DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

IDOM CONSULTING, ENGINEERING, ARCHITECTURE, S.A.U.

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

ARGENTINA

Diciembre 2019

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

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

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

Tipo de Empresa	**3**	**Servicios**	**No Aplica**	**No cedió información**	**Malo**	**Regular**		**Bueno**		**Muy Bueno**		**Excelente**
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0.490	0.490	0.727	0.727	0.963	0.963	1.200	1.200
												X
2.1.2	**Endeudamiento**				2.000	2.000	1.500	1.500	1.000	1.000	0.500	0.500
										X		
2.2.1	**Índice de liquidez**				0.900	0.900	1.200	1.200	1.500	1.500	1.800	1.800
												X
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0.200	0.200	0.267	0.267	0.333	0.333	0.400	0.400
												X
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0.020	0.020	0.073	0.073	0.127	0.127	0.180	0.180
						X						
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0.030	0.030	0.087	0.087	0.143	0.143	0.200	0.200
												X
Total Situación Económico-Financiero		**87%**	**26**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	35	**40**	**88%**	**10.0%**	**0.9**
2	**Situación Económico-Financiera**	26	**30**	**87%**	**90.0%**	**7.8**
Resultado Final		**8.7**				

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

1.2. CONCLUSIÓN

La empresa IDOM CONSULTING ENGINEERING ARCHITECTURE S.A.U. SUCURSAL ARGENTINA, subsidiaria de la sociedad española "IDOM CONSULTING ENGINEERING ARCHITECTURE SAU", provee servicios de consultoría, arquitectura e ingeniería. Inició sus actividades en el país en el año 2017 y cuenta con 4 empleados.

Opera normalmente con el sistema bancario y judicial. No presenta problemas de Compliance.

Del análisis de sus estados contables se destaca un aumento de sus ventas de $ 10 794M del ejercicio cerrado en diciembre del 2018, exhibiendo un aumento interanual del 894% ($ 1.085M en 12/2017). La ganancia operativa totalizó $4.099M mostrando una oportuna cobertura de los gastos financieros ($2.116M 20% s/ventas). En resumen, la compañía presentó una satisfactoria performance económica destacándose el incremento de la facturación por sobre la inflación y que se mantuvieron adecuados márgenes de rentabilidad a nivel operativo y final.

Los indicadores de liquidez (2.46) y capital de trabajo ($5.650,30) de la compañía exhibieron niveles aceptables. El capital de trabajo resultó de gran significación en relación con sus ventas (52%). La empresa presentó variables niveles de generación de fondos liquidez y capital de trabajo por lo que su situación financiera se considera aceptable.

El resultado obtenido y la política de distribución de utilidades permitió que el PN al cierre del ejercicio 2018 alcanzara un total de $5.788M. El indicador de solvencia patrimonial bajó de 3.95 a 1.50 notable a comparación con el período anterior, este se ubica dentro de parámetros muy regulares. La situación patrimonial al 12/2018 resulta aceptable con un indicador de solvencia levemente por debajo de lo esperado.

En vistas de lo analizado, a pesar de que la sociedad no muestra grandes debilidades, es llamativo que declara haber vendido $ 1 630 989 de enero a octubre de 2019, cifra que no coindice con las ventas generadas el año anterior. Sería de importancia obtener más información al respecto para conocer la situación actual de la misma. Dicho esto, no se presentan impedimentos para su normal operatoria.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST-BALANCE**
Ventas	**$ 10 794 016**	**$ 1 630 989**
Límite de compra	**$ 3 238 205**	**$ 489 297**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 14
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 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 18
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 18

3- SITUACIÓN COMERCIAL 19

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 19
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 19
3.4 COMPRAS ANUALES 20
3.5 PROVEEDORES 20
3.6 CLIENTES 20
3.7 SEGUROS 21
3.7.1 Registro de contratos con las ART 21
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 21
3.7.3 Otros Seguros contratados 21

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.2 EXPORTACIONES 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

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

6- SITUACIÓN JUDICIAL 24

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

7- COMPLIANCE 26

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 26
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 31
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38
8.8 SCORE DE BALANCE 39

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	IDOM CONSULTING, ENGINEERING, ARCHITECTURE, S.A.U. SUCURSAL ARGENTINA
CUIT	30-71552461-5
Domicilio	SANTA FE AV. 900 Piso:3, (1059), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
Teléfonos	+54 9 11 6600-463
CODIGO C.L.A.E.	711009 – 429090
Fecha de inicio de actividad	01/01/2017
Actividad	SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P. CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.
Fecha de Contrato Social	21/11/2016
Cantidad Empleados	4 (Fuente: Empresa.)
Domicilio Legal	SANTA FE AV. 900 Piso:3, (1059), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

CERTIFICADO DE RESOLUCIÓN

El que suscribe, Don Fernando Querejeta San Sebastián, en relación con la sociedad IDOM CONSULTING, ENGINEERING, ARCHITECTURE, S.A.U. (la "Sociedad"), una sociedad mercantil constituida y existente bajo las leyes de España, con domicilio social en Avenida de Zarandoa 23, Bilbao, España, por la presente certifico que la siguiente es una copia fiel de determinadas resoluciones adoptadas por el Administrador Único de la Sociedad con fecha 21 de Noviembre de 2016. La Sociedad cierra su ejercicio social el 31 de diciembre todos los años.

Encontrándose suficientemente facultados para adoptar las resoluciones que a continuación se exponen, los firmantes pasan a considerar los siguientes puntos:

INSCRIPCIÓN DE LA SOCIEDAD EN LOS TÉRMINOS DEL ART. 118 DE LA LEY 19.550 DE LA REPÚBLICA ARGENTINA:

La Sociedad desea ejercer habitualmente los actos comprendidos en su objeto social en Argentina y para esto se resuelve establecer una sucursal en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires e inscribir la Sociedad en la Inspección General de Justicia de la Capital Federal, República Argentina, en los términos del art. 118 de la ley 19.550 y sus modificatorias.

Asimismo, resuelve delegar en el Representante Legal la constitución de la sede social en la República Argentina dentro de la jurisdicción de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Asimismo la Sociedad establece el domicilio postal en 48015 (España) y domicilio electrónico en info@idom.com.

DESIGNACION DE REPRESENTANTE LEGAL

Teniendo en cuenta lo resuelto en el punto anterior, el Sr. Administrador resuelve designar como representante legal de la Sociedad en la República Argentina en los términos del art. 118 de la ley 19.550 a Manuel Andrades Castro con Documento de Identidad de la República de Chile 24438597-4.

Por último, se resuelve autorizar y facultar a los Dres. RAFAEL JOSÉ ALGORTA, DNI 22.177.281, y/o LEOPOLDO E. GARCÍA-MANSILLA, DNI 25.402.281 y/o JAIME URANGA, DNI N° 27.112.086 y/o MICAELA PALOMO, DNI N° 33.234.689; y/o JAVIER FEDERICO PEREYRA ZORRAQUIN, DNI N° 35.957.670; y/o MARIA CLARA ARIAS, DNI N° 36.802.297; para que en forma conjunta, separada, alternativa, individual y/o indistinta procedan a otorgar los documentos que resulten necesarios con el objeto de inscribir la Sociedad en los términos del art. 118 de la ley 19.550 de la República Argentina ante la Inspección General de Justicia de la Capital Federal y/o ante cualquier otro organismo o dependencia pública o privada.

