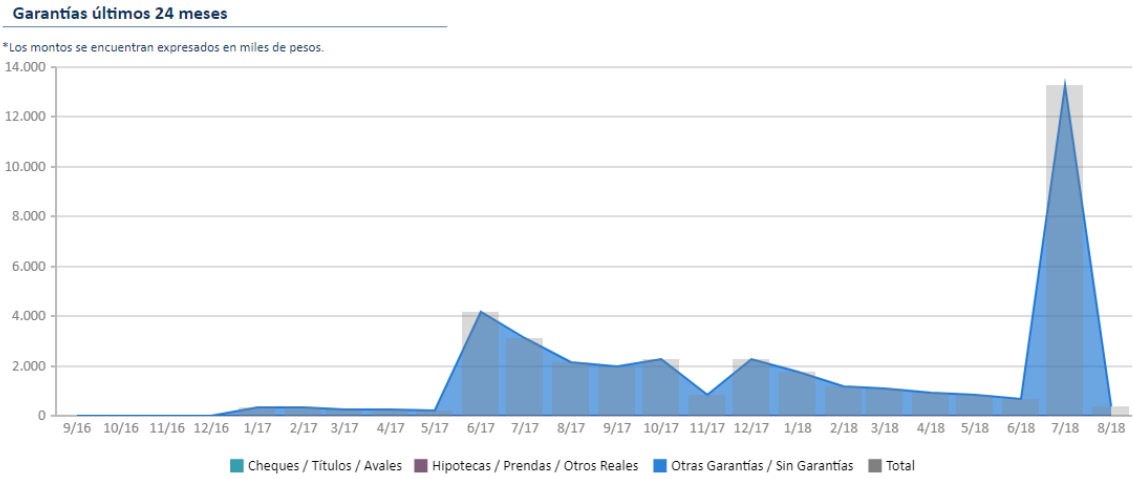

| Banco | 09/2016 | 10/2016 | 11/2016 | 12/2016 | 01/2017 | 02/2017 | 03/2017 | 04/2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SUPERVIELLE | | | | | | | | |
| CREDICOOP COOP LIMITADO | | | | | | | | |
| ICBC | | | | | | | | |
| SANTANDER RIO S.A. | | | | | 51,20 | 48,50 | 32,70 | 37,90 |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | | | | | 295,80 | 294,00 | 222,80 | 194,50 |
| TOTAL PERIODO | | | | | 347,00 | 342,50 | 255,50 | 232,40 |

| Banco | 05/2017 | 06/2017 | 07/2017 | 08/2017 | 09/2017 | 10/2017 | 11/2017 | 12/2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SUPERVIELLE | | | | | | | | |
| CREDICOOP COOP LIMITADO | | | | | | | | |
| ICBC | | 2 523,70 | 1 532,00 | 1 501,00 | 1 467,00 | 1 575,00 | | 296,00 |
| SANTANDER RIO S.A. | 42,90 | 50,30 | | 54,00 | 69,00 | 55,00 | 72,00 | |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 153,70 | 1 601,10 | 1 570,00 | 603,00 | 437,00 | 627,00 | 782,00 | 1 962,00 |
| TOTAL PERIODO | 196,60 | 4 175,10 | 3 102,00 | 2 158,00 | 1 973,00 | 2 257,00 | 854,00 | 2 258,00 |

| Banco | 01/2018 | 02/2018 | 03/2018 | 04/2018 | 05/2018 | 06/2018 | 07/2018 | 08/2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SUPERVIELLE | | 458,00 | 409,00 | 265,00 | 150,00 | | | |
| CREDICOOP COOP LIMITADO | 1 059,00 | | 100,00 | | | | 12 951,00 | |
| ICBC | 7,00 | | 4,00 | | | | 5,00 | 1,00 |
| SANTANDER RIO S.A. | 36,00 | 64,00 | | 12,00 | 31,00 | 49,00 | 36,00 | 83,00 |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 656,00 | 674,00 | 583,00 | 655,00 | 680,00 | 621,00 | 280,00 | 312,00 |
| TOTAL PERIODO | 1 758,00 | 1 196,00 | 1 096,00 | 932,00 | 861,00 | 670,00 | 13 272,00 | 396,00 |




| 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) |




## 5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

| N° | Entidad | Deuda | Moneda |
|---|---|---|---|
| 1 | BANCO GALICIA S.A. | - | Pesos Argentinos (ARS) |
| 2 | BANCO CREDICOOP COOP. LTDA | - | Pesos Argentinos (ARS) |
| 3 | BANCO SANTANDER RIO S.A. | - | Pesos Argentinos (ARS) |

Fuente Empresa.

# 6- Situación Judicial

## 6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*)

| Encontrado como | Tipo | Fecha | Juzgado | Secretaria | Actor |
|---|---|---|---|---|---|
| S. A. S. A. SUELOS ARGENTINOS S.A. | APREMIO | 02/08/2016 | 3 C Y C DE ZARATE | U EXP 25499 | MUNICIPALIDAD DE CAMPANA |
| SASA SUELOS ARGENTINOS SA | APREMIO | 09/06/2016 | 4 C Y C DE ZARATE | U EXP 25650 | MUNICIPALIDAD DE CAMPANA |

## 6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*)

| Encontrado como | Tipo | Fecha | Juzgado | Expediente | Secretaria | Demandado |
|---|---|---|---|---|---|---|
| S.A.S.A. SUELOS ARGENTINOS S.A. | ORDINARIO | 2016 | JUZGADO COMERCIAL 15 - | 015495/2016 | SECRETARIA N° 30 | CARBOCLOR S.A |

(*) 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 | |
|---|---|
| RET ART 79 LEY GCIAS INC A,ByC - 160 | 04-2015 |
| BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES | 05-2003 |
| SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94 | 11-2002 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 01-2007 |
| REG. INF. - CITI - COMPRAS | 04-2011 |
| REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF | 01-2010 |
| REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS | 01-2015 |
| IVA | 07-2001 |
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 07-2001 |
| GANANCIAS SOCIEDADES | 07-2001 |

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales 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: | **Contribuyente con Deuda** |
| Situación actual: | **Categoría 4** |

| 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 **21/11/2018** 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 **21/11/2018** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación. En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

### 6.3.3 Embargos

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

### 6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

**RESUMEN DE SITUACIÓN PREVISIONAL DESDE EL 11/2017 AL 10/2018**

| Período | Incluido en declaración jurada | Aportes de seguridad social | Aportes de obra social | Contribución patronal de obra social |
|---|---|---|---|---|
| 11/2017 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 12/2017 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 01/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 02/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 03/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 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 | IMPAGO | IMPAGO | PAGO PARCIAL |
| Referencias: | Pago | Pago parcial | Impago | No declarado |

Fuente: AFIP.

