DOSSIER FIDELITAS

OBRAS Y SUMINISTROS AEA S.A.

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		**68%**	**27**						

Tipo de Empresa	**3**	**Servicios**	**No Aplica**	**No cedió información**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
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		**57%**	**17**									

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**	27	**40**	**68%**	**10.0%**	**0.7**
2	**Situación Económico-Financiera**	17	**30**	**57%**	**90.0%**	**5.1**
Resultado Final		**5.8**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

OBRAS Y SUMINISTROS AEA S.A. se dedica desde 1998 al diseño e ingeniería, provisión e instalación de aislamientos, juntas y calderería. Cuenta con 31 empleados (tenía 42 en 2018) y sus accionistas son NARCISA PALADÍN (50%), PABLO ALVAREZ (25%) y MARÍA JOSÉ ALVAREZ (25%), los cuales no registran antecedentes negativos. Mantiene certificaciones de calidad vigentes. Se registra una deuda bancaria con atraso, en Situación 2, con el HSBC (llama la atención que la deuda se mantenga en el tiempo, considerando que se trata de un monto realmente bajo de $ 13 mil). La Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro indica una deuda vigente (Categoría 3 - Desde 25.001 hasta 100.000 pesos) y la Agencia de Recaudación de la Pcia. De Salta indica la existencia de Títulos Ejecutivos en gestión y Deuda en Gestión Judicial. Las cargas sociales fueron abonadas parcialmente entre junio y septiembre de 2019 y no se registraron pagos por los períodos de octubre y noviembre. El desempeño económico-financiero de la empresa en el último ejercicio económico fue débil, con Resultado Operativo negativo (-$21 millones) y con la mayoría de las ratios con tendencia negativa. Logró un mayor nivel de actividad con una Rentabilidad de 6.11% Sobre Ventas, y sostuvo Liquidez y Capital de Trabajo aceptables (1.42 y $ 7.4 millones), no obstante, las tendencias son de franca desmejora en los últimos 3 años. Patrimonialmente, perdió Solvencia y creció su Endeudamiento (aunque debe aclararse que la deuda es mayormente con los accionistas). Recomendamos operar con cautela, exigiendo al proveedor la regularización de sus deudas fiscales y previsionales.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 44 316 767.78**	**$ 134 229 784**
Límite de compra	**$ 13 295 030.33**	**$ 40 268 935**

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 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

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 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 21

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 22
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 23

4.4 EXPORTACIONES 23

5- SITUACIÓN BANCARIA 24

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 24
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 24
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 25

6- SITUACIÓN JUDICIAL 26

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 26
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 26
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 26
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 26
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 26
6.3.3 Embargos 27
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 28

7- COMPLIANCE 29

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 29
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 29

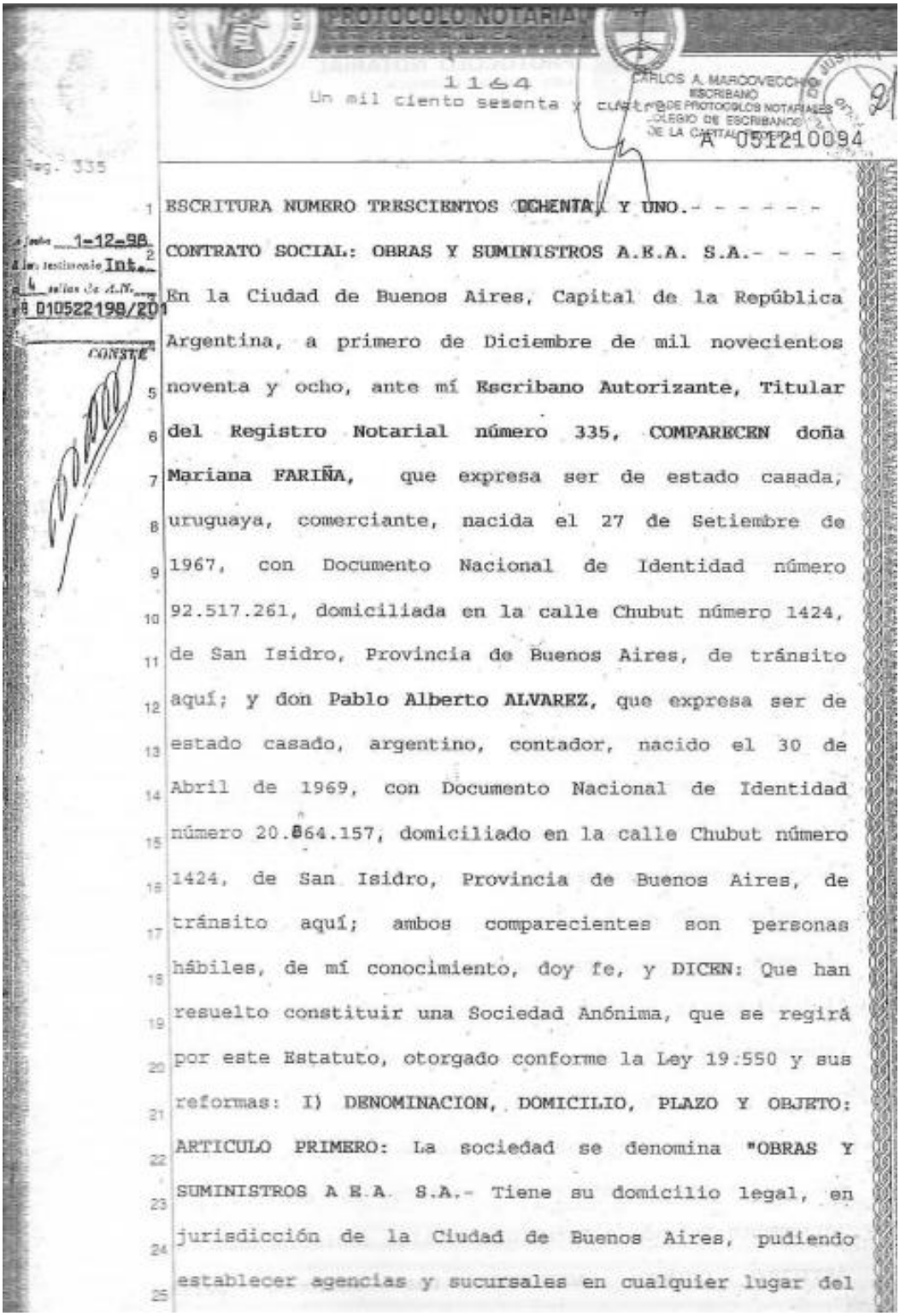
8- ESTADOS CONTABLES 30

8.1 DATOS CONTABLES 30
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 34
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 36
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 37
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 38
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 39
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 40
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 41
8.8 SCORE DE BALANCE 42

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	OBRAS Y SUMINISTROS AEA S.A.
CUIT	30-70124422-9
Domicilio	SANTIAGO DEL ESTERO 286 PISO 5 2, (1075), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Teléfonos	+54 11 4715-4140/0445
CODIGO C.L.A.E.	432920
Fecha de inicio de actividad	01/12/1998
Actividad	AISLAMIENTO TÉRMICO, ACÚSTICO, HÍDRICO Y ANTIVIBRATORIO
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	15/12/1998
Fecha de Contrato Social	01/12/1998
Capital	$ 12 000
Cantidad Empleados	31 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	SANTIAGO DEL ESTERO 286 PISO 5 2, (1075), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros Domicilios	MAR CHIQUITA 24, (1617), GENERAL PACHECO, BUENOS AIRES, ARGENTINA



PROTOCOLO NOTARIAL

1164

Un mil ciento sesenta y cuatro

CARLOS A. MAROCOVECCHIO
ESCRIBANO
DE PROTOCOLOS NOTARIALES
COLEGIO DE ESCRIBANOS
DE LA CAPITAL FEDERAL

A 051210094

Reg. 335

1-12-98

D10522198/201

CONSTE

ESCRITURA NUMERO TRESCIENTOS OCHENTA Y UNO.- - - - - -

CONTRATO SOCIAL: OBRAS Y SUMINISTROS A.E.A. S.A.- - - -

En la Ciudad de Buenos Aires, Capital de la República Argentina, a primero de Diciembre de mil novecientos noventa y ocho, ante mí **Escribano Autorizante, Titular del Registro Notarial número 335, COMPARECEN doña Mariana FARIÑA,** que expresa ser de estado casada, uruguaya, comerciante, nacida el 27 de Setiembre de 1967, con Documento Nacional de Identidad número 92.517.261, domiciliada en la calle Chubut número 1424, de San Isidro, Provincia de Buenos Aires, de tránsito aquí; y **don Pablo Alberto ALVAREZ,** que expresa ser de estado casado, argentino, contador, nacido el 30 de Abril de 1969, con Documento Nacional de Identidad número 20.864.157, domiciliado en la calle Chubut número 1424, de San Isidro, Provincia de Buenos Aires, de tránsito aquí; ambos comparecientes son personas hábiles, de mí conocimiento, doy fe, y DICEN: Que han resuelto constituir una Sociedad Anónima, que se regirá por este Estatuto, otorgado conforme la Ley 19.550 y sus reformas: I) **DENOMINACION, DOMICILIO, PLAZO Y OBJETO: ARTICULO PRIMERO:** La sociedad se denomina **"OBRAS Y SUMINISTROS A.E.A. S.A.-** Tiene su domicilio legal, en jurisdicción de la Ciudad de Buenos Aires, pudiendo establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del

Se adjunta documentación.