Se adjunta documentación.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

IDOM es una empresa multinacional y asociación de profesionales independientes trabajando en los campos de consultoría, ingeniería y arquitectura, compartiendo objetivos comunes y prácticas de trabajo, al servicio de nuestros clientes. IDOM ha estado aplicando los más altos procesos de ingeniería y gestión de proyectos, estándares y buenas prácticas en la industria desde su fundación en 1958 en Bilbao, España. Aunque durante los últimos 61 años IDOM ha ofrecido a sus clientes todo tipo de servicios de ingeniería, incluido EPC, lo que realmente hace que IDOM Oil & Gas se destaque del resto es su experiencia única en ambos Proyectos EPCM y PMC. Este sólido know-how ha convertido a IDOM en un socio clave para todas las empresas que tiene la intención de embarcarse en cualquier proyecto importante, independientemente de la complejidad del mismo.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

“Nuestro objetivo es proporcionar a nuestros clientes un servicio excelente, de primera calidad, apoyado en un nivel tecnológico a la altura de los mejores y ofreciendo soluciones eficientes e innovadoras para resolver sus problemas.”



“Creemos en la excelencia. Nuestro modo de hacer es hacer las cosas lo mejor posible.”



“Creemos en el poder de las relaciones humanas como fuerza motivadora para superar dificultades.”



“La innovación está presente en cada una de nuestras actuaciones.”



“Nos apasiona resolver problemas que nadie ha resuelto antes.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: ***30-71552461-5***
IDOM CONSULTING, ENGINEERING, ARCHITECTURE, S.A.U. SUCURSAL ARGENTINA
Forma Jurídica: ***SUC. EMP. EXT.***
Fecha Contrato Social: ***21-11-2016***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

RET ART 79 LEY GCIAS INC A,ByC - 160	12-2017
GANANCIA MINIMA PRESUNTA	01-2017
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	06-2017
GANANCIAS SOCIEDADES	03-2017
IVA	03-2017
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	03-2017
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	03-2017
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	03-2017

****

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:	*711009 (F-883) SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.*	Mes de inicio: *03/2017*
Secundaria(s):	*429090 (F-883) CONSTRUCCIÓN DE OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL N.C.P.*	Mes de inicio: *03/2017*

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

Domicilio Fiscal

SANTA FE AV. 900 Piso:3
1059-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***15-11-2019*** a ***15-12-2019*** Hora **20:00:05** Verificador **107735816780**

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.

Fuente: Empresa.

IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS
CONTRIBUYENTES LOCALES

Buenos Aires Ciudad

Declaración Jurada Original — SICOL

	Formulario N°: 5220	Verificador: 852848	
Período: 10 - 2019	Fecha venc: 15/11/2019	Fecha pago: 15/11/2019	
Razón Social: IDOM CONSULTING,	CUIT: 30-71552461-5	ISIB: 1525913-07	
Situación IVA: IVA Responsable Inscripto	Código de Actividad AFIP: 742109		

Total ingresos no gravados: $ 0.00	Total de ingresos exentos: $ 0.00
Total deducciones: $ 0.00	Conceptos que no integran la base imponible: $ 0.00

RUBRO I - DETERMINACIÓN DEL ANTICIPO

Actividad	Descripción	Alícuota	Base Imponible	Impuesto Determinado
741000	Servicios de diseño especializado	3.000 %	$ 1,867,272.94	$ 56,018.19
		Totales	**$ 1,867,272.94**	**$ 56,018.19**

RUBRO II - DETERMINACIÓN DEL SALDO DEL ANTICIPO

ANTICIPO DETERMINADO SEGÚN RUBRO I:	$ 56,018.19
Retenciones:	$ 106,061.80
Percepciones:	$ 0.00
Pagos a cuenta:	$ 0.00
Saldos a favor:	$ 0.00
Otros créditos:	$ 0.00
SUBTOTAL A FAVOR DGR:	$ 0.00
SUBTOTAL A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:	$ 50,043.61

SALDO RESULTANTE

Subtotal RUBRO II:			$ 0.00
Saldo del Impuesto que se ingresa:			$ 0.00
Coeficiente de interés % 0.000 :			$ 0.00
Total importe a ingresar:			$ 0.00
FECHA DE PAGO	15/11/2019	TOTAL A PAGAR	$ 0.00

El que suscribe, CEJAS FEITO DIEGO HERNAN, CUIT:20-27273035-1, en carácter de Apoderado, afirma que los datos consignados en este formulario son correctos y completos, y que ha confeccionado la presente declaración jurada sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener y siendo fiel expresión de la verdad.

Fecha de impresión: 15/11/2019 17:02:03

AFIP Rentas de la Ciudad
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: D.G.R. GCBA
Formulario: **5220 v100 - GCBA IIBB DJ WEB**
CUIT: **30-71552461-5**
Impuesto: **5100 - IIBB-DGR.GOB.CIUDAD DE BS.AS.**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-10**
Cantidad de registros: 30

Fecha de Presentación: 2019-11-15 Hora: 17:02:02
Nro. de Transacción: 695338152
Código de Control: xG4s1x
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20272730351

[F5220.5312515eb9d66906f2e1c692815e3df0.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[5312515eb9d66906f2e1c692815e3df0]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma	Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
	12	2018	30-71552461-5
	0 Original 1-9 Rect.	Cod. Activ.	Nro verificador
Carácter	Original	452900	843677
	Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
IDOM CONSULTING ENGINEERING, ARCHITECTURE, S.A.	1600002	0

Cantidad proyectos promovidos 0 | C.U.I.T./C.U.I.L. contador 20-22069713-5 | Entidad Exenta NO

R1 - Quebrantos Trasladables

a Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	e Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
b Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados	0,00	f Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
c Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	g Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00
d Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00		

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	3.696.700,34	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	1.741.683,93	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	5.438.384,27	0,00
d Resultado impositivo	5.438.384,27	0,00	j Resultado atrib. a los socios	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	5.438.384,27	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	0,00	0,00	c Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	0,00	0,00	d Resultado Impositivo	0,00	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	30,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	1.631.515,28	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	1.631.515,28
d Total Imp.no Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	x Saldo a Cancelar		1.631.515,28
d Imp. determinado F. Argentina		1.631.515,28	y Cómputo Credeb para canc. DJ	28.253,72	
e Pago a cuenta realizado en el exterior Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		aa Saldo a Ingresar		1.603.261,56
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
h Total Bonos F.515	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	374.364,89	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		o mediante débitos bancarios -excepto		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	200.365,92	
n Subtotal Fuente Argentina		1.631.515,28	ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
ñ Diferimiento F.518	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
o Subtotal General			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
p P. a Cuenta que no generan saldo a favor	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
u Saldo previo al Cómputo Credeb		1.631.515,28	af Saldo a favor	0,00	1.028.530,75

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	1.028.530,75	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancari	0,00
d **Total a pagar**	**1.028.530,75**				

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS **VEP**

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP: 556314370
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: AFIP - OTROS PAGOS
Descripción Reducida: AFIP2018
CUIT: 30-71552461-5
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2018

Generado por el Usuario: 20956766320

GANANCIAS SOCIEDADES (10) $1.028.530,75

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago: BANELCO
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: BANCO SANTANDER RIO S.A.
Nro. de Transacción: 691468800453
Código de Control: 000162
Fecha de Pago: 2019-05-15 Hora: 11:44:28
IMPORTE PAGADO $1.028.530,75

Fuente: Empresa.

