DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.

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

ARGENTINA

Marzo 2019

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN (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		**95%**	**38**						

			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	Índice 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		**93%**	**28**					

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	38	40	95%	10,0%	1,0
2	Situación Económico-Financiera	28	30	93%	90,0%	8,4
	Resultado Final	**9,4**				

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

1.2. CONCLUSIÓN FINAL

PLEYADES CONTROL SERVICE inició actividades en 2011 para ofrecer servicios conexos de asesoramiento y ensayos y análisis técnicos. Cuenta con 52 empleados y opera en forma normal con los Bancos. Sus Socios no presentan antecedentes comerciales negativos a título personal. Posee certificación ISO 9001:2015 vigente. No registra juicios, embargos, riesgos fiscales. ni de Compliance. La Dirección General de Rentas de Córdoba indica una deuda vigente en situación irregular. El Balance 2017 indica un importante incremento de Ventas con alta Rentabilidad Final (Rentab. S/Vtas. 15.88%). Ostenta una buena capacidad de generación de fondos e importantes niveles de Capital de Trabajo propio, sin deudas bancarias. Alta Liquidez (3.04), elevada Solvencia (2.24) y escaso Endeudamiento (0.45). Adicionalmente, las ventas post Balance indican un ritmo comercial sostenido ($ 33 millones en 2017, versus $ 40 millones en 2018). En línea con lo expuesto, recomendamos operar normalmente.

Límite de Compra 30% sobre ventas	Ventas Balance	Ventas post balance
Ventas	**$ 33.584.616**	**$ 40.094.215**
Límite de compra	**$ 10.075.384**	**$ 12.028.264**

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

3- SITUACIÓN COMERCIAL 21

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 21
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 21
3.4 COMPRAS ANUALES 22
3.5 PROVEEDORES 22
3.6 CLIENTES 22
3.7 SEGUROS 22
3.7.1 Registro de contratos con las ART 23
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 23
3.7.3 Otros Seguros contratados 23

4- COMERCIO EXTERIOR 24

5- SITUACIÓN BANCARIA 25

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 25
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 25
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 26

6- SITUACIÓN JUDICIAL 27

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 27
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 28
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 28
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 28
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 28
6.3.3 Embargos 29
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 29

7- COMPLIANCE 30

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 30
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 30

8- ESTADOS CONTABLES 31

8.1 DATOS CONTABLES 31
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 35
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 35
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 37
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 38
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 39
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 40
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 41
8.8 SCORE DE BALANCE 42

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO

Razón Social	PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.
Cuit	30-71192092-3
Domicilio	Tacuarí 312, Piso 4º Dto. A, C.A.B.A.
Teléfonos	54 11 4300-8880
CODIGO C.L.A.E.	829900 / 711009 / 712000 / 410021 / 331101
Fecha de Contrato Social	16-05-2011
Actividad	Servicios empresariales n.c.p. Servicios de arquitectura e ingeniería y servicios conexos de asesoramiento técnico n.c.p. Ensayos y análisis técnicos Construcción, reforma y reparación de edificios no residenciales Reparación y mantenimiento de productos de metal, excepto maquinaria y equipo
Forma Jurídica	Sociedad de Responsabilidad Limitada
Cantidad Empleados	52 (Fuente: Empresa)
Domicilio Legal	Defensa 788, C.A.B.A.
Otros Domicilios	Defensa 788, Piso 1º, C.A.B.A.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Empresa fundada en el año 2011. Se encuentra dedicada a la prestación de servicios para la industria en general.

Bajo este concepto aseguran soluciones, abarcando los siguientes sectores de actividad:

- Agricultura
- Automotrices
- Consumer Testing
- Medio Ambiente
- Gobiernos e Instituciones
- Servicios Industriales
- Minerales
- Petróleo, Gas y Productos Químicos
- Certificación de Sistemas y Servicios

Actividades:

- Laboratorio de Ensayos
- Certificación
- Inspección
- Outsourcing
- Logística y Comercialización de Combustibles
- Gestión de Riesgos
- Pruebas
- Consultoría Técnica
- Formación

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

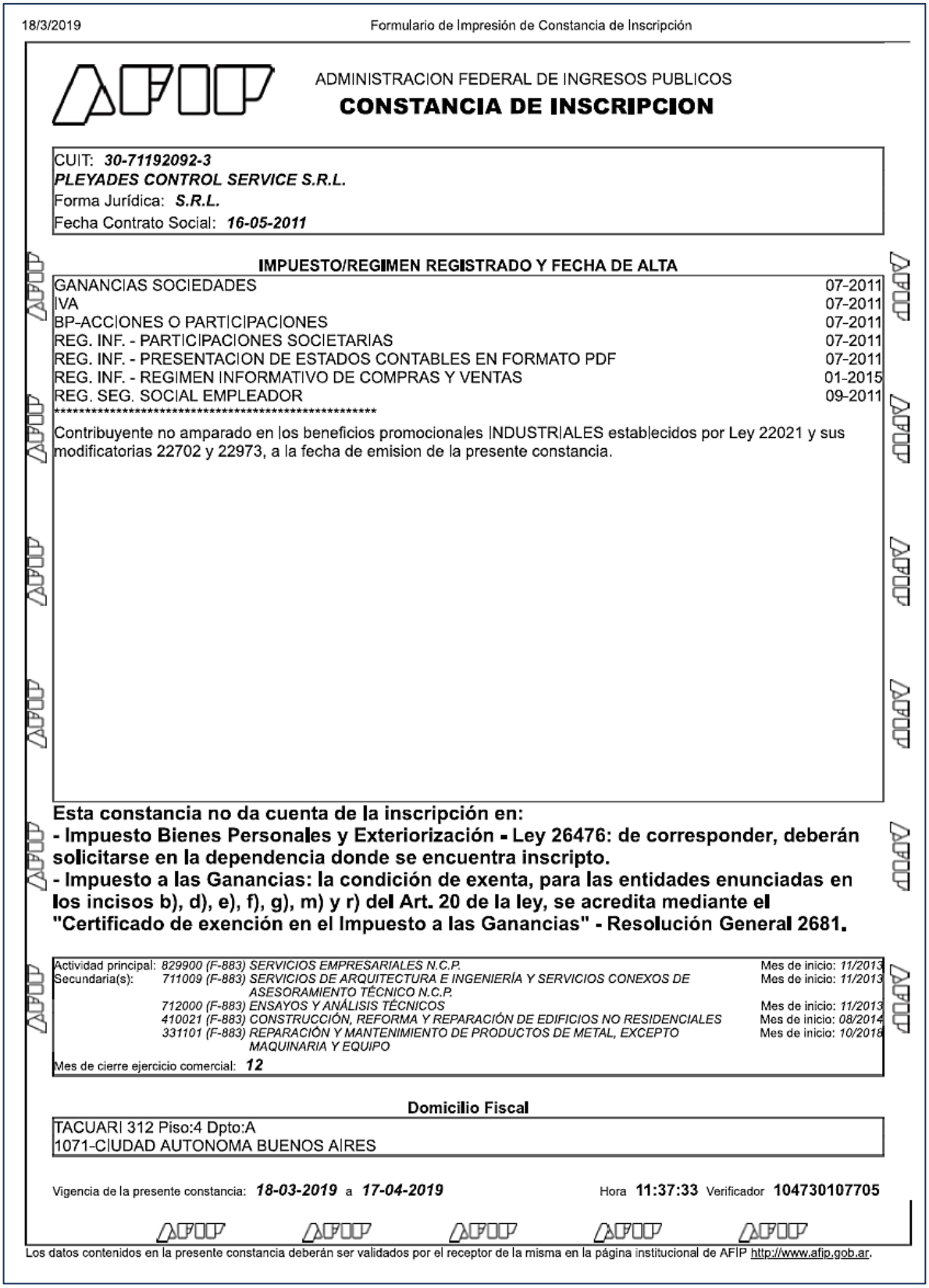
"Nuestro principal objetivo es brindar servicios con altos estándares de Calidad, Eficiencia y Confianza."

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no aportada.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc.



18/3/2019 Formulario de Impresión de Constancia de Inscripción

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: ***30-71192092-3***
PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.
Forma Jurídica: ***S.R.L.***
Fecha Contrato Social: ***16-05-2011***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	07-2011
IVA	07-2011
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	07-2011
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	07-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	07-2011
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	09-2011

****

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:	*829900 (F-883) SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*711009 (F-883) SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2013*
	712000 (F-883) ENSAYOS Y ANÁLISIS TÉCNICOS	Mes de inicio: *11/2013*
	410021 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES	Mes de inicio: *08/2014*
	331101 (F-883) REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE PRODUCTOS DE METAL, EXCEPTO MAQUINARIA Y EQUIPO	Mes de inicio: *10/2018*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***12***

Domicilio Fiscal

TACUARI 312 Piso:4 Dpto:A
1071-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***18-03-2019*** a ***17-04-2019*** Hora **11:37:33** Verificador **104730107705**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP http://www.afip.gob.ar.

