DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

TÉRMICA SAN LUIS S.A.

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

ARGENTINA

Febrero 2020

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**								X
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**68%**	**27**						

Tipo de Empresa	**3**	**Servicios**	**No Aplica**	**No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)**	**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		**50%**	**15**									

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**	15	**30**	**50%**	**90,0%**	**4,5**
Resultado Final		**5,2**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

TÉRMICA SAN LUIS S.A. es una empresa dedicada a la Producción de Lana de Roca Mineral y fabricación de Paneles Autoportantes, con presencia en Argentina. Cuentan con experiencia en el diseño, desarrollo y montaje de construcciones modulares, brindando soluciones a diversos mercados y aplicaciones.

Sus accionistas son Calofrig Aislaciones Jacobi Sa y Montisol Argentina Sacif, con el 50% cada una.

Sus principales directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal.

La compañía declara 107 empleados en relación de dependencia a 12/2019. Cumple con sus obligaciones laborales y previsionales. Cuenta con habilitaciones para la actividad desarrollada y certificaciones de calidad.

Desde el punto de vista fiscal sólo informa situación irregular la Agencia de Recaudación Tributaria de Córdoba, sin poder determinarse el motivo.

Existen consideraciones de Ética corporativa a revisar con el Área de Gestión de Proveedores.

Al cierre del ejercicio 09/2018, las ventas ascendieron a $ 156 millones, un 10% superior a las registradas en el año anterior. El resultado final fue positivo $7 millones, (4% de las ventas), aunque debe destacarse que se registraron otros ingresos no operativos (parte de ellos de carácter extraordinario).

La compañía incurrió por segundo ejercicio consecutivo, en un quebranto operativo de $ 4.2Millones (2% s/ventas) el cual resultó sensiblemente inferior al del ejercicio anterior ($ 14.9Millones 10.5% s/ventas). La liquidez se ubicó en parámetros adecuados y el capital de trabajo representó un 21% de la facturación y el 20% del activo. El endeudamiento disminuyó (0.67) y se observó un incremento de la solvencia (1.48).

En línea de lo expuesto consideramos que es viable operar recomendando analizar el ejercicio 2019 a fin de verificar si la empresa mantuvo su tendencia.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST -BALANCE
Ventas	**$156 346 063**	**$ 2 343 137**
Límite de compra	**$46 903 818**	**$ 702 941**

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 9
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 9
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 10
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 15
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 15
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 15
2.7.1 Socios / Accionistas 15
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 15
2.7.3 Directivos 16
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 16
2.8 ACTIVOS 19
2.8.1 Inmuebles 19
2.8.2 Rodados 19
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 19
2.10 CERTIFICACIONES 19
2.10.1 Certificaciones de Calidad 19
2.10.2 Distinciones Obtenidas 20
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 20
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 21
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 21

3- SITUACIÓN COMERCIAL 23

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 23
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 25
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 25
3.4 COMPRAS ANUALES 25
3.5 PROVEEDORES 25
3.6 CLIENTES 25
3.7 SEGUROS 26
3.7.1 Registro de contratos con las ART 26
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 26
3.7.3 Otros Seguros contratados 26

4- COMERCIO EXTERIOR 27

4.1 IMPORTACIONES 27
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 27
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 28

4.4 EXPORTACIONES 28

5- SITUACIÓN BANCARIA 29

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 29
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 29
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 30

6- SITUACIÓN JUDICIAL 31

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 31
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 31
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 31
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 31
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 31
6.3.3 Embargos 32
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 32