AFIP ADMINISTRACION FEDERAL		CUIT Nº: 30715524615	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: IDOM CONSULTING, ENGINEERING, ARCHITECTURE, S.A.U. SUCURSAL	
		Fecha de Presentación: 19/11/2019	Hora: 12:06
F. 2002	Versión 100	Nro. de Transacción: 695670480	MD5: fa838def19a6e53510b0c32a8389334e
		Período: 201910	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 392127.32
Total del Crédito Fiscal		$ 147507.27
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		$ 244620.05
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		$ 244620.05
Saldo 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		$ 296140.00
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 51519.95
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

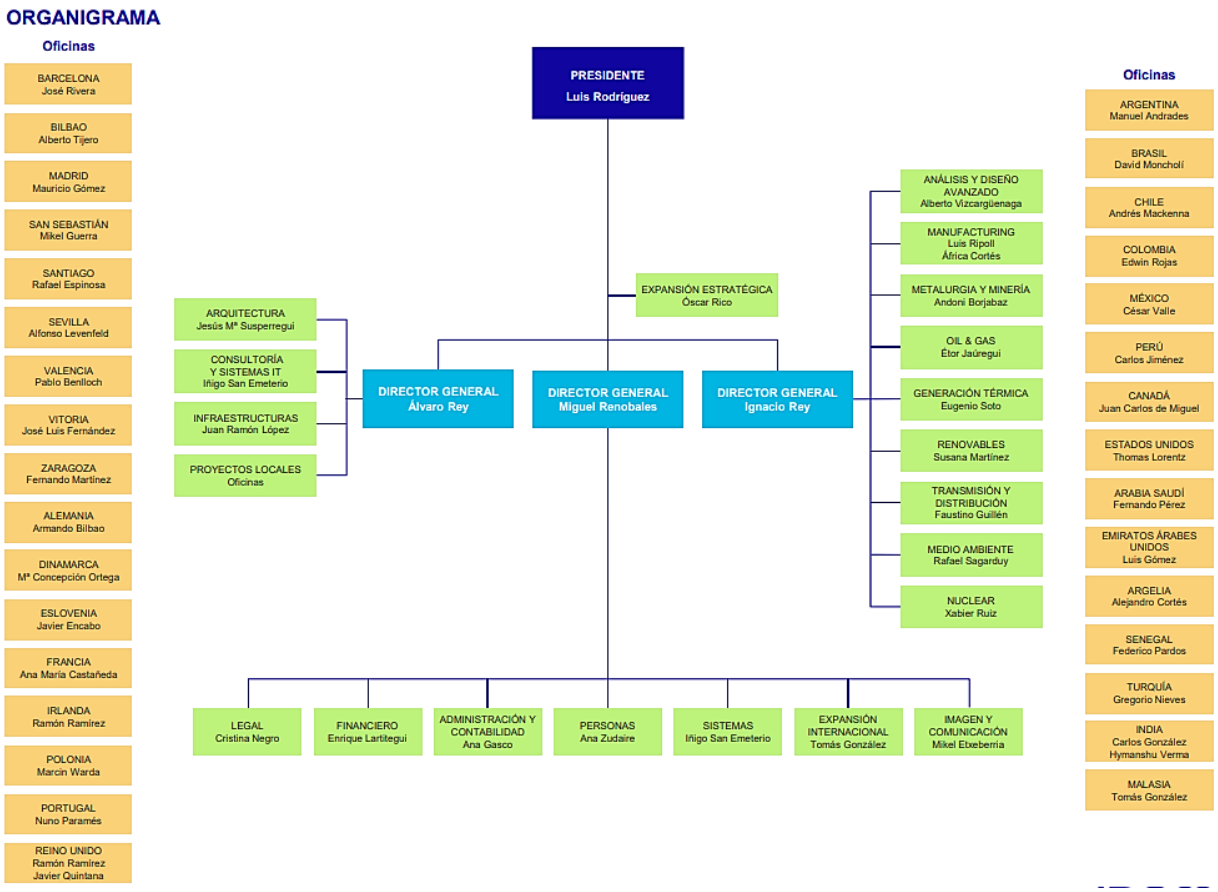
Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba 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

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
IDOM CONSULTING ENGINEERING ARCHITECTURE SAU	España	A48283964	100

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Cargo
MANUEL ANDRADES	Español	20-95676632-0	Director

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

IDOM CONSULTING, ENGINEERING, ARCHITECTURE, S.A.U., tiene 2 inmuebles donde se ubican sus oficinas principales

- BILBAO 10.000 M2
- MADRID 8.000 M2

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001	LLOYDS	08/12/1995	22/05/2020
2	ISO 14001	LLOYDS	23/05/2000	22/05/2020
3	OHSAS 18001	LLOYDS	23/05/2011	22/05/2020

Fuente: Empresa.



Lloyd's Register
LRQA

CERTIFICADO DE APROBACIÓN

Certificamos que el Sistema de Gestión de Calidad de:

IDOM
Avenida Zarandoa, 23
48015 Bilbao, Vizcaya
España

ha sido aprobado por Lloyd's Register Quality Assurance
de acuerdo con la siguiente Norma de Sistema de Gestión de Calidad:

ISO 9001:2015

El Sistema de Gestión de Calidad es aplicable a:

Servicios de ingeniería, arquitectura y consultoría para proyectos públicos y privados incluyendo dirección de obra según requerimientos del cliente. Diseño, gestión y ejecución de proyectos llave en mano.

Este certificado es válido sólo cuando va acompañado del anexo al certificado con el mismo número, en el que se detallan las delegaciones a las que se aplica esta aprobación.

Aprobación
Certificado No: SGI 1948309/11

Aprobación Original: 08 de Diciembre 1995
Certificado en Vigor: 27 de Junio 2018
Caducidad del Certificado: 22 de Mayo 2020

Emitido por: LRQA España, S.L.U.
Por y en nombre de: Lloyd's Register Quality Assurance Limited

UKAS
001

C/ Princesa, 29 – 1ª - 28008 Madrid, España
Por y en nombre de 1 Trinity Park, Bickenhill Lane, Birmingham B37 7ES, United Kingdom



Lloyd's Register
LRQA

CERTIFICADO DE APROBACIÓN

Certificamos que el Sistema de Gestión Medioambiental de:

IDOM
Avenida Zarandoa, 23
48015 Bilbao, Vizcaya
España

ha sido aprobado por Lloyd's Register Quality Assurance, de acuerdo con la siguiente Norma del Sistema de Gestión Medioambiental:

ISO 14001:2015

El Sistema de Gestión Medioambiental es aplicable a:

Servicios de ingeniería, arquitectura y consultoría para proyectos públicos y privados incluyendo dirección de obra según requerimientos del cliente. Diseño, gestión y ejecución de proyectos llave en mano.

Este certificado es válido sólo cuando va acompañado del anexo al certificado con el mismo número, en el que se detallan las delegaciones a las que se aplica esta aprobación.