**S A S A SUELOS ARGENTINOS SA, no presenta sanciones laborales publicadas en el REPSAL vigente al 21/11/2018**



**REPSAL**

**Registro público de empleadores con sanciones laborales**
**Ley 26.940**

Se deja constancia que a la fecha de emisión, S A S A SUELOS ARGENTINOS SOCIEDAD ANONIMA CUIT 30707698299 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

**Fecha de emisión: 21/11/2018 (válido únicamente por el día de emisión)**

Sello Electrónico: e97a98e7-0dd0-47b7-af66-e019ee2b8eb7

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** S A S A SUELOS ARGENTINOS

**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** PABLO RAMON FERULANO CARMINATTI

**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** FERNANDA NAIR FERULANO PAEZ

**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** SORAYA DENISE FERULANO PAEZ

**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** TRANSBORDO IBICUY 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** TRASBORDO IBICUY SA - SUELOS ARGENTINOS SA – UTE

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

**Derrumbe del Puerto Ibicuy: se acordó una indemnización y el desistimiento en la causa que se instruye en Concepción del Uruguay. Fuente: http://www.analisisdigital.com.ar Fecha:09/05/2014**

La tarde del domingo 17 de julio de 2011, en un hecho que tuvo repercusión nacional, se derrumbó el muelle continental del Puerto Ibicuy, explotado por la empresa Transbordo Ibicuy SA, la cual se dedica al acopio de productos minerales y químicos a granel que son importados desde Brasil y Bolivia. El incidente se produjo mientras el buque remolcador IB Esperanza aguardaba la carga de combustible, lo que provocó el hundimiento del camión cisterna que contenía 34.000 litros de gasoil, entre otros vehículos. En julio de 2013 la Corte Suprema de Justicia tomó una recomendación del procurador fiscal, Eduardo Ezequiel Casal, y determinó que la causa debía ser investigada por la Justicia Federal de Concepción del Uruguay, según se informó en ese momento. Ahora, esas actuaciones judiciales podrían no continuar su curso. En un decreto publicado este miércoles se explica que se firmaron dos acuerdos: uno de indemnización y otro de reconstrucción del muelle continental. Una vez efectuado el pago de la indemnización por parte de la empresa, entonces la Fiscalía de Estado está autorizada a desistir de la causa. En el Boletín Oficial de este miércoles, el Ministerio de Planificación entrerriano publicó el Decreto número 1.054, fechado el 5 de mayo, por el que ratificó la firma de dos acuerdos: “el Acuerdo de Indemnización Definitiva celebrado el 3 de abril de 2014, por el Ente Autárquico Puerto Ibicuy, la entidad permisionaria Transbordo Ibicuy SA y Noble SA Aseguradora de Responsabilidad Profesional y el Acuerdo de Reconstrucción del Muelle Continental del Puerto Ibicuy, celebrado el 3 de abril de 2014, por el Ente Autárquico Puerto Ibicuy y la entidad permisionaria Transbordo Ibicuy”.

En el artículo 2 del decreto, se dispone además: “Autorícese a la Fiscalía de Estado a que, una vez efectuado el pago de la indemnización contemplada en la cláusula primera ap.(iii) del Acuerdo de Indemnización Definitiva, comunique el desistimiento del proceso y del derecho en el juicio caratulado ‘Ente Autárquico Puerto Ibicuy c/ Transbordo Ibicuy SA y Vale SA s/ Daños y perjuicios’, Expte. Nº 2890, que tramita por ante el Juzgado Federal de C. del Uruguay Nº 2 a cargo de la Dra. Beatriz E. Aranguren, Secretaría Civil Nº 2 a cargo del Dr. Eduardo Pirovani”, reprodujo Recintonet.

Según se explica en el decreto, que lleva las firmas del gobernador Sergio Urribarri y el ministro de Planificación Juan Javier García, las actuaciones fueron iniciadas por el Ente Autárquico Puerto Ibicuy, y explica que “el 17 de julio de 2011 se produjo un colapso estructural en el Muelle Continental del Puerto de Ibicuy y en el terreno aledaño al mismo de aproximadamente 80 a 100 metros desde la línea de ribera y de unos 150 metros de largo”. En ese marco, “el Ente Autárquico Puerto Ibicuy, la permisionaria de un sector de dicho puerto, Trasbordo Ibicuy SA, con el objetivo de reparar los daños, reconstruir, readecuar y realizar mejoras en dicho puerto, han celebrado dos convenios, denominados ‘Acuerdo de indemnización definitiva’ y un ‘Acuerdo de reconstrucción del muelle continental’”, por lo que se dio intervención al Tribunal de Cuentas de la provincia de Entre Ríos y a la Fiscalía de Estado.

“Estos acuerdos importan una solución a la controversia suscitada a partir de los daños causados en las instalaciones portuarias”, se argumenta en el decreto publicado este miércoles. Y seguidamente se indica: “Corresponde autorizar a la Fiscalía de Estado a desistir de la acción y del derecho en los autos caratulados ‘Ente Autárquico Puerto Ibicuy c/ Transbordo Ibicuy SA y Vale SA s/Daños y prejuicios’, Expte. Nº 2890, en trámite ante el Juzgado Federal de Concepción del Uruguay Nº 2, conforme Art. 7º de la Ley 7296”.

En el Boletín Oficial no se publicó, no obstante, ninguno de los dos acuerdos firmados entre el Ente Autárquico y la empresa.

**Ratifican que la empresa Transbordo del Ibicuy se hará cargo de la reparación del puerto**
**Fuente: http://noticias.entrerios.gov.arFecha:02/04/2012**

La administración de Sergio Urribarri considera que Entre Ríos debe contar necesariamente con un puerto con capacidad de operar con buques Panamax a pleno, para desarrollar el comercio exterior. Ibicuy, a diferencia de otros puertos entrerrianos e incluso nacionales, tiene un calado natural de más de 30 pies, suficientes para operar con buques que cargan 30.000 toneladas.

Sin embargo, ese puerto, radicado en el sur de la provincia, carece actualmente de la infraestructura necesaria. En la década de los noventa se realizaron obras parcialmente, que dieron lugar a litigios judiciales e incluso penales aun subsistentes. A partir de 2009 parte del puerto fue permisionado a TISA que operó con mineral de hierro de la brasilera Vale Do Rio Doce. En 2011 parte del muelle continental colapsó.