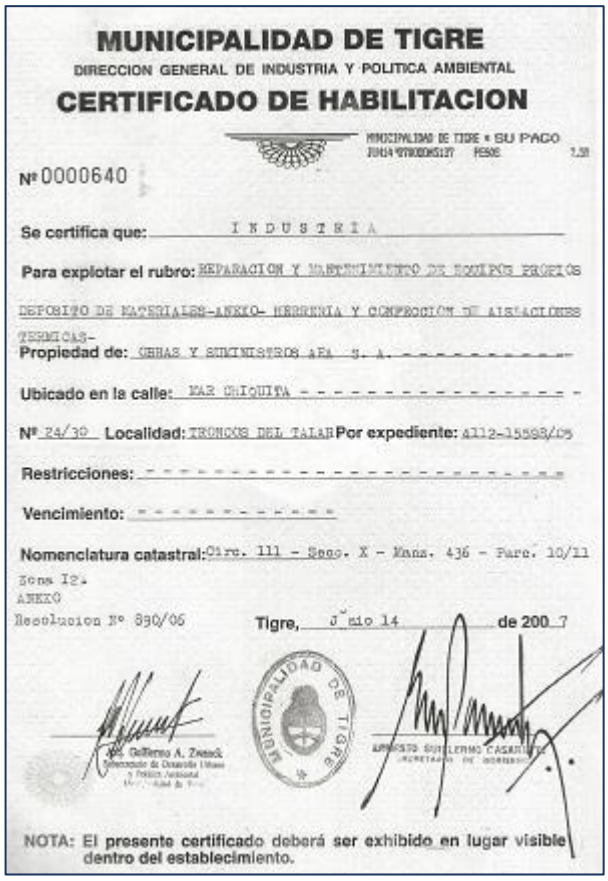
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Obras y Suministros AEA S.A. inició sus actividades en el año 1990, desde entonces opera en el mercado de fabricación e instalación de variados tipos de aislación térmica, juntas de expansión, montajes mecánicos y de estructuras metálicas, así como en diversos servicios y suministros para las industrias.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



MUNICIPALIDAD DE TIGRE
DIRECCION GENERAL DE INDUSTRIA Y POLITICA AMBIENTAL
CERTIFICADO DE HABILITACION

MUNICIPALIDAD DE TIGRE x SU PAGO

Nº 0000640

Se certifica que: INDUSTRIA

Para explotar el rubro: REPARACION Y MANTENIMIENTO DE EQUIPOS PROPIOS DEPOSITO DE MATERIALES-ANEXO- HERRERIA Y CONFECCION DE AISLACIONES TERMICAS-

Propiedad de: OBRAS Y SUMINISTROS AEA S. A.

Ubicado en la calle: RAR CHIQUITA

Nº 24/30 Localidad: TRONCOS DEL TALAR Por expediente: 4112-15598/05

Restricciones:

Vencimiento:

Nomenclatura catastral: Circ. III - Secc. X - Manz. 436 - Parc. 10/11 Zona I2a

ANEXO

Resolucion Nº 830/06

Tigre, J mio 14 de 200 7

Guillermo A. Zwanck

MUNICIPALIDAD DE TIGRE

NOTA: El presente certificado deberá ser exhibido en lugar visible dentro del establecimiento.

Fuente: Empresa.

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: ***30-70124422-9***
OBRAS Y SUMINISTROS AEA SA
Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***
Fecha Contrato Social: ***01-12-1998***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	11-2000
GANANCIAS SOCIEDADES	12-1998
IVA	12-1998
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	03-1999
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

****

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

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

Actividad principal: *432920 (F-883) AISLAMIENTO TÉRMICO, ACÚSTICO, HÍDRICO Y ANTIVIBRATORIO* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):
Mes de cierre ejercicio comercial: ***10***

Domicilio Fiscal

LAVALLE 1570 Piso:2 Dpto:F
1048-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***29-11-2019*** a ***29-12-2019*** Hora **09:40:26** Verificador **102730501304**

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.

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 760211

CUIT: 30-70124422-9	Contribuyente: OBRAS Y SUMINISTROS AEA SA	Sede: 901
Anticipo: 201910	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: **DDJJ presentada el 29/11/2019 - 16:06:53 ante AFIP, Nº de Transacción 697759125**

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	$81.354,25	$961.472,01	$0,00	$880.117,76	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$107.557,77	$243.105,62	$0,00	$135.547,85	$0,00	$0,00
904	CORDOBA	$38.813,77	$130.026,28	$6.792,41	$84.420,10	$0,00	$0,00
907	CHUBUT	$0,00	$31.179,85	$0,00	$31.179,85	$0,00	$0,00
913	MENDOZA	$1.057,20	$83.621,23	$0,00	$82.564,03	$0,00	$0,00
916	RIO NEGRO	$2.794,04	$2.500,82	$0,00	$0,00	$293,22	$293,22
917	SALTA	$2.970,24	$52.756,84	$0,00	$49.786,60	$0,00	$0,00
921	SANTA FE	$0,00	$87.762,83	$0,00	$87.762,83	$0,00	$0,00
924	TUCUMAN	$0,00	$123.559,99	$0,00	$123.559,99	$0,00	$0,00
Totales		$234.547,27	$1.715.985,47	$6.792,41	$1.474.939,01	$293,22	$293,22

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS — Si.Fe.Re.

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5866 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-70124422-9**
Impuesto: **5825 - CM GCBA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-10**
Nro. verificador: 760211
Cantidad de registros: 106

Fecha de Presentación: 2019-11-29 Hora: 16:07:10
Nro. de Transacción: 697759125
Código de Control: 6jyNWW
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5866.30701244229.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[798554c0441c9f3636be2b1f5cae3f96]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
10	2018	30-70124422-9
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Rectificativa 01	453200	210329
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
OBRAS Y SUMINISTROS AEA S.A.	1600002	0

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 23-26814776-4 **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)	2.708.633,63	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	1.159.399,01	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	3.868.032,64	0,00
d Resultado impositivo	3.868.032,64	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	3.868.032,64	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 %	35,00	e Alícuota para Juegos de Azar	41,50 %
b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar)	1.353.811,42	f Impuesto determinado para Juegos de Azar	0,00
c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.)	0,00	i Total Imp. Determinado	1.353.811,42
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		1.353.811,42
d Imp. determinado F. Argentina		1.353.811,42	y Cómputo Credeb para canc. DJ	669.042,30	
e Pago a cuenta realizado en el exterior			aa Saldo a Ingresar		684.769,12
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		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	856.229,84	
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-	330.855,21	
n Subtotal Fuente Argentina		1.353.811,42	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	629.322,98	
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		1.353.811,42	af Saldo a favor	1.131.638,91	0,00

R6 - Forma de Ingreso

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

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **713 v1600 - GANANCIAS SOCIEDADES**
CUIT: **30-70124422-9**
Impuesto: **10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2018**
Nro. rectificativa: **1**
Nro. verificador: 210329
Cantidad de registros: 191

LEYENDA PFP: DJ SIN PLAN

Fecha de Presentación: 2019-07-03 Hora: 16:43:34
Nro. de Transacción: 672387425
Código de Control: qlRbTL
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20208641574

[210329F0713.ca6bd02f47c5dda5976a2cf17272533d.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[ca6bd02f47c5dda5976a2cf17272533d]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

AFIP			CUIT: 30-70124422-9	
		Firma	Período fiscal 10-2019	0 Orig. 1-9 Rectificativa 0
Impuesto al Valor Agregado	Sello fechador de recepción	Carácter	Actividad principal 453200	Nº verificador 529937 / 154538
F.731	Apellido y nombre o denominación: OBRAS Y SUMINISTROS AEA S.A.			
				Versión 5.3.4

Datos identificatorios

Proyectos promovidos - Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Proveedor de empresa promovida	No
Proyectos promovidos excepto los alcanzados por los Dtos. Nº2054/92 - 804/96 - 857/97	0	Agropecuario con pago anual	No

Determinación del impuesto de las actividades no amparadas por regímenes promocionales

Concepto		*Importe*
Saldo de proveedores por operaciones con empresas promovidas		0,00
Total del débito fiscal del período		1.472.591,57
Total del crédito fiscal del período		368.444,28
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	0,00
	Contribuyente	0,00
Saldo a favor del período anterior		99.750,88
Impuesto facturado vinculado con exportaciones perfeccionadas o no en el período o asimilables		0,00
Saldo técnico a favor del responsable		0,00
Saldo técnico a favor de AFIP		1.004.396,41
Crédito fiscal a imputar a otros impuestos por compra de insumos de editores libros, folletos, etc.		0,00
Diferimiento F.518		0,00

Total F.515	0,00	**Total F.518**	0,00	**Total F.517/1**	0,00

Determinación de la declaración jurada mensual (incluídos los régimenes promocionales)

Saldo técnico a favor de AFIP	1.004.396,41
- Bonos Fiscales - Decreto Nº 1.145/09	0,00
Certificados de crédito fiscal - RG 4212 - Art. 9º	0,00
Saldo técnico total a favor del responsable incluído el no liberado	0,00
Ley Nº 25.360/2000	0,00
Total de Otros Conceptos que disminuyen el "Saldo Técnico a favor del Responsable"	0,00
Saldo a favor de AFIP	1.004.396,41
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	2.199.903,63
Monto utilizado	0,00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	135.492,54
Monto de retenciones agropecuarias devuelto en el período	0,00
Compensación de créditos fiscales vinculados con exportaciones	0,00
Saldo a favor de AFIP neto de compensaciones por exportaciones	0,00
Acrecentamiento por notas de crédito a responsables no inscriptos	0,00
Acrecentamiento por operaciones con responsables no inscriptos	0,00
Saldo de libre disponibilidad del período	1.330.999,76
Saldo de impuesto a favor de AFIP	0,00
Total de pagos no bancarios	0,00
Monto que se ingresa	**0,00**