Aprobación
Certificado No: SGI 1948309/12

Aprobación Original: 23 de Abril 2000
Certificado en Vigor: 27 de Junio 2018
Caducidad del Certificado: 22 de Mayo 2020

Emitido por: LRQA España, S.L.
Por y en nombre de: Lloyd's Register Quality Assurance Limited

UKAS
001

C/ Princesa, 29 – 1ª - 28008 Madrid, España
Por y en nombre de 1 Trinity Park, Bickenhill Lane, Birmingham B37 7ES, United Kingdom



Lloyd's Register
LRQA

CERTIFICADO DE APROBACIÓN

Certificamos que el Sistema de Gestión de la Salud y Seguridad Laboral de:

IDOM
Avenida Zarandoa, 23
48015 Bilbao, Vizcaya
España

ha sido aprobado por Lloyd's Register Quality Assurance de acuerdo con la siguiente Norma de Sistema de Gestión de la Salud y Seguridad Laboral:

OHSAS 18001:2007

El Sistema de Gestión de la Salud y Seguridad Laboral es aplicable a:

Servicios de ingeniería, arquitectura y consultoría para proyectos públicos y privados incluyendo dirección de obra según requerimientos del cliente. Diseño, gestión y ejecución de proyectos llave en mano.

Este certificado es válido sólo cuando va acompañado del anexo al certificado con el mismo número, en el que se detallan las delegaciones a las que se aplica esta aprobación.

Aprobación
Certificado No: SGI 1948309/13

Aprobación Original: 23 de Mayo 2011
Certificado en Vigor: 27 de Junio 2018
Caducidad del Certificado: 22 de Mayo 2020

Emitido por: LRQA España, S.L.U
Por y en nombre de: Lloyd's Register Quality Assurance Limited

UKAS
001

C/ Princesa, 29 – 1º, 28008 Madrid, España
Por y en nombre de 1 Trinity Park, Bickenhill Lane, Birmingham B37 7ES, United Kingdom

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
2019	4	0	0	**4**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

AFIP VEP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Comprobante de Pago
Datos del VEP:

Nro. VEP:	631496705
Organismo Recaudador:	AFIP
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ10/19
CUIT:	**30-71552461-5**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2019-10
Generado desde la presentación de DJ nro:	692984489
Generado por el Usuario:	20956766320

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$582,84
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$1.913,76
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$2.331,38
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$7.655,08
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$11.459,09
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$42,27

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago:	BANELCO
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	BANCO SANTANDER RIO S.A.
Nro. de Transacción:	324479170733
Código de Control:	009720
Fecha de Pago:	2019-11-12 Hora: 10:14:39
IMPORTE PAGADO	**$23.984,42**

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

PRODUCTOS

• Raíz de hierba Desarrollos

• Grandes expansiones

• Renovaciones

SERVICIOS

• Diseño conceptual / básico

• FEED / Diseño detallado

• PMC / EPCM

MERCADOS

• Refinerías

• Petroquímicos

• Terminales de almacenamiento

• Biocombustibles

• GNL / Gas

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2019	$ 147 957	$ 66 185	Pesos ARS
Febrero 2019	0	$ 266 239	Pesos ARS
Marzo 2019	0	$ 239 125	Pesos ARS
Abril 2019	$ 271 518	$ 161 625	Pesos ARS
Mayo 2019	$ 57 682	$ 195 946	Pesos ARS
Junio 2019	$ 762 017	$ 218 712	Pesos ARS
Julio 2019	0	$ 405 103	Pesos ARS
Agosto 2019	0	$ 219 840	Pesos ARS
Septiembre 2019	0	$ 196 262	Pesos ARS
Octubre 2019	$ 391 815	$ 514 198	Pesos ARS
Total	**$ 1 630 989**	**$ 2 483 235**	**Pesos ARS**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

3.4 COMPRAS ANUALES

Información no aportada.

3.5 PROVEEDORES

Información no aportada.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PETROPERU -CONSORCIO PMC	Perú	N/I	$ 13 635 753	EUR
2	REPSOL	España	N/I	$ 5 033 260	EUR
3	GALP	Portugal	N/I	$ 422 486	EUR
4	ENAGAS	España	N/I	$ 402 486	EUR
5	ACCIONA	España	N/I	$ 458 465	EUR
6	CENTRAL DEL PUERTO	Argentina	N/I	$ 1 435 975	EUR
7	AQS	Argelia	N/I	$ 6 317 295	EUR
8	ACEROS AREQUIPA	Perú	N/I	$ 5 453 681	EUR
9	SEPCO	China	N/I	$ 1 832 408	EUR
10	RED ELECTRICA	España	N/I	$ 1 259 929	EUR

CLIENTES



Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	222756
Desde:	31/08/2017 - Alta de afiliación
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Seguro de Riesgos de Trabajo	Provincia Aseguradora de Riesgo	4475088	0	Pesos ARS
2	Póliza de responsabilidad civil	HDI Global SE Sucursal en España	805110614044	$ 5 000 000	EUR

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se detectó información sobre endeudamiento con entidades financieras a Octubre de 2019 (última posición informada por el B.C.R.A. a la fecha).

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	SANTANDER	0	Pesos ARS
2	SANTANDER	0	Pesos ARS
3	SANTANDER	0	Dólar USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2017-03
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	2017-01
30	IVA	ACTIVO	2017-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2017-03
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2017-06
787	RET ART 79 LEY GCIAS INC A,BYC	ACTIVO	2017-12

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:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Consulta/s realizada/s a Mis Aportes (AFIP) con fecha y resultado vinculado uno o más CUILes de ejemplo. Puede no representar la situación general y actual de la empresa. Recomendamos ampliar y actualizar la consulta.

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
11-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO

IDOM CONSULTING, ENGINEERING, ARCHITECTURE, S.A.U. SUCURSAL ARGENTINA, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 03/12/2019



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, IDOM CONSULTING, ENGINEERING, ARCHITECTURE, S.A.U. SUCURSAL ARGENTINA CUIT 30715524615 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 03/12/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 744bc11b-dc62-4593-9660-4cafcb24030f

Ministerio de Producción y Trabajo

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL

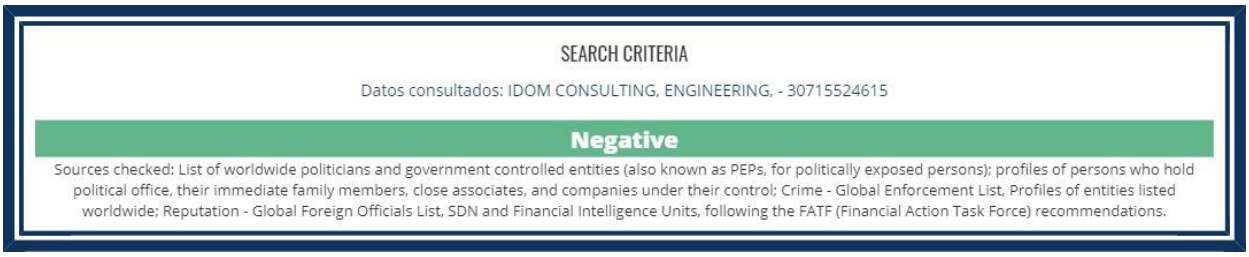
CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