7- COMPLIANCE 34

7.1 ANÁLISIS DE INTEGRIDAD 34
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 35

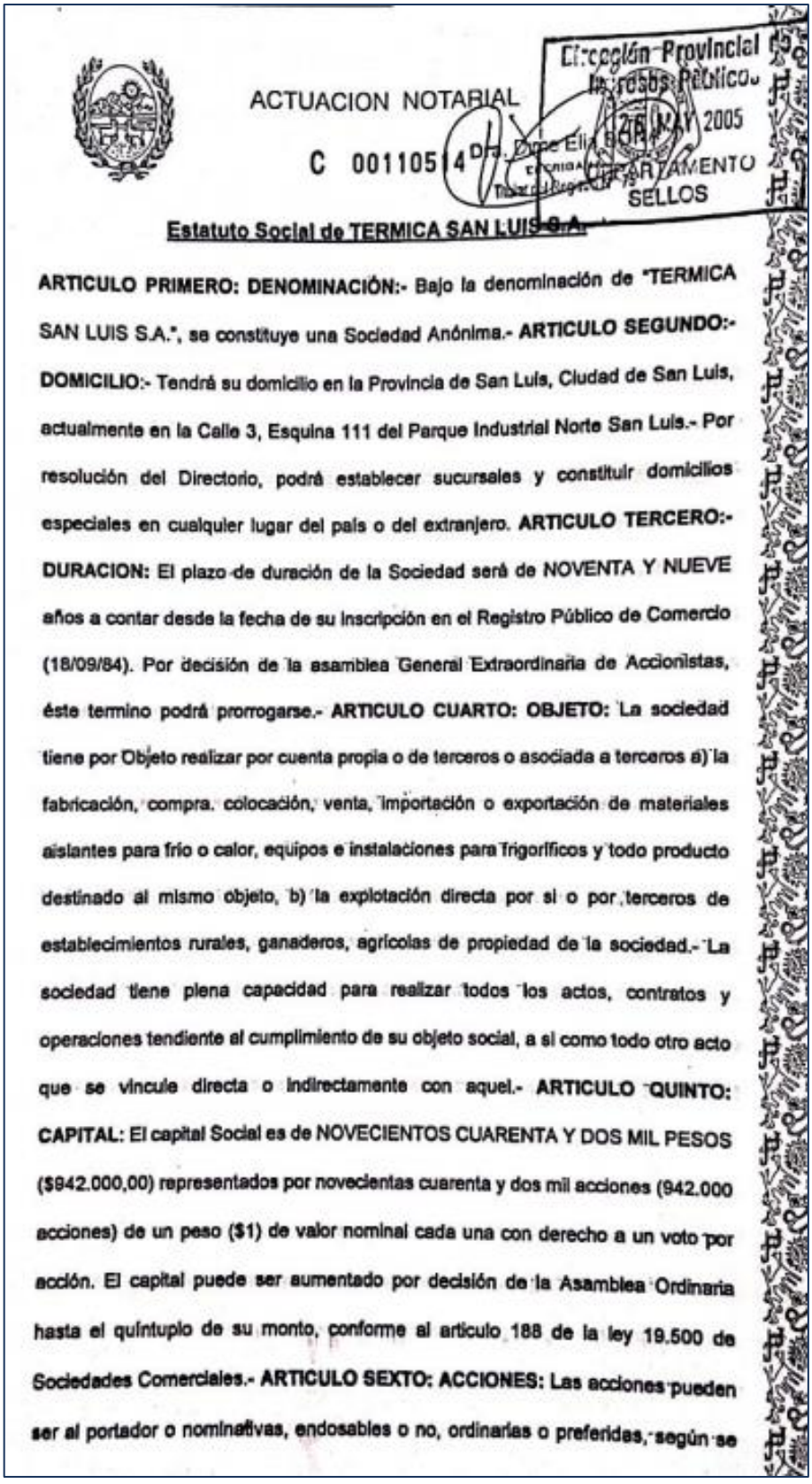
8- ESTADOS CONTABLES 36

8.1 DATOS CONTABLES 36
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 40
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 42
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 43
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 44
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 45
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 46
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 47
8.8 SCORE DE BALANCE 48