Saldo anterior Cr. Fis. Exp.	Imp. solic. p/ dev. acred. o transf.	Saldo final Cr. Fis. Exp.
0,00	0,00	0,00

Reintegro por Operaciones de venta de bienes de capital

Débito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Crédito Fiscal computable de las operaciones del período	0,00
Saldo a favor del contribuyente por operaciones del período (considerando alícuota general para el Débito Fiscal	0,00
Monto límite para solicitar en devolución	0,00

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **731 v530 - IVA**
CUIT: **30-70124422-9**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-10**
Nro. verificador: 529937
Cantidad de registros: 49

Fecha de Presentación: 2019-11-29 Hora: 16:14:44
Nro. de Transacción: 697760758
Código de Control: c05b90
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20208641574

[529937F0731.5122ca4cd61c2186dc241969f31bd571.b64]

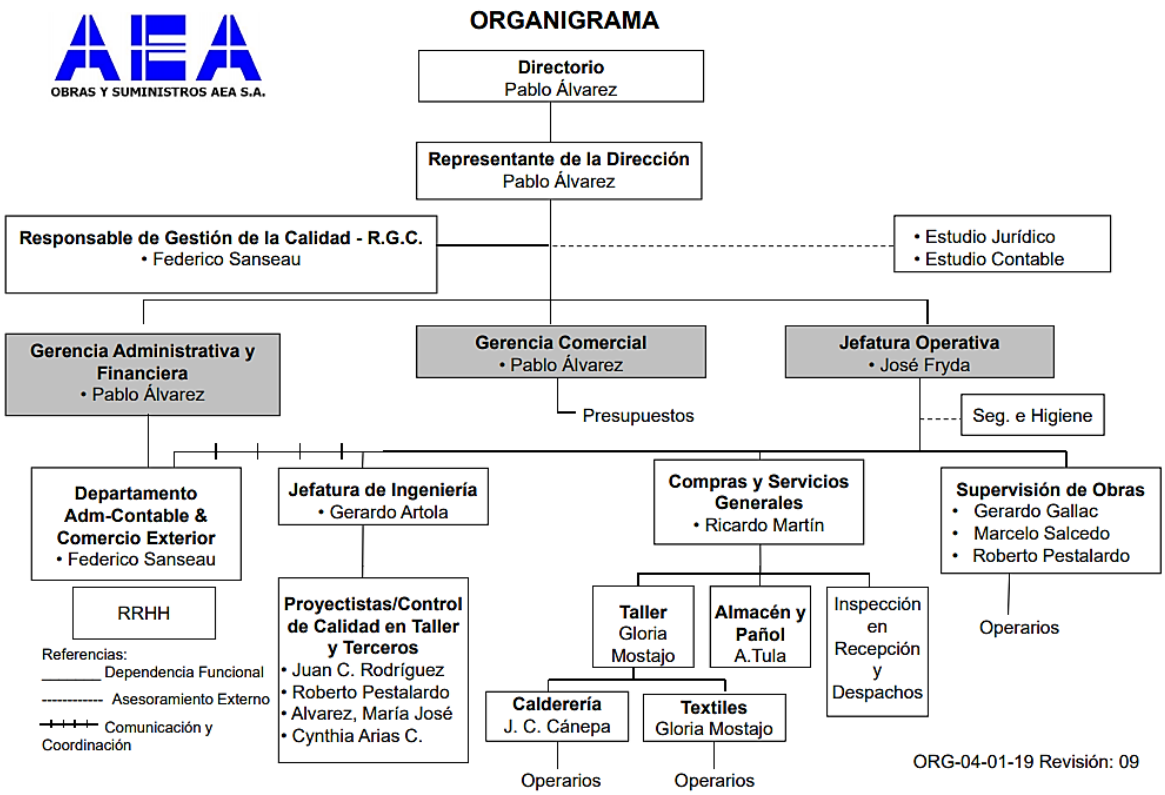
Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[5122ca4cd61c2186dc241969f31bd571]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
NARCISA PALADÍN	Argentina	27-05120153-7	50
PABLO ALVAREZ	Argentina	20-20864157-4	25
MARÍA JOSÉ ALVAREZ	Argentina	27-31475816-7	25

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

Información no aportada.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
PABLO ALVAREZ	Argentina	20-20864157-4	Presidente
NARCISA PALADÍN	Argentina	27-05120153-7	Director/A Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

- FIAT DOBLO
- RENAULT MASTER
- NISSAN FRONTIER

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES
Fecha: 17/04/2018

OBRAS Y SUMINISTROS AEA S.A. Por Acta de Asamblea del 19/3/2017, se resuelve: 1) Designar Presidente a Pablo Alberto Álvarez y Director Suplente a Narcisa Antonia Paladín, quienes fijan domicilio especial en Lavalle 1570, Piso 2, Departamento F, CABA. 2) Reformar el Art. 3º del Estatuto por cambio de objeto social a: A) Mediante la construcción, montajes, proyectos, mantenimiento y reparación de equipos e instalaciones industriales de todo tipo. B) Fabricación, comercialización, distribución, importación, y exportación de toda clase de materiales, partes, piezas y repuestos, como así maquinarias, motores y herramientas. C) Toda clase de construcciones urbanas o rurales y compra venta de inmuebles. D) Reparación y restauración de: mecánicas, carrocerías, chasis y demás partes de vehículos automotores clásicos y antiguos. E) Importación, exportación, exhibición o tenencia de vehículos automóviles y autopartes. 3º) Trasladar la sede social a la calle Lavalle 1570, Piso 2, Departamento F, CABA. Autorizado según instrumento privado ACTA DE ASAMBLEA de fecha 19/03/2017 Mariano Russo - Matricula: 5247 C.E.C.B.A. e. 17/04/2018 N° 25104/18 v. 17/04/2018

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 9001	BUREAU VERITAS	24/02/2015	23/02/2021

Fuente: Empresa.


BUREAU VERITAS
Certification

OBRAS Y SUMINISTROS AEA S.A.
MAR CHIQUITA 24, GENERAL PACHECO, PROVINCIA DE BUENOS AIRES
ARGENTINA

Bureau Veritas Certification certify that the Management System of the above organisation has been audited and found to be in accordance with the requirements of the management system standards detailed below

Standard

ISO 9001:2015

Scope of certification

PROCESOS DE DISEÑO, FABRICACIÓN Y MONTAJE DE SISTEMAS DE AISLAMIENTOS TÉRMICOS FIJOS, DESMONTABLES, JUNTAS DE EXPANSIÓN, MARCOS Y BRIDAS.

PROCESS OF DESIGN, MANUFACTURING, AND ASSAMBLE OF THERMAL INSULATION SYSTEM, REMOVABLE AND FIXED, NO METALLIC EXPANSION JOINTS, FRAMES AND FLAGES.

Original certification date: **24 de Febrero de 2015**

Expiry date of previous cycle: **23 de Febrero de 2018**

Recertification audit date: **16 de Enero de 2018**

Recertification cycle start date: **26 de Abril de 2018**

Subject to the continued satisfactory operation of the organisation's Management System, this certificate expires on: **23 de Febrero de 2021**

Certificate No. AR-O236579

Version 00, Revision date: **26 de Abril de 2018**

Ing. Marta G. Paz

OAA

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
2017	13	1	10	24
2018	30	1	11	42
2019	15	1	15	**31**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.

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.	30-70124422-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
10/2019	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	31
Suma de Rem. 1:	1.487.171,19
Suma de Rem. 2:	1.487.171,19
Suma de Rem. 3:	1.487.171,19
Suma de Rem. 4:	1.487.171,19
Suma de Rem. 5:	1.487.171,19
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	1.487.171,19
Suma de Rem. 9:	1.487.171,19
Suma de Rem. 10:	952.919,13

Apellido y Nombre o Razón Social: OBRAS Y SUMINISTROS AEA SA

Nro. Verificador: 086897

Domicilio Fiscal: LAVALLE 1570 2 F CAPITAL FEDERAL V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes		203.363,52
a2 - Aportes a favor		0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar		**203.363,52**
b - Asignaciones familiares pagadas		0,00
b1 - Total de contribuciones		287.543,93
b2 - Asignaciones compensadas		0,00
b3 - Excedentes de contribuciones a favor		0,00
Subtotal contribuciones S.S.		287.543,93
Retenciones		22.227,15
Contribuciones S.S. a pagar		**265.316,78**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	34.153,16
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**34.153,16**
b1 - Total de contribuciones	68.306,31
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	68.306,31
Retenciones	5.280,06
Contribuciones O.S. a pagar	**63.026,25**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	27.507,21
Total retenciones	27.507,21
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	22.227,15
Retenciones aplicadas a Obra Social	5.280,06
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	31	18,60
Remun. con ART	1.487.171,19	136.195,14
L.R.T. total a pagar		**136.213,74**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	31 - 436,79
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**436,79**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 48.000,00

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**265.316,78**	302 - Aportes de Obra Social	**34.153,16**
301 - Aportes de Seguridad Social	**203.363,52**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**136.213,74**
352 - Contribuciones de Obra Social	**63.026,25**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**436,79**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4100 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-70124422-9**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-10**
Nro. verificador: 86897
Cantidad de registros: 177

Fecha de Presentación: 2019-11-11 Hora: 14:42:28
Nro. de Transacción: 694314492
Código de Control: xtzaos
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20208641574

[F931.cuit.30701244229.fecha.20191111.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[86ec6ad735910ea3480f048f4831bfb0]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313070124422900030110198

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS **VEP**

Volante Electrónico de Pago

Atención: este VEP esta pendiente de pago y expira en 30 dia/s

Nro. VEP: 631143575
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SIJPDJ10/19
CUIT: 30-70124422-9
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2019-10
Generado desde la presentación de DJ nro: 694314492

Generado por el Usuario: 20208641574
Fecha Generación: 2019-11-11 Hora: 14:43:18
Día de Expiración: 2019-12-11

CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$63.026,25
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$34.153,16
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$136.213,74
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$436,79
Importe total a pagar	**$233.829,94**

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Obras y Suministros AEA S.A. se especializa en el diseño e ingeniería, provisión e instalación de:

• Aislamientos Térmicos Desmontables – Recuperables.