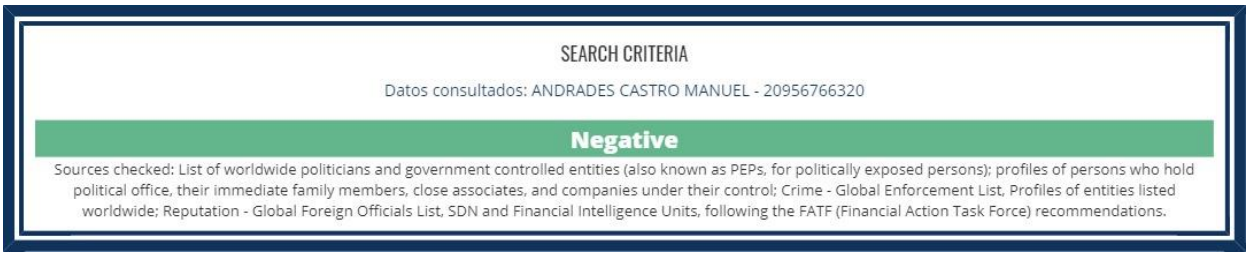
RENATRE REGISTRO NACIONAL DE TRABAJADORES RURALES Y EMPLEADORES

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE





7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

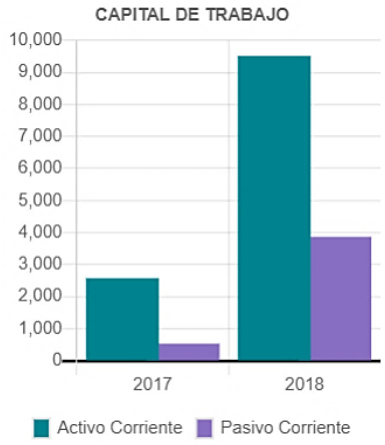
8- Estados Contables

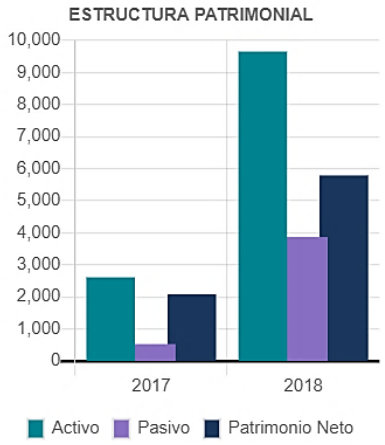
8.1 DATOS CONTABLES

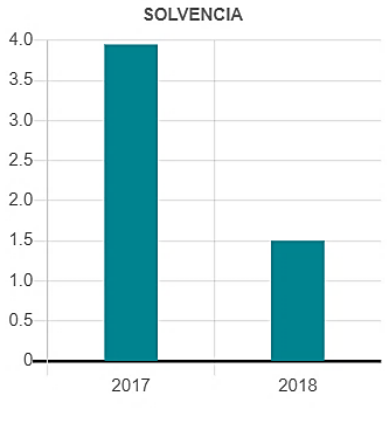
Activo

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018
Caja y Banco	1 154	8 131
Inversion Corriente	0	0
Anc Creditos Por Ventas	1 395	360
Otros Créditos	23	1 026
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0
Total Activo Corriente	2 572	9 516
Credito Por Venta	0	0
Otros Créditos No Corrientes	25	112
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	15	38
Depreciación Acumulada	3	12
Bienes De Uso	12	25
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	36	138
Total Activo	2 609	9 654

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



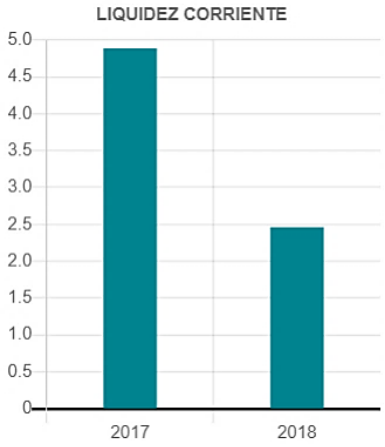


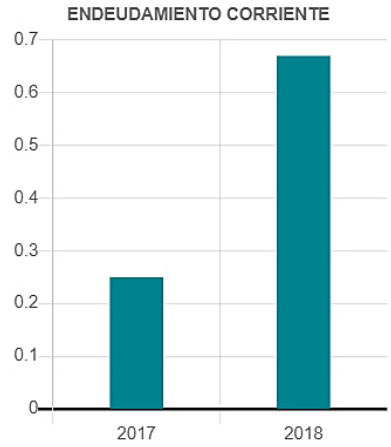


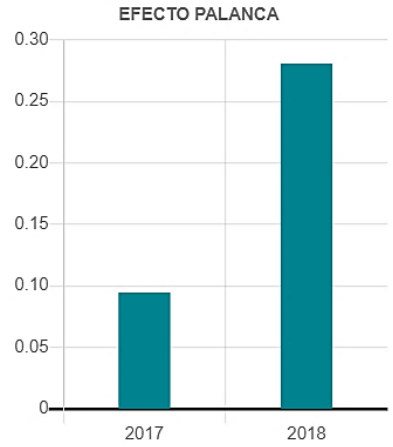
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	157	1 962
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	62	137
Cargas Fiscales	307	1 766
Anticipos Clientes	0	0
Otros Pasivos	0	0
Total Pasivo Corriente	527	3 866
Cuentas Por Pagar	0	0
Prestamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	527	3 866
Capital Social	1 835	3 024
Resultados No Asignados	247	2 764
Patrimonio Neto	2 082	5 788

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



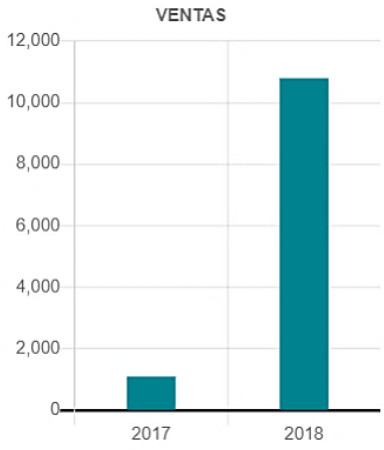


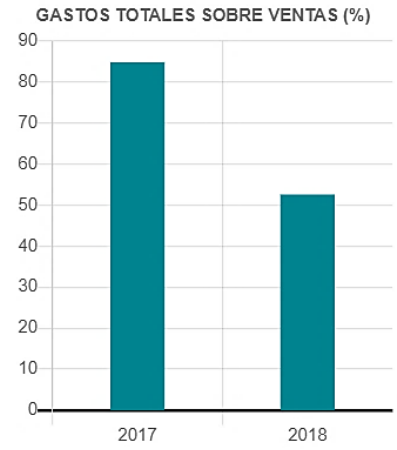


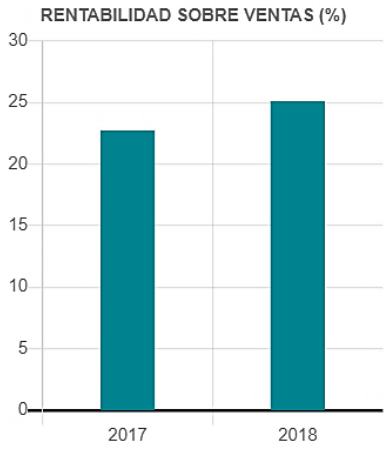
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018
Ventas	1 085	10 794
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	41	3 133
Resultado Bruto	1 044	7 661
Amortizaciones	3	5
Gastos de Comercialización	565	1 525
Gastos de Administración	355	2 037
Gastos Financieros	1	2 116
Otros Ingresos	291	2 370
Otros Egresos	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0
Impuesto A Las Ganancias	167	1 641
Resultado	247	2 711

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2017	31/12/2018
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	4,89	2,46
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	4,89	2,46
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,25	0,67
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	3,95	1,50
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	2 045,86	5 650,30
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	178,84	228,01
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	96,18	70,97
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	22,75	25,12
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,12	0,47
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,42	1,12
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	93,22	425,21
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	9,47	28,09
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,16	0,83
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	0,78	30,00
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	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 2017 y 2018 (fecha de cierre 31/12).

