# DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

## SEMAN S.R.L.

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

| | | | 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** | | **83%** | **33** | | | | | | |

| | | | 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** | | **67%** | **20** | | | | | |

**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 | 33 | 40 | 83% | 10,0% | 0,8 |
| 2 | Situación Económico-Financiera | 20 | 30 | 67% | 90,0% | 6,0 |
| **Resultado Final** | | **6,8** | | | | |

Según políticas de calificación de

## 1.2. CONCLUSIÓN FINAL

SEMAN brinda servicios de instalación de gas, agua, sanitarios y equipos de climatización, desde 1978. Cuenta con 12 empleados (planta que se mantiene estable hace 3 años) y un capital social de $ 5 mil. Opera en forma normal con los Bancos, no registra embargos, juicios comerciales, ni riesgos de Compliance. La empresa declara tener juicios laborales pendientes y también se identificó una rescisión contractual por falta de pago a la ART en el año 2000. No existen riesgos de Compliance. El análisis de sus Balances indica que la mayoría de sus ratios tienen tendencias positivas, esto mayormente debido al incremento en su actividad con buenos márgenes de Rentabilidad. Las ventas post Balance denotan un nivel de actividad sostenido ($ 11 millones en 2017, versus $ 8 millones en los 9 meses subsiguientes). Recomendamos operar normalmente.

| Límite de Compra 30% sobre ventas | Ventas Balance | Ventas post balance |
|---|---|---|
| Ventas | **$11.165.256** | **$8.203.160** |
| Límite de compra | **$3.349.576** | **$2.460.948** |

# Contenidos


**1- RESUMEN 2**

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN FINAL 3

**2- DATOS ORGANIZACIONALES 6**

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS / ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 11
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 11
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 11
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 11
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc. 11
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 15
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 15
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 15
2.7.1 Socios / Accionistas 15
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 15
2.7.3 Directivos 15
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 15
2.8 ACTIVOS 16
2.8.1 Inmuebles 16
2.8.2 Rodados 16
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
2.10 CERTIFICACIONES 16
2.10.1 Certificaciones de Calidad 16
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 18**

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 19
3.4 COMPRAS ANUALES 19
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS 20
3.7.1 Registro de contratos con las ART 20
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 20
3.7.3 Otros Seguros contratados 20

**4- COMERCIO EXTERIOR 21**

**5- SITUACIÓN BANCARIA 22**

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

**6- SITUACIÓN JUDICIAL 24**

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

**7- COMPLIANCE 28**

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 28
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 28

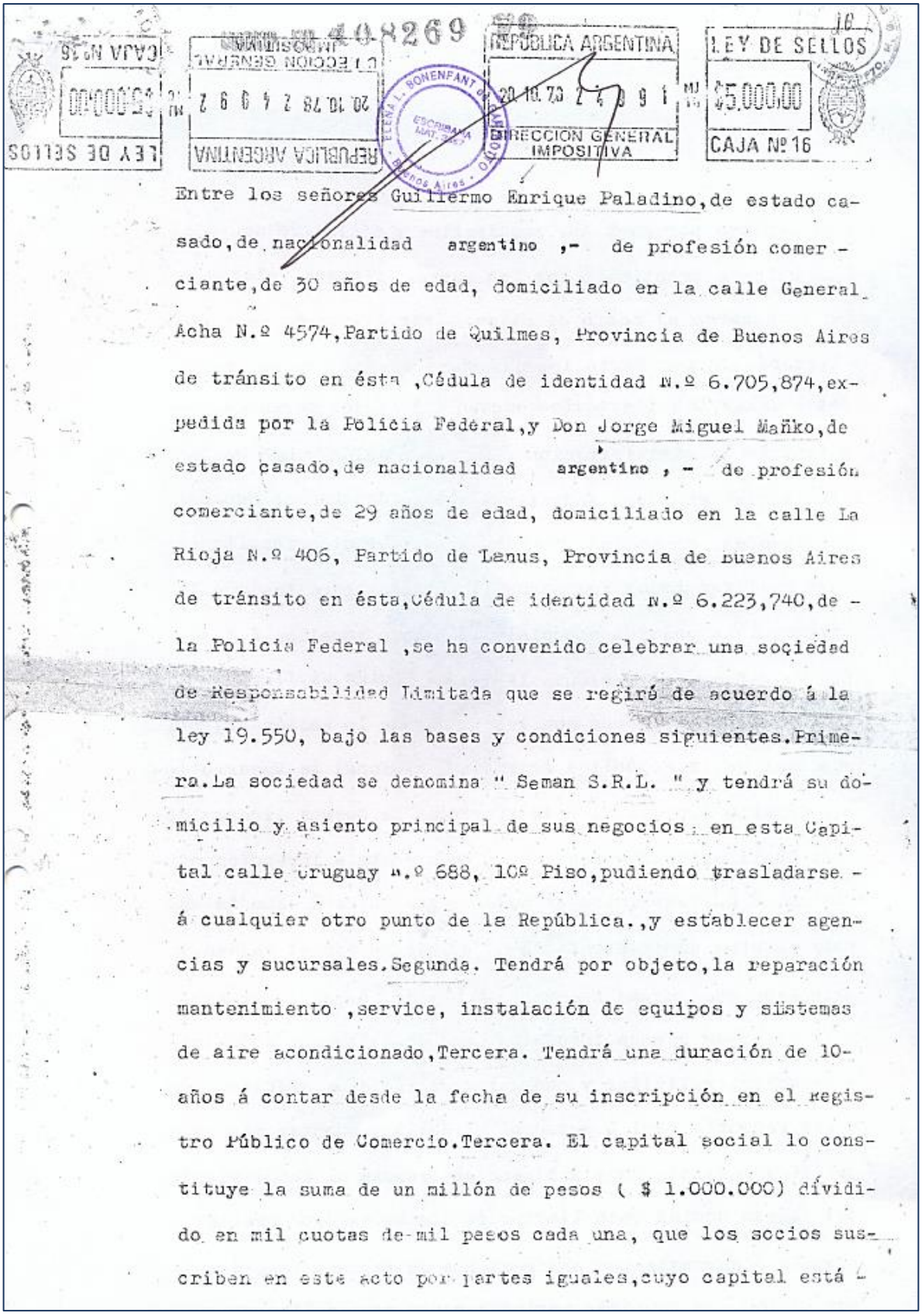
**8- ESTADOS CONTABLES 29**

8.1 DATOS CONTABLES 29
COMENTARIOS A LOS ESTADOS CONTABLES 33
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 35
8.2 ANÁLISIS PATRIMONIAL 36
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 37
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 38
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 39
8.8 SCORE DE BALANCE 41

# 2- Datos Organizacionales

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

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | SEMAN S.R.L. |
| **Cuit** | 30-57163659-6 |
| **Domicilio** | Paraná 586, Piso 5º Dto. 12, C.A.B.A. |
| **Teléfonos** | 11 4218-0271 11 4373-7566 |
| **CODIGO C.L.A.E.** | 432200 |
| **Fecha Contrato Social** | 20-10-1978 |
| **Actividad** | Instalaciones de gas, agua, sanitarios y de climatización, con sus artefactos conexos. |
| **Forma Jurídica** | Sociedad de Responsabilidad Limitada. |
| **Capital** | $ 5 000.00 (Fuente: Empresa) |
| **Cantidad Empleados** | 12 (Fuente: Empresa) |
| **Domicilio Legal** | Paraná 586, Piso 5º, Of. 12, C.A.B.A. |
| **Otros Domicilios** | Senador Quildimil (Ex Colombia) 2149, Valentín Alsina, Buenos Aires. |