• Juntas de Dilatación No Metálicas

• Aislamientos térmicos convencionales.

• Aislamientos termo-acústicos

• Materiales Aislantes.

• Calderería Especializada.

• Aislamiento interno de ductos en fibra cerámica con revestimiento en chapa de acero inoxidable.

Además ofrecen Soporte Técnico y Servicios de inspección para el mantenimiento preventivo y/o extensión de vida de componentes que pueden presentar riesgos y pérdidas considerables de energía.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Nov 2018	$ 6 934 857	$ 2 318 547	Pesos ARS
Dic 2018	$ 5 636 644	$ 1 043 229	Pesos ARS
Ene 2019	$ 4 143 322	$ 122 837	Pesos ARS
Feb 2019	$ 10 371 493	$ 465 105	Pesos ARS
Marzo 2019	$ 5 221 058	$ 1 955 484	Pesos ARS
Abr 2019	$ 14 429 217	$ 2 040 990	Pesos ARS
May 2019	$ 17 324 598	$ 4 754 399	Pesos ARS
Jun 2019	$ 24 159 887	$ 1 126 872	Pesos ARS
Jul 2019	$ 13 552 489	$ 809 925	Pesos ARS
Ago 2019	$ 16 895 471	$ 548 418	Pesos ARS
Sept 2019	$ 7 435 208	$ 1 458 927	Pesos ARS
Oct 2019	$ 8 125 540	$ 1 258 968	Pesos ARS
Total	**$ 134 229 784**	**$ 17 903 701**	**Pesos ARS**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Oct 2019	$ 2 492	Dólar USD

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
2016	$ 9 589 041.71	Pesos ARS
2017	$ 17 714 432.41	Pesos ARS
2019	$ 24 326 560.30	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	AMSA SRL	Argentina	30-50397921-3	$ 1 700 000	Pesos ARS
2	REFIL SA	Argentina	30-60830618-4	$ 4 000 000	Pesos ARS
3	INDUSTRIAL TAYLOR SA	Argentina	30-71037756-8	$ 1 000 000	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	SIEMENS SA	Alemania	30-60508618-3	$ 51 000 000	Pesos ARS
2	GENERAL ELECTRIC INTERNATIONAL INC	EEUU	30-60906894-5	$ 13 600 000	Pesos ARS
3	ELECGROINGENIERÍA SA	Argentina	30-57296801-0	$ 27 000 000	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	MAPFRE
N° de contrato:	185267
Desde:	01/10/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	28/02/2014 - Absorción de una ART por parte de otra.

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	279777
Desde:	01/03/2014 - Absorción de una ART por parte de otra.
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

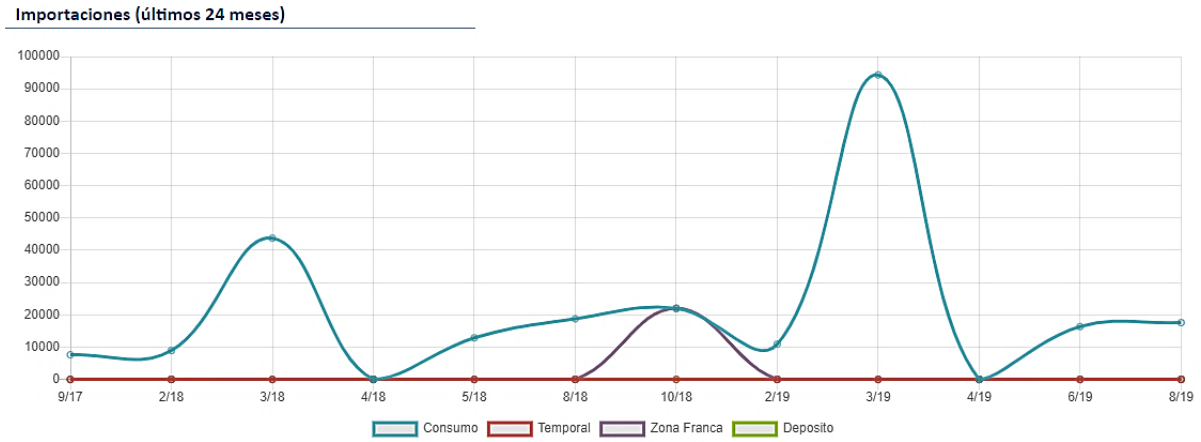
3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	ART	GALENO	3379442	0	N/A
2	VIDA	BOSTON	46765	$ 55 000	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



Período	Consumo	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total
09/2017	$ 7 622	0	0	0	$ 7 622
02/2018	$ 8 941	0	0	0	$ 8 941
03/2018	$ 43 744	0	0	0	$ 43 744
04/2018	0	0	0	0	0
05/2018	$ 12 863	0	0	0	$ 12 863
08/2018	$ 18 770	0	0	0	$ 18 770
10/2018	$ 22 000	0	0	$ 22 000	$ 44 000
02/2019	$ 10 911	0	0	0	$ 10 911
03/2019	$ 94 313	0	0	0	$ 94 313
04/2019	0	0	0	0	0
06/2019	$ 16 359	0	0	0	$ 16 359
08/2019	$ 17 570	0	0	0	$ 17 570

4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

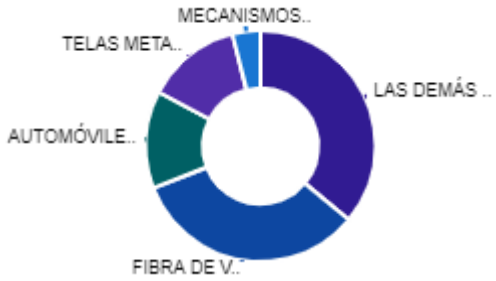
País	%	(F.O.B. U$S) Total
ESTADOS UNIDOS	82.58	$ 133 082
ARGENTINA - LA PLATA (ZF)	13.65	$ 22 000
ALEMANIA	3.77	$ 6 071
Totales		**$ 161 153**



Valores estadísticos aproximados

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
LAS DEMÁS PLACAS, LÁMINAS, HOJAS Y TIRAS, DE PLÁSTICO.	3921	36.07	$ 58 131
FIBRA DE VIDRIO (INCLUIDA LA LANA DE VIDRIO) Y MANUFACTURAS DE ESTA MATERIA (POR EJEMPLO: HILADOS, TEJIDOS).	7019	33.00	$ 53 185
AUTOMÓVILES PARA TURISMO Y DEMÁS VEHÍCULOS AUTOMÓVILES CONCEBIDOS PRINCIPALMENTE PARA EL TRANSPORTE DE PERSONAS (EXCEPTO LOS DE LA PARTIDA 87.02) , INCLUIDOS LOS DEL TIPO FAMILIAR ("BREAK" O "STATION WAGON") Y LOS DE CARRERAS.	8703	13.65	$ 22 000
TELAS METALICAS (INCLUIDAS LAS CONTINUAS O SIN FIN), REDES Y REJAS, DE ALAMBRE DE HIERRO O ACERO; CHAPAS Y TIRAS, EXTENDIDAS (DESPLEGADAS), DE HIERRO O ACERO.	7314	13.32	$ 21 467
MECANISMOS PARA ENCUADERNACIÓN DE HOJAS INTERCAMBIABLES O PARA CLASIFICADORES, SUJETADORES, CANTONERAS, CLIPS, ÍNDICES DE SEÑAL Y ARTÍCULOS SIMILARES DE OFICINA, DE METAL COMÚN; GRAPAS EN TIRAS (POR EJEMPLO: DE OFICINA, TAPICERÍA O ENVASE), DE METAL COMÚ	8305	3.95	$ 6 370
Totales			**$ 161 153**



Valores estadísticos aproximados

4.4 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

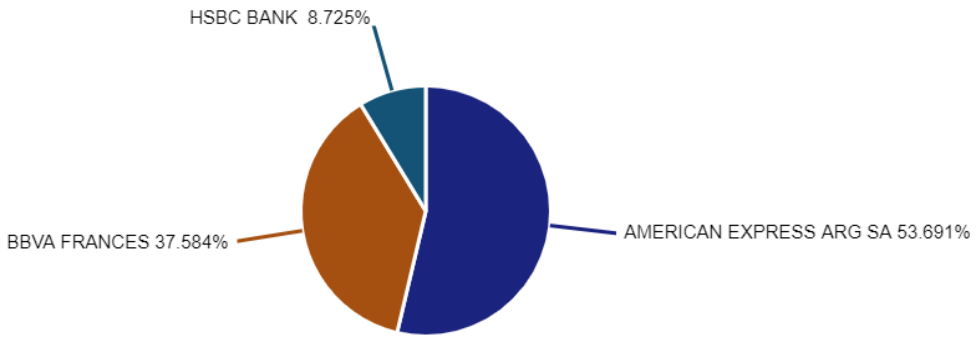
Banco	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018	05/2018	06/2018
AMERICAN EXPRESS ARG SA								
HSBC BANK								2,00
BBVA FRANCES	38,00	17,00	23,00			637,00	27,00	48,00
TOTAL PERIODO	38,00	17,00	23,00			637,00	27,00	50,00