Los EECC a Dic/18 han sido preparados aplicando el ajuste por inflación establecido por la RT N° 6 utilizando la opción de no determinar el patrimonio neto ajustado al inicio del ejercicio comparativo por lo que el Estado de Situación Patrimonial y su comparativo a Dic/17 se encuentran expresados en moneda homogénea en tanto el Estado de Resultados no se presentó en forma comparativa.

Principales indicadores:

Económicos:

- Las ventas del ejercicio cerrado en Diciembre del 2018 ascendieron a $ 10 794M exhibiendo un aumento interanual del 894% ($ 1.085M en 12/2017). Cabe destacar que en el 2017 fue el inicio de actividad.
- El costo directo aumentó del 3.78% al 29% su incidencia sobre las ventas.
- El margen operativo se ubicó en el 25% s/ventas.
- La ganancia operativa totalizó $4.099M mostrando una oportuna cobertura de los gastos financieros ($2.116M 20% s/ventas).
- Se registraron otros ingresos por un total de $2.370M (Origen: Diferencia de cambio).
- El cargo por impuesto a las ganancias fue de $1.641M.

En resumen la compañía presentó una satisfactoria performance económica destacándose el incremento de la facturación por sobre la inflación y que se mantuvieron adecuados márgenes de rentabilidad a nivel operativo y final.

Financieros:

- Los indicadores de liquidez (2.46) y capital de trabajo ($5.650,30) de la compañía exhibieron niveles aceptables.
- El capital de trabajo resultó de gran significación en relación con sus ventas (52%).
- La generación de fondos de la sociedad totalizó $2.716M (ganancia final + amortizaciones).
- A diciembre 2018 se registraron deudas comerciales sociales y fiscales.

La empresa presentó variables niveles de generación de fondos liquidez y capital de trabajo por lo que su situación financiera se considera aceptable.

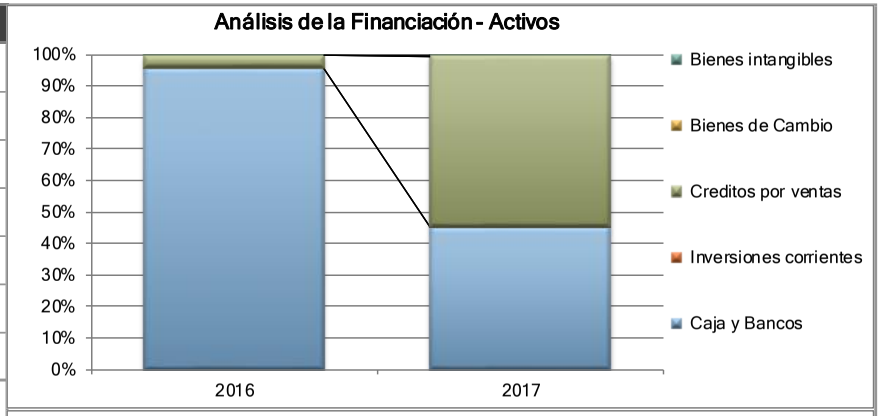
Patrimoniales:

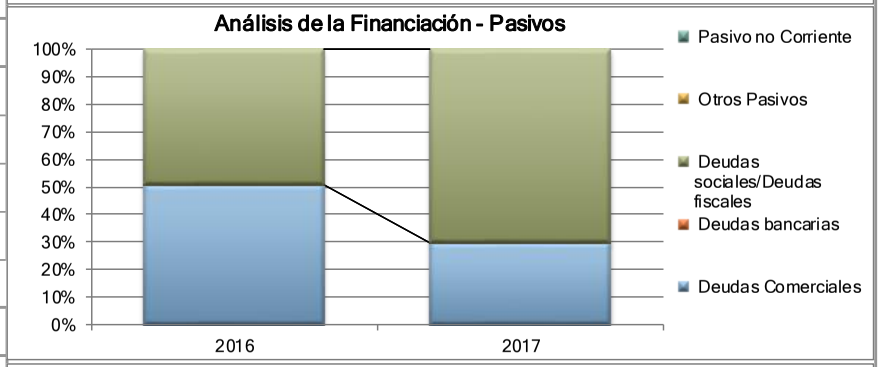
- El resultado obtenido y la política de distribución de utilidades permitió que el PN al cierre del ejercicio 2018 alcanzara un total de $5.788M.
- Del total del PN sólo $3.024M corresponden a capital y ajustes sobre el capital por lo que se considera regular el grado de capitalización.
- Los bienes de uso no son de alta significación (0.25% s/Activo Total).

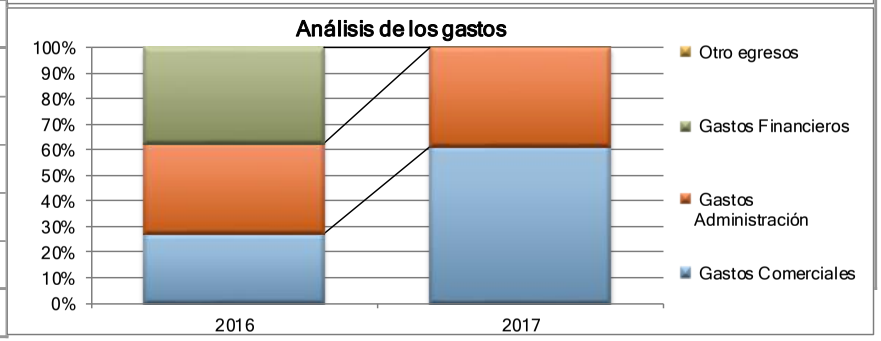
- La relación PN/activo fijo resultó satisfactoria cubriéndose la totalidad del activo no corriente con PN.
- El indicador de solvencia patrimonial bajó de 3.95 a 1.50 notable a comparación con el período anterior, este se ubica dentro de parámetros muy regulares.

La situación patrimonial al 12/2018 resulta aceptable con un indicador de solvencia levemente por debajo de lo esperado y adecuada estructura de financiación del activo fijo.