Actualmente el gobierno encara dos tareas. En lo inmediato exigió a TISa la reparación los daños, cuestión que el permisionario aceptó. Paralelamente el Ministerio de Planificación trabaja aceleradamente en un ambicioso proyecto integral de obras que contemplan la construcción de mas muelles, un planta de almacenamiento de combustible y biodiesel, la colocación de cintas y grúas y otras obras complementarias.

El ministro García manifestó que su cartera dio el visto bueno a la resolución que aprobara el Instituto Portuario y que habilita la realización de trabajos de separación y recuperación de forma inmediata.

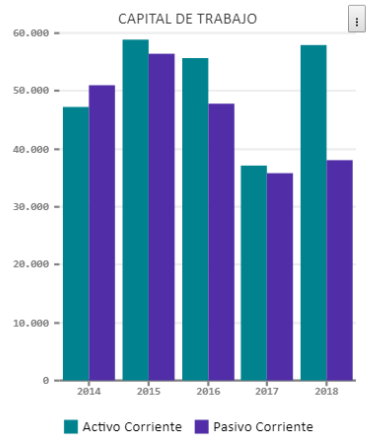
# 8- Estados Contables

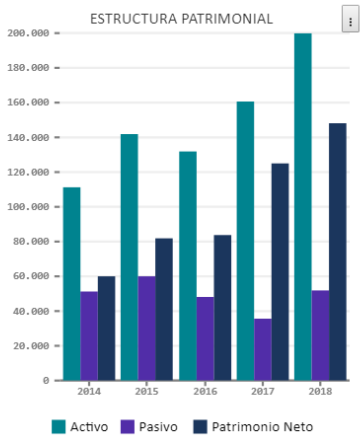
## 8.1 DATOS CONTABLES

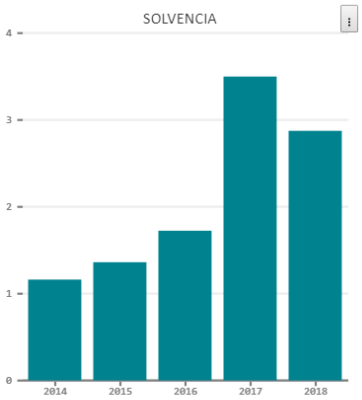
### Activo

| Fecha Balance | 30/04/2014 | 30/04/2015 | 30/04/2016 | 30/04/2017 | 30/04/2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Caja y Banco | 984 | 3 489 | 532 | 3 070 | 17 609 |
| Inversion Corriente | 23 838 | 24 277 | 19 186 | 26 256 | 28 672 |
| Anc Creditos Por Ventas | 6 981 | 3 257 | 4 430 | 6 008 | 10 361 |
| Otros Créditos | 15 524 | 27 817 | 31 510 | 1 879 | 1 366 |
| Bienes Cambio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total De Activos Corrientes | 47 327 | 58 840 | 55 657 | 37 214 | 58 009 |
| Credito Por Venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 2 353 | 4 014 | 2 892 | 8 382 | 6 482 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 1 | 1 | 1 | 2 534 | 2 525 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 68 690 | 86 978 | 82 354 | 122 993 | 145 139 |
| Depreciación Acumulada | 7 066 | 8 173 | 9 092 | 10 328 | 12 455 |
| Bienes De Uso | 61 625 | 78 805 | 73 262 | 112 665 | 132 684 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 63 979 | 82 821 | 76 155 | 123 581 | 141 691 |
| Total Activo | 111 306 | 141 660 | 131 812 | 160 795 | 199 700 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



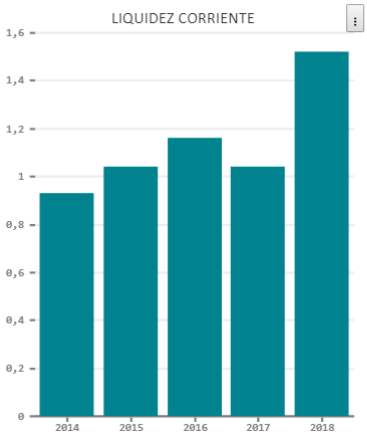



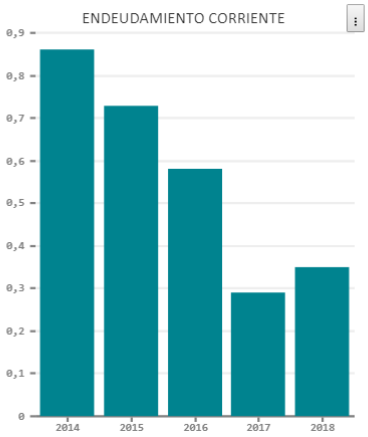



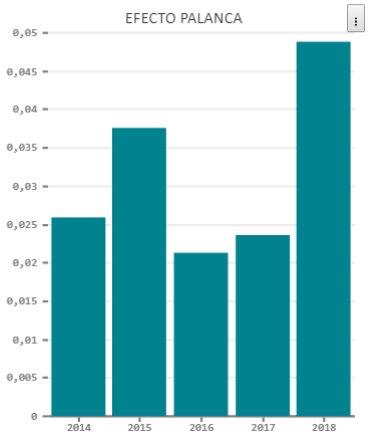
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 30/04/2014 | 30/04/2015 | 30/04/2016 | 30/04/2017 | 30/04/2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 21 692 | 22 828 | 25 109 | 21 352 | 20 549 |
| Prestamos (Deudas Bancarias) | 2 484 | 114 | 20 | 0 | 4 466 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 899 | 678 | 1 092 | 1 205 | 1 083 |
| Cargas Fiscales | 10 402 | 12 637 | 6 450 | 7 681 | 11 755 |
| Anticipos Clientes | 0 | 0 | 0 | 5 500 | 269 |
| Otros Pasivos | 15 500 | 20 130 | 15 151 | 0 | 0 |
| Total Pasivo Corriente | 50 977 | 56 386 | 47 823 | 35 738 | 38 122 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prestamos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 581 | 3 542 | 419 | 0 | 5 865 |
| Previsiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 624 |
| Total Pasivo No Corriente | 581 | 3 542 | 419 | 0 | 13 489 |
| Total Pasivo | 51 558 | 59 928 | 48 242 | 35 738 | 51 611 |
| Capital Social | 25 | 25 | 25 | 25 | 25 |
| Resultados No Asignados | 5 132 | 9 016 | 18 266 | 125 032 | 148 063 |
| Patrimonio Neto | 59 748 | 81 732 | 83 570 | 125 057 | 148 088 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