Si.Fe.Re.
Sistema Federal de Recaudación

	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	OSIRIS
		N° de VEP 525974992
CM 03	Solo Pago	N° Verificador 61861

CUIT: 30-71192092-3	Contribuyente: PLÉYADES CONTROL SERVICE S.R.L.	Sede: 901
Anticipo: 201901	Secuencia: Original	Tipo: Resto
Datos VEP:	VEP Presentado y ACEPTADO por AFIP. Fecha y Hora de presentación: 25/02/2019 13:36:03 Red:	

Jurisdicciones a pagar

Jurisdicción	Intereses / Recargos	A favor Fisco	A Pagar
901	0.00	15,056.13	15,056.13
904	0.00	21.81	21.81
919	0.00	19.49	19.49
921	0.00	370.73	370.73

Total a Pagar: $15.468,16

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.	
		Fecha de Presentación: 19/02/2019	Hora: 10:16
F. 2002	Versión 100	Nro. de Transacción: 649729910	MD5: 719e1c70903a7b53ec92787638d6cdfe
		Período: 201901	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 974268.08
Total del Crédito Fiscal		$ 138195.98
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		$ 836072.10
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		$ 836072.10
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		$ 422260.41
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 413811.69

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

			Mes de Cierre	Periodo	C.U.I.T. o C.U.I.L.
			12	2016	30-71192092-3
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		Firma	0 Original 1-3 Rect.	Cod. Activ.	Nro. Verificador
			0-ORIGINAL	No Disponible	205871
F. 713		Carácter	Ejercicio Fiscal	0-REGULAR	
		Apellido y Nombre o Razón Social: PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.			
Declaración Jurada		Cantidad proyectos promovidos: 0	C.U.I.T./C.U.I.L. contador: 20-10181052-7	Entidad Exenta:0-NO	
DOMICILIO FISCAL: No Disponible					Versión 1300

R1 - Balance Contable			R2 - Det. Resultado Neto		F. Argentina	F. Extranjera
a	Total Activo	9.790.494,16	a	Result. del Ejercicio (contable)	3.619.989,38	0,00
b	Total Pasivo	4.264.311,33	b	Ajustes	-25.000,00	0,00
c	Total Patr. Neto	5.526.182,83	c	Donaciones	0,00	
			d	Resultado Impositivo	3.594.989,38	0,00
			e	Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00
			f	Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00	
			g	Quebrantos computables	0,00	0,00
			h	Régimen de Promoción	0,00	
			i	Resultado Neto	3.594.989,38	0,00
			j	Resultado atrib. a los Socios	0,00	0,00
			k	Quebrantos de Fuente Argentina		0,00
			l	Resultado Neto Final	3.594.989,38	0,00

R3 - Determinación del Impuesto			R4 - Det. del Saldo del Imp.		A Favor Contrib.	A Favor AFIP
a	Alícuota %	35,00	a	Imp. Determinado F.Extranjera		0,00
b	Impuesto Determinado	1.258.246,28	b	Imp. Análogo Pagados en el Ext.	0,00	
c	Impuesto Liberado	0,00	c	Subtotal Fuente Extranjera		0,00
d	Impuesto No Liberado	0,00	d	Imp. Determinado F. Argentina		1.258.246,28
			e	Saldo a Favor Per. ant. en Bonos	0,00	
			f	Anticipos canc. mediante F.515	0,00	
			g	Total Bonos F.515	0,00	
			h	Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00	
			i	Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto. 135/06		0,00
			j	Anticipos canc. F.515 BCF DTO 135/06	0,00	
			k	Total bonos CF Dto. 135/06	0,00	
			l	Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00	
			m	Subtotal Fuente Argentina		1.258.246,28
			n	Diferimiento F. 518	0,00	
			ñ	Subtotal General		1.258.246,28
			o	Pago a Cta. Imp.Gan.Mín. Presunta	0,00	
			p	Pago a Cta. Ley Prom. a la Inv.	0,00	
			q	Pago a Cta.Imp.Comb.Líquidos	0,00	
			r	Pago a Cta. Imp. Comb. Liq. Dec. 802	0,00	
			s	Otros pagos a Cuenta	0,00	
			t	Saldo previo al Cómputo Credeb		1.258.246,28
			u	Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
			v	Saldo por Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
			w	Saldo a Cancelar		1.258.246,28
			x	Cómputo Credeb para cancelación DJ	58.855,25	
			y	Saldo a Ingresar		1.199.391,03
			aa	Ant.Canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
			ab	Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
			ac	Retenciones y/o Percepciones	365.036,43	

https://ctacte.cloud.afip.gob.ar/djpa/consultarapida/registro 1/2

Formulario 713

		ad	Total Anticipos ingresados excepto F.515	441.452,28	
		ae	Saldo a Favor Período Anterior	0,00	
		af	Saldo a Favor	0,00	392.902,32

R5 - Forma de Ingreso			R6 - Plan de Facilidades de Pago	
a	Saldo a Ingresar	1.199.391,03	a Saldo a Pagar en Cuotas	0,00
b	Imp. ingresado en DD.JJ. orig. o últ. rect.	0,00	b Cantidad de Cuotas que solicita	0,00
c	Suma ingresada en forma no bancaria	0,00	c Monto del Pago a Cuenta	0,00
d	Total a Pagar	392.902,32		

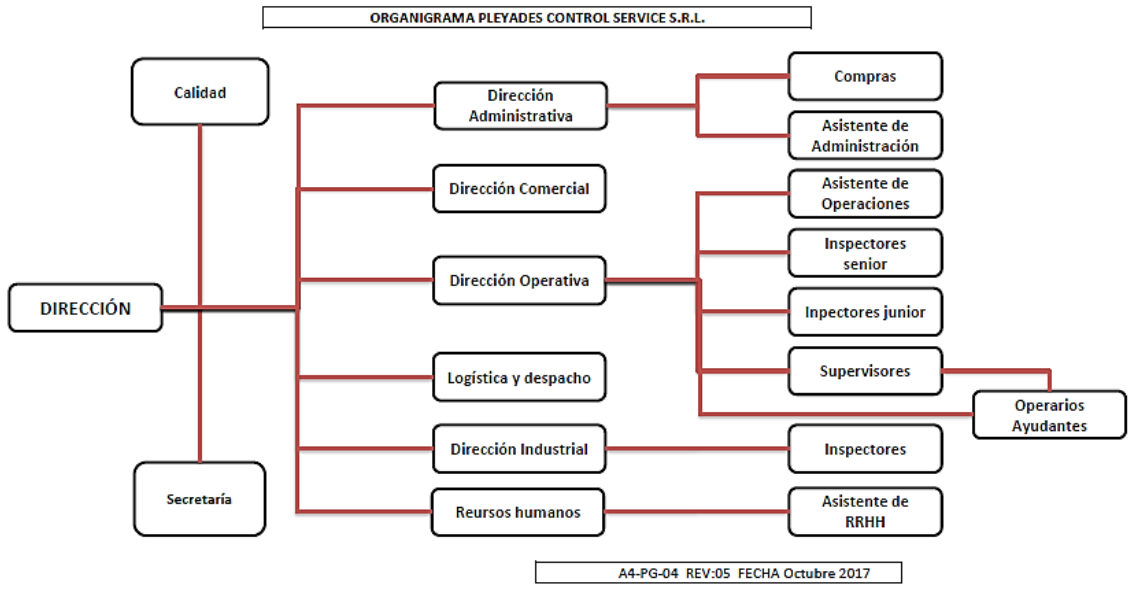
Versión 2019.13

Se adjunta información sobre I.V.A. Compras / Ventas, suministrado por la empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido / Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	%
CLAUDIO MARTIN PACIOCCO	Argentino. Tacuarí 312, 4° A. C.A.B.A	20-28573864-5	40
LAURA VERONICA GRINMAN	Argentina. Tacuarí 312, 4° A. C.A.B.A	27-20879635-1	60