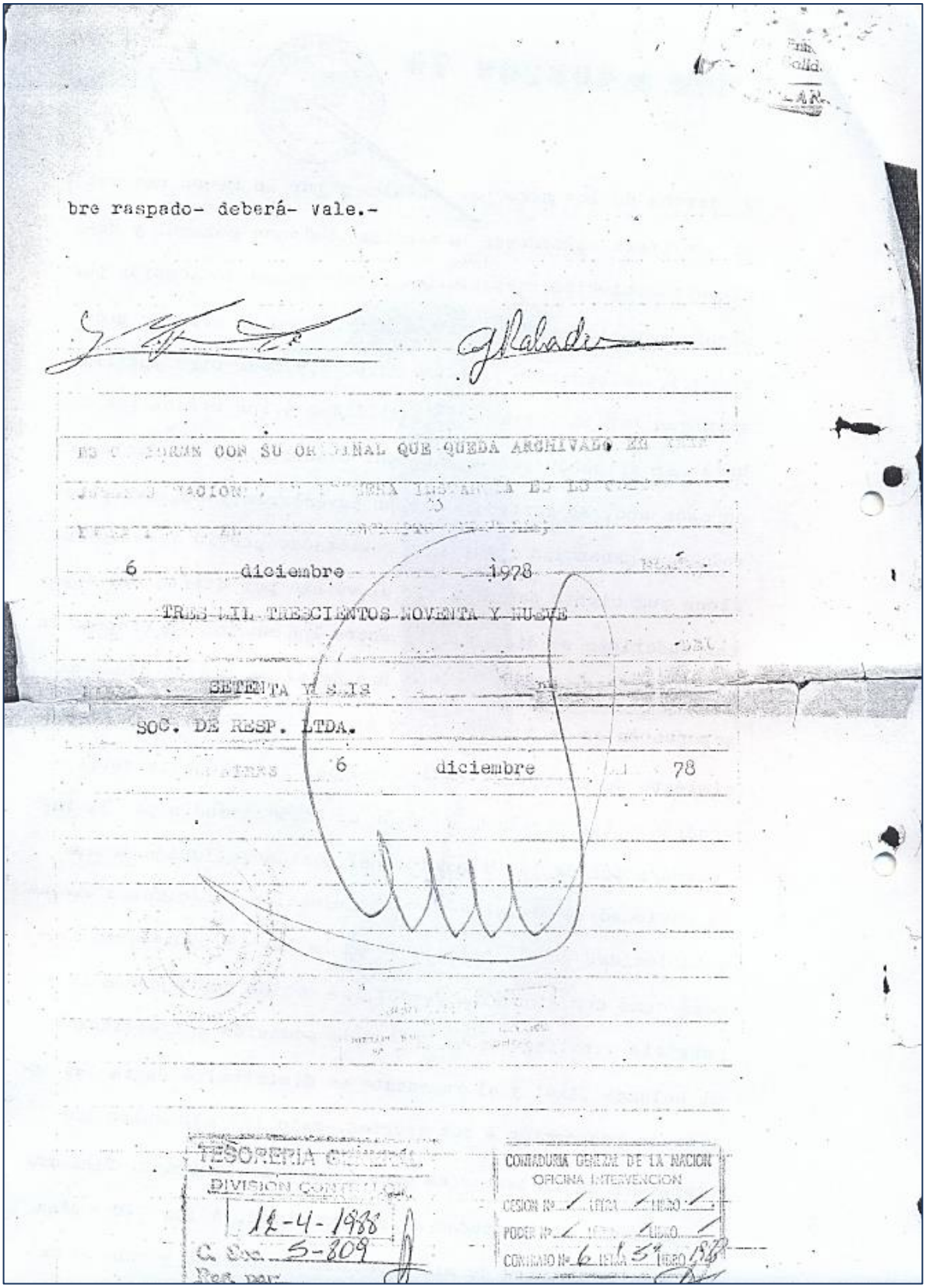


Entre los señores Guillermo Enrique Paladino, de estado casado, de nacionalidad argentino ,- de profesión comerciante, de 30 años de edad, domiciliado en la calle General Acha N.º 4574, Partido de Quilmes, Provincia de Buenos Aires de tránsito en ésta ,Cédula de identidad N.º 6.705,874, expedida por la Policía Federal, y Don Jorge Miguel Mañko, de estado casado, de nacionalidad argentino , - de profesión comerciante, de 29 años de edad, domiciliado en la calle La Rioja N.º 406, Partido de Lanus, Provincia de Buenos Aires de tránsito en ésta, Cédula de identidad N.º 6.223,740, de - la Policía Federal ,se ha convenido celebrar una sociedad de Responsabilidad Limitada que se regirá de acuerdo á la ley 19.550, bajo las bases y condiciones siguientes. Primera. La sociedad se denomina " Seman S.R.L. " y tendrá su domicilio y asiento principal de sus negocios en esta Capital calle Uruguay N.º 688, 10º Piso, pudiendo trasladarse - á cualquier otro punto de la República., y establecer agencias y sucursales. Segunda. Tendrá por objeto, la reparación mantenimiento ,service, instalación de equipos y sistemas de aire acondicionado, Tercera. Tendrá una duración de 10- años á contar desde la fecha de su inscripción en el Registro Público de Comercio. Tercera. El capital social lo constituye la suma de un millón de pesos ( $ 1.000.000) dividido en mil cuotas de mil pesos cada una, que los socios suscriben en este acto por partes iguales, cuyo capital está -

representado por muebles, maquinarias y útiles de acuerdo á un balance practicado por las partes, y cuyos valores - son de acuerdo al costo de plaza.Quinta.la cesión de cuotas á terceros es necesaria la conformidad de los socios restantes.Sexto.Los dos socios quedan designados gerentes, - y tendrán la administracion -,representación y uso de la - firma social en forma indistinta .Podrá designarse uno ó- mas gerentes, no socios., quedando los gerentes facultados para realizar todos los actos y contratos para los que la ley requiera poderes especiales ,incluso aquellos á los - que se refiere el articulo 1881, del Codigo Civil.Pueden - en consecuencia operar con los Bancos de la Nación Argentina Central de la República Argentina, Nacional de Desarrollo- Hipotecario Nacional ,de la Provincia de Buenos Aires,y demás instituciones bancarias, y de credito e inversión oficiales, ó privadas,otorgar poderes generales ó especiales- para asuntos administrativos ó judiciales con el objeto y extensión que juzgue necesarios,comprar, vender y gravar- toda clase de bienes inmuebles, muebles,titulos, créditos- y derechos, solicitar y otorgar toda clase de creditos con o sin garantía real ó personal y realizar cuantos más actos juridicos, gestiones y diligencias tiendan al cumplimiento- del objeto social ,sin limitación alguna,excepto prestar - fianzas ó garantíaspor obligaciones de terceros.Septimo.- Los socios, se reunirán periodicamente para deliberar sobre

DGRESP. EXP. 408269 79

la marcha de los negocios sociales y por lo menos una vez al año ,para considerar la memoria ,balance general y demás documentación contable.Las resoluciones se tomarán por simple mayoría del capital presente.salvo el caso de prórroga,transformación, fusión,escisión,y toda otra modificación que imponga mayor responsabilidad á los socios que deberá ser aprobada por unanimidad. Octava.Al 31 de Diciembre de cada año, se confeccionará un inventario,y balance general,,las ganancias líquidas y realizadas previa reserva del cinco por ciento hasta cubrir el veinte por ciento del capital suscripto se distribuirán entre los socios en proporción al capital integrado por cada uno de ellos,Las pérdidas se soportarán en la misma proporción.Novena. En caso de fallecimiento de cualquiera de los socios, los sobrevivientes -. -podrán optar por la disolución de la sociedad o por la incorporación de los herederos del socios fallecido Novena La sociedad se disuelve por cualquiera de las circunstancias establecidas en el articulo 94 de la ley 19.550.desempeñandose como comisión liquidadora,los socios que ejerzan la - gerencia .,Extinguida el pasivo la comisión confeccionará - el balance final y el remanente se distribuirá entre los socios en proporción á sus aportes.-Bajo las cláusulas que- antecden dejan laspartes constituida la sociedad, firmando el presente en la Ciudad de Buenos Aires, á los 20 - días del mes de Octubre de mil novecientos setenta y ocho.- So-



bre raspado- deberá- vale.-

ES C[illegible] FORMAN CON SU ORIGINAL QUE QUEDA ARCHIVADO EN [illegible]

6 diciembre 1978

TRES MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y NUEVE

SETENTA Y SEIS

SOC. DE RESP. LTDA.

6 diciembre 78

TESORERIA [illegible]
DIVISION [illegible]
12-4-1988
C. Soc. 5-309
Reg. por

CONTADURIA GENERAL DE LA NACION
OFICINA INTERVENCION
CESION Nº [illegible] LIBRO [illegible]
PODER Nº [illegible] LIBRO [illegible]
CONTRATO Nº 6 FOLIO 57 LIBRO 58

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

“Se trata de una de las empresas de climatización, con mayor antigüedad ya que opera en plaza desde el año 1978, en el rubro aire acondicionado, refrigeración y calefacción, con especialización en grandes clientes e instalaciones industriales especiales, prestando los servicios de Instalación, reparación, service, mantenimiento y asesoramiento técnico, a líderes del mercado de la alimentación, industria financiera (bancos y compañías de seguros), petroleras y otras.”

## 2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

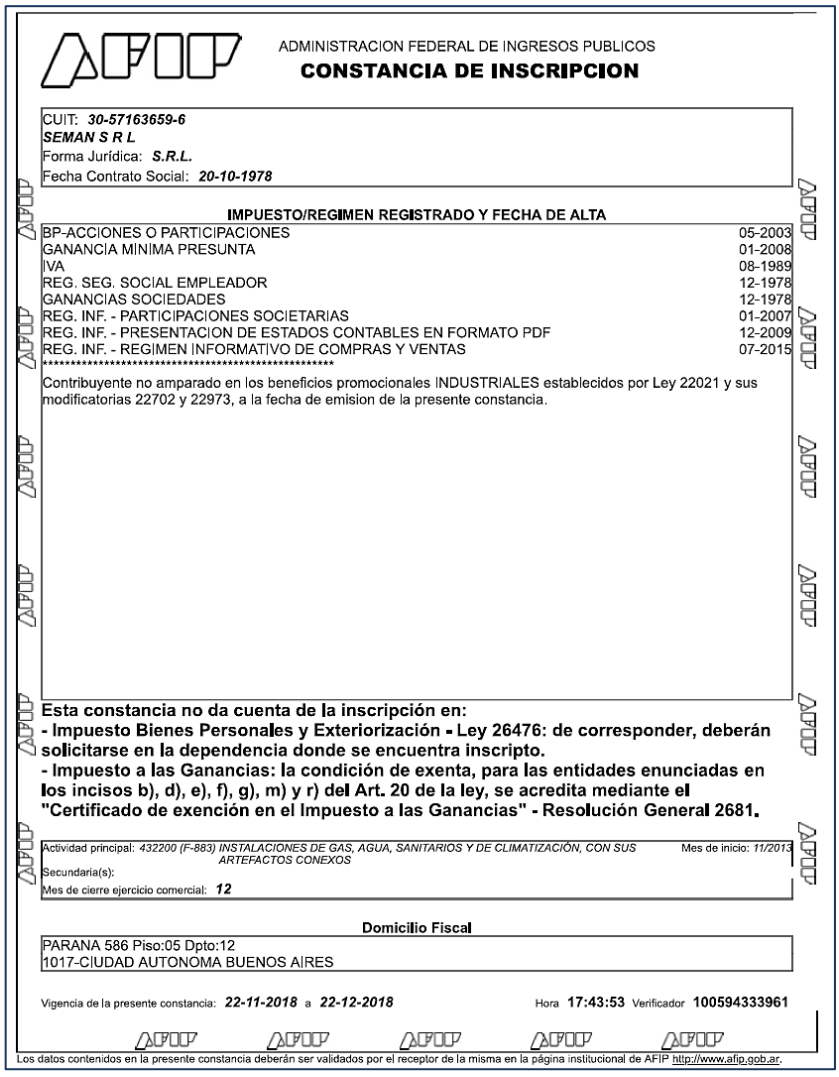
No se detectó información.