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	TERMICA SAN LUIS S.A.
CUIT	30-60993160-0
Domicilio	RUTA 8 KM. 33.100, (1663), SAN MIGUEL, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	(011) 4664-6133/4664-6233
Actividad	410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES 011119 - CULTIVO DE CEREALES N.C.P., EXCEPTO LOS DE USO FORRAJERO 014113 - CRÍA DE GANADO BOVINO, EXCEPTO LA REALIZADA EN CABAÑAS Y PARA LA PRODUCCIÓN DE LECHE 222090 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS PLÁSTICOS EN FORMAS BÁSICAS Y ARTÍCULOS DE PLÁSTICO N.C.P., EXCEPTO MUEBLES 239900 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS N.C.P. 251102 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS PARA USO ESTRUCTURAL 681098 - SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Contrato Social	14/06/1984
Capital	$ 942 000
Patrimonio neto al 2018	$ 98 649 666
Cantidad Empleados	107 (Fuente: Empresa).
Domicilio Legal	RUTA 8 KM. 33.100, (1663), SAN MIGUEL, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros Domicilios	CALLE 104 00004, (5700), SAN LUIS CALLE SIN NOMBRE 01025, (5700), SAN LUIS RUTA 7 00790, (5700), SAN LUIS CALLE 3 S-N, (5700), SAN LUIS AV ILLIA A U PTE S-N, (1663), SAN MIGUEL AV ILLIA A U PTE 00033, (1663), SAN MIGUEL ALVAREZ THOMAS, AV. 1131, (1427), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE ARTIGAS GRAL J G DE 1886, (1416), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE CALLE 3 Y 111 P.IND.NORTE, (5700), SAN LUIS, SAN LUIS, ARGENTINA



ACTUACION NOTARIAL

C 0011051 4

Dirección Provincial de Ingresos Públicos 25 MAY 2005 DEPARTAMENTO SELLOS

Estatuto Social de TERMICA SAN LUIS S.A.

ARTICULO PRIMERO: DENOMINACIÓN:- Bajo la denominación de "TERMICA SAN LUIS S.A.", se constituye una Sociedad Anónima.- **ARTICULO SEGUNDO:- DOMICILIO:-** Tendrá su domicilio en la Provincia de San Luis, Ciudad de San Luis, actualmente en la Calle 3, Esquina 111 del Parque Industrial Norte San Luis.- Por resolución del Directorio, podrá establecer sucursales y constituir domicilios especiales en cualquier lugar del país o del extranjero. **ARTICULO TERCERO:- DURACION:** El plazo de duración de la Sociedad será de NOVENTA Y NUEVE años a contar desde la fecha de su inscripción en el Registro Público de Comercio (18/09/84). Por decisión de la asamblea General Extraordinaria de Accionistas, éste termino podrá prorrogarse.- **ARTICULO CUARTO: OBJETO:** La sociedad tiene por Objeto realizar por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros a) la fabricación, compra, colocación, venta, importación o exportación de materiales aislantes para frío o calor, equipos e instalaciones para frigoríficos y todo producto destinado al mismo objeto, b) la explotación directa por si o por terceros de establecimientos rurales, ganaderos, agrícolas de propiedad de la sociedad.- La sociedad tiene plena capacidad para realizar todos los actos, contratos y operaciones tendiente al cumplimiento de su objeto social, a si como todo otro acto que se vincule directa o indirectamente con aquel.- **ARTICULO QUINTO: CAPITAL:** El capital Social es de NOVECIENTOS CUARENTA Y DOS MIL PESOS ($942.000,00) representados por novecientas cuarenta y dos mil acciones (942.000 acciones) de un peso ($1) de valor nominal cada una con derecho a un voto por acción. El capital puede ser aumentado por decisión de la Asamblea Ordinaria hasta el quintuplo de su monto, conforme al artículo 188 de la ley 19.500 de Sociedades Comerciales.- **ARTICULO SEXTO: ACCIONES:** Las acciones pueden ser al portador o nominativas, endosables o no, ordinarias o preferidas, según se

Se adjunta documentación.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES



TÉRMICA SAN LUIS S.A. surge en 1996 de la fusión de Calofrig, fundada en 1943 por Pedro H. Jacobi y Montisol fundada en 1952 por Gualterio Lob, empresas que fueron pioneras en la producción de aislantes térmicos y lana mineral en la Argentina.

Con más de 70 años de reconocida trayectoria TÉRMICA SAN LUIS es líder en Producción de Lana de Roca Mineral y fabricación de Paneles Autoportantes, con presencia en Argentina (*Planta San Miguel (Provincia de Buenos Aires) se produce los paneles autoportantes Frigolit (marca) en todas sus variantes y sus respectivos núcleos, *Planta San Luis (Provincia de San Luis) se produce la Lana Mineral Termolana en todas sus presentaciones.) y en Brasil donde se producen todas las variantes de la Lana Mineral Termolana (Placas, Mantas, Fieltros y Medias Cañas).