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

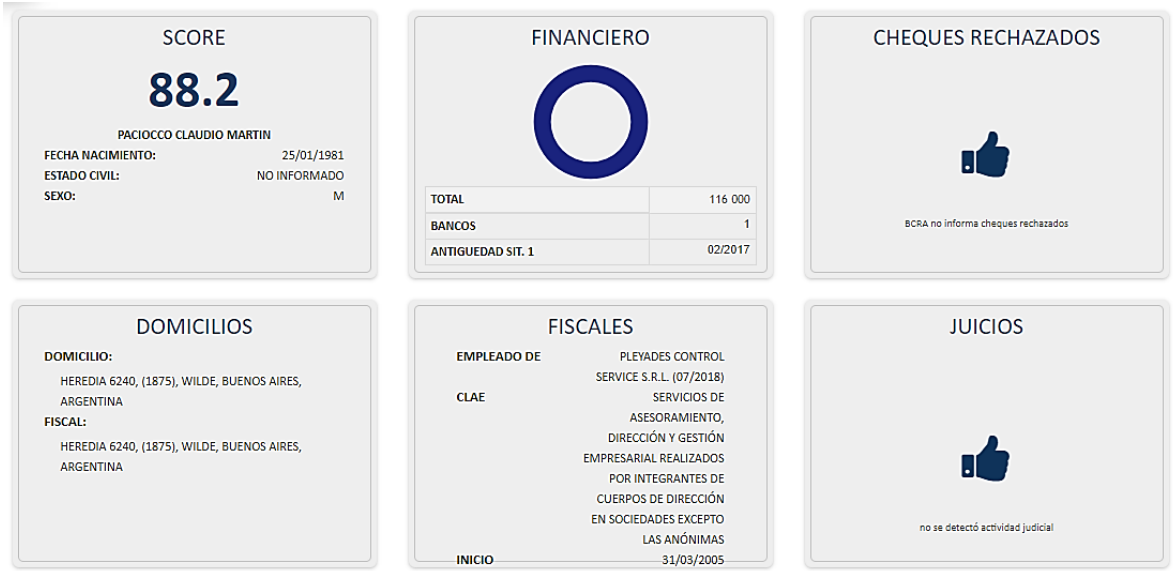
2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Cargo
CLAUDIO MARTIN PACIOCCO	Argentino. Tacuarí 312, 4° A. C.A.B.A	20-28573864-5	Socio Gerente

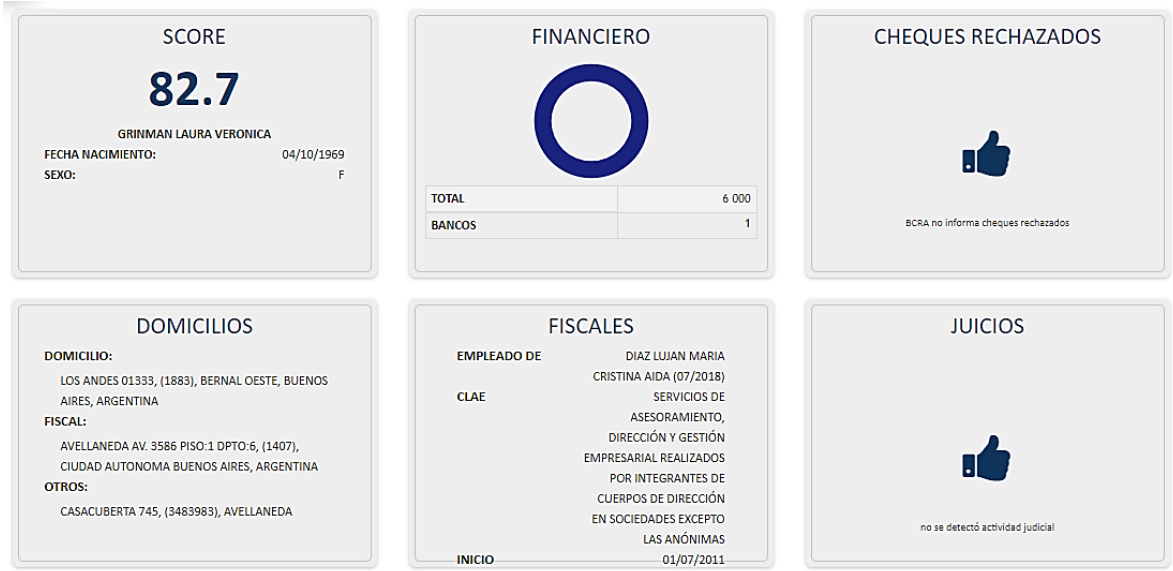
Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

CLAUDIO MARTIN PACIOCCO



LAURA VERONICA GRINMAN



2.8 activos

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

Pleyades
CONTROL SERVICE S.R.L

Rodados a nombre de la empresa:

Marca	Modelo
Citroen	Berlingo Furgon 1.9D
Ford	Ranger DC 4x4 Plus
Ford	Nueva Ranger DC 4x2
Volkswagen	Gol 1.6 Trendline
Fiat	Uno Van Fire MPI 8V
Fiat	Strada Working 1.4

CLAUDIO M. PACIOCCO
PLEYADES CONTROL SERVICE SRL
SOCIO GERENTE

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BUENOS AIRES
Fecha: 01/11/2018
Razón Social: PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L. Por reunión de socios del 3/9/18 se traslada sede social a Tacuarí 312, piso 4, of A, CABA Autorizado segun instrumento privado reunión socios de fecha 03/09/2018 Osvaldo Daniel Salandin - Habilitado D.N.R.O. N° 7016 e. 01/11/2018 N° 82822/18 v. 01/11/2018 Fecha de publicación 01/11/2018

Provincia: CIUDAD DE BUENOS AIRES
Fecha: 03/09/2014
PLEYADES CONTROL SERVICE SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA Reunión de Socios 24/07/2014 reformo Clausula 3º: Objeto Social: Servicios de inspección, ensayos, verificación, control y certificación de las operaciones industriales, mediante la inspección, verificación, control, certificación, instalación, mantenimiento y reparación de todo tipo de instalaciones industriales, edilicias y maquinarias. Cuando las actividades lo requieran serán desarrolladas por profesionales con titulo habilitante. Autorizado según instrumento privado Reunión de Socios de fecha 24/07/2014 Norberto Oscar D'Amen Tº: 201 Fº: 158 C.P.C.E.C.A.B.A. e. 03/09/2014 Nº 64538/14 v. 03/09/2014

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001:2015	BUREAU VERITAS	08/08/2018	07/08/2021

Fuente: Empresa.



BUREAU VERITAS
Certification

PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.
DEFENSA 788 PISO 1, (1065) CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES
ARGENTINA

Bureau Veritas Certification Holding SAS – UK Branch certifies that the Management System of the above organisation has been audited and found to be in accordance with the requirements of the management system standards detailed below

ISO 9001:2015

Scope of certification

SERVICIO DE INSPECCIÓN DE CARGAS Y DESCARGAS DE PETRÓLEO Y DERIVADOS EN TANQUES TERMINALES DE ALMACENAMIENTO, BUQUES Y CAMIONES. SERVICIO DE INSPECCIÓN Y EMISIÓN DE CERTIFICADO DE EQUIPOS DE IZAJE Y HABILITACIÓN DE OPERADORES DE IZAJE. MANTENIMIENTO EDILICIO EN CENTRALES TERMOELÉCTRICAS.

INSPECTION SERVICE OF LOADING AND DISCHARGES OF OIL AND DERIVATIVES IN TERMINAL STORAGE TANKS, VESSELS AND TRUCKS. INSPECTION SERVICE AND ISSUANCE OF CERTIFICATE OF LIFTING EQUIPMENT AND OPERATORS QUALIFICATION OF LIFTING EQUIPMENT. BUILDING MAINTENANCE IN THERMOELECTRIC PLANTS.

Original cycle start date: **13 de Febrero de 2013**
Expiry date of previous cycle: **N/A**
Recertification audit date: **N/A**
Recertification cycle start date: **08 de Agosto de 2018**
Subject to the continued satisfactory operation of the organisation's Management System, this certificate expires on: **07 de Agosto de 2021**

Certificate No. AR-U236788 Version 00, Revision date: **08 de Agosto de 2018**

UKAS MANAGEMENT SYSTEMS
0008

Certification body address: 5th Floor, 66 Prescot Street, London E1 8HG, United Kingdom
Local office: Bureau Veritas Argentina S.A. – Av. L. N. Alem 855, Piso 2°- Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

Further clarifications regarding the scope of this certificate and the applicability of the management system requirements may be obtained by consulting the organisation. To check this certificate validity please call: +54 11 4000 8100.

Page 1 of 1

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	44	4	4	52
2017	51	4	4	59
2018	44	4	4	**52**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total del Personal
2016	5	---	---	5
2017	7	---	---	7
2018	10	---	---	**10**

Fuente: Empresa.

Pleyades
CONTROL SERVICE S.R.L

Buenos Aires, 12 de marzo de 2019.

Rotación del personal (año 2018):

ALTAS	BAJAS
11	9

CLAUDIO M. PACIOCCO
PLEYADES CONTROL SERVICE SRL
SOCIO GERENTE

PLEYADES CONTROL SERVICE SRL
www.pleyadessrl.com.ar

7/2/2019 Formulario F.931

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.	30-71192092-3
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
01/2019	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	53
Suma de Rem. 1:	1.578.230,58
Suma de Rem. 2:	1.578.230,58
Suma de Rem. 3:	1.578.230,58
Suma de Rem. 4:	1.645.530,84
Suma de Rem. 5:	1.578.230,58
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	1.645.530,84
Suma de Rem. 9:	1.589.230,58
Suma de Rem. 10:	1.360.835,00

Apellido y Nombre o Razón Social: PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.