## 2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

### 2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no aportada.

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



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

**CONSTANCIA DE INSCRIPCION**

CUIT: ***30-57163659-6***
***SEMAN S R L***
Forma Jurídica: ***S.R.L.***
Fecha Contrato Social: ***20-10-1978***

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

| | |
|---|---|
| BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES | 05-2003 |
| GANANCIA MINIMA PRESUNTA | 01-2008 |
| IVA | 08-1989 |
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 12-1978 |
| GANANCIAS SOCIEDADES | 12-1978 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 01-2007 |
| REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF | 12-2009 |
| REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS | 07-2015 |

**********

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

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

Actividad principal: *432200 (F-883) INSTALACIONES DE GAS, AGUA, SANITARIOS Y DE CLIMATIZACIÓN, CON SUS ARTEFACTOS CONEXOS* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):
Mes de cierre ejercicio comercial: ***12***

**Domicilio Fiscal**

PARANA 586 Piso:05 Dpto:12
1017-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***22-11-2018*** a ***22-12-2018*** Hora **17:43:53** Verificador **100594333961**

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<br>Convenio Multilateral | N° de Formulario<br>5866 |
|---|---|---|
| CM03 | Presentación y Pago | N° Verificador<br>338771 |

| | | |
|---|---|---|
| CUIT 30-57163659-6 | Contribuyente: SEMAN S.R.L. | Sede: 901 |
| Anticipo: 201809 | Secuencia: Original | Tipo: Resto |
| Datos Presentación | DDJJ presentada el 18/10/2018 - 12:27:50 ante AFIP, Nº de Transacción 630763502 | |

**Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada**

| Jurisdicción | Anticipo Impuesto Determinado | Valores Restan | Valores Suman | A favor Contribuyente | A favor Fisco | A Pagar |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 901 CAPITAL FEDERAL | $5.578,03 | $115.260,30 | $0,00 | $109.682,27 | $0,00 | $0,00 |
| 902 BUENOS AIRES | $52.833,07 | $43.964,88 | $0,00 | $0,00 | $8.868,19 | $8.868,19 |
| Totales | $58.411,10 | $159.225,18 | $0,00 | $109.682,27 | $8.868,19 | $8.868,19 |

El que suscribe JORGE MAÑKO, DNI Nro.: 20082351567 en carácter de SOCIO GERENTE declara que los datos consignados en este formulario son correctos y completos, y que esta declaración se ha realizado utilizando el software/aplicativo aprobado por la Comisión Arbitral/AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener siendo fiel expresión de la verdad.

| | | | |
|---|---|---|---|
| AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL | | CUIT Nº: 30571636596 | Establecimiento: 0 |
| **IMPUESTO AL VALOR AGREGADO** | | Apellido y Nombre o Razón Social: SEMAN S R L | |
| | | Fecha de Presentación: 18/10/2018 | Hora: 11:58 |
| F. 2002 | Versión 100 | Nro. de Transacción: 630748061 | MD5: c6804bcb3496a1dbbaafc618eee2002f |
| | | Período: 201809 | Secuencia: ORIGINAL |

| Determinación de la base imponible del período | | |
|---|---|---|
| **Concepto** | | **Importe** |
| Total del Débito Fiscal | | $ 316419.82 |
| Total del Crédito Fiscal | | $ 203761.31 |
| 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 | | $ 112658.51 |
| 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 | | $ 112658.51 |
| Salto Técnico a Favor del Responsable del Período | | $ 0.00 |
| Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior | | $ 50134.56 |
| Total del monto utilizado del período | | $ 30013.14 |
| Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones | | $ 104798.91 |
| Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período | | $ 12261.82 |
| Saldo del Impuesto a Favor de AFIP | | $ 0.00 |

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

Se adjunta información sobre Libro IVA Compras e IVA Ventas.

**Obras Realizadas**



Instalaciones Industriales



INSTALACIONES DE PROCESO INDUSTRIAL

Para Industrias Alimenticias, Petroleras, Metalurgicas, etc.



CONDENSADORES

Condensadores por aire de 90.000 Kcal/h c/u, Aplicados a un Tunel de Congelamiento - 30°C



EQUIPO FRIGORIFICO

Proyecto y construccion de un equipo frigorifico de 240.000 Kcal/h.
Temp. de Evap. -40°C y Condensacion 36°C
Con 4 compresores a tornillo BITZER HSN7471-75



Tunel FRIGOSCANDIA

Este es un tunel de frio, de origen BRASIL, con licencia de SUECIA, Ingresan 1400 Kg. de pizza por hora a 46°C y salen a -25°C

Refrigerado por el equipo descripto anteriormente



EQUIPO FRIGORIFICO

Proyecto y construccion de equipo frigorifico de 160.000 Kcal/h.
Temp. de Evap. -40°C y Condensacion 36°C

Con 2 compresores BITZER



CONDENSADOR EVAPORATIVO

BAC modelo VXC-135
Procedencia BRASIL



Tablero Electrico

Tablero de Fuerza y Comando para equipo frigorifico del tunel FRIGOSCANDIA



CONDENSADORES

5 Condensadores por aire de 50.000 Kcal/h c/u

## 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 | % |
|---|---|---|---|
| **JORGE MIGUEL MAÑKO** | Argentina La Rioja 406 Lanús | 20-08235156-7 | 50 |
| **GUILLERMO ENRIQUE PALADINO** | Condarco 1322 Lanús | 20-05400846-6 | 50 |

Fuente: Empresa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

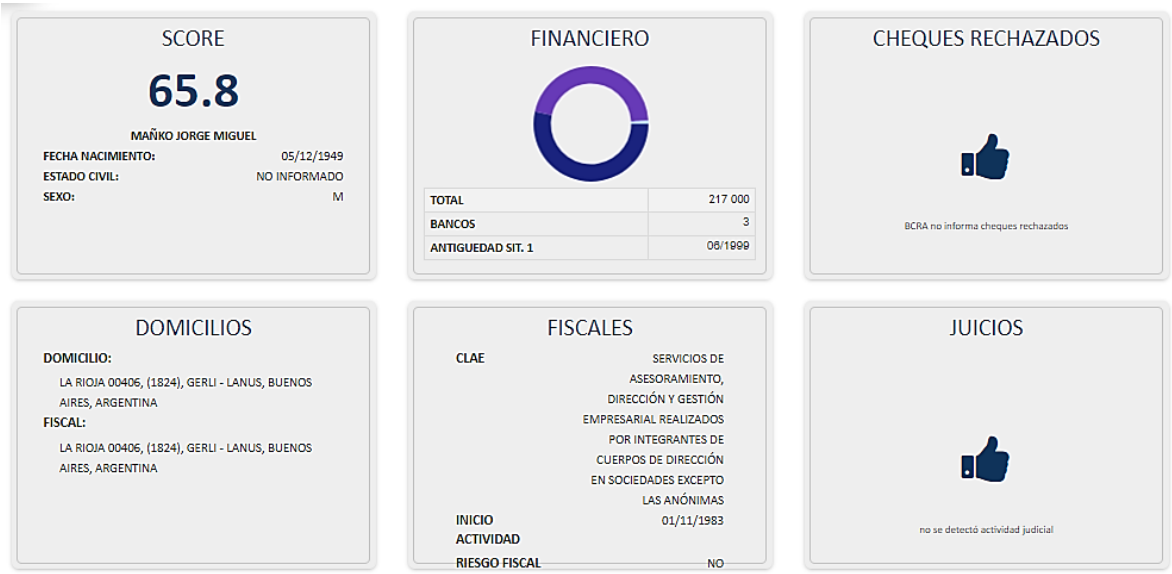
### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad o País de Origen | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **JORGE MIGUEL MAÑKO** | Argentina La Rioja 406 Lanús Oeste | 20-08235156-7 | Socio Gerente |
| **GUILLERMO ENRIQUE PALADINO** | Argentina Condarco 1322 Lanús Este | 20-05400846-6 | Socio Gerente |

Fuente: Empresa.

### 2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

**JORGE MIGUEL MAÑKO**



**GUILLERMO ENRIQUE PALADINO**




## 2.8 activos

### 2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

### 2.8.2 Rodados

El ejercicio económico cerrado al 31/12/2017, figura la cuenta Rodados por un valor al cierre de $ 627 294.04

## 2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

| |
|---|
| No se detectó información. |

## 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 | 10 | 1 | 1 | 12 |
| 2017 | 10 | 1 | 1 | 12 |
| 2018 | 10 | 1 | 1 | **12** |

Fuente: Empresa.

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

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total del Personal |
|---|---|---|---|---|
| 2017 | 4 | N/I | N/I | 4 |
| 2018 | 4 | N/I | N/I | **4** |

Fuente: Empresa.

AFIP

**931**

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

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

| C.U.I.T. | 30-57163659-6 |
|---|---|
| Mes - Año | Orig. (0) - Rect. (1/9): 0 |
| 09/2018 | Servicios Eventuales: No |
| Empleados en nómina: | 12 |
| Suma de Rem. 1: | 260.612,91 |
| Suma de Rem. 2: | 260.612,91 |
| Suma de Rem. 3: | 260.612,91 |
| Suma de Rem. 4: | 260.612,91 |
| Suma de Rem. 5: | 260.612,91 |
| Suma de Rem. 6: | 0,00 |
| Suma de Rem. 7: | 0,00 |
| Suma de Rem. 8: | 260.612,91 |
| Suma de Rem. 9: | 260.612,91 |
| Suma de Rem. 10: | 114.929,66 |

Apellido y Nombre o Razón Social: SEMAN S R L

Nro. Verificador: 392802

Domicilio Fiscal: PARANA 586 05 12 CAPITAL FEDERAL

V 4100

**I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL**

| | |
|---|---|
| a1 - Total de aportes | 37.658,57 |
| a2 - Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 - Aportes S.S. a pagar** | **37.658,57** |
| b - Asignaciones familiares pagadas | 0,00 |
| b1 - Total de contribuciones | 46.268,56 |
| b2 - Asignaciones compensadas | 0,00 |
| b3 - Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| Subtotal contribuciones S.S. | 46.268,56 |
| Retenciones | 4.954,35 |
| **Contribuciones S.S. a pagar** | **41.314,21** |

**II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES**

| | |
|---|---|
| a1 - Total de aportes | 6.645,62 |
| a2 - Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 - Aportes O.S. a pagar** | **6.645,62** |
| b1 - Total de contribuciones | 13.291,28 |
| b2 - Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| Subtotal contribuciones O.S. | 13.291,28 |
| Retenciones | 1.423,18 |
| **Contribuciones O.S. a pagar** | **11.868,10** |

**III - RETENCIONES**

| | |
|---|---|
| Saldo retenciones período anterior | 0,00 |
| Retenciones del período | 6.377,53 |
| Total retenciones | 6.377,53 |
| Retenciones aplicadas a Seguridad Social | 4.954,35 |
| Retenciones aplicadas a Obra Social | 1.423,18 |
| 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 | 12 | 7,20 |
| Remun. con ART | 260.612,91 | 18.685,95 |
| **L.R.T. total a pagar** | | **18.693,15** |

**VII - SEGURO DE VIDA**

| | |
|---|---|
| Cuiles c/S.C.V.O. - Prima | 12 - 135,36 |
| Costo Emisión: | 0,00 |
| **S.C.V.O. a Pagar:** | **135,36** |

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 9.624,00

**VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 351 - Contribuciones de Seguridad Social | **41.314,21** | 302 - Aportes de Obra Social | **6.645,62** |
| 301 - Aportes de Seguridad Social | **37.658,57** | 270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos | **0,00** |
| 360 - Contribuciones RENATRE | **0,00** | 312 - L.R.T. | **18.693,15** |
| 352 - Contribuciones de Obra Social | **11.868,10** | 028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio | **135,36** |
| 935 - Seg. Sepelio UATRE | **0,00** | | |

Forma de Pago: **Efectivo**

# 3- Situación Comercial

## 3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

**Proyectos**

Balance Térmico, Diseños y Cálculo de Soluciones para casos especiales incluyendo zonas clasificadas.