Cuentan con más de 10 años de experiencia en el diseño, desarrollo y montaje de construcciones modulares, brindando soluciones a diversos mercados y aplicaciones.

Principales industrias donde ha trabajado: Oil&Gas, Minería, Construcción, Petroquímica, Laboratorios, Telecomunicaciones, Alimentos, Salud y Educación, Real Estate.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

“La política de Calidad de TÉRMICA SAN LUIS S.A. es satisfacer la creciente demanda de materiales que reduzcan el derroche de energía, la polución sonora y el riesgo de incendios. Procesando minerales para producir fibras aislantes y sus derivados. Para lograrlo, nuestro compromiso es:

- Norma ISO 9001 – 2008: Operar de acuerdo con los lineamientos de un Sistema de Gestión de la Calidad, concordante con la norma ISO 9001 – 2008.
- Sistema de Gestión de la Calidad: Buscar la mejora continua de nuestros productos, de nuestros procesos productivos y de nuestro Sistema de Gestión de la Calidad.
- Participación y Trabajo: Impulsar la participación y trabajo en equipo del personal como herramienta para lograr la mejora continua.
- Servicios: Buscar proveer al mercado el producto de Mejor Valor.
- Compromiso: Cumplimentar todas las disposiciones legales y reglamentarias con respecto al manejo del producto.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



San Luis Ciudad
INTENDENTE ENRIQUE PONCE

HABILITACIÓN MUNICIPAL

NRO. TARJETA: 1638

VENCIMIENTO: 13/08/2020

CUIT: 30609931600

DENOMINACIÓN COMERCIAL: TERMICA SAN LUIS S.A.

PROPIETARIO: TERMICA SAN LUIS S.A.

DOMICILIO COMERCIAL: CALLE 111 Y 3 -P.IND.NOR 0 - B°

LEGAJO: 5169 PADRÓN: 40309 RUTA:

ACTIVIDAD PRINCIPAL:

RESOL: ___

ACTIVIDAD DECLARADA:
FAB. PROD.CAUCHOS NO CLASIFIC.-CONTR.OBRAS INT. GRAL.-

SECRETARÍA DE HACIENDA
DIRECCIÓN GENERAL DE COMERCIO E INSPECCIONES

Clor. Esteban A. Pringles
Secretario de Hacienda
Municipalidad de San Luis

Municipalidad de San Luis
San Martin 590 - C.P. D 5700BQL
www.ciudaddesanluis.gov.ar

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: *30-60993160-0*
TERMICA SAN LUIS SA
Forma Jurídica: *SOC. ANONIMA*
Fecha Contrato Social: *14-06-1984*

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - CITI - COMPRAS	01-2005
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015
IVA	03-1989
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	01-2000
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	01-2000
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 740	01-2000
RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL - 742	01-2000
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	08-1986
GANANCIAS SOCIEDADES	12-1984

Contribuyente con beneficios promocionales INDUSTRIALES otorgados en el marco de la 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.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*410021 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES*	Mes de inicio: 11/2013
Secundaria(s):	*222090 (F-883) FABRICACIÓN DE PRODUCTOS PLÁSTICOS EN FORMAS BÁSICAS Y ARTÍCULOS DE PLÁSTICO N.C.P. EXCEPTO MUEBLES*	Mes de inicio: 11/2013
	14113 (F-883) CRÍA DE GANADO BOVINO, EXCEPTO LA REALIZADA EN CABAÑAS Y PARA LA PRODUCCIÓN DE LECHE	Mes de inicio: 11/2013
	11119 (F-883) CULTIVO DE CEREALES N.C.P., EXCEPTO LOS DE USO FORRAJERO	Mes de inicio: 11/2013
	261102 (F-883) FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS PARA USO ESTRUCTURAL	Mes de inicio: 11/2013
	681096 (F-883) SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.	Mes de inicio: 11/2013
	239900 (F-883) FABRICACIÓN DE PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS N.C.P.	Mes de inicio: 11/2013

Mes de cierre ejercicio comercial: *9*

DOMICILIO FISCAL - AFIP

CALLE 3 Y 111-P.IND.NORTE 0
SAN LUIS
5700-SAN LUIS

Vigencia de la presente constancia: *18-02-2020* a *19-03-2020* Hora **15:23:20** Verificador **104628236965**

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.