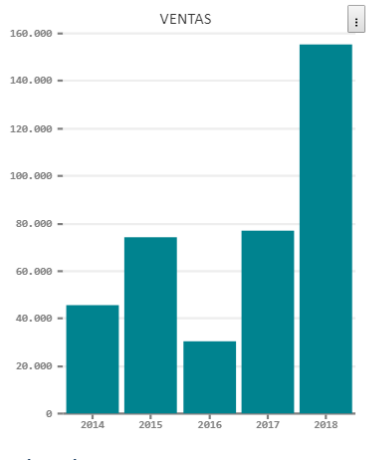



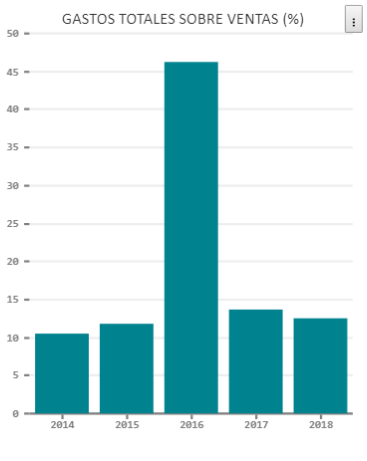



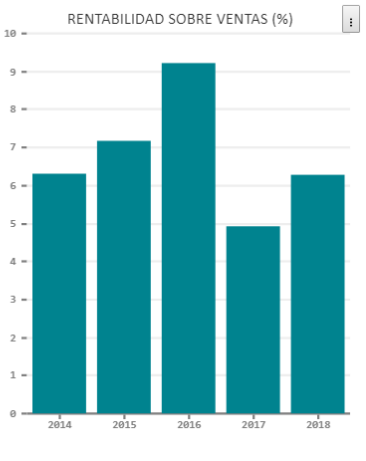
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 30/04/2014 | 30/04/2015 | 30/04/2016 | 30/04/2017 | 30/04/2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Netas | 45 793 | 74 145 | 30 599 | 77 137 | 155 410 |
| Compras Del Ejercicio | 0 | 54 371 | 12 918 | 0 | 0 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 37 070 | 58 363 | 12 234 | 54 400 | 108 057 |
| Resultado Bruto | 8 723 | 15 782 | 18 365 | 22 737 | 47 353 |
| Amortizaciones | 1 235 | 1 205 | 1 391 | 1 419 | 2 127 |
| Gastos de Comercialización | 2 082 | 5 307 | 2 697 | 3 956 | 9 241 |
| Gastos de Administración | 1 891 | 2 924 | 3 018 | 5 861 | 7 768 |
| Gastos Financieros | 812 | 535 | 8 456 | 752 | 2 460 |
| Otros Ingresos | 0 | 0 | 0 | 1 282 | 193 |
| Otros Egresos | 0 | 0 | 501 | 8 037 | 14 393 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impuesto A Las Ganancias | 1 043 | 1 688 | 873 | 1 614 | 3 937 |
| Resultado del Ejercicio | 2 894 | 5 328 | 2 819 | 3 798 | 9 747 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



| Fecha Balance | 30/04/2014 | 30/04/2015 | 30/04/2016 | 30/04/2017 | 30/04/2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 0,93 | 1,04 | 1,16 | 1,04 | 1,52 |
| **LIQUIDEZ SECA (Acida)**<br>(Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente | 0,93 | 1,04 | 1,16 | 1,04 | 1,52 |
| **Endeudamiento**<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 0,86 | 0,73 | 0,58 | 0,29 | 0,35 |
| **Endeudamiento Activo Fijo**<br>Pasivo No Corriente / Bs. de Uso | 0,01 | 0,04 | 0,01 | 0,00 | 0,10 |
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 1,16 | 1,36 | 1,73 | 3,50 | 2,87 |
| **Capital De Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | -3 649,31 | 2 453,79 | 7 834,10 | 1 476,18 | 19 886,61 |
| **Inversiones De Bienes De Uso**<br>Patrimonio Neto / Bs. de Uso | 0,97 | 1,04 | 1,14 | 1,11 | 1,12 |
| **Utilidad Bruta**<br>(Utilidad Bruta / Ventas) * 100 | 19,05 | 21,28 | 60,02 | 29,48 | 30,47 |
| **Utilidad Neta**<br>(Utilidad Neta / Ventas) * 100 | 6,32 | 7,19 | 9,21 | 4,92 | 6,27 |
| **Retorno Sobre Patrimonio**<br>Utilidad Neta / Patrimonio Neto | 0,05 | 0,07 | 0,03 | 0,03 | 0,07 |
| **Rotacion De Activos**<br>Ventas / Activo Total | 0,41 | 0,52 | 0,23 | 0,48 | 0,78 |
| **Rotacion Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 0,74 | 0,94 | 0,42 | 0,68 | 1,17 |
| **RENTABILIDAD S/ACTIVO**<br>(Utilidad Neta / Activo Total) * 100 | 2,60 | 3,76 | 2,14 | 2,36 | 4,88 |
| **EBITDA / PASIVO**<br>(Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,14 | 0,19 | 0,14 | 0,12 | 0,20 |
| **Rotacion De Creditos**<br>Ventas / Creditos por Ventas | 6,56 | 22,76 | 6,91 | 12,84 | 15,00 |
| **Rotacion De Inventarios**<br>Costo Mercaderias / Bs.de Cambio | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PRESTAMOS / P.N.**<br>Prestamos / Patrimonio Neto | 0,04 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,03 |
| **PRESTAMOS / (VENTAS/12)**<br>Prestamos / (Ventas / 12) | 0,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,03 |

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

# COMENTARIO A LOS ESTADOS CONTABLES

**I.SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL**

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2017 y 2018 (fecha de cierre 30/04).

**Principales indicadores**

**Económicos:**

- Las ventas del ejercicio 2018 alcanzaron un total de $155.410M versus $77.137M en el ejercicio anterior evidenciándose un incremento del 101% crecimiento que resultó muy superior a la inflación del mismo período por lo que se puede inferir un mayor nivel de actividad.
- Adicionalmente al incremento de los ingresos el costo directo redujo del 71% al 70% su incidencia sobre las ventas mientras que en el mismo sentido los gastos de estructura mostraron un comportamiento más eficiente y redujeron del 13% al 11% su participación.
- En función de lo expuesto el resultado operativo creció 135% y alcanzó un total de $30.344M (20% s/ventas) versus $12.919M (17% s/ventas) en el ejercicio anterior.
- La carga financiera se mantuvo dentro de parámetros satisfactorios representando sólo el 2% de los ingresos versus 1% en el ejercicio anterior.
- Debe mencionarse que la compañía participa en otras empresas y estas inversiones generaron pérdidas de $11.635M en 2018 y $8.019M en 2017 (registradas como pérdidas diversas).
- El resultado final creció 157% en valores absolutos y alcanzó un total de $9.747M (6% s/ventas) versus $3.798M (5% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen la compañía presentó una satisfactoria performance económica destacándose el incremento del nivel de actividad y el aún más significativo aumento de los márgenes de rentabilidad que permitió la absorción más eficiente del costo directo y los gastos.