Equipos standard y equipos especiales construidos por la empresa en función de la necesidad de cada cliente.

**Reparación y Mantenimiento**

Reparación de equipos de aire acondicionado, refrigeración y calefacción. Reparamos equipos centrales de todas las marcas incluyendo tecnología digital para clientes de diferentes rubros tanto de gran porte como instalaciones en plantas como instalaciones pequeñas de alta complejidad como salas de control en áreas explosivas. Ofreciendo además el service y mantenimiento adecuado a cada situación.

**Service y Mantenimiento**

**Banco de la Pcia. de Bs. As.:** Mantenimiento de aire acondicionado central en Casa Central, Todas las Sucursales de Capital Federal, desde 1978 hasta 1990. Mantenimiento de Calefacción en todas las sucursales del banco desde 1985 hasta 1990. Mantenimiento de aire acondicionado del Centro de Cómputos y Microfilmación desde 1978 hasta 1990.

**BANADE:** Mantenimiento de aire acondicionado en Casa Central.

**Banco de la Pcia. del Chubut:** Mantenimiento de aire acondicionado en Casa Central.

**Banco de la Pcia. de Sta. Fe:** Mantenimiento de aire acondicionado en Casa Central, y Sala de Cómputos Casa Matriz.

**Banco de la Pcia. de Entre Ríos:** Mantenimiento de aire acondicionado en Casa Central.

**SKF ARGENTINA S.A.:** Reparación de máquinas enfriadoras de líquido para proceso de 50 Tr.

**REPSOL YPF:** Mantenimiento integral de Petroquímica, desde 1982 hasta la fecha, son aproximadamente, 70 equipos split, 50 equipos centrales de aire acondicionado y unos 10 de proceso que van desde 5 Tr hasta 200 Tr, con personal, vehículos y taller en planta. Este es un servicio fulltime, con un tiempo de resolución de 1 hora y puesta en marcha de 4 horas.

**Provincia Seguros:** Centro de Cómputos. Mantenimiento de equipos de aire acondicionado central, del centro de computos, servicio integral fulltime.

**PROVINCIA A.R.T:** Mantenimiento de equipos de aire acondicionado central, centro de computos, servicio fulltime, sin repuestos.

**BAPRO PAGOS:** Mantenimiento de equipos de aire acondicionado central, del CALL CENTER, servicio fulltime, sin repuestos.

**HOTEL REGENTE:** Mantenimiento de equipos de aire acondicionado central y calderas.

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

| Mes | Ventas ( montos sin impuestos) | Compras (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|---|
| Enero 18 | 618 950 | 125 420 | Pesos Argentinos (ARS) |
| Febrero 18 | 406 577 | 79 800 | Pesos Argentinos (ARS) |
| Marzo 18 | 1 840 473 | 173 000 | Pesos Argentinos (ARS) |
| Abril 18 | 724 792 | 113 460 | Pesos Argentinos (ARS) |
| Mayo 18 | 780 000 | 120 600 | Pesos Argentinos (ARS) |
| Junio 18 | 875 174 | 140 774 | Pesos Argentinos (ARS) |
| Julio 18 | 831 388 | 240 549 | Pesos Argentinos (ARS) |
| Agosto 18 | 1 584 575 | 233 407 | Pesos Argentinos (ARS) |
| Septiembre 18 | 541 231 | 173 300 | Pesos Argentinos (ARS) |
| **Total** | **8 203 160** | **1 400 310** | **Pesos Argentinos (ARS)** |

Fuente: Empresa.

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

Iinformación no aportada.

## 3.4 COMPRAS ANUALES

| N° | Fecha de Cierre | Compras | Moneda |
|---|---|---|---|
| 1 | 31/12/2015 | 3 589 057 | Pesos Argentinos (ARS) |
| 2 | 31/12/2016 | 2 598 000 | Pesos Argentinos (ARS) |
| 3 | 31/12/2017 | 4 471 485 | Pesos Argentinos (ARS) |
| **Total** | **---** | **10 658 542** | **Pesos Argentinos (ARS)** |

Fuente: Empresa.

## 3.5 PROVEEDORES

| N° | Razón Social | Domicilio | Tax ID | Monto Anual de Compras | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | CARRIER SRL | Argentina Avda. San Martin 1382 Lanús | 1142401700 | 1 800 000 | ARS |
| 2 | RELD S.A. | Argentina Chiclana 3174 CABA | 1149110000 | 890 000 | ARS |
| 3 | ELECTRO ARES SRL | Argentina R.E San Martin 744 Lanús | 1142258747 | 680 000 | ARS |

Fuente: Empresa.

## 3.6 CLIENTES

| N° | Razón Social | Domicilio | Tax ID | Monto Anual de Ventas | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | EXIROS S.A. | Simini 250 CAMPANA | 3489433100 | 5 000 000 | ARS |
| 2 | YPF SA | Argentina Macacha Guemes 515 CABA | 1154410000 | 2 500 000 | ARS |
| 3 | PROVINCIA SEGUROS SA | Argentina Carlos Pellegrini 91 CABA | 1143467300 | 1 000 000 | ARS |

Fuente: Empresa.

## 3.7 SEGUROS

### 3.7.1 Registro de contratos con las ART

| Aseguradora: | FED. PATRONAL |
|---|---|
| N° de contrato: | 18292 |
| Desde: | 01/05/1999 - Alta de afiliación |
| Hasta: | 14/11/1999 - Rescisión por falta de pago |

| Aseguradora: | FED. PATRONAL |
|---|---|
| N° de contrato: | 22052 |
| Desde: | 04/08/2000 - Alta de afiliación |
| Hasta: | 31/10/2010 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | EXPERTA ART |
|---|---|
| N° de contrato: | 176305 |
| Desde: | 01/11/2010 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 30/11/2012 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | PREVENCION |
|---|---|
| N° de contrato: | 301880 |
| Desde: | 01/12/2012 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 31/07/2017 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | EXPERTA ART |
|---|---|
| N° de contrato: | 555782 |
| Desde: | 01/08/2017 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | 31/10/2018 - Cambio de Aseguradora |

| Aseguradora: | PROVINCIA |
|---|---|
| N° de contrato: | 4709111 |
| Desde: | 01/11/2018 - Cambio de Aseguradora |
| Hasta: | **Afiliación vigente** |

### 3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

| Extinción: | 15/11/1999 |
|---|---|
| Regularización: | 15/11/2000 - Por el transcurso de un año |

### 3.7.3 Otros Seguros contratados

| N° | Tipo de Seguro | Compañía Aseguradora | N° Póliza | Suma Asegurada | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ART | EXPERTA | 555782 | N/I | Pesos Argentinos (ARS) |
| 2 | ROBO INCENDIO | ALLIANZ | 17022/546483 | 540 000 | 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

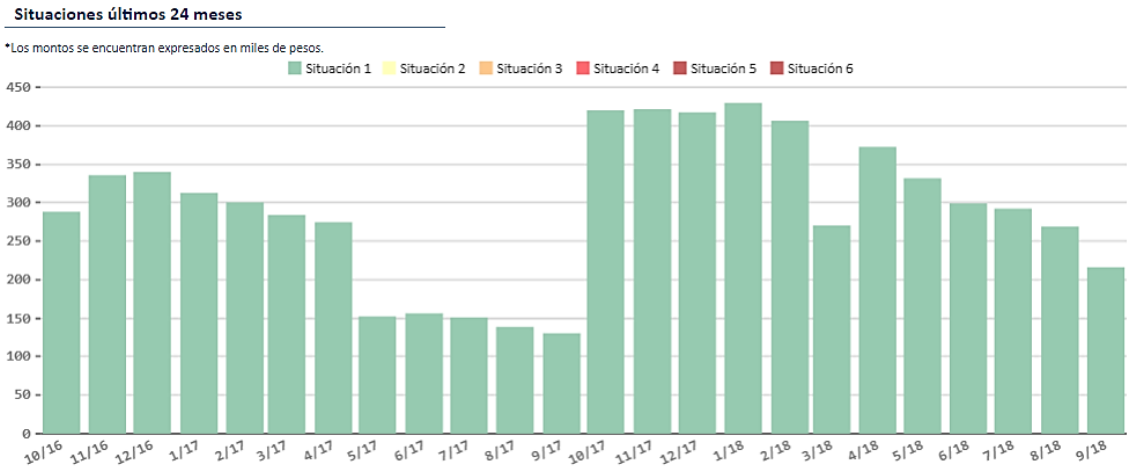
| Denominación | Entidad | Periodo | Situación | Monto | Días de atraso | Obs |
|---|---|---|---|---|---|---|
| SEMAN S R L | BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U. | 09/18 | 1 | 216 | N/A | - |

Cifras expresadas en miles de pesos.

| Banco | 10/2016 | 11/2016 | 12/2016 | 01/2017 | 02/2017 | 03/2017 | 04/2017 | 05/2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PATAGONIA | 140,00 | 135,70 | 131,50 | 127,20 | 122,60 | 118,30 | 113,70 | |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 147,70 | 199,60 | 207,90 | 185,10 | 177,40 | 165,30 | 161,60 | 152,40 |
| TOTAL PERIODO | 287,70 | 335,30 | 339,40 | 312,30 | 300,00 | 283,60 | 275,30 | 152,40 |

| Banco | 06/2017 | 07/2017 | 08/2017 | 09/2017 | 10/2017 | 11/2017 | 12/2017 | 01/2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PATAGONIA | | | | | | | | |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 156,80 | 151,00 | 139,00 | 130,00 | 420,00 | 422,00 | 417,00 | 430,00 |
| TOTAL PERIODO | 156,80 | 151,00 | 139,00 | 130,00 | 420,00 | 422,00 | 417,00 | 430,00 |