Banco	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019
AMERICAN EXPRESS ARG SA								
HSBC BANK	4,00	6,00	8,00			2,00	4,00	7,00
BBVA FRANCES	418,00	36,00	186,00	49,00	29,00	44,00	38,00	
TOTAL PERIODO	422,00	42,00	194,00	49,00	29,00	46,00	42,00	7,00

Banco	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019
AMERICAN EXPRESS ARG SA		152,00	215,00	186,00		75,00	120,00	80,00
HSBC BANK	2,00				3,00	3,00	6,00	13,00
BBVA FRANCES	42,00	55,00	34,00		57,00	35,00	37,00	56,00
TOTAL PERIODO	44,00	207,00	249,00	186,00	60,00	113,00	163,00	149,00

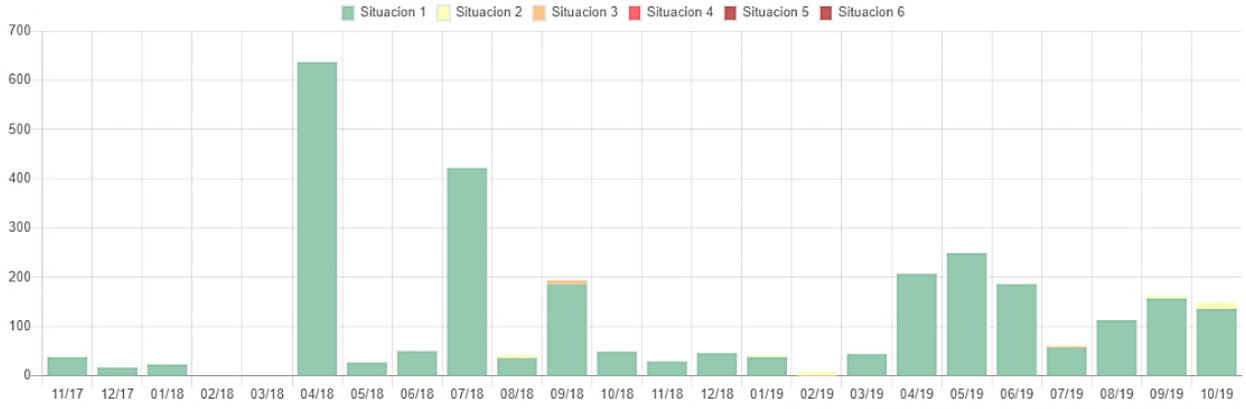
Importes expresados en Miles de Pesos

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



Situaciones últimos 24 meses

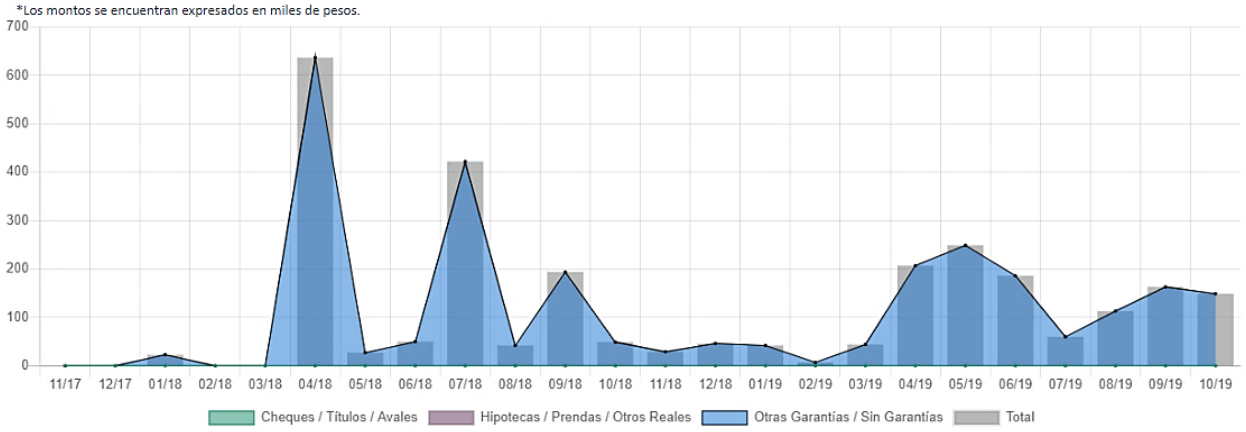
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA Banco Francés SA	0	N/A

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	1998-12
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2004-11
30	IVA	ACTIVO	1998-12
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-11
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1999-03

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

Contribuyente	
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 **17/12/2019** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

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

Informe Estado de Deuda Dirección General de Rentas de Pcia. Córdoba

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
OBRAS Y SUMINISTROS AEA S.A.	30701244229	9010277042	17/12/2019	**IRREGULAR**

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
CONVENIO MULTILATERAL	NO	NO	NO	**Categoría 3**

Categorías	
Categoría 0	Sin deuda
Categoría 1	Hasta 5.000 pesos
Categoría 2	Desde 5.001 hasta 25.000 pesos
Categoría 3	**Desde 25.001 hasta 100.000 pesos**
Categoría 4	Más de 100.000 pesos

La información expuesta es la registrada al **17/12/2019** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 13/05/2019 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo 1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. De Salta.

Título Ejecutivo	Estado	Concepto	Expte. Judicial	Juzgado
96764	Títulos Ejecutivos en gestión	Ing. Brutos Convenio Multilateral / Declaración Jurada Mensual	---	---
86090	Deuda en Gestión Judicial	Ing. Brutos Convenio Multilateral / Declaración Jurada Mensual	630001/18	JUZGADO DE PROCESOS EJECUTIVOS 3° NOMINACION G.U.

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
12-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO PARCIAL
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 PARCIAL	PAGO	PAGO
06-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
07-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
08-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
09-2019	SI	PAGO PARCIAL	PAGO	PAGO
10-2019	SI	IMPAGO	PAGO	PAGO
11-2019	SI	IMPAGO	IMPAGO	IMPAGO

OBRAS Y SUMINISTROS AEA SA, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 17/12/2019

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, OBRAS Y SUMINISTROS AEA SA CUIT 30701244229 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 17/12/2019 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 966c4de0-e227-4fc3-be52-ed479a008132

Ministerio de Producción y Trabajo

7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: OBRAS Y SUMINISTROS AEA SA - 30701244229

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: PALADIN NARCISA ANTONIA - 27051201537

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: ALVAREZ PABLO ALBERTO - 20208641574

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: ALVAREZ MARIA JOSE - 27314758167

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 NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

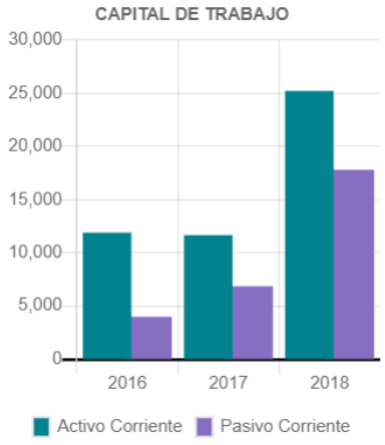
8- Estados Contables

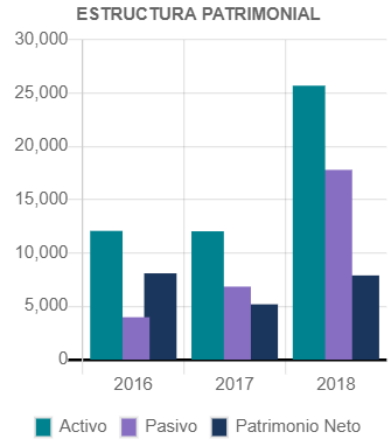
8.1 DATOS CONTABLES

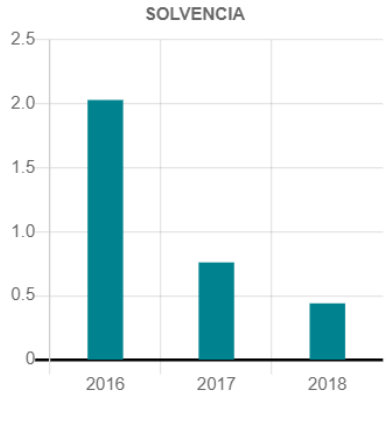
Activo

Fecha Balance	31/10/2016	31/10/2017	31/10/2018
Caja y Banco	2 641	800	3 315
Inversion Corriente	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	7 077	4 242	10 655
Otros Créditos	2 172	3 661	5 161
Bienes Cambio	0	2 952	6 082
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	11 889	11 655	25 212
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	921	1 115	1 314
Depreciación Acumulada	731	730	824
Bienes De Uso	189	385	489
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	189	385	489
Total Activo	12 078	12 040	25 701