**Financieros:**

- La liquidez corriente pasó de 104 a 152 mejorando respecto del ejercicio anterior y ubicándose dentro de valores satisfactorios.
- El capital de trabajo creció más del 1000% respecto del ejercicio anterior alcanzando un total de $19.886M cifra que representó el 13% de la facturación y el 10% del activo.
- Las mejoras en los indicadores de liquidez y capital de trabajo se justificaron principalmente por el mayor saldo de disponibilidades y créditos por ventas.
- La exposición financiera mejoró respecto del ejercicio anterior y resultó muy reducida pasando de 165 a 226.
- Se mantuvo una reducida relación deuda bancaria/ventas representando el pasivo financiero sólo el 3% de los ingresos.

En resumen, la situación financiera a 04/2018 resulto satisfactoria mostraba una adecuada capacidad de generación de fondos en función de sus obligaciones.

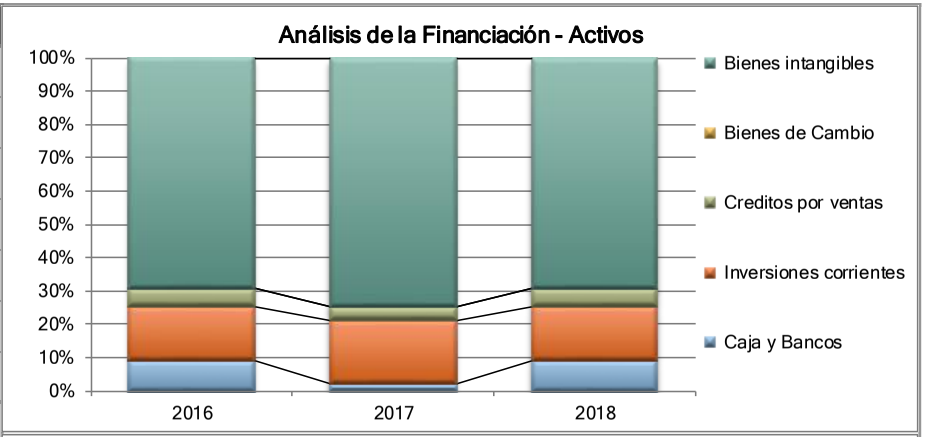
**Patrimoniales:**

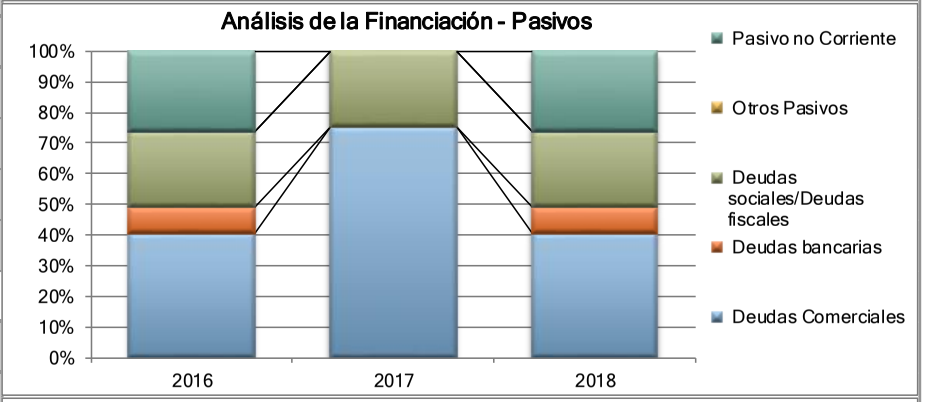
- Durante el ejercicio 2018 se incrementó el saldo por revalúo técnico en $12.850M.
- El resultado obtenido junto con el revalúo mencionado precedentemente permitieron que el PN a 04/2018 se incrementara 18% y fuera de $148.088M versus $125.057M en el ejercicio anterior.
- Del total del PN sólo $25M corresponden a capital considerándose demasiado elevado la porción del PN susceptible de ser distribuida.
- El saldo por revalúo a 04/2018 alcanzó un total de $111.817M (75% del PN total).
- La relación PN/activo fijo resultó satisfactoria cubriéndose la totalidad del activo no corriente con PN.
- El indicador de endeudamiento desmejoró respecto del ejercicio anterior pasando de 029 a 035 manteniéndose igualmente dentro de parámetros satisfactorios.

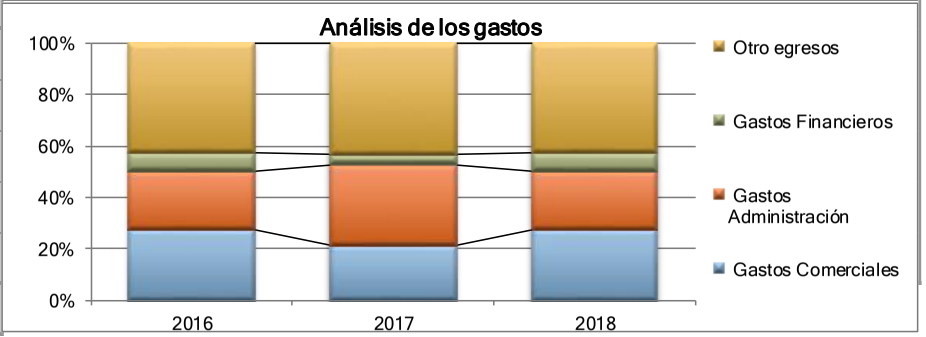
En resumen, la situación patrimonial a 04/2018 si bien mostraba un reducido nivel de capitalización patrimonial igualmente resultada adecuada en función del exiguo endeudamiento y la satisfactoria relación activo fijo/PN.