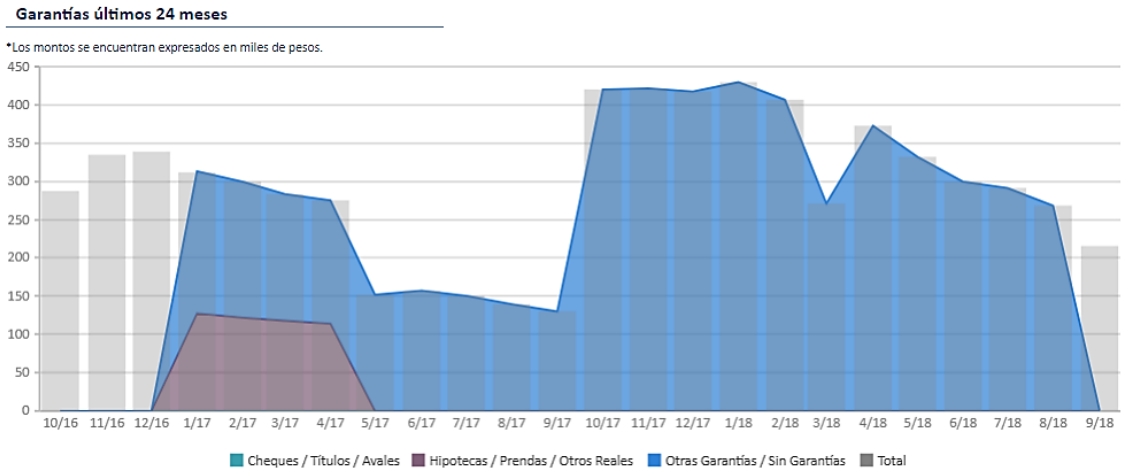
| Banco | 02/2018 | 03/2018 | 04/2018 | 05/2018 | 06/2018 | 07/2018 | 08/2018 | 09/2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PATAGONIA | | | | | | | | |
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 407,00 | 271,00 | 373,00 | 332,00 | 299,00 | 292,00 | 269,00 | 216,00 |
| TOTAL PERIODO | 407,00 | 271,00 | 373,00 | 332,00 | 299,00 | 292,00 | 269,00 | 216,00 |




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 | BANCO GALICIA | N/I | Pesos Argentinos (ARS) |

Fuente Empresa.

# 6- Situación Judicial

## 6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*)

SEMAN s.r.l

*Señores*
*FIDELITAS*

*De nuestra consideración:*

*En carácter de DECLARACION JURADA, manifestamos que:*

*No poseemos demandas judiciales de carácter civil*
*No poseemos demandas judiciales de carácter comercial*
*Si poseemos demandas judiciales de carácter laboral, en el Juzgado de Trabajo N°2 de La Plata*
*No poseemos como demandantes, demandas judiciales de carácter civil, comercial ni laboral*
*No poseemos embargos ni inhibiciones*

*Sin otro particular, hacemos propicia la oportunidad para saludarlos muy atte.*

SEMAN S.R.L.
JORGE MARIO
SOCIO GERENTE

Domicilio Legal, Paraná 586 Piso 5° Oficina 12 – (C1017AAL) C.A.B.A 11-4373-7566/4375-5167
Taller, Senador Quindimil (Ex Colombia) 2149, (1824) Valentin Alsina – 11-4218-0271
contacto@semansrl.com.ar – www.semansrl.com.ar

## 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 | |
|---|---|
| P-ACCIONES O PARTICIPACIONES | 05-2003 |
| GANANCIA MINIMA PRESUNTA | 01-2008 |
| IVA | 08-1989 |
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 12-1978 |
| GANANCIAS SOCIEDADES | 12-1978 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 01-2007 |
| REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF | 12-2009 |
| REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS | 07-2015 |

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

### 6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

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

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

La información expuesta es la registrada al **23/11/2018** 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: | CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION |

### 6.3.3 Embargos

SEMAN s.r.l

Señores
*FIDELITAS*

*De nuestra consideración:*

*En carácter de DECLARACION JURADA, manifestamos que:*

*No poseemos demandas judiciales de carácter civil*
*No poseemos demandas judiciales de carácter comercial*
*Si poseemos demandas judiciales de carácter laboral, en el Juzgado de Trabajo N°2 de La Plata*
*No poseemos como demandantes, demandas judiciales de carácter civil, comercial ni laboral*
*No poseemos embargos ni inhibiciones*

*Sin otro particular, hacemos propicia la oportunidad para saludarlos muy atte.*



Domicilio Legal, Paraná 586 Piso 5° Oficina 12 – (C1017AAL) C.A.B.A 11-4373-7566/4375-5167
Taller, Senador Quindimil (Ex Colombia) 2149, (1824) Valentin Alsina – 11-4218-0271
contacto@semansrl.com.ar – www.semansrl.com.ar

### 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 | PAGO | PAGO | PAGO |
| Referencias: | Pago | Pago parcial | Impago | No declarado |

SEMAN S R L, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 23/11/2018.

**REPSAL**

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

Se deja constancia que a la fecha de emisión, SEMAN S R L CUIT 30571636596 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

**Fecha de emisión: 23/11/2018 (válido únicamente por el día de emisión)**

Sello Electrónico: 3521c5d5-cb86-4cfc-905d-b810d123023c

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** SEMAN 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** JORGE MIGUEL MAÑKO

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** GUILLERMO ENRIQUE PALADINO

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.

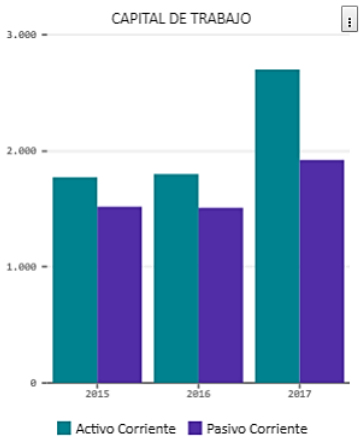
# 8- Estados Contables

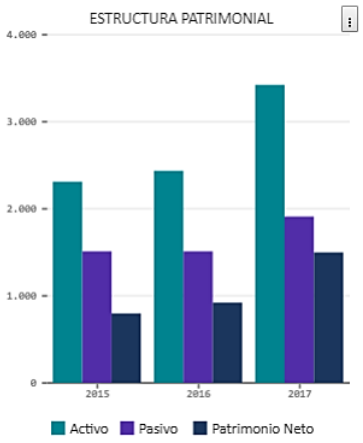
## 8.1 DATOS CONTABLES

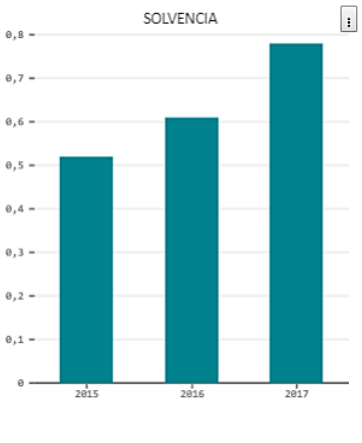
**Activo**

| Fecha Balance | 31/12/2015 | 31/12/2016 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| Caja y Banco | 122 | 24 | 30 |
| Inversion Corriente | 0 | 0 | 0 |
| Anc Creditos Por Ventas | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos | 256 | 254 | 591 |
| Bienes Cambio | 1 205 | 1 519 | 1 281 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 190 | 0 | 800 |
| Total De Activos Corrientes | 1 773 | 1 797 | 2 702 |
| Credito Por Venta | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 639 | 892 | 1 195 |
| Depreciación Acumulada | 100 | 248 | 475 |
| Bienes De Uso | 539 | 643 | 720 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 539 | 643 | 720 |
| Total Activo | 2 312 | 2 440 | 3 422 |

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



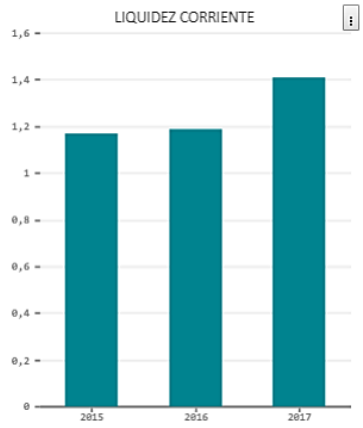



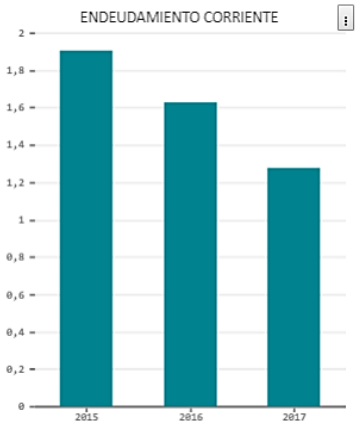



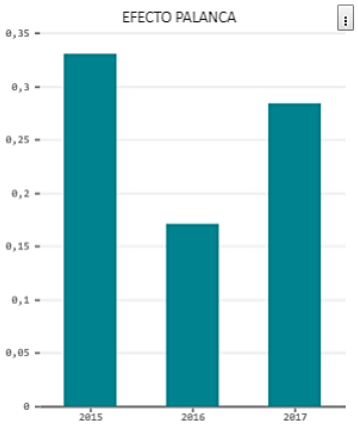
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 31/12/2015 | 31/12/2016 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 1 150 | 1 008 | 1 356 |
| Prestamos (Deudas Bancarias) | 148 | 5 | 303 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 219 | 429 | 214 |
| Cargas Fiscales | 0 | 69 | 45 |
| Anticipos Clientes | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo Corriente | 1 517 | 1 511 | 1 919 |
| 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 | 1 517 | 1 511 | 1 919 |
| Capital Social | 22 | 22 | 22 |
| Resultados No Asignados | 772 | 906 | 1 481 |
| Patrimonio Neto | 795 | 928 | 1 503 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