Nro. Verificador: 660337

Domicilio Fiscal: TACUARI 312 4 A CAPITAL FEDERAL V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	227.598,94
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**227.598,94**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	321.760,45
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	321.760,45
Retenciones	21.555,06
Contribuciones S.S. a pagar	**300.205,39**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	41.185,11
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**41.185,11**
b1 - Total de contribuciones	82.523,31
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	82.523,31
Retenciones	5.528,29
Contribuciones O.S. a pagar	**76.995,02**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	27.083,35
Total retenciones	27.083,35
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	21.555,06
Retenciones aplicadas a Obra Social	5.528,29
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	53	31,80
Remun. con ART	1.589.230,58	41.478,92
L.R.T. total a pagar		**41.510,72**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	53 - 597,84
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**597,84**

Ley 25.922 Encuadre: Por Persona — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 110.600,00

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**300.205,39**	302 - Aportes de Obra Social	**41.185,11**
301 - Aportes de Seguridad Social	**227.598,94**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**41.510,72**
352 - Contribuciones de Obra Social	**76.995,02**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**597,84**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA

1625054307119209238

NOTA DE CREDITO para la cuenta del SINDICATO DE CAPATACES ESTIBADORES PORTUARIOS

CUOTA SINDICAL

CUENTA N° 23.159/88 - CASA CENTRAL

Empleador: **PLEYADES CONTROL SERVICE S.RL.**

MES LIQUIDADO	AÑO	CANTIDAD PERSONAL	TOTAL DE REMENERACIONES
ENERO	2019	2	$ 1.671,14

Aporte Empleador % ..... $

Aporte ..... % ..... $

..... % ..... $

☐ Efectivo

☐ Cheque o Giro .....

C/Banco .....

BANCO NACION PLAZA 25 DE MAYO (Capital Federal) 12 FEB. 2019 862 $ 1.671,14 CAJA KEVIN W. ARGAÑOSA

Total $ 1.671,14

Son pesos MIL SEISCIENTOS SETENTA Y UNO, 14/100

De FEBRERO de 20 19

.....

(FIRMA DEL DEPOSITANTE)

Sellar al dorso

8/2/2019

BANCO NACION
Recibo de Depósito
PLAZA DE MAYO
(Capital Federal)
862 12 FEB. 2019 862
SELLO DEL RECAUDADOR | FIRMA Y ACLARACION
KEVIN W. ARGANDOÑA

U. O. C. R. A.
UNION OBRERA DE LA CONSTRUCCION DE LA REPUBLICA ARGENTINA

NOTA DE CREDITO
Nro: 012794249
Fecha impresión: 8/2/2019

PERIODO: 01/2019 TIPO: Original

C.U.I.T.: 30-71192092-3 RAZON SOCIAL: ***PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L***

	IMPORTE DETERMINADO	IMPORTE DEPOSITADO	FORMA DE PAGO
CUOTA SINDICAL			
Cantidad de trabajadores afiliados	30		Efectivo ☐
Total Remuneraciones	$895,669.27		
Total Aporte Cuota Sindical	$22,391.73	**$22,391.73**	
SEGURO DE VIDA COLECTIVO			Cheque ☐
Total Trabajadores	30		
Total Remuneraciones	$895,669.27		
Total Aporte Seguro de Vida	$9,588.90	**$9,588.90**	Cheque Nro:
FONDO DE INV., CAP. Y SEG. (FICS)			
Total Aporte al Fondo de Cese Laboral	$76,199.71		
Total de Aporte al FICS	$1,523.99	**$1,523.99**	C/Banco:
OTROS CONCEPTOS			
Total Otros Conceptos	$0.00	**$0.00**	
TOTAL:		**$33,504.62**	

3607912794249307119209230033504620006

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

La empresa cuenta con oficinas en distintos puntos del país, con más de 60 empleados directos, servicio las 24 hs. los 365 días del año, vehículos operativos en todo el país, y una amplia gama de Servicios siendo cada uno de los 6 centros de costos independientes una unidad de negocio.

Los rubros se dividen en:
Inspección y certificación de equipos de Izaje / Habilitación de operadores de Izaje / Ensayos y Servicios Industriales / Seguridad e Higiene industrial / Servicios de Gestión Ambiental / Servicios de Mantenimiento industrial / Ingenierìa y construcción / Inspección de petróleo y derivados.

A su vez los sub rubros que abarcan son:
Inspecciones de mineral – Salvamento y trabajos Subacuos – Supply Chain – Laboratorio de ensayos de plásticos, agua y combustible – Auditoris de calidad ISO9001/14001/OSHAS 18001 – Auditorias de Seguridad s/Resolución S.E. nº 404/94, Res. 1296/06, 785/05, Ley 13660 Dto. 10877 y sus normas complementarias – Aparatos sometidos a presión – Control de calida y aseguramiento de la calidad (QA/QC).

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero	4 772 158	4 340 078	Pesos Argentinos (ARS)
Febrero	2 362 609	196 596	Pesos Argentinos (ARS)
Marzo	3 070 670	470 469	Pesos Argentinos (ARS)
Abril	2 891 647	496 865	Pesos Argentinos (ARS)
Mayo	2 343 113	164 754	Pesos Argentinos (ARS)
Junio	3 600 808	589 696	Pesos Argentinos (ARS)
Julio	1 172 499	264 030	Pesos Argentinos (ARS)
Agosto	3 257 057	507 224	Pesos Argentinos (ARS)
Septiembre	4 069 247	384 171	Pesos Argentinos (ARS)
Octubre	3 349 421	250 487	Pesos Argentinos (ARS)
Noviembre	4 770 006	408 977	Pesos Argentinos (ARS)
Diciembre	4 434 980	279 822	Pesos Argentinos (ARS)
Total	**40 094 215**	**8 353 169**	**Pesos Argentinos (ARS)**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes	Ventas	Compras	Unidad	Moneda
12 2017	1 705 039	N/I	N/I	Pesos Argentinos (ARS)
12 2018	4 385 472	N/I	N/I	Pesos Argentinos (ARS)
Total	**6.090.511**	**N/I**	**N/I**	**Pesos Argentinos (ARS)**

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

N°	Fecha de Cierre	Compras	Moneda
1	31/12/2017	9 231 000	Pesos Argentinos (ARS)
2	31/12/2016	5 483 000	Pesos Argentinos (ARS)
3	31/12/2015	2 192 000	Pesos Argentinos (ARS)
---	**Total**	**16 906 000**	**Pesos Argentinos (ARS)**

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	LENOR GROUP SRL	Argentina. Fraga 981. CABA	30702968808	88 390	Pesos Argentinos (ARS)
2	CIMO SALUD SRL	Argentina. Castelli 176. Campana	3070959409	134 222	Pesos Argentinos (ARS)
3	EMISIÓN Y CONTROL	Argentina. Maipu 4169. Ciudadela.	33653970809	154 848	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	Ternium Argentina S.A	Argentina. Della Paollera 299. Piso 16.	30-51688824-1	11 162 336	ARS
2	Siderca Saic	Argentina. Della Paollera 299. Piso 1.	30-55081599-7	8 669 213	ARS
3	Exiros Ar S.A	Argentina. Della Paollera 297. Piso 1.	30-70737022-6	539 562	ARS
4	Andina Empaques	Argentina. Austria 650.	30-71213488-3	831 861	ARS
5	Industrias Juan F. Secco S.A	Argentina. Juan Pablo 5665. Rosario.	30-50159813-1	328 305	ARS
6	Salini Impregilo S.P.A	Argentina. Av. Del Libertador 602, piso 22 B	33-71425035-9	492 762	ARS
7	Techint Saic	Argentina. Della Paollera 292.	30-54798102-9	343 664	ARS
8	FFCC Central Termoelectrica Manuel Belgrano	Argentina. 25 de Mayo 526	30-70959682-5	2 514 283	ARS
9	Syngenta Agro S.A	Argentina. Av. Del Libertador 1855. Piso 2.	30-64632845-0	734 000	ARS
10	Pampa Energia	Argentina. Maipu 1.	30-52655265-9	168 250	ARS

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	SWISS MEDICAL
N° de contrato:	112136
Desde:	14/09/2011 - Alta de afiliación
Hasta:	30/06/2013 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	144831
Desde:	01/07/2013 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

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

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Seguro Automotor	Federación Patronal	23787474	125 000	Pesos Argentinos (ARS)
2	Seguro Automotor	Federación Patronal	23812055	201 000	Pesos Argentinos (ARS)
3	Seguro Automotor	Federación Patronal	24293663	325 000	Pesos Argentinos (ARS)
4	Seguro Automotor	Federación Patronal	24482931	320 000	Pesos Argentinos (ARS)
5	Responsabilidad Civil	Federación Patronal	1140771	1 000 000	Pesos Argentinos (ARS)
6	Caución	Federación Patronal	320684	2 004 668	Pesos Argentinos (ARS)