Impuesto sobre los Ingresos Brutos
Convenio Multilateral

N° de Formulario
5866

Presentación y Pago

N° Verificador
639348

CM03

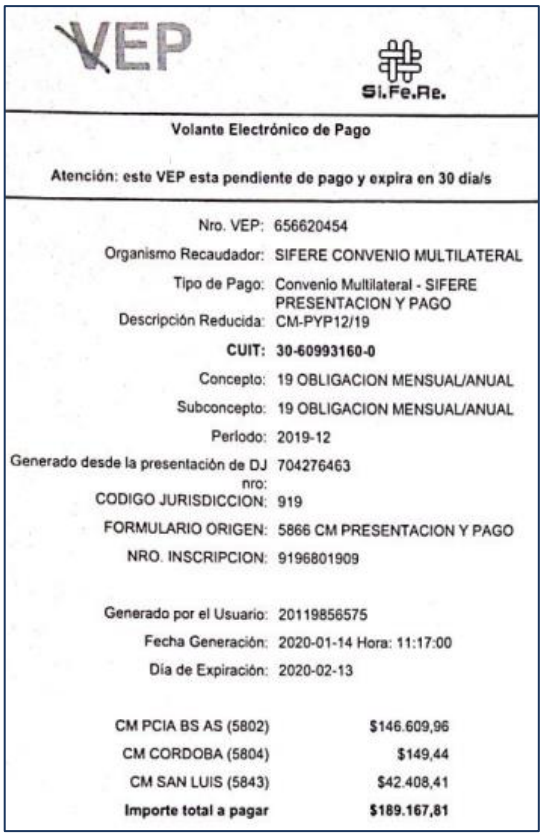
CUIT: 30-60993160-0 | Contribuyente: TERMICA SAN LUIS S.A. | Sede: 919

Anticipo: 201912 | Secuencia: Original | Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 14/01/2020 - 10:07:56 ante AFIP, N° de Transacción 704276463

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	$9.341,93	$1.184.004,83	$0,00	$1.174.662,90	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$374.360,09	$227.750,13	$0,00	$0,00	$146.609,96	$146.609,96
903	CATAMARCA	$0,00	$1.370.275,49	$0,00	$1.370.275,49	$0,00	$0,00
904	CORDOBA	$1.685,81	$1.877,75	$341,38	$0,00	$149,44	$149,44
905	CORRIENTES	$0,00	$771.385,88	$0,00	$771.385,88	$0,00	$0,00
907	CHUBUT	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
908	ENTRE RIOS	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
911	LA PAMPA	$0,00	$19.466,37	$0,00	$19.466,37	$0,00	$0,00
912	LA RIOJA	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
913	MENDOZA	$2.504,30	$119.641,90	$0,00	$117.137,60	$0,00	$0,00
915	NEUQUEN	$0,00	$2.650,09	$0,00	$2.650,09	$0,00	$0,00
916	RIO NEGRO	$0,00	$16.119,93	$0,00	$16.119,93	$0,00	$0,00
918	SAN JUAN	$0,00	$14.807,32	$0,00	$14.807,32	$0,00	$0,00
919	SAN LUIS	$141.036,54	$98.628,13	$0,00	$0,00	$42.408,41	$42.408,41
920	SANTA CRUZ	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
921	SANTA FE	$13.193,73	$441.756,25	$0,00	$428.562,52	$0,00	$0,00
922	SANTIAGO DEL ESTERO	$0,00	$87.061,05	$0,00	$87.061,05	$0,00	$0,00
924	TUCUMAN	$0,00	$426.980,08	$0,00	$426.980,08	$0,00	$0,00
Totales		$542.122,40	$4.782.405,20	$341,38	$4.429.109,23	$189.167,81	$189.167,81



VEP

Si.Fe.Re.

Volante Electrónico de Pago

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

Nro. VEP:	656620454
Organismo Recaudador:	SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Tipo de Pago:	Convenio Multilateral - SIFERE PRESENTACION Y PAGO
Descripción Reducida:	CM-PYP12/19
CUIT:	**30-60993160-0**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Periodo:	2019-12
Generado desde la presentación de DJ nro:	704276463
CODIGO JURISDICCION:	919
FORMULARIO ORIGEN:	5866 CM PRESENTACION Y PAGO
NRO. INSCRIPCION:	9196801909
Generado por el Usuario:	20119856575
Fecha Generación:	2020-01-14 Hora: 11:17:00
Día de Expiración:	2020-02-13

CM PCIA BS AS (5802)	$146.609,96
CM CORDOBA (5804)	$149,44
CM SAN LUIS (5843)	$42.408,41
Importe total a pagar	**$189.167,81**

Fuente: Empresa.