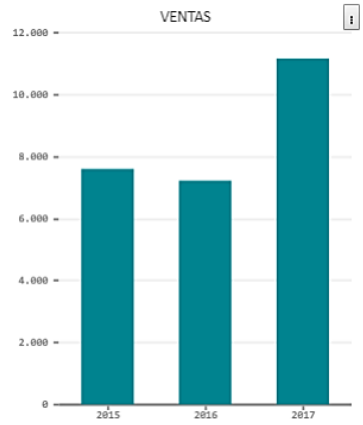



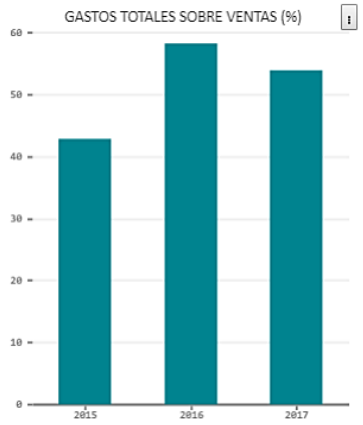



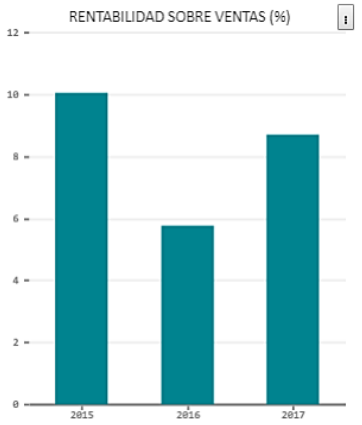
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 31/12/2015 | 31/12/2016 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| Ventas Netas | 7 615 | 7 236 | 11 165 |
| Compras Del Ejercicio | 0 | 0 | 0 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 3 589 | 2 598 | 4 472 |
| Resultado Bruto | 4 026 | 4 638 | 6 694 |
| Amortizaciones | 121 | 148 | 227 |
| Gastos de Comercialización | 3 143 | 4 215 | 5 980 |
| Gastos de Administración | 0 | 0 | 0 |
| Gastos Financieros | 117 | 5 | 39 |
| Otros Ingresos | 0 | 0 | 300 |
| 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 del Ejercicio | 766 | 418 | 975 |

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



## Indices de Gestión

| Fecha Balance | 31/12/2015 | 31/12/2016 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 1,17 | 1,19 | 1,41 |
| **LIQUIDEZ SECA (Acida)**<br>(Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente | 0,37 | 0,18 | 0,74 |
| **Endeudamiento**<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 1,91 | 1,63 | 1,28 |
| **Endeudamiento Activo Fijo**<br>Pasivo No Corriente / Bs. de Uso | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 0,52 | 0,61 | 0,78 |
| **Capital De Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 256,04 | 285,08 | 783,49 |
| **Inversiones De Bienes De Uso**<br>Patrimonio Neto / Bs. de Uso | 1,48 | 1,44 | 2,09 |
| **Utilidad Bruta**<br>(Utilidad Bruta / Ventas) * 100 | 52,87 | 64,10 | 59,95 |
| **Utilidad Neta**<br>(Utilidad Neta / Ventas) * 100 | 10,05 | 5,78 | 8,73 |
| **Retorno Sobre Patrimonio**<br>Utilidad Neta / Patrimonio Neto | 0,96 | 0,45 | 0,65 |
| **Rotacion De Activos**<br>Ventas / Activo Total | 3,29 | 2,97 | 3,26 |
| **Rotacion Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 14,13 | 11,25 | 15,51 |
| **RENTABILIDAD S/ACTIVO**<br>(Utilidad Neta / Activo Total) * 100 | 33,12 | 17,14 | 28,49 |
| **EBITDA / PASIVO**<br>(Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,66 | 0,38 | 0,65 |
| **Rotacion De Creditos**<br>Ventas / Creditos por Ventas | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Rotacion De Inventarios**<br>Costo Mercaderias / Bs.de Cambio | 2,98 | 1,71 | 3,49 |
| **PRESTAMOS / P.N.**<br>Prestamos / Patrimonio Neto | 0,19 | 0,01 | 0,20 |
| **PRESTAMOS / (VENTAS/12)**<br>Prestamos / (Ventas / 12) | 0,02 | 0,00 | 0,03 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**

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

Principales indicadores

Económicos:

- Respecto del ejercicio 2016 la facturación del ejercicio 2017 mostró un incremento del 54% y alcanzó un total de $11.165M versus $7.236M en el ejercicio anterior.
- El crecimiento de los ingresos que resultó muy superior a la inflación del mismo período por lo que se puede inferir un mayor nivel de actividad.
- Pese al significativo incremento de los ingresos el costo directo acrecentó del 36% al 40% su incidencia sobre las ventas mientras que por el contrario los gastos de estructura mostraron un comportamiento más eficiente y redujeron del 58% al 54% su participación.
- En función de lo expuesto el resultado operativo creció 69% y alcanzó en 2017 $714M versus $423M en el ejercicio anterior manteniéndose en torno al 6% la rentabilidad sobre ventas.
- La carga financiera se mantuvo dentro de parámetros satisfactorios representando sólo el 04% de los ingresos.
- Se registraron otros ingresos por un total de $300M (resultado venta rodado).
- La rentabilidad final sobre ventas pasó del 6% al 9% siendo de $418M en 2016 y $975M en 2017 evidenciándose en valores absolutos un incremento del 133%.

En resumen, la compañía presentó una satisfactoria performance económica destacándose el incremento del nivel de actividad y de los márgenes de rentabilidad a nivel operativo y final.

Financieros:

- La liquidez corriente pasó de 1,19 a 1,41 manteniéndose dentro de parámetros adecuados y mejorando levemente debido principalmente al aumento de los créditos diversos y con accionistas.
- El capital de trabajo creció 175% respecto del ejercicio anterior alcanzando un total de $783M cifra que representó el 7% de la facturación y el 23% del activo.
- De no considerarse los créditos con accionistas como un activo corriente el indicador de liquidez y el capital de trabajo presentarían valores levemente inferiores a los deseables.
- Mostró una elevada exposición financiera ya que los activos más líquidos (únicamente registra disponibilidades) representaron sólo el 2% de las obligaciones comerciales y financiera corrientes.
- El EBITDA del ejercicio fue de $1.241M y representó el 65% del pasivo corriente versus 38% en el ejercicio anterior.

En resumen, la situación financiera a 12/2017 resultó ajustada ya que de no considerarse los créditos con accionistas la liquidez corriente y el capital de trabajo presentarían valores por debajo de lo esperado observándose adicionalmente una elevada exposición financiera

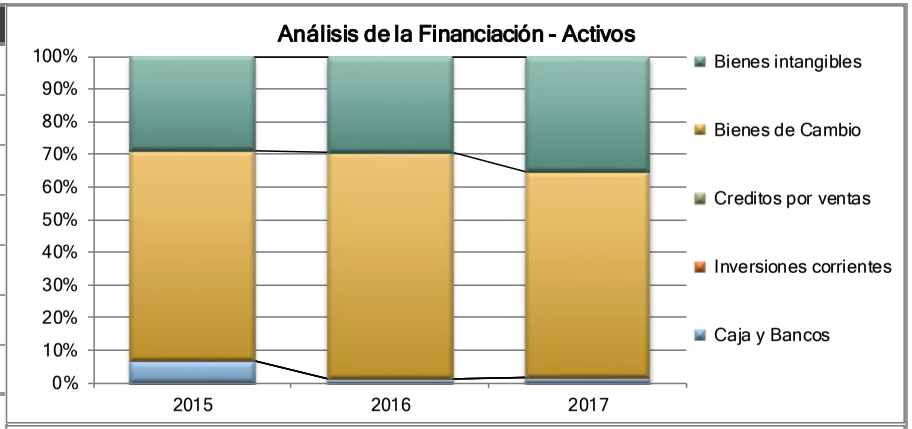
Patrimoniales:

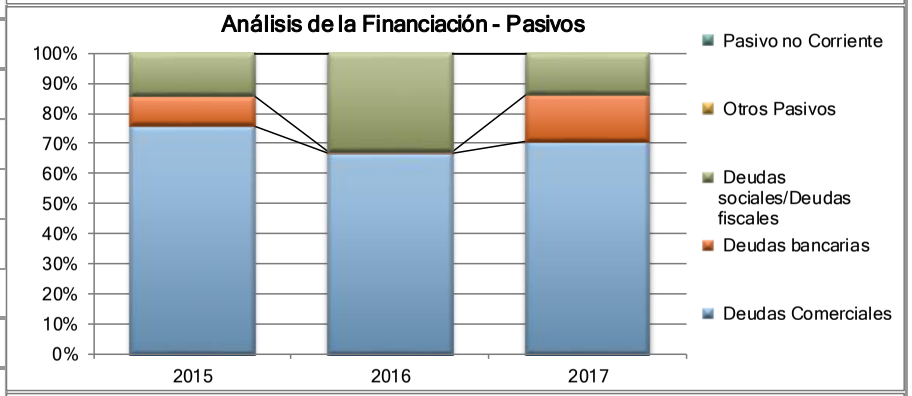
- El resultado obtenido permitió que el PN mostrara un aumento del 62% y registrara un total de $1.503M versus $928M en el ejercicio anterior.
- Del total del PN sólo $22M corresponden a capital considerándose demasiado elevado la porción del PN susceptible de ser distribuida.
- La relación PN/activo fijo resultó satisfactoria cubriéndose la totalidad del activo no corriente con PN.
- Debido al mencionado crecimiento del PN el indicador de endeudamiento pasó de 1,63 a 1,28 mejorando pero manteniéndose igualmente dentro de parámetros elevados.