4- Comercio Exterior

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

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

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

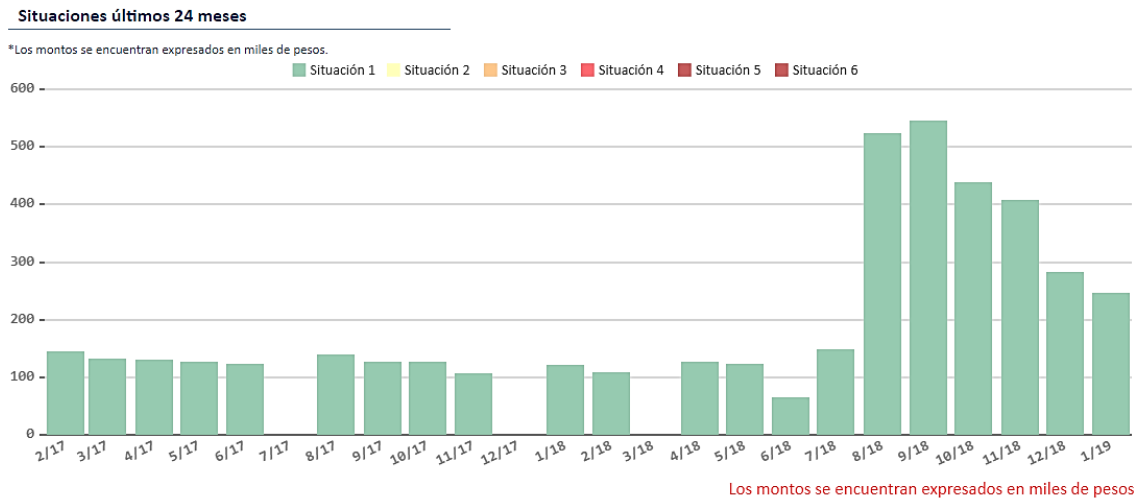
Denominación del deudor	Entidad	Periodo	Situación	Monto	Días de atraso	Obs
PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.	BANCO SANTANDER RIO S.A.	01/19	1	247	N/A	-

Cifras expresadas en miles

Banco	02/2017	03/2017	04/2017	05/2017	06/2017	07/2017	08/2017	09/2017
SANTANDER RIO S.A.	144,90	132,40	130,40	126,40	122,50		139,00	126,00
TOTAL PERIODO	144,90	132,40	130,40	126,40	122,50		139,00	126,00

Banco	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018	05/2018
SANTANDER RIO S.A.	126,00	107,00		122,00	108,00		126,00	124,00
TOTAL PERIODO	126,00	107,00		122,00	108,00		126,00	124,00

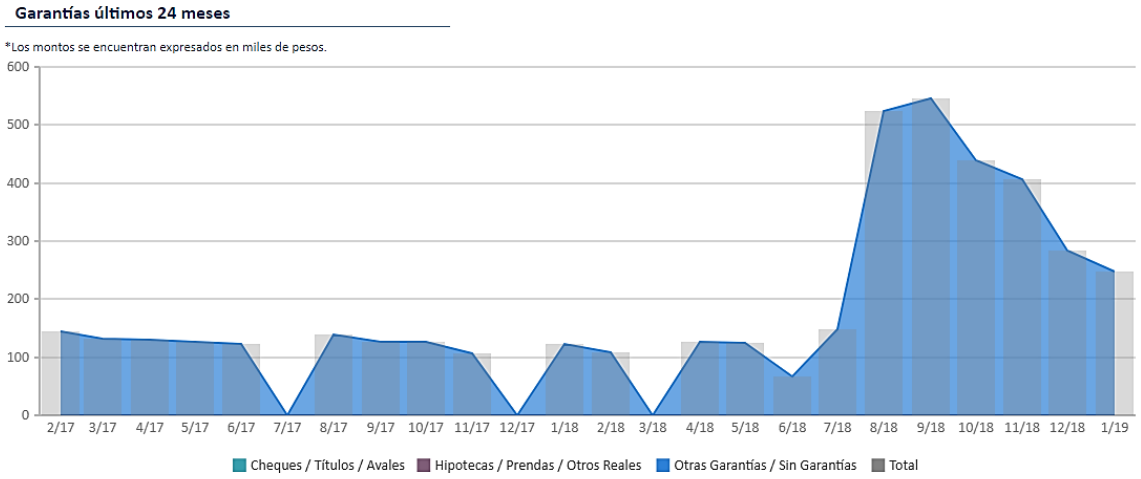
Banco	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019
SANTANDER RIO S.A.	66,00	149,00	524,00	545,00	439,00	407,00	283,00	247,00
TOTAL PERIODO	66,00	149,00	524,00	545,00	439,00	407,00	283,00	247,00



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

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

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



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	Santander Rio	N/I	Pesos Argentinos (ARS)

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*)

Pleyades
CONTROL SERVICE S.R.L

DECLARACIÓN JURADA SOBRE LA

EXISTENCIA DE ACCIONES JUDICIALES

Quien suscribe...Paciocco Claudio Martín, **D.N.I.** 28.573.864, en mi carácter de socio gerente de la empresa Pleyades Control Service SRL declaro en carácter de declaración jurada, que la firma **NO** posee iniciadas acciones judiciales en su contra y **NO** participa como actora en ninguna demanda judicial.

Se extiende la presente constancia para ser presentada ante quién corresponda, en CABA, a los 11 días del mes de marzo de 2019.

.....
Firma y Aclaración

CLAUDIO M. PACIOCCO
PLEYADES CONTROL SERVICE SRL
SOCIO GERENTE

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Impuesto/Régimen registrado y fecha de alta	
GANANCIAS SOCIEDADES	07-2011
IVA	07-2011
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	07-2011
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	07-2011
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	07-2011
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	09-2011

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
Situación actual:	**Categoría o**
Categoría o	**Contribuyente sin deuda.**

La información expuesta es la registrada al **18/03/2019** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION

Dirección General de Rentas de Córdoba

CUIT: 30711920923

Razón Social: PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.

Ingresos Brutos: 9015754959

Fecha de Consulta: 18/03/2019

Situación Fiscal: IRREGULAR

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

PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 18/03/2019.

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L. CUIT 30711920923 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 18/03/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 9cbf1285-d476-46d1-9763-9032d54a797f

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

AFIP Administración Federal

CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATEA

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados PLEYADES CONTROL SERVICE S.R.L.

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 CLAUDIO MARTIN PACIOCCO

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 LAURA VERONICA GRINMAN

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA

No se detectó información de prensa negativa.

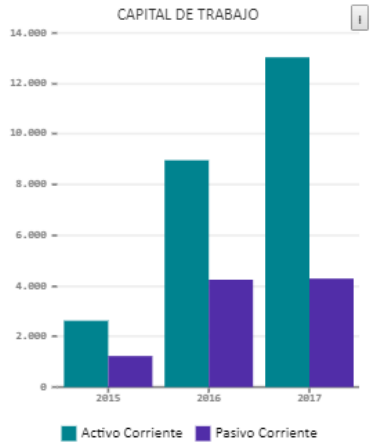
8- Estados Contables

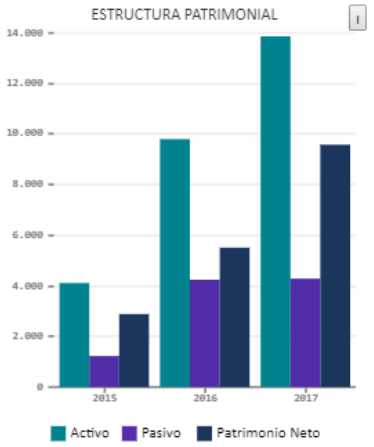
8.1 DATOS CONTABLES

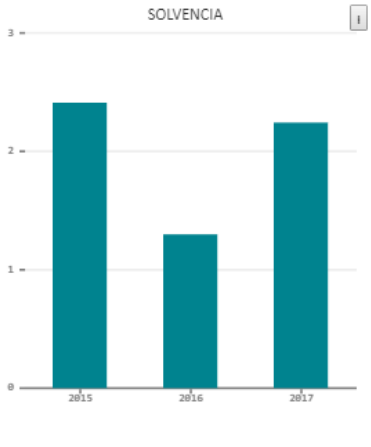
Activo

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Caja y Banco	288	1 049	1 267
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	1 903	7 053	10 353
Otros Créditos	415	877	1 402
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	2 607	8 979	13 022
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	1 260	275	302
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	444	815	993
Depreciación Acumulada	197	279	435
Bienes De Uso	247	537	559
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	1 507	811	861
Total Activo	4 114	9 790	13 883