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



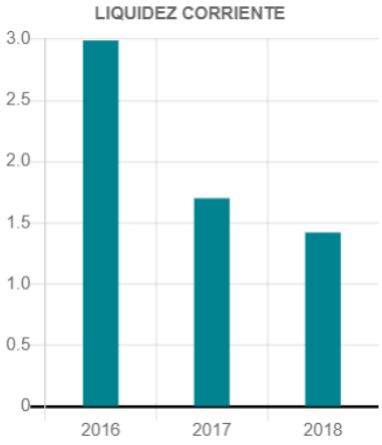


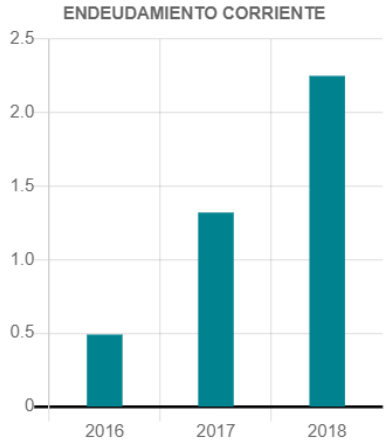


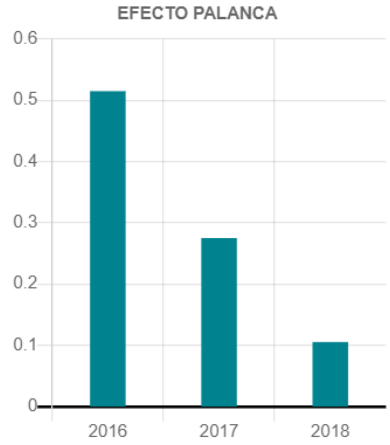
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/10/2016	31/10/2017	31/10/2018
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	685	1 523	6 734
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	987	1 312	1 949
Cargas Fiscales	814	444	5 621
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	1 494	3 571	3 500
Total Pasivo Corriente	3 980	6 851	17 803
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	3 980	6 851	17 803
Capital Social	27	27	27
Resultados No Asignados	8 071	5 163	7 872
Patrimonio Neto	8 098	5 190	7 898

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



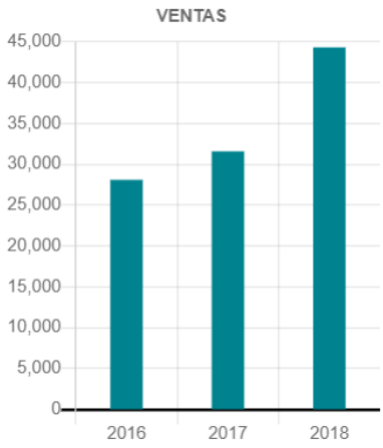


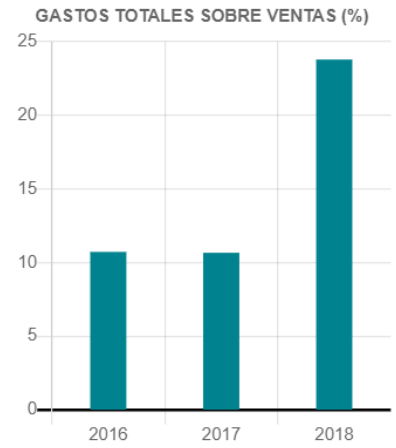


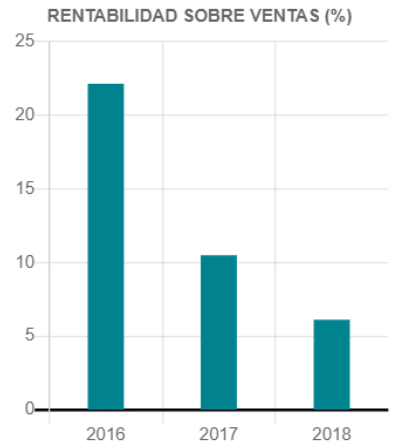
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/10/2016	31/10/2017	31/10/2018
Ventas	28 098	31 581	44 317
Compras Del Ejercicio	9 589	17 714	24 327
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	18 520	24 902	31 066
Resultado Bruto	9 578	6 679	13 251
Amortizaciones	79	141	95
Gastos de Comercialización	1 475	1 795	5 601
Gastos de Administración	1 537	1 306	4 641
Gastos Financieros	0	266	301
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-346	0	0
Impuesto A Las Ganancias	0	0	0
Resultado	6 221	3 313	2 709

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/10/2016	31/10/2017	31/10/2018
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,99	1,70	1,42
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	2,99	1,27	1,07
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,49	1,32	2,25
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,03	0,76	0,44
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	7 908,71	4 804,47	7 409,03
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	42,79	13,47	16,14
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	34,09	21,15	29,90
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	22,14	10,49	6,11
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,77	0,64	0,34
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,33	2,62	1,72
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	148,49	81,96	90,56
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	51,50	27,51	10,54
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,58	0,54	0,17
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	3,97	7,45	4,16
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	0,00	8,43	5,11
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2016; 2017 y 2018 (fecha de cierre 31/10). Información auditada sin salvedades.

Los EECC a Oct/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 sólo los Estados de Situación Patrimonial se encuentran expresados en moneda homogénea y no presentaron el Estado de Resultados en forma comparativa. A efectos del análisis se volcaron los EECC 2016 y 2017 a valores históricos y el correspondiente al año 2018 tal como fue publicado. En consecuencia el análisis de la situación económica se realiza mayormente en forma vertical y focalizándose en los porcentajes sobre ventas.

Principales indicadores

Económicos:

- Las ventas del ejercicio cerrado en 10/2018 (ajustado por inflación) alcanzaron un total de $44.317M.
- Si se ajustan de manera aproximada las ventas 2017 a valores de cierre del ejercicio 2018 el incremento en términos reales sería aproximadamente del 40.33%.
- El costo directo disminuyó del 78.8% al 70% su incidencia sobre las ventas mientras que por su parte los gastos de estructura aumentaron del 9.81% al 23.11% su participación.
- En función de lo expuesto el resultado operativo dio un saldo negativo de $21.709M y representó un porcentaje negativo de 18% de las ventas versus -0.78% en 2017.
- La Carga financiera fue de $301M y sólo representó el 0.67% de los ingresos versus 0.84% en 2017.
- El resultado final neto de impuesto a las ganancias fue de $2.709M representando el 6.11% de las ventas versus 10.5% en el ejercicio anterior.

En resumen la compañía presentó una regular situación económica destacándose el mayor nivel de actividad y los aceptables márgenes de rentabilidad a nivel operativo y final.

Financieros:

- Los indicadores de liquidez (1.42) y capital de trabajo ($7.409,03) de la compañía exhibieron niveles aceptables.
- El capital de trabajo resultó de gran significación en relación con sus ventas (16.71%).
- A Octubre 2018 no se registraron deudas bancarias.
- EBITDA pasó de representar el 54% del pasivo corriente en 2017 a 17% en 2018 desmejorando pero manteniéndose dentro de parámetros razonables.
- La generación de fondos de la sociedad totalizó $ 2.804M (ganancia final + amortizaciones).

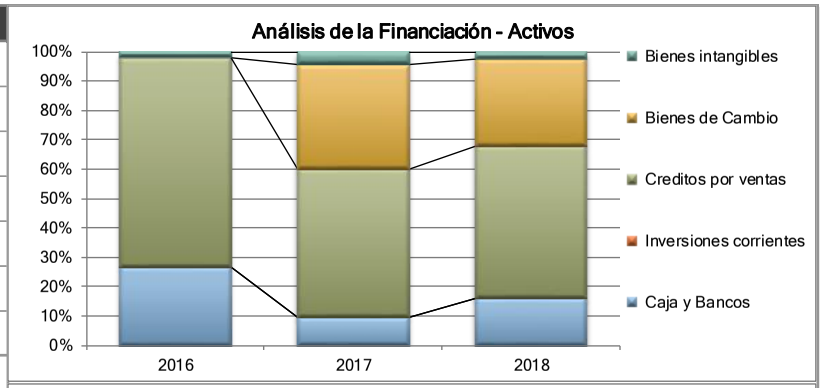
En resumen la situación financiera al 10/2018 se mostraba adecuada. La mayor parte de la deuda corriente corresponde a pasivos con accionistas. Mantuvo una razonable exposición financiera.