| Períodos Analizados | | | |
|---|---|---|---|
| Concept | abr-16 | abr-17 | abr-18 |
| Caja y Bancos | 17.609.151 | 3.070.427 | 17.609.151 |
| Inversiones corrientes | 31.197.096 | 28.789.863 | 31.197.096 |
| Creditos por ventas | 10.361.104 | 6.008.102 | 10.361.104 |
| Otros Créditos | 7.848.279 | 10.260.806 | 7.848.279 |
| Bienes de Cambio | - | - | - |
| Bienes intangibles | 132.684.124 | 112.665.392 | 132.684.124 |
| Otros activos corrientes | - | - | - |
| **Activo Corriente** | **199.699.754** | **160.794.590** | **199.699.754** |
| | | | |
| Deudas Comerciales | 20.818.467 | 26.852.085 | 20.818.467 |
| Deudas bancarias | 4.465.526 | - | 4.465.526 |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 12.838.289 | 8.885.586 | 12.838.289 |
| Otros Pasivos | - | - | - |
| Pasivo no Corriente | 13.489.068 | - | 13.489.068 |
| **Pasivo** | **51.611.350** | **35.737.671** | **51.611.350** |
| | | | |
| Gastos Comerciales | 9.241.453 | 3.956.497 | 9.241.453 |
| Gastos Administración | 7.767.700 | 5.861.478 | 7.767.700 |
| Gastos Financieros | 2.459.966 | 752.072 | 2.459.966 |
| Otro egresos | 14.392.976 | 8.036.823 | 14.392.976 |
| Impuesto a las ganancias | 3.937.000 | 1.614.196 | 3.937.000 |
| **Total** | **37.799.095** | **20.221.066** | **37.799.095** |

## 2016/2017/2018



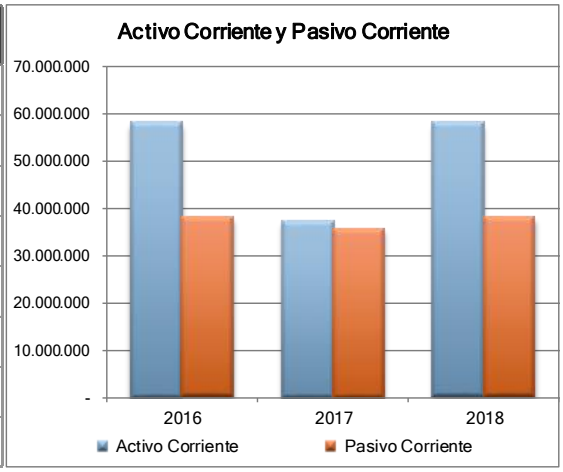



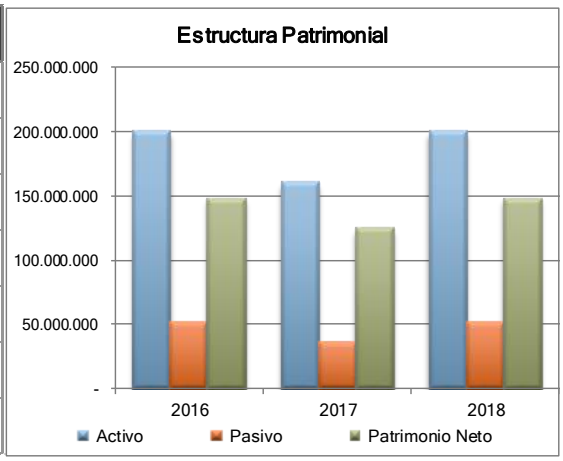
## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

| Períodos Analizados | 2016/2017/2018 |
|---|---|

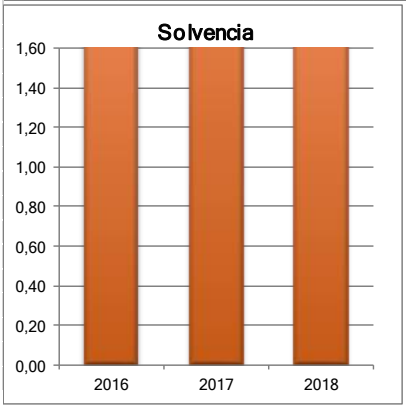
| Analisis Patrimonial | abr-16 | abr-17 | abr-18 |
|---|---|---|---|
| Solvencia | 2,87 | 3,50 | 2,87 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 74% | 78% | 74% |
| Endeudamiento corriente | 0,26 | 0,29 | 0,26 |
| Capital corriente | 0,10 | 0,01 | 0,10 |
| Activo no Cte sobre Activo | 71% | 77% | 71% |
| Financiación del activo no cte. | 1,14 | 1,01 | 1,14 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 9% | 0% | 9% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 40% | 75% | 40% |

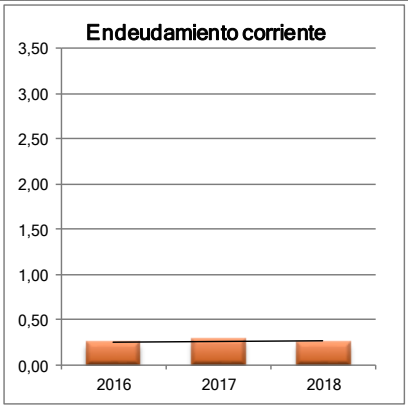


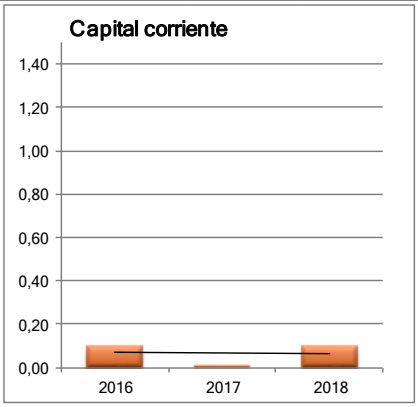

| Info | abr-16 | abr-17 | abr-18 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 58.008.889 | $ 37.213.853 | $ 58.008.889 |
| Activo no Corriente | $ 141.690.865 | $ 123.580.737 | $ 141.690.865 |
| Activo | $ 199.699.754 | $ 160.794.590 | $ 199.699.754 |
| Pasivo Corriente | $ 38.122.282 | $ 35.737.671 | $ 38.122.282 |
| Pasivo no Corriente | $ 13.489.068 | $ - | $ 13.489.068 |
| Pasivo | $ 51.611.350 | $ 35.737.671 | $ 51.611.350 |
| Patrimonio Neto | $ 148.088.404 | $ 125.056.919 | $ 148.088.404 |