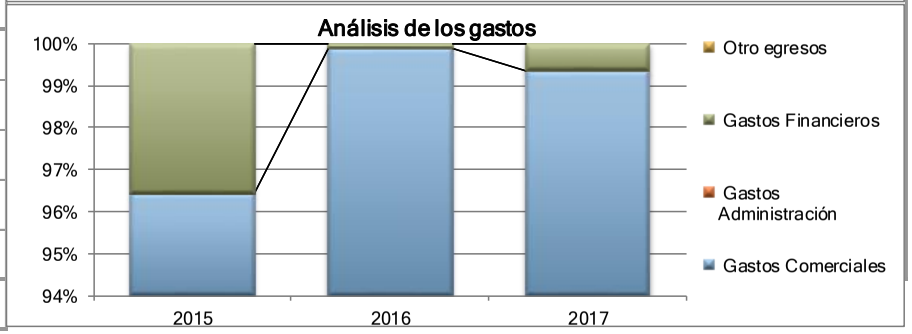
En resumen la situación patrimonial a 12/2017 mejoró debido principalmente al mayor saldo del PN y la evolución favorable del indicador de endeudamiento aunque debe mencionarse como un factor de riesgo su volátil conformación.

| Períodos Analizados | | | |
|---|---|---|---|
| Concept | dic-15 | dic-16 | dic-17 |
| Caja y Bancos | 122.256 | 23.615 | 30.241 |
| Inversiones corrientes | - | - | - |
| Creditos por ventas | - | - | - |
| Otros Créditos | 255.765 | 253.988 | 591.469 |
| Bienes de Cambio | 1.204.610 | 1.518.899 | 1.280.600 |
| Bienes intangibles | 538.831 | 643.352 | 719.937 |
| Otros activos corrientes | 190.199 | - | 800.000 |
| **Activo Corriente** | **2.311.661** | **2.439.854** | **3.422.247** |
| | | | |
| Deudas Comerciales | 1.149.718 | 1.008.093 | 1.356.358 |
| Deudas bancarias | 148.428 | 5.184 | 302.711 |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 218.642 | 498.144 | 259.752 |
| Otros Pasivos | - | - | - |
| Pasivo no Corriente | - | - | - |
| **Pasivo** | **1.516.788** | **1.511.420** | **1.918.822** |
| | | | |
| Gastos Comerciales | 3.143.445 | 4.214.787 | 5.979.716 |
| Gastos Administración | - | - | - |
| Gastos Financieros | 116.857 | 4.998 | 39.314 |
| Otro egresos | - | - | - |
| Impuesto a las ganancias | - | - | - |
| **Total** | **3.260.302** | **4.219.785** | **6.019.030** |

2015/2016/2017



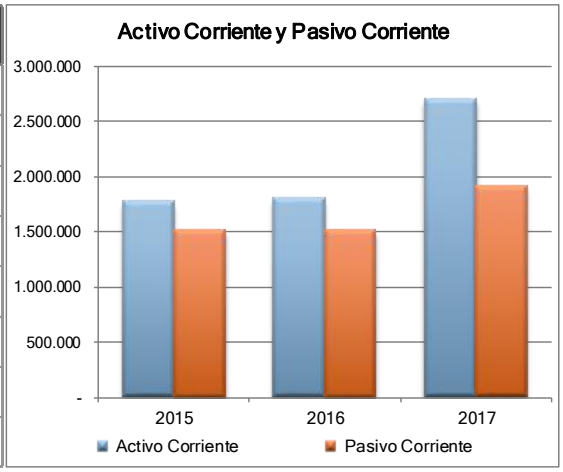



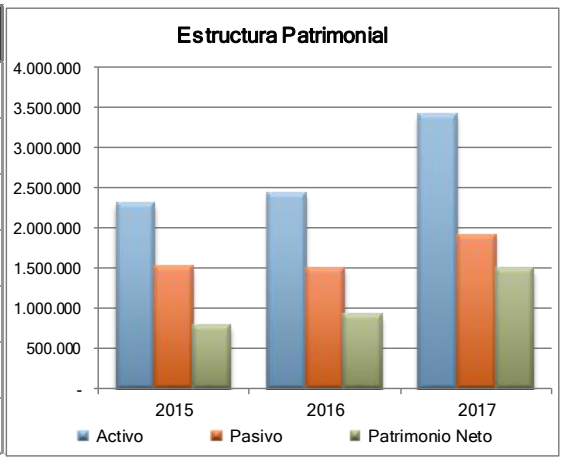
## 8.2 ANÁLISIS PATRIMONIAL

| Períodos Analizados | 2015/2016/2017 |
|---|---|

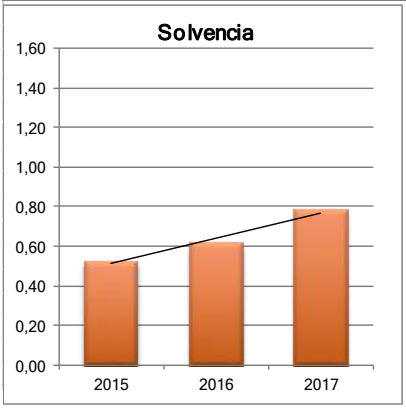
| Analisis Patrimonial | dic-15 | dic-16 | dic-17 |
|---|---|---|---|
| Solvencia | 0,52 | 0,61 | 0,78 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 34% | 38% | 44% |
| Endeudamiento corriente | 1,91 | 1,63 | 1,28 |
| Capital corriente | 0,11 | 0,12 | 0,23 |
| Activo no Cte sobre Activo | 23% | 26% | 21% |
| Financiación del activo no cte. | 1,48 | 1,44 | 2,09 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 10% | 0% | 16% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 76% | 67% | 71% |

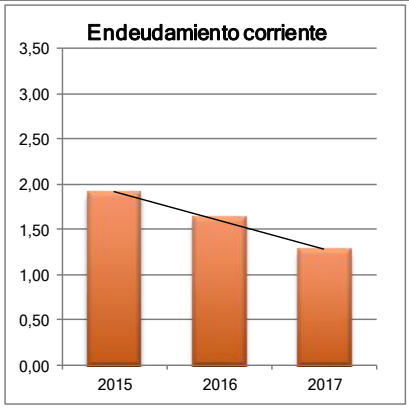


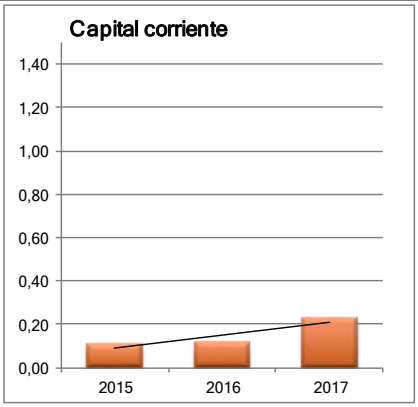

| Info | dic-15 | dic-16 | dic-17 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 1.772.830 | $ 1.796.502 | $ 2.702.309 |
| Activo no Corriente | $ 538.831 | $ 643.352 | $ 719.937 |
| Activo | $ 2.311.660 | $ 2.439.853 | $ 3.422.247 |
| Pasivo Corriente | $ 1.516.788 | $ 1.511.420 | $ 1.918.822 |
| Pasivo no Corriente | $ - | $ - | $ - |
| Pasivo | $ 1.516.788 | $ 1.511.420 | $ 1.918.822 |
| Patrimonio Neto | $ 794.872 | $ 928.433 | $ 1.503.425 |




**Trends**



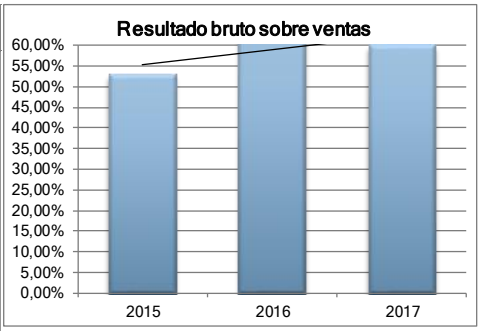



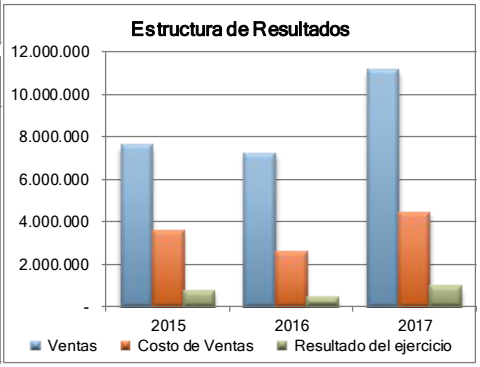

Importes Expresados en Pesos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

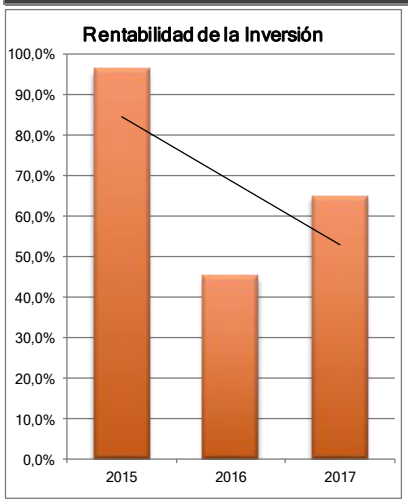
| Períodos Analizados | | | 2015/2016/2017 |
|---|---|---|---|
| Análisis de rentabilidad | dic-15 | dic-16 | dic-17 |
| Rentabilidad de la inversión total | 96,3% | 45,0% | 64,9% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 111,0% | 45,6% | 67,5% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 38,2% | 17,3% | 29,6% |
| Resultado bruto sobre ventas | 52,9% | 64,1% | 60,0% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 10,1% | 5,8% | 8,7% |
| Costo del financiamiento | 7,7% | 0,3% | 2,0% |
| Rentabilidad del capital | 3408,4% | 1861,7% | 4340,8% |

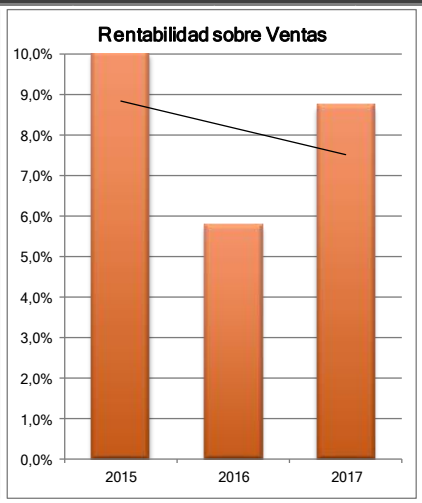


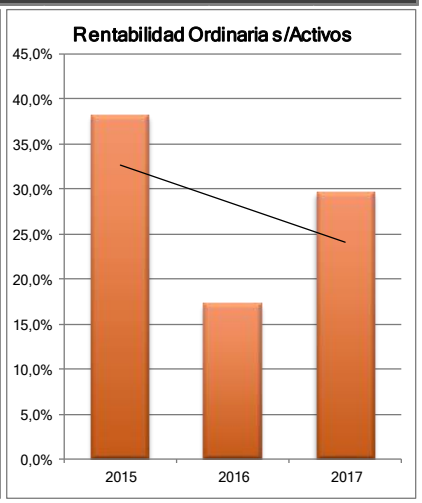

| Info | dic-15 | dic-16 | dic-17 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 7.614.928 | $ 7.235.947 | $ 11.165.256 |
| Costo de Ventas | $ 3.589.058 | $ 2.598.000 | $ 4.471.555 |
| Resultado del ejercicio | $ 765.569 | $ 418.161 | $ 974.992 |
| EBITDA/Ventas | 0,13 | 0,08 | 0,11 |
| EBITDA/Intereses | 8,58 | 114,36 | 31,57 |