Períodos Analizados		2017/2016
Concept	dic-17	dic-16
Caja y Bancos	1,154,456	8,130,723
Inversiones corrientes	-	-
Creditos por ventas	1,394,733	359,777
Otros Créditos	48,073	1,138,100
Bienes de Cambio	-	-
Bienes intangibles	11,643	25,385
Otros activos corrientes	-	-
Activo Corriente	**2,608,905**	**9,653,985**
Deudas Comerciales	157,385	1,962,456
Deudas bancarias	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	369,170	1,903,513
Otros Pasivos	-	-
Pasivo no Corriente	-	-
Pasivo	**526,555**	**3,865,969**
Gastos Comerciales	565,207	1,524,802
Gastos Administración	355,025	2,036,994
Gastos Financieros	1,090	2,116,325
Otro egresos	-	-
Impuesto a las ganancias	167,022	1,641,119
Total	**1,088,344**	**7,319,240**



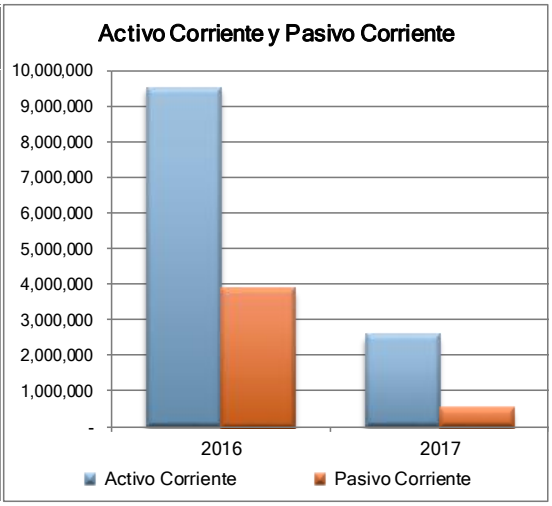




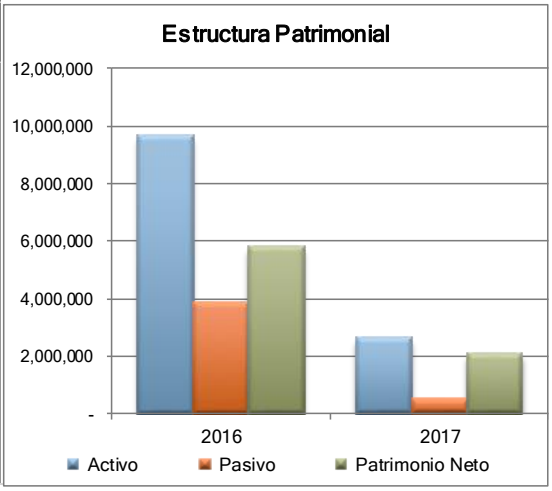
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2017/2016

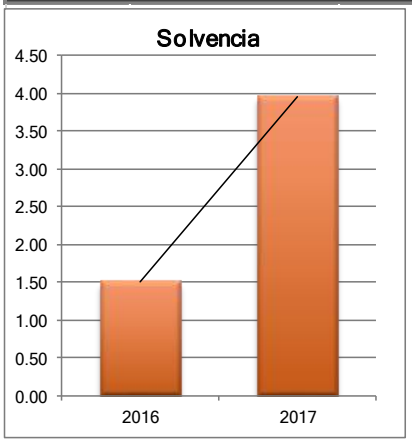
Analisis Patrimonial	dic-17	dic-16
Solvencia	3.95	1.50
Patrimonio Neto sobre Activo	80%	60%
Endeudamiento corriente	0.25	0.67
Capital corriente	0.78	0.59
Activo no Cte sobre Activo	1%	1%
Financiación del activo no cte.	57.06	42.03
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	30%	51%

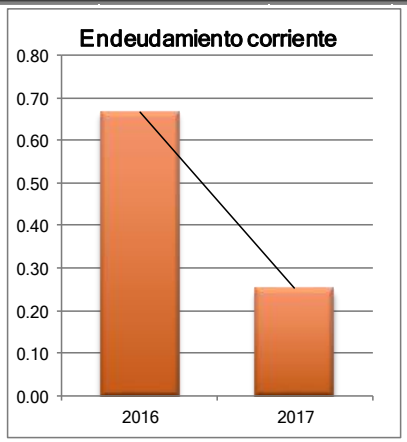


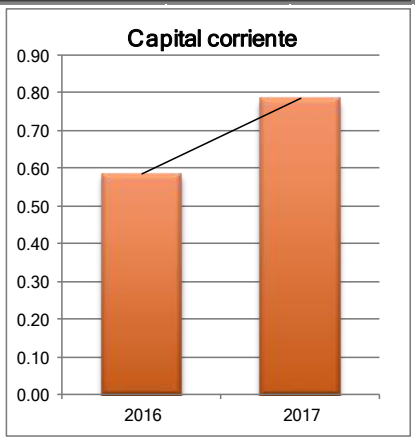
Info	dic-17	dic-16
Activo Corriente	$ 2,572,410	$ 9,516,266
Activo no Corriente	$ 36,494	$ 137,718
Activo	$ 2,608,904	$ 9,653,984
Pasivo Corriente	$ 526,555	$ 3,865,969
Pasivo no Corriente	$ -	$ -
Pasivo	$ 526,555	$ 3,865,969
Patrimonio Neto	$ 2,082,349	$ 5,788,016



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

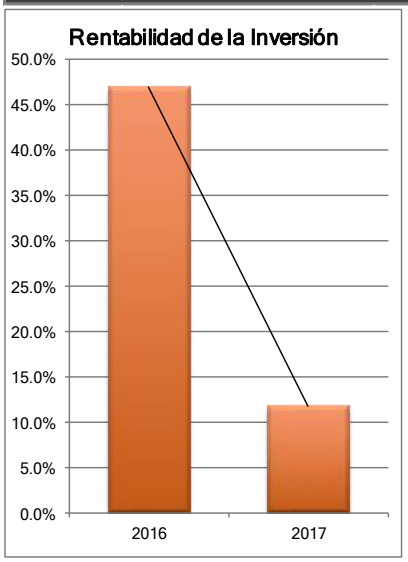
Períodos Analizados		2017/2016
Análisis de rentabilidad	dic-17	dic-16
Rentabilidad de la inversión total	11.9%	46.8%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	19.9%	111.8%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	15.9%	67.0%
Resultado bruto sobre ventas	96.2%	71.0%
Rentabilidad sobre Ventas	22.8%	25.1%
Costo del financiamiento	0.2%	54.7%
Rentabilidad del capital	13.5%	89.7%

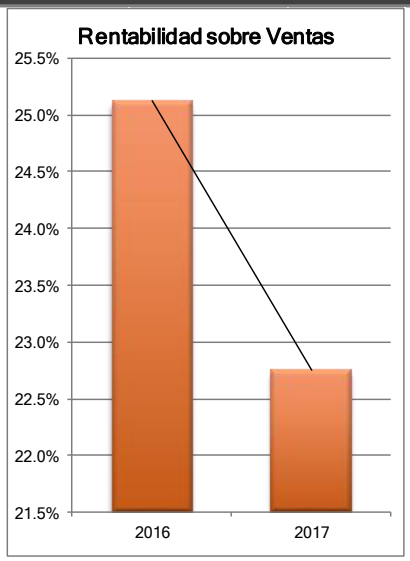
Info	dic-17	dic-16
Ventas	$ 1,085,427	$ 10,794,016
Costo de Ventas	$ 41,416	$ 3,133,131
Resultado del ejercicio	$ 246,949	$ 2,711,382
EBITDA/Ventas	0.39	0.60
EBITDA/Intereses	383.46	3.06