### Trends




Importes Expresados en Pesos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

| Períodos Analizados | 2016/2017/2018 |
|---|---|

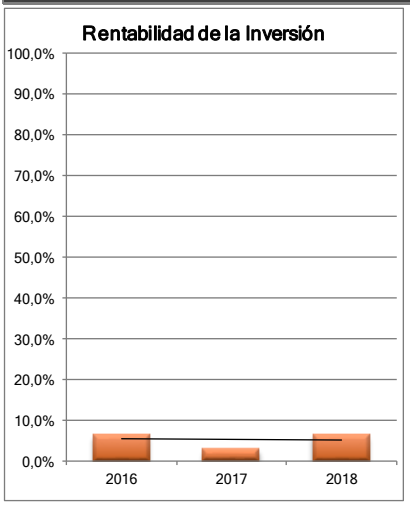
| Análisis de rentabilidad | abr-16 | abr-17 | abr-18 |
|---|---|---|---|
| Rentabilidad de la inversión total | 6,6% | 3,0% | 6,6% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 10,9% | 4,9% | 10,9% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 8,1% | 3,8% | 8,1% |
| Resultado bruto sobre ventas | 30,5% | 29,5% | 30,5% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 6,3% | 4,9% | 6,3% |
| Costo del financiamiento | 4,8% | 2,1% | 4,8% |
| Rentabilidad del capital | 38988,1% | 15191,2% | 38988,1% |

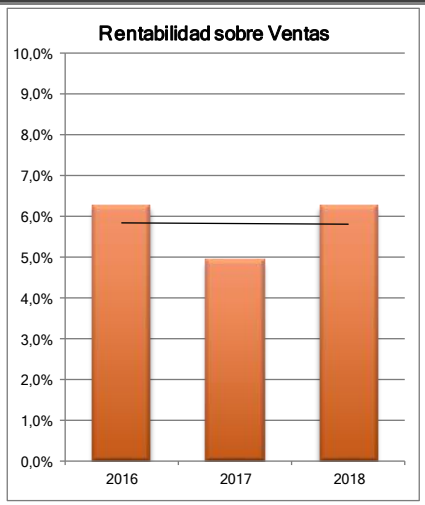


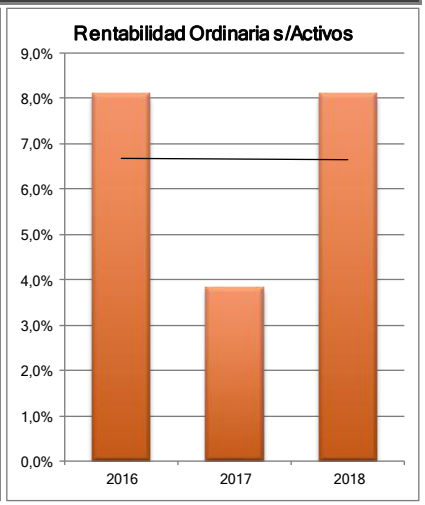

| Info | abr-16 | abr-17 | abr-18 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 155.409.750 | $ 77.136.771 | $ 155.409.750 |
| Costo de Ventas | $ 108.056.559 | $ 54.399.677 | $ 108.056.559 |
| Resultado del ejercicio | $ 9.747.014 | $ 3.797.801 | $ 9.747.014 |
| EBITDA/Ventas | 0,12 | 0,10 | 0,12 |
| EBITDA/Intereses | 7,43 | 10,08 | 7,43 |




### Trends



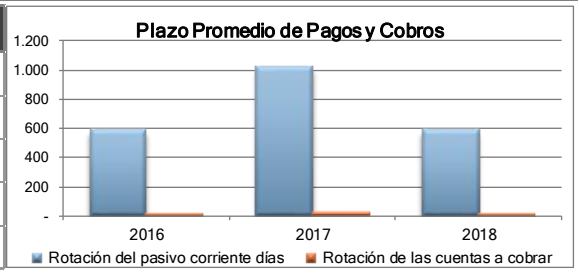




Importes Expresados en Pesos

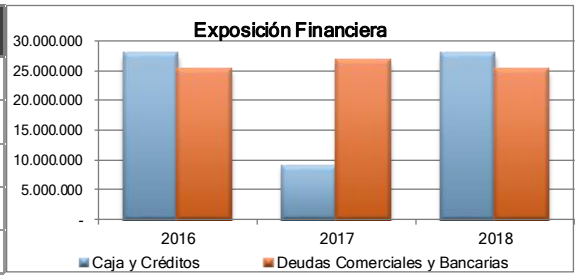
## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

| Períodos Analizados | 2016/2017/2018 |
|---|---|

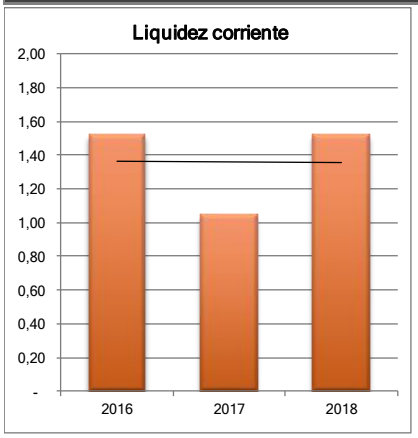
| Analisis Financiero | abr-16 | abr-17 | abr-18 |
|---|---|---|---|
| Liquidez corriente | 1,52 | 1,04 | 1,52 |
| Liquidez acida | 1,52 | 1,04 | 1,52 |
| Rotación del pasivo corriente días | 591 | 1.020 | 591 |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 20 | 23 | 20 |
| Efecto Palanca | 0,05 | 0,02 | 0,05 |

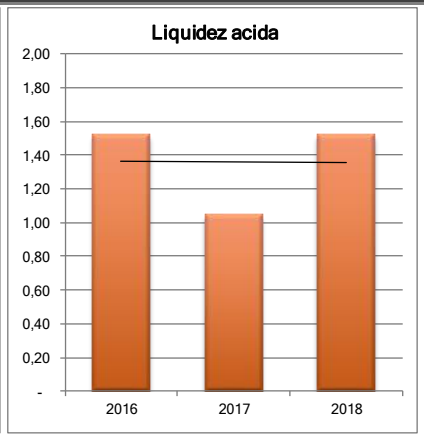


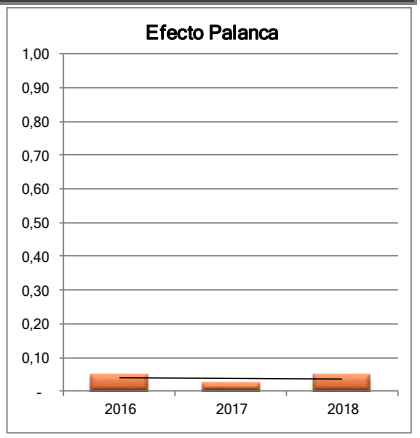

| Info | abr-16 | abr-17 | abr-18 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 17.609.151 | 3.070.427 | 17.609.151 |
| Creditos por ventas | 10.361.104 | 6.008.102 | 10.361.104 |
| Deudas Comerciales | 20.818.467 | 26.852.085 | 20.818.467 |
| Deudas bancarias | 4.465.526 | - | 4.465.526 |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | 0 | - | 0 |