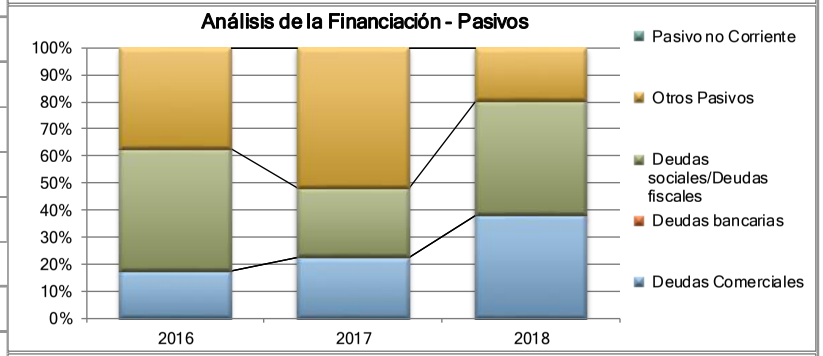
Patrimoniales:

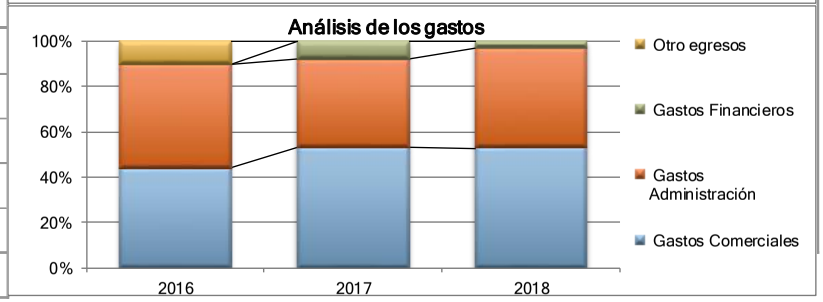
- El PN a 10/2018 fue de $7.898M versus $5.1990M en el ejercicio anterior.
- Del total del PN sólo $27M corresponden a capital considerándose muy reducido el nivel de capitalización.
- La estructura de financiamiento mostraba que el pasivo representaba el 69% del activo (57% en el ejercicio anterior) siendo las obligaciones con accionistas y en menor medidas las fiscales comerciales y sociales las principales fuentes de apalancamiento.
- El indicador de solvencia patrimonial pasó de 0.76 a 0.44 desmejorando y ubicándose dentro de parámetros ajustados aunque debe recordarse nuevamente que el pasivo se conforma principalmente por deudas con accionistas

En resumen la situación patrimonial al 10/2018 se considera debilitada en función del ajustado indicador de solvencia y el reducido nivel de capitalización del PN.

Períodos Analizados			2016/2017/2018
Concept	oct-16	oct-17	oct-18
Caja y Bancos	2,640,610	800,022	3,314,911
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	7,076,627	4,241,575	10,654,555
Otros Créditos	2,171,651	3,660,979	5,160,842
Bienes de Cambio	-	2,952,405	6,081,640
Bienes intangibles	189,230	385,302	489,373
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**12,078,118**	**12,040,283**	**25,701,321**
Deudas Comerciales	684,868	1,522,524	6,733,560
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	1,801,462	1,756,828	7,569,356
Otros Pasivos	1,493,849	3,571,159	3,500,000
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**3,980,180**	**6,850,511**	**17,802,916**
Gastos Comerciales	1,475,422	1,794,872	5,600,555
Gastos Administración	1,536,581	1,305,722	4,640,776
Gastos Financieros	0	265,516	300,653
Otro egresos	345,679	-	-
Impuesto a las ganancias	-	-	-
Total	**3,357,682**	**3,366,110**	**10,541,984**



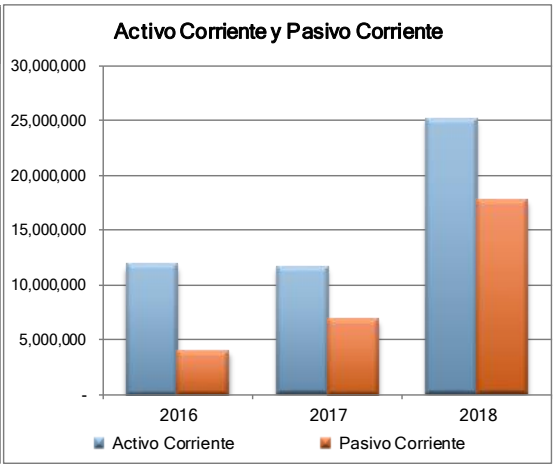




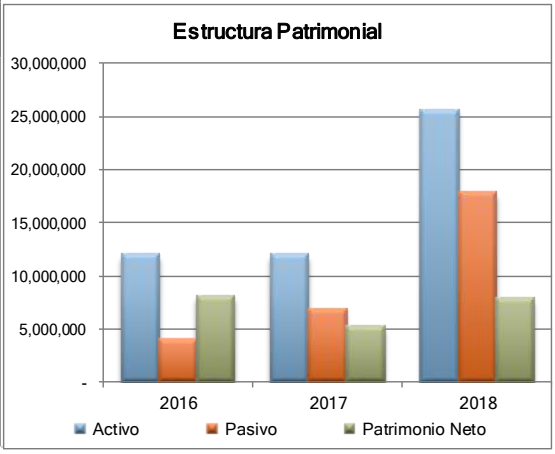
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2016/2017/2018

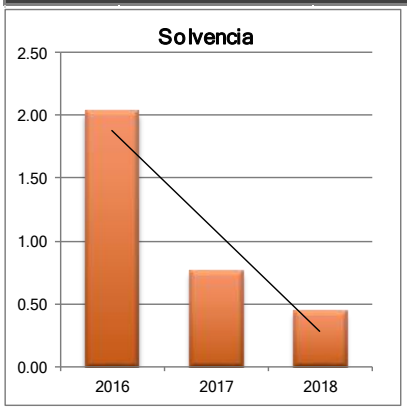
Analisis Patrimonial	oct-16	oct-17	oct-18
Solvencia	2.03	0.76	0.44
Patrimonio Neto sobre Activo	67%	43%	31%
Endeudamiento corriente	0.49	1.32	2.25
Capital corriente	0.65	0.40	0.29
Activo no Cte sobre Activo	2%	3%	2%
Financiación del activo no cte.	42.79	13.47	16.14
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	17%	22%	38%

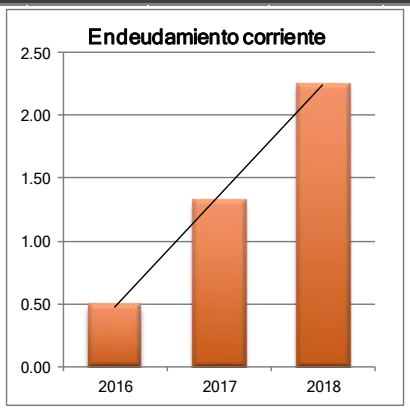


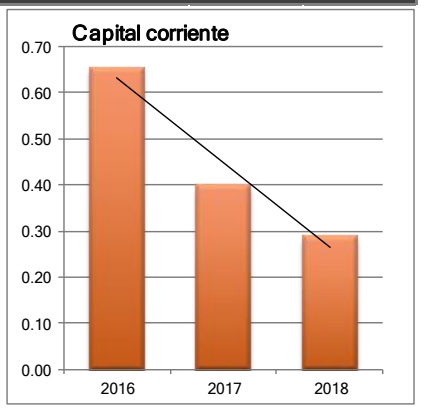
Info	oct-16	oct-17	oct-18
Activo Corriente	$ 11,888,889	$ 11,654,981	$ 25,211,948
Activo no Corriente	$ 189,230	$ 385,302	$ 489,373
Activo	$ 12,078,119	$ 12,040,283	$ 25,701,322
Pasivo Corriente	$ 3,980,180	$ 6,850,511	$ 17,802,916
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 3,980,180	$ 6,850,511	$ 17,802,916
Patrimonio Neto	$ 8,097,939	$ 5,189,772	$ 7,898,405



Trends





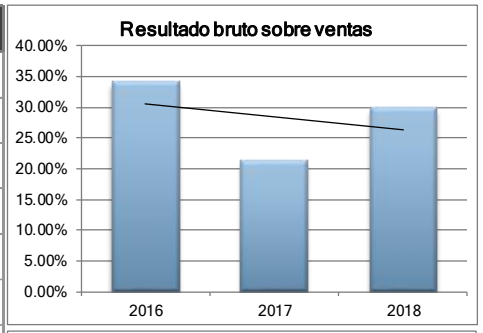


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

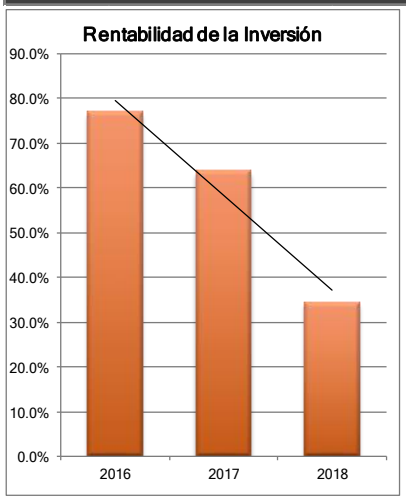
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	oct-16	oct-17	oct-18
Rentabilidad de la inversión total	76.8%	63.8%	34.3%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	76.8%	68.9%	38.1%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	51.5%	29.7%	11.7%
Resultado bruto sobre ventas	34.1%	21.1%	29.9%
Rentabilidad sobre Ventas	22.1%	10.5%	6.1%
Costo del financiamiento	0.0%	3.9%	1.7%
Rentabilidad del capital	0.0%	0.0%	0.0%

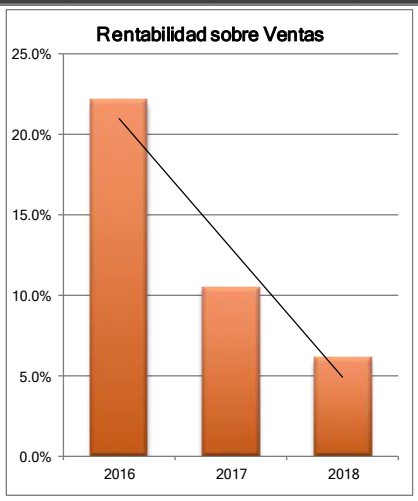
Info	oct-16	oct-17	oct-18
Ventas	$ 28,098,433	$ 31,580,781	$ 44,316,768
Costo de Ventas	$ 18,520,015	$ 24,902,102	$ 31,066,150
Resultado del ejercicio	$ 6,220,736	$ 3,312,569	$ 2,708,634
EBITDA/Ventas	0.22	0.12	0.07
EBITDA/Intereses	62,995,510,001.00	14.01	10.32