### Trends



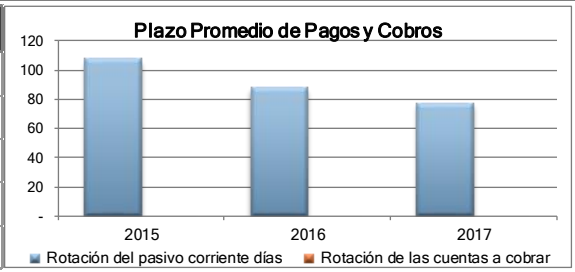




Importes Expresados en Pesos

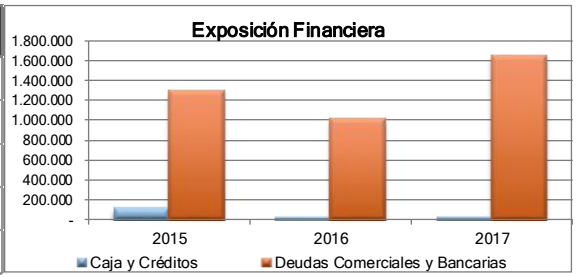
## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

| Períodos Analizados | 2015/2016/2017 |
|---|---|

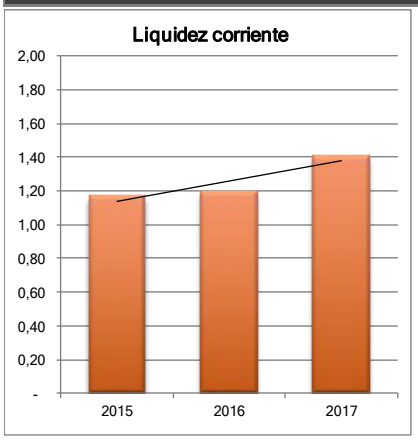
| Analisis Financiero | dic-15 | dic-16 | dic-17 |
|---|---|---|---|
| Liquidez corriente | 1,17 | 1,19 | 1,41 |
| Liquidez acida | 0,37 | 0,18 | 0,74 |
| Rotación del pasivo corriente días | 108 | 88 | 77 |
| Rotación de las cuentas a cobrar | - | - | - |
| Efecto Palanca | 0,33 | 0,17 | 0,28 |

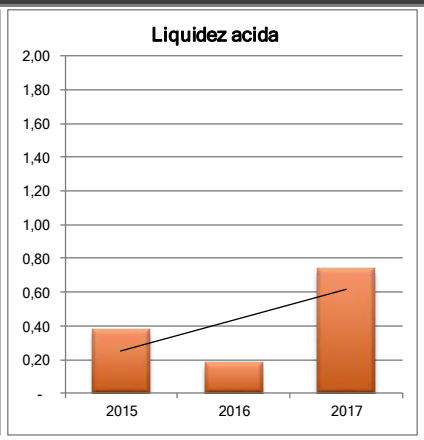


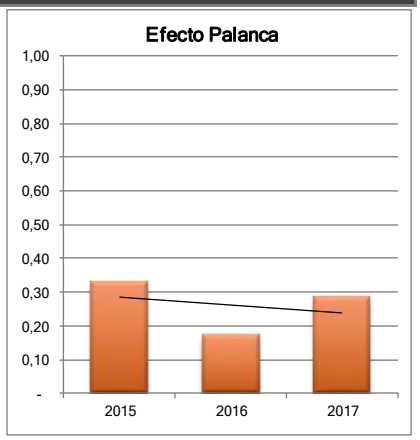

| Info | dic-15 | dic-16 | dic-17 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 122.256 | 23.615 | 30.241 |
| Creditos por ventas | - | - | - |
| Deudas Comerciales | 1.149.718 | 1.008.093 | 1.356.358 |
| Deudas bancarias | 148.428 | 5.184 | 302.711 |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | 0 | 0 | 0 |

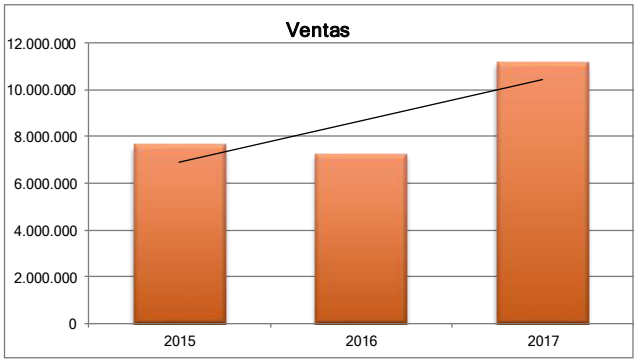


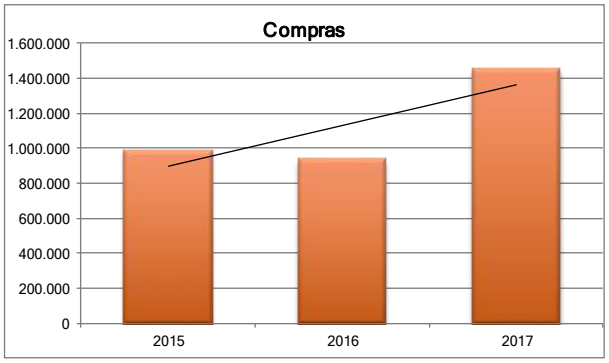

**Trends**



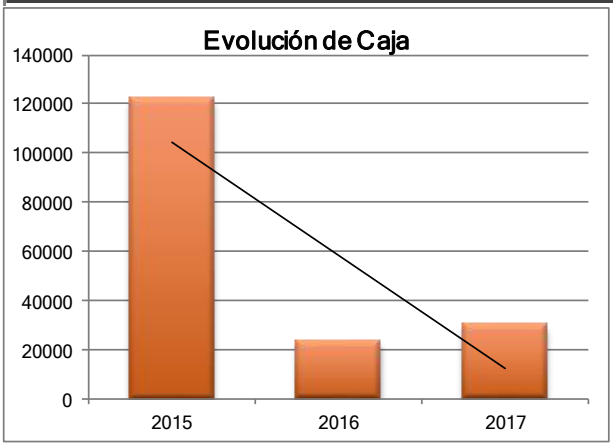



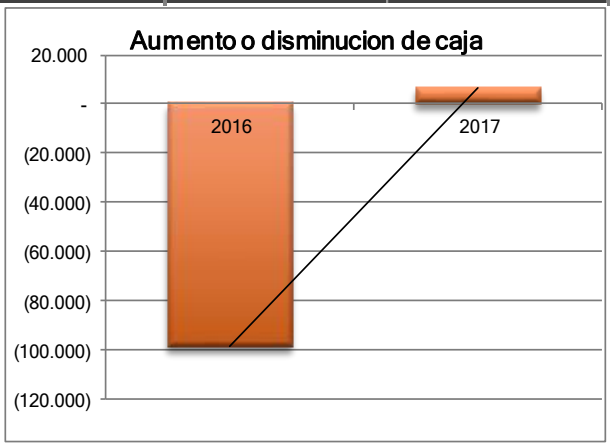




Importes Expresados en Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2015/2016/2017 | |
|---|---|---|
| **Análisis del Flujo de fondos** | **dic-16** | **dic-17** |
| **Resultado del ejercicio** | **$ 418.161,00** | **$ 974.992,00** |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 148.430,00 | $ 226.742,00 |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| **Generación interna de fondos** | **$ 566.591,00** | **$ 1.201.734,00** |
| Variación de créditos por ventas | $ - | $ - |
| Variación de otros créditos | $ 1.777,00 | $ -337.481,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ -314.289,00 | $ 238.299,00 |
| Variación de otros activos corrientes | $ 190.199,00 | $ -800.000,00 |
| Variación de cuentas a pagar | $ -141.625,00 | $ 348.265,00 |
| Variación de deudas sociales | $ 210.706,00 | $ -214.996,00 |
| Variación de deudas fiscales | $ 68.796,00 | $ -23.396,00 |
| Variación de otras deudas | $ - | $ - |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ - |
| Ajuste | | |
| **Flujo de fondos operativos netos** | **$ 582.155,00** | **$ 412.425,00** |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ -284.600,00 | $ -400.000,00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ - | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -252.951,00 | $ -303.327,00 |
| **Flujo de fondos antes de la financiación** | **$ 44.604,00** | **$ -290.902,00** |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ -143.244,00 | $ 297.527,00 |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - | $ - |
| **Aumento o disminucion de caja** | **$ -98.640,00** | **$ 6.625,00** |




Importes Expresados en Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 930.438,0 | $ | S/Patrimonio Neto | 56.848,3 | $ |
| Compras Mensuales | 120.956,9 | $ | S/Capital de Trabajo | 23.996,7 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | | días | S/Activos Líquidos | 811,9 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 85 | días | S/Variables Combinadas | 19.071,3 | $ |

## 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 | 0,70 | 4 | Liquidez corriente | ratio | 1,32 | 7 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 1,46 | 6 | Liquidez acida | ratio | 0,55 | 5 |
| Capital corriente | % | 18,3% | 5 | Rotación del pasivo corriente días | días | 85 | 9 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 22,7% | 10 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | - | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 1,84 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,26 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 11,0% | 10 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 70,5% | 3 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 0,5% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 52,9% | 1 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 64,6% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 0,0% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 68,5% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 53,3% | 4 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 27,8% | 7 | Vida restante de Bienes de Uso | años | 4 | 3 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 59,9% | 10 | Rotación de bienes de cambio | días | 407 | 1 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 8,2% | 10 | Rotación del activo | veces | 3,19 | 7 |
| Costo del financiamiento | % | 2,5% | 10 | Total | | | |
| Rentabilidad del capital | % | 3581,2% | 10 | 74,95 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 10,6% | 5 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | 48,82 | 10 | | | | |