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



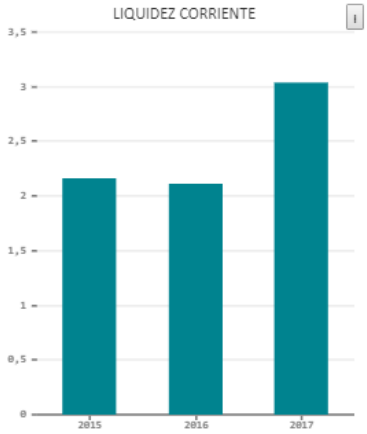


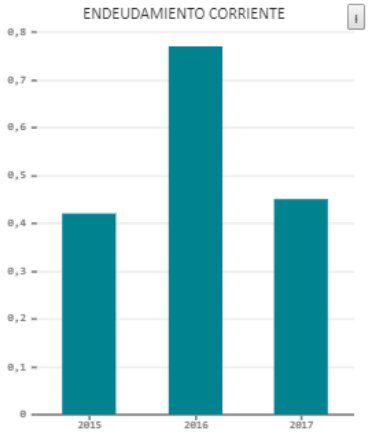


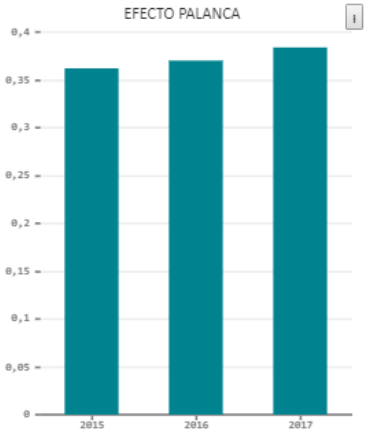
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	2 072	367
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	322	1 672	2 830
Cargas Fiscales	885	520	1 085
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	1 208	4 264	4 282
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	1 208	4 264	4 282
Capital Social	12	12	12
Resultados No Asignados	2 894	5 514	9 589
Patrimonio Neto	2 906	5 526	9 601

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



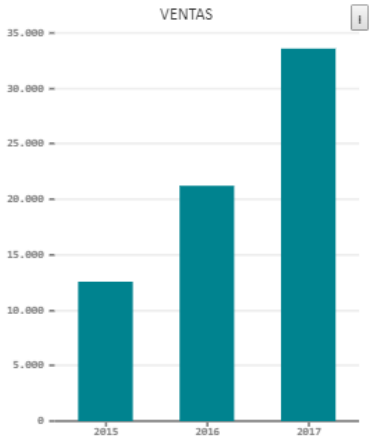


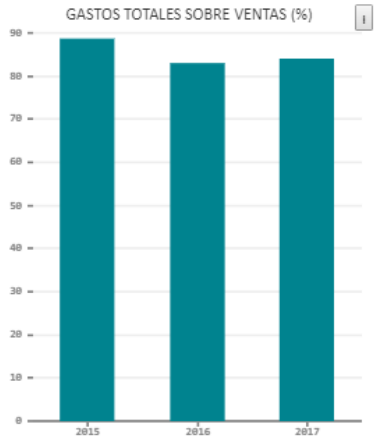


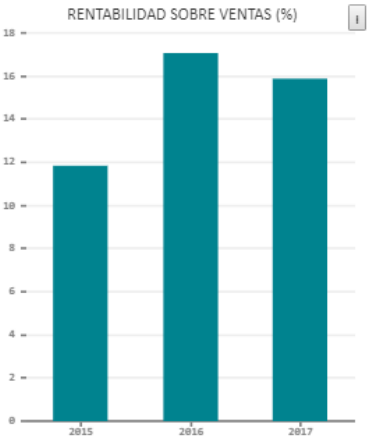
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Ventas	12 607	21 199	33 585
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	0	0	0
Resultado Bruto	12 607	21 199	33 585
Amortizaciones	82	82	156
Gastos de Comercialización	6 092	2 110	2 139
Gastos de Administración	5 092	15 236	25 649
Gastos Financieros	0	233	464
Otros Ingresos	67	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	0	0	0
Resultado	1 490	3 620	5 333

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
	PUBLICADO	PUBLICADO	PUBLICADO
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,16	2,11	3,04
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,16	2,11	3,04
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,42	0,77	0,45
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,41	1,30	2,24
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 398,91	4 714,92	8 739,75
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	11,75	10,30	17,19
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	100,00	100,00	100,00
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	11,82	17,08	15,88
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,51	0,66	0,56
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	3,06	2,17	2,42
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	50,98	39,50	60,12
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	36,21	36,97	38,41
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,30	0,92	1,39
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	6,62	3,01	3,24
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

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 2015 2016 y 2017 (fecha de cierre 31/12).

Aclaraciones previas: Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- La facturación del último ejercicio alcanzó a $33.585M mostrando un crecimiento del 58% en relación al ejercicio anterior ($21.199M).
- Por su parte los gastos de estructura incrementaron su peso del 81.8% al 82.7% de las ventas alentados fundamentalmente por las mayores erogaciones en sueldos y cargas sociales las cuales crecieron un 88%.
- La ganancia operativa totalizó $5.797M y representó el 17.3% de las ventas (vs. $3.853M 18.2% s/ventas a Dic/16).
- La misma cubrió holgadamente los gastos financieros. Estos totalizaron $464M 1.4% s/ventas (vs. $233M 1.1% s/ventas a Dic/16).
- La ganancia final ascendió a $5.333M mostrando un crecimiento del 47% en relación a Dic/16 ($3.620M).
- El margen final resultó satisfactorio (159% vs. 171% a Dic/16). Cabe señalar que la empresa registra el impuesto a las ganancias mediante ajustes al PN en el ejercicio siguiente por lo que el resultado final está sobreestimado.

La empresa logró en el último ejercicio un importante incremento de ventas y obtuvo una alta rentabilidad final sobre ventas por lo que su desempeño económico se considera satisfactorio.

Financieros:

- La retención de las ganancias acumuladas le permitió a la compañía fortalecer su capital de trabajo por lo que presentó satisfactorios niveles en sus principales indicadores financieros: liquidez (304) y capital de trabajo ($8.740M).
- Este último es significativo tanto en términos de ventas (26%) como en relación al activo de la sociedad (63% del activo).
- La generación de fondos calculada como resultado final antes de amortizaciones se ubicó en $5.488M.
- La empresa no presentó deuda bancaria en ninguno de los últimos 3 ejercicios. El rubro gastos financieros se compuso mayormente del impuesto a los débitos y créditos.

Con una satisfactoria generación de fondos un importante capital de trabajo propio y sin deudas bancarias la situación financiera de la sociedad se considera satisfactoria.

Patrimoniales:

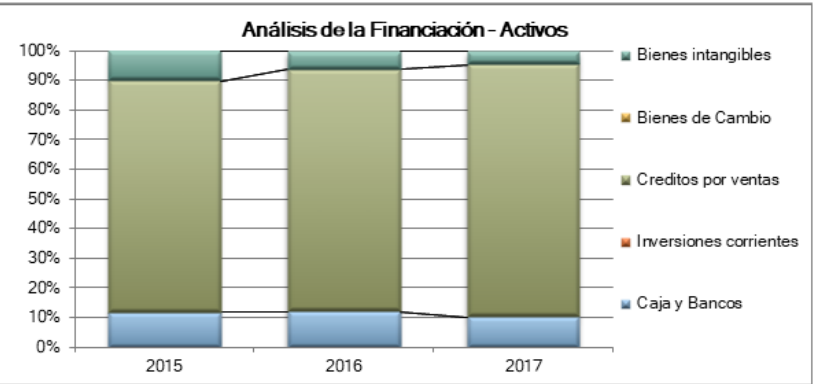
- Los activos fijos de la empresa totalizan el 4% s/Activo Total ($559M) y corresponden a los bienes de uso.
- En los últimos años la retención de la mayor parte de las ganancias obtenidas le permitió a la compañía fortalecer su PN y mostrar una elevada solvencia (2.24).
- El PN se compuso prácticamente en su totalidad de ganancias acumuladas.

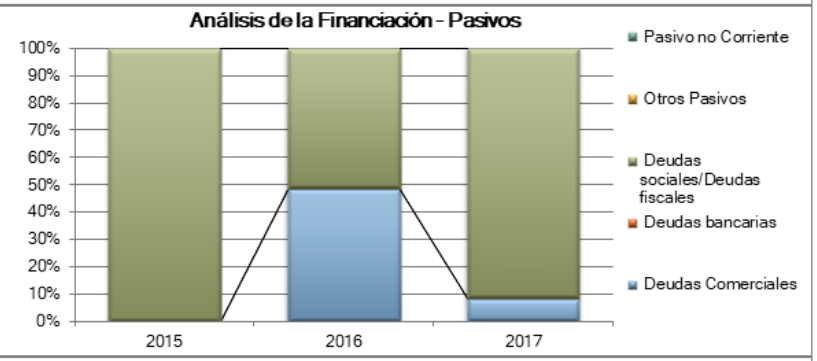
La empresa presenta una satisfactoria solvencia patrimonial aunque cabe mencionar como debilidades la baja significación de activos fijos y el reducido nivel de capitalización del PN.