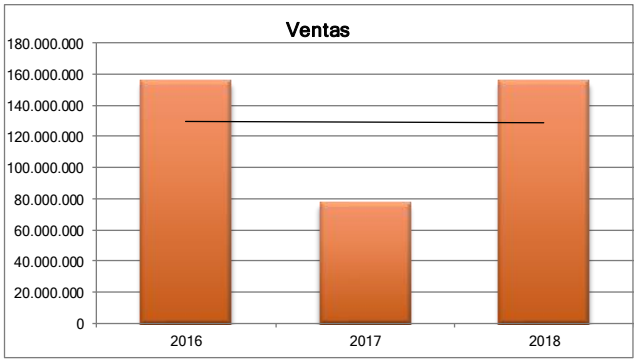


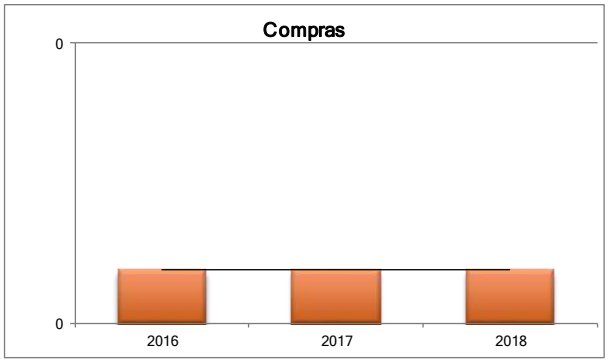

### Trends



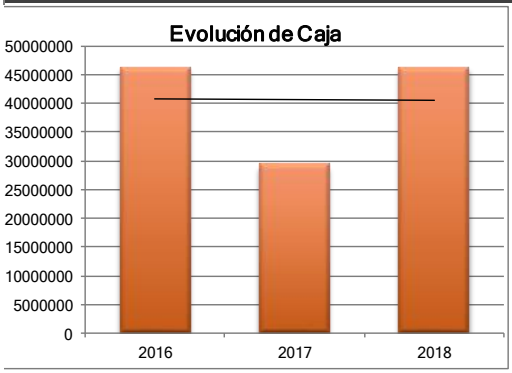



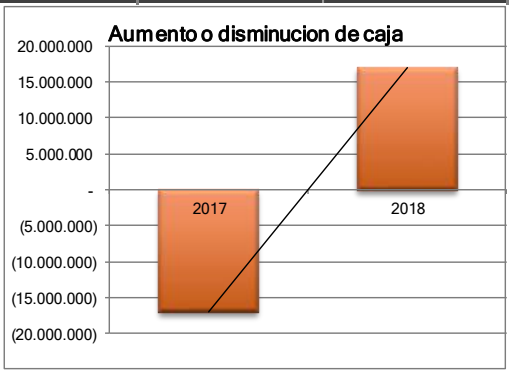




Importes Expresados en Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2016/2017/2018 | |
|---|---|---|
| Análisis del Flujo de fondos | abr-17 | abr-18 |
| Resultado del ejercicio | $ 3.797.801,00 | $ 9.747.014,00 |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 1.419.062,00 | $ 2.127.493,00 |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| Generación interna de fondos | $ 5.216.863,00 | $ 11.874.507,00 |
| Variación de créditos por ventas | $ 4.353.002,00 | $ -4.353.002,00 |
| Variación de otros créditos | $ -2.412.527,00 | $ 2.412.527,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ - | $ - |
| Variación de otros activos corrientes | $ -8.604,00 | $ 8.604,00 |
| Variación de cuentas a pagar | $ 6.033.618,00 | $ -6.033.618,00 |
| Variación de deudas sociales | $ 121.884,00 | $ -121.884,00 |
| Variación de deudas fiscales | $ -4.074.587,00 | $ 4.074.587,00 |
| Variación de otras deudas | $ -5.865.000,00 | $ 5.865.000,00 |
| Variación de previsiones para contingencias | $ -7.624.068,00 | $ 7.624.068,00 |
| Ajuste | | |
| Flujo de fondos operativos netos | $ -4.259.419,00 | $ 21.350.789,00 |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ -26.829.286,00 | $ 13.284.471,00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ - | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ 18.599.670,00 | $ -22.146.225,00 |
| Flujo de fondos antes de la financiación | $ -12.489.035,00 | $ 12.489.035,00 |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ -4.465.526,00 | $ 4.465.526,00 |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - | $ - |
| Aumento o disminucion de caja | $ -16.954.561,00 | $ 16.954.561,00 |




Importes Expresados en Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 12.950.812,5 | $ | S/Patrimonio Neto | 5.599.592,8 | $ |
| Compras Mensuales | 0,0 | $ | S/Capital de Trabajo | 609.089,5 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 21 | días | S/Activos Líquidos | 750.913,9 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 698 | días | S/Variables Combinadas | 1.729.425,6 | $ |

## 8.8 SCORE DE BALANCE

| Períodos Analizados | | | | 2016/2017/2018 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concept | Expresado por | Valor | Grade | Concept | Expresado por | Valor | Puntaje |
| **Analisis Patrimonial** | | | | **Analisis Financiero** | | | |
| Solvencia | ratio | 3,03 | 10 | Liquidez corriente | ratio | 1,40 | 10 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 0,26 | 10 | Liquidez acida | ratio | 1,40 | 10 |
| Capital corriente | % | 7,7% | 2 | Rotación del pasivo corriente días | días | 698 | 1 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 72,4% | 1 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 21 | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 1,11 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,04 | 6 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 6,5% | 10 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 49,0% | 6 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 1,4% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 5,7% | 10 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 5,7% | 6 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 5,6% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 9,4% | 5 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 12,8% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 7,0% | 4 | Vida restante de Bienes de Uso | años | 67 | 10 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 30,2% | 2 | Rotación de bienes de cambio | días | - | 10 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 5,9% | 7 | Rotación del activo | veces | 0,70 | 1 |
| Costo del financiamiento | % | 4,1% | 10 | Total | | | |
| Rentabilidad del capital | % | 33038,8% | 10 | 77,18 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 11,3% | 5 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | 8,09 | 10 | | | | |