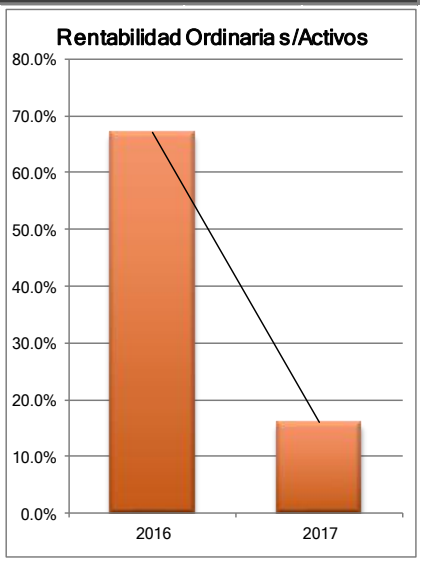




Trends



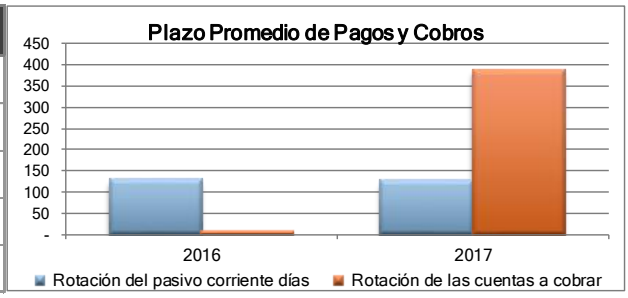




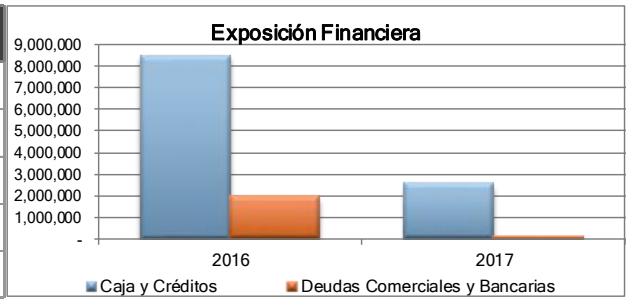
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

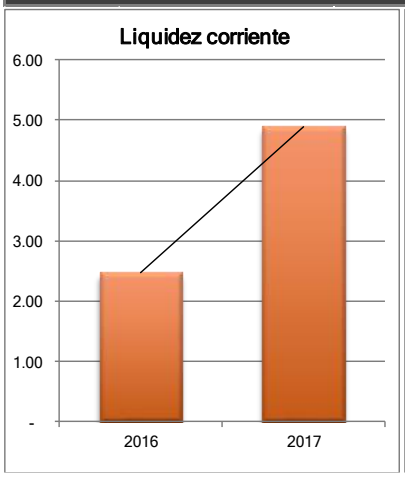
Períodos Analizados			2017/2016
Analisis Financiero	dic-17	dic-16	
Liquidez corriente	4.89	2.46	
Liquidez acida	4.89	2.46	
Rotación del pasivo corriente días	127	131	
Rotación de las cuentas a cobrar	388	10	
Efecto Palanca	0.09	0.28	

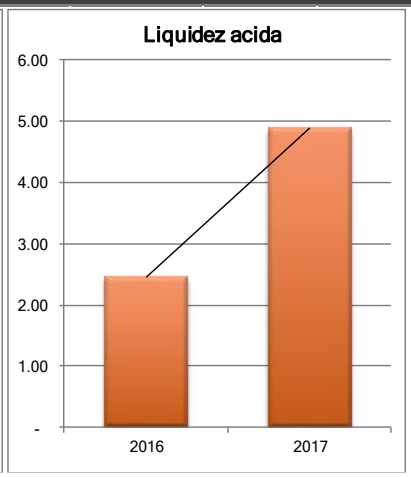


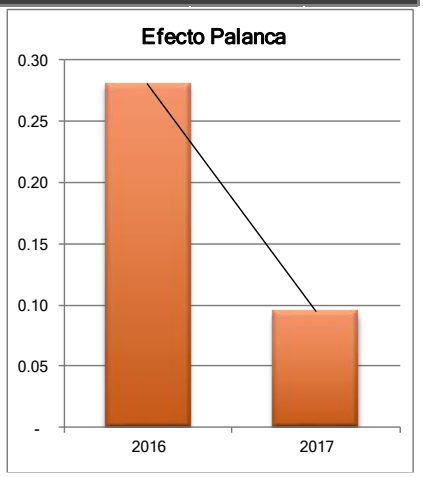
Info	dic-17	dic-16
Caja y Bancos	1,154,456	8,130,723
Creditos por ventas	1,394,733	359,777
Deudas Comerciales	157,385	1,962,456
Deudas bancarias	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-



Trends

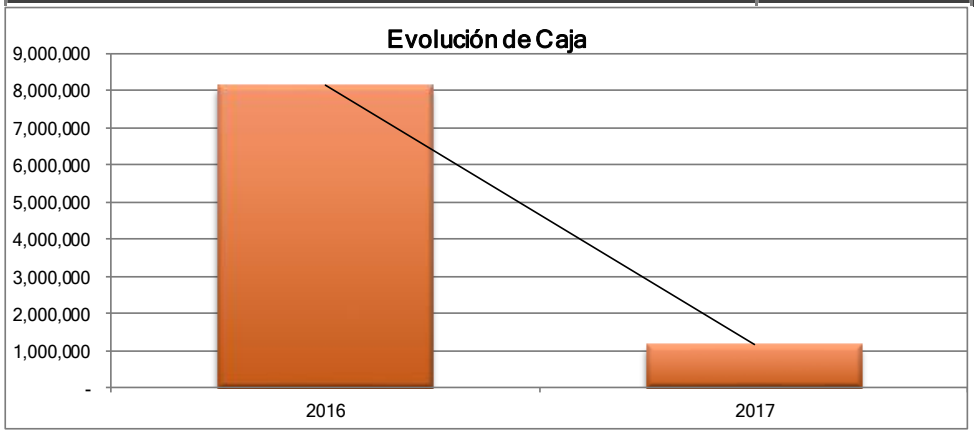






8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2017/2016
Análisis del Flujo de fondos	dic-16
Resultado del ejercicio	$ 2,711,382.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 4,833.00
Depreciacion de Intangibles	$ -
Generación interna de fondos	$ 2,716,215.00
Variación de créditos por ventas	$ 1,034,956.00
Variación de otros créditos	$ -1,090,027.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 1,805,071.00
Variación de deudas sociales	$ 74,706.00
Variación de deudas fiscales	$ 1,459,637.00
Variación de otras deudas	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -
Ajuste	
Flujo de fondos operativos netos	$ 6,000,558.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -193,909.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 1,188,194.00
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -18,575.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 6,976,268.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -
Variación de otras deudas	$ 6,976,268.00



Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	899,501.3	$	S/Patrimonio Neto	236,718.3	$
Compras Mensuales	269,850.4	$	S/Capital de Trabajo	187,179.5	$
Modo de Cobro s/Balance	116	días	S/Activos Líquidos	246,543.6	$
Modo de Pago s/Balance	130	días	S/Variables Combinadas	227,858.3	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2017/2016			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	2.19	10	Liquidez corriente	ratio	3.14	10
Endeudamiento corriente	ratio	0.55	10	Liquidez acida	ratio	3.14	10
Capital corriente	%	64.1%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	130	5
Activo no Cte sobre Activo	%	1.4%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	116	6
Financiación del activo no cte.	ratio	46.24	10	Efecto Palanca	ratio	0.23	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0.0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	44.9%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	14.1%	5
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	24.8%	4
Rentabilidad de la inversión total	%	37.0%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	22.7%	4
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	86.0%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	61.6%	3
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	52.7%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	5	4
Resultado bruto sobre ventas	%	78.0%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	24.5%	10	Rotación del activo	veces	0.92	1
Costo del financiamiento	%	39.5%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	68.3%	10	82.12			
EBITDA/Ventas	%	54.0%	10				
EBITDA/Intereses	%	109.57	10				