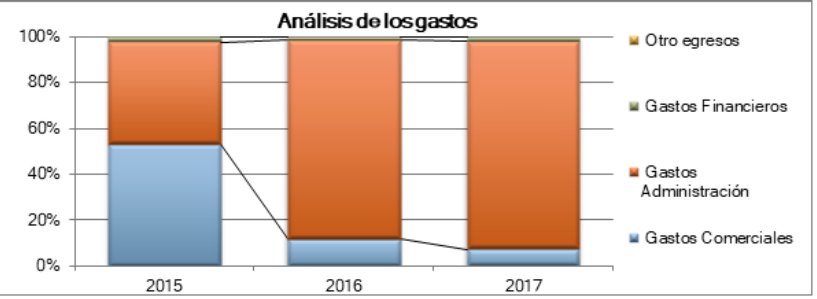
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados			
Concept	dic-15	dic-16	dic-17
Caja y Bancos	288.486	1.049.172	1.266.593
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	1.903.487	7.053.487	10.353.487
Otros Créditos	1.674.567	1.151.100	1.703.827
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes intangibles	247.284	536.735	558.623
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**4.113.824**	**9.790.494**	**13.882.530**
Deudas Comerciales	-	2.072.360	366.512
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	1.207.630	2.191.952	3.915.483
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**1.207.630**	**4.264.311**	**4.281.995**
Gastos Comerciales	6.091.641	2.110.482	2.139.084
Gastos Administración	5.092.144	15.235.805	25.648.982
Gastos Financieros	232.948	232.948	463.951
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	**11.416.733**	**17.579.235**	**28.252.017**

2015/2016/2017

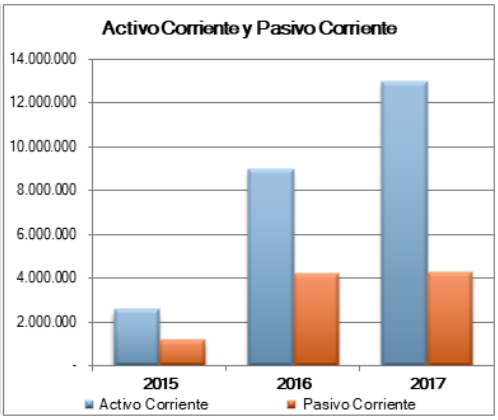




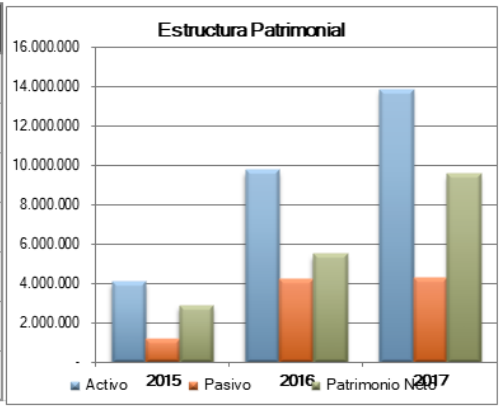


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

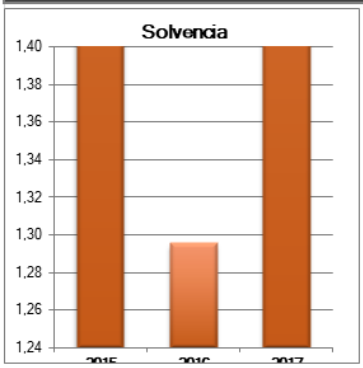
Períodos Analizados	2015/2016/2017		
Analisis Patrimonial	dic-15	dic-16	dic-17
Solvencia	2,41	1,30	2,24
Patrimonio Neto sobre Activo	71%	56%	69%
Endeudamiento corriente	0,42	0,77	0,45
Capital corriente	0,34	0,48	0,63
Activo no Cte sobre Activo	37%	8%	6%
Financiación del activo no cte.	1,93	6,81	11,15
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	49%	9%

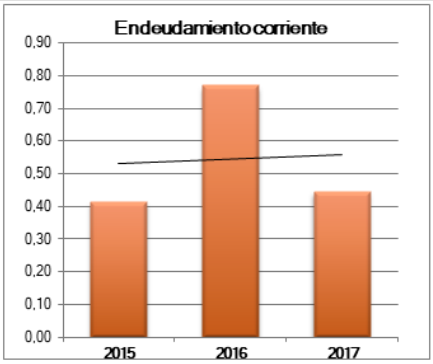


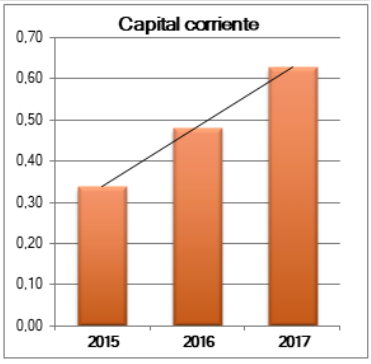
Info	dic-15	dic-16	dic-17
Activo Corriente	$ 2.606.540	$ 8.979.228	$ 13.021.746
Activo no Corriente	$ 1.507.284	$ 811.266	$ 860.785
Activo	$ 4.113.824	$ 9.790.494	$ 13.882.530
Pasivo Corriente	$ 1.207.630	$ 4.264.311	$ 4.281.995
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 1.207.630	$ 4.264.311	$ 4.281.995
Patrimonio Neto	$ 2.906.193	$ 5.526.183	$ 9.600.535



Trends



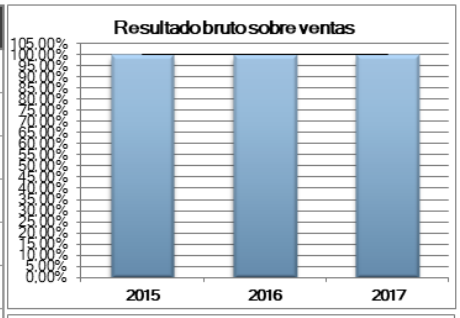




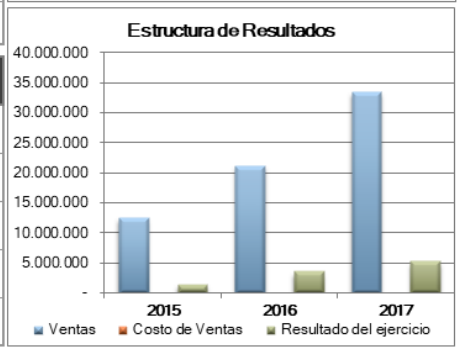
Importes Expresados en Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

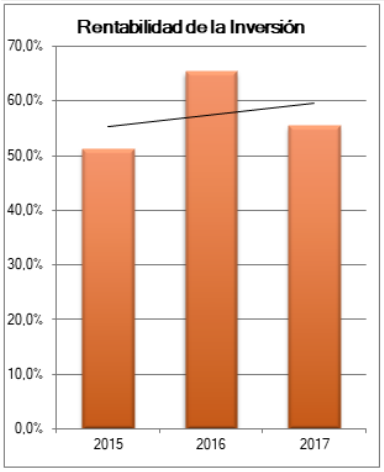
Períodos Analizados			2015/2016/2017
Análisis de rentabilidad	dic-15	dic-16	dic-17
Rentabilidad de la inversión total	51,3%	65,5%	55,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	59,3%	69,7%	60,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	41,9%	39,4%	41,8%
Resultado bruto sobre ventas	100,0%	100,0%	100,0%
Rentabilidad sobre Ventas	11,8%	17,1%	15,9%
Costo del financiamiento	19,3%	5,5%	10,8%
Rentabilidad del capital	12413,3%	30166,6%	44438,3%

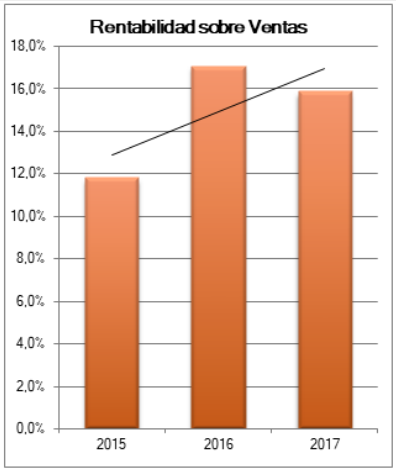


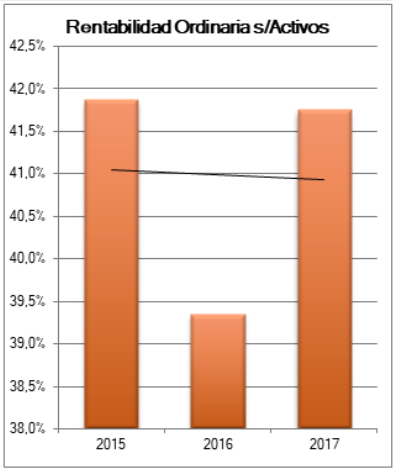
Info	dic-15	dic-16	dic-17
Ventas	$ 12.606.529	$ 21.199.224	$ 33.584.616
Costo de Ventas	$ -	$ -	$ -
Resultado del ejercicio	$ 1.489.590	$ 3.619.989	$ 5.332.599
EBITDA/Ventas	0,14	0,19	0,18
EBITDA/Intereses	7,74	16,89	12,83