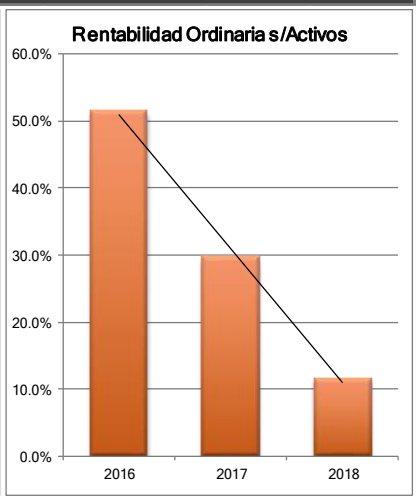




Trends



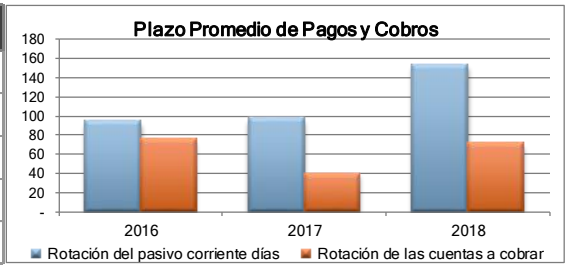




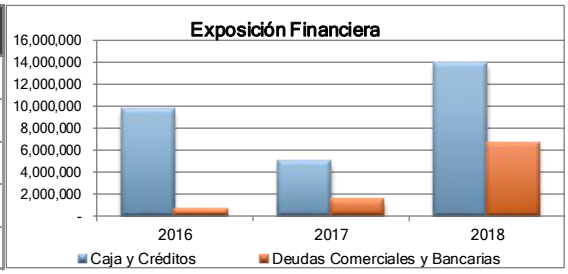
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

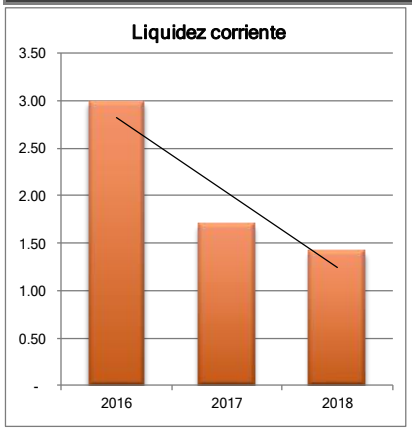
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Analisis Financiero	oct-16	oct-17	oct-18
Liquidez corriente	2.99	1.70	1.42
Liquidez acida	2.99	1.27	1.07
Rotación del pasivo corriente días	95	98	154
Rotación de las cuentas a cobrar	76	41	73
Efecto Palanca	0.52	0.28	0.11

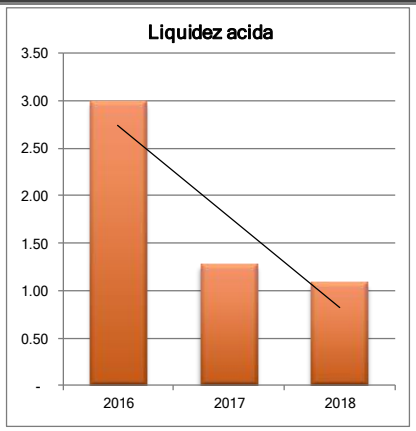


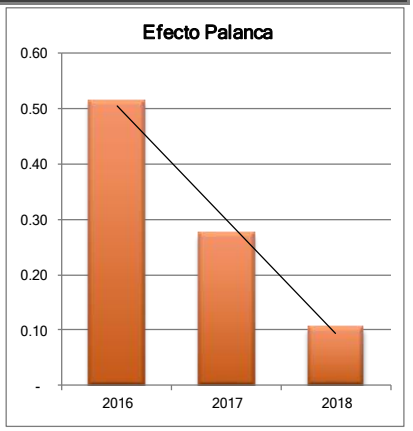
Info	oct-16	oct-17	oct-18
Caja y Bancos	2,640,610	800,022	3,314,911
Creditos por ventas	7,076,627	4,241,575	10,654,555
Deudas Comerciales	684,868	1,522,524	6,733,560
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

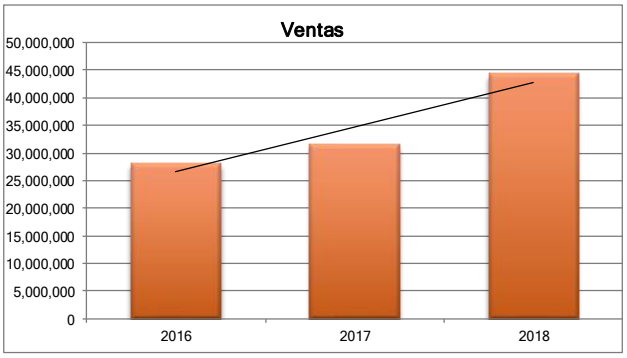


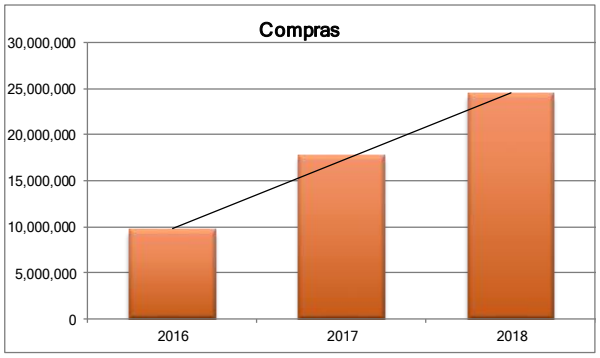
Trends







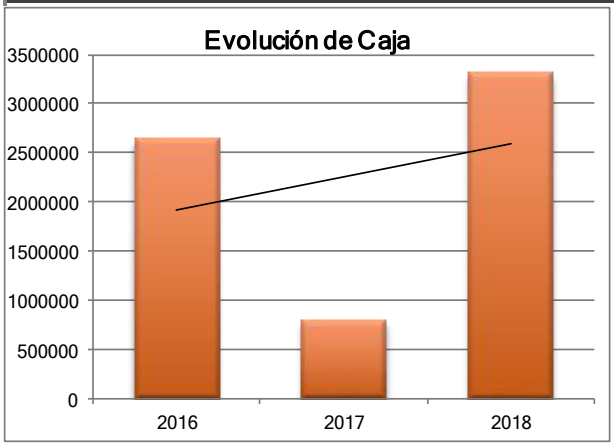


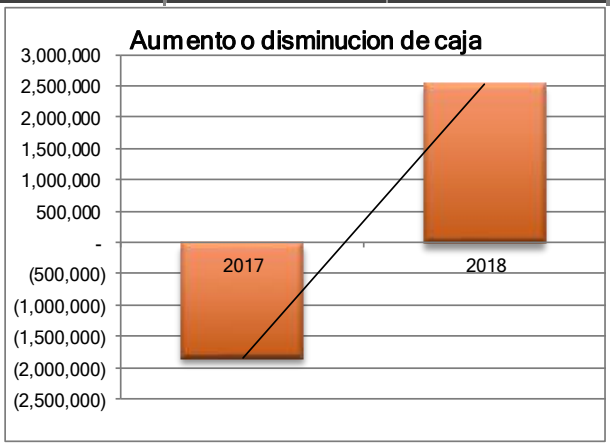


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	oct-17	oct-18
Resultado del ejercicio	$ 3,312,569.00	$ 2,708,634.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 141,164.00	$ 94,596.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 3,453,733.00	$ 2,803,230.00
Variación de créditos por ventas	$ 2,835,052.00	$ -6,412,980.00
Variación de otros créditos	$ -1,489,328.00	$ -1,499,863.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -2,952,405.00	$ -3,129,235.00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 837,656.00	$ 5,211,036.00
Variación de deudas sociales	$ 325,102.00	$ 636,152.00
Variación de deudas fiscales	$ -369,736.00	$ 5,176,376.00
Variación de otras deudas	$ 2,077,310.00	$ -71,159.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 4,717,384.00	$ 2,713,557.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -6,220,736.00	$ -
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -337,236.00	$ -198,667.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -1,840,588.00	$ 2,514,890.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -1,840,588.00	$ 2,514,890.00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	3,693,064.0	$	S/Patrimonio Neto	323,029.0	$
Compras Mensuales	2,027,213.3	$	S/Capital de Trabajo	245,441.8	$
Modo de Cobro s/Balance	65	días	S/Activos Líquidos	405,639.5	$
Modo de Pago s/Balance	131	días	S/Variables Combinadas	343,435.9	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2016/2017/2018			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0.76	5	Liquidez corriente	ratio	1.72	10
Endeudamiento corriente	ratio	1.76	4	Liquidez acida	ratio	1.41	10
Capital corriente	%	37.1%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	131	5
Activo no Cte sobre Activo	%	2.2%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	65	10
Financiación del activo no cte.	ratio	19.47	10	Efecto Palanca	ratio	0.21	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0.0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	30.8%	8	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.6%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	9.8%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	48.1%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	8.1%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	51.6%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	18.5%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	22.2%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	28.3%	6	Rotación de bienes de cambio	días	70	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	9.6%	10	Rotación del activo	veces	2.04	2
Costo del financiamiento	%	2.0%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	0.0%	10	86.11			
EBITDA/Ventas	%	10.5%	5				
EBITDA/Intereses	%	-	10				