Trends



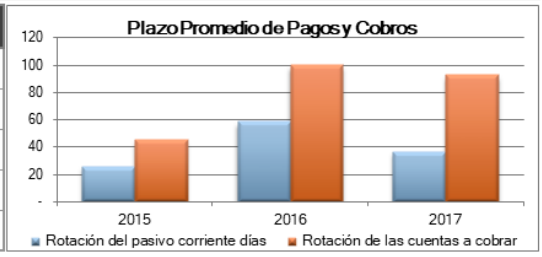




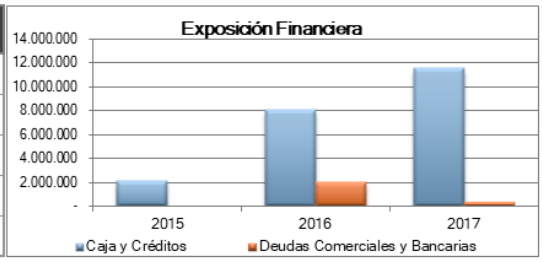
Importes Expresados en Pesos

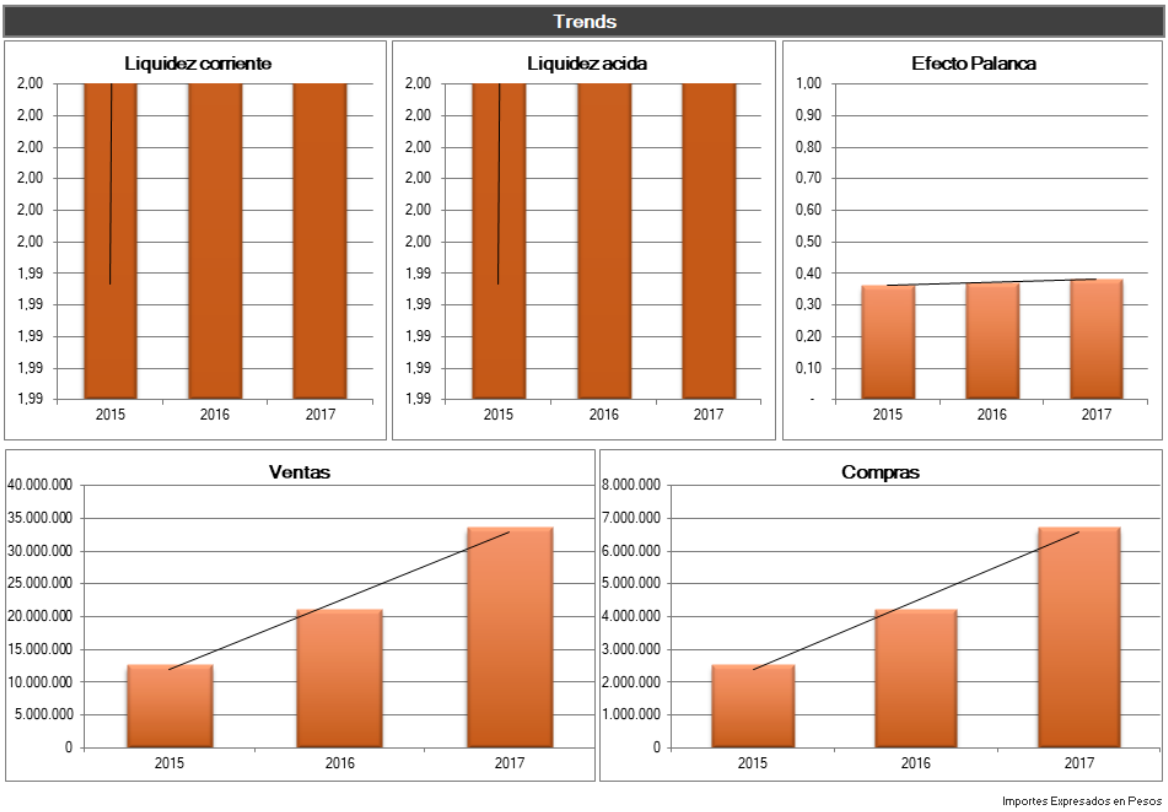
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	dic-15	dic-16	dic-17
Liquidez corriente	2,16	2,11	3,04
Liquidez acida	2,16	2,11	3,04
Rotación del pasivo corriente días	26	59	37
Rotación de las cuentas a cobrar	46	100	93
Efecto Palanca	0,36	0,37	0,38



Info	dic-15	dic-16	dic-17
Caja y Bancos	288.486	1.049.172	1.266.593
Creditos por ventas	1.903.487	7.053.487	10.353.487
Deudas Comerciales	-	2.072.360	366.512
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

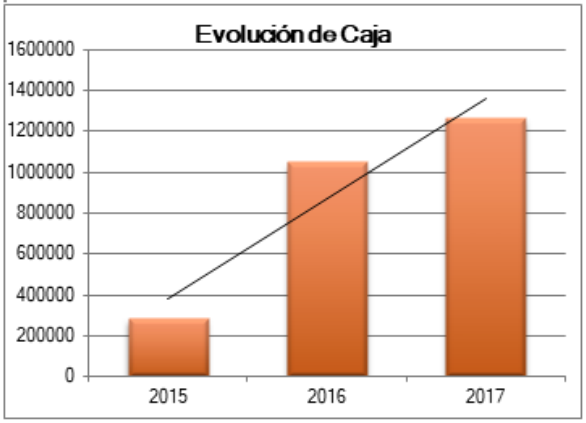


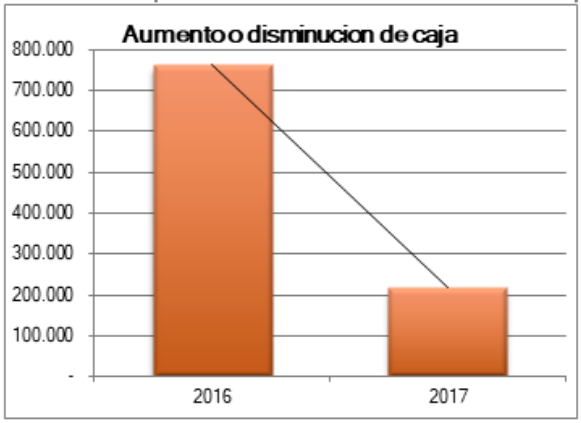


Importes Expresados en Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2015/2016/2017	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-16**	**dic-17**
Resultado del ejercicio	**$ 3.619.989,00**	**$ 5.332.599,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 81.590,00	$ 155.798,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 3.701.579,00**	**$ 5.488.397,00**
Variación de créditos por ventas	$ -5.150.000,00	$ -3.300.000,00
Variación de otros créditos	$ 523.467,00	$ -552.727,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 2.072.360,00	$ -1.705.848,00
Variación de deudas sociales	$ 1.349.357,00	$ 1.158.299,00
Variación de deudas fiscales	$ -365.035,00	$ 565.232,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ 2.131.728,00**	**$ 1.653.353,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -999.999,00	$ -1.258.247,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -371.041,00	$ -177.686,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 760.688,00**	**$ 217.420,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 760.688,00**	**$ 217.420,00**





Importes Expresados en Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	2.798.718,0	$	S/Patrimonio Neto	392.642,7	$
Compras Mensuales	559.743,6	$	S/Capital de Trabajo	289.525,1	$
Modo de Cobro s/Balance	88	días	S/Activos Líquidos	337.419,0	$
Modo de Pago s/Balance	41	días	S/Variables Combinadas	335.605,7	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2015/2016/2017			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	2,03	10	Liquidez corriente	ratio	2,67	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,52	10	Liquidez acida	ratio	2,67	10
Capital corriente	%	54,9%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	41	10
Activo no Cte sobre Activo	%	11,3%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	88	9
Financiación del activo no cte.	ratio	8,68	10	Efecto Palanca	ratio	0,38	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	17,3%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,4%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	13,6%	9
Rentabilidad de la inversión total	%	57,4%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	69,8%	1
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	62,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	84,8%	1
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	41,2%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	100,0%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	15,6%	10	Rotación del activo	veces	2,45	4
Costo del financiamiento	%	10,8%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	36066,6%	10	86,59			
EBITDA/Ventas	%	17,4%	7				
EBITDA/Intereses	%	13,08	10				