AFIP

Impuesto al Valor Agregado

F.731

Sello fechador de recepción | Firma | Carácter

CUIT: 30-60993160-0

Período fiscal	0 Orig. 1-9 Rectificativa
11-2019	0
Actividad principal	N° verificador
269990	326736 / 152331

Apellido y nombre o denominación: TERMICA SAN LUIS S.A.

Versión 5.4.2

Datos identificatorios

Proyectos promovidos - Dtos. N°2054/92 - 804/96 - 857/97	1	Proveedor de empresa promovida	No
Proyectos promovidos excepto los alcanzados por los Dtos. N°2054/92 - 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		15.744.115,57
Total del crédito fiscal del período		10.547.900,56
Ajuste anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	0,00
	Contribuyente	0,00
Saldo a favor del período anterior		0,00
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		5.196.215,01
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	1.110.491,30	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	5.196.215,01
- Bonos Fiscales - Decreto N° 1.145/09	0,00
Certificados de crédito fiscal - RG 4212 - Art. 9°	0,00
Saldo técnico total a favor del responsable incluído el no liberado	0,00
Ley N° 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	5.196.215,01
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	1.069.673,77
Monto utilizado	0,00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta	23.769,58
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	4.102.771,66
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	0,00
Saldo de impuesto a favor de AFIP	4.102.771,66
Total de pagos no bancarios	3.871.548,61
Monto que se ingresa	**231.223,05**

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 Fisc	0,00
Monto límite para solicitar en devolución	0,00

Fuente: Empresa.

AFIP

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
9	2018	30-60993160-0
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Rectificativa 01	269990	743362
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social

TERMICA SAN LUIS S.A.

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 23-13120396-9 **Entidad Exenta** NO

Versión 1501002

R1 - Balance Contable

a Total Activo	120.501.276,03	b Total Pasivo	59.860.314,90	c Total Patr. Neto	60.640.961,13

R2 - Quebrantos Trasladables

a Por venta de acciones (F.A.)	0,00	b Por derivados (F.A.)	0,00	c Resto (F.A.)	0,00
d Por venta de acciones (F.E.)	0,00	e Resto (F.E.)	0,00		

R3 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	7.265.979,41	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	-11.514.247,52	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	-4.248.268,11	0,00
d Resultado impositivo	-4.248.268,11	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	-4.248.268,11	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

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

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	s Pago a cta. Imp.Comb.Liq.Dec.802	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		an Pago a cuenta Art. 23 Ley N° 27264	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	t Otros pagos a Cuenta	0,00	
d Imp. determinado F. Argentina		0,00	u Saldo previo al Cómputo Credeb		0,00
e Pago a cuenta realizado en el exterior Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		x Saldo a Cancelar		0,00
h Total Bonos F.515	0,00		y Cómputo Credeb para canc. DJ	0,00	
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		aa Saldo a Ingresar		0,00
j Sdo.Favor per.ant Bonos CF Dto 135/06	0,00		Ant.canc.c/Comp de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc. c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		ac Retenciones y/o Percepciones	1.426.281,78	
n Subtotal Fuente Argentina		0,00	ad Total antic.ingresados en efectivo o mediante débitos bancarios -excepto		
ñ Diferimiento F.518	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	0,00	
o Subtotal General		0,00	ag Percepciones aduaneras RG 3577	334.636,43	
p Pago a cta. Imp.Gan.Mín.Presunta	0,00		amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 381	0,00	
q Pago a cta. Ley Prom.a la Inv.	0,00		aj Saldo a Favor Período Anterior	3.736.476,95	
r Pago a cta. Imp.Comb.Líquidos	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
ae Pago a Cuenta - Compraventa de Moneda Extranjera	0,00		af Saldo a favor	5.497.395,16	0,00

R6 - Forma de Ingreso

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

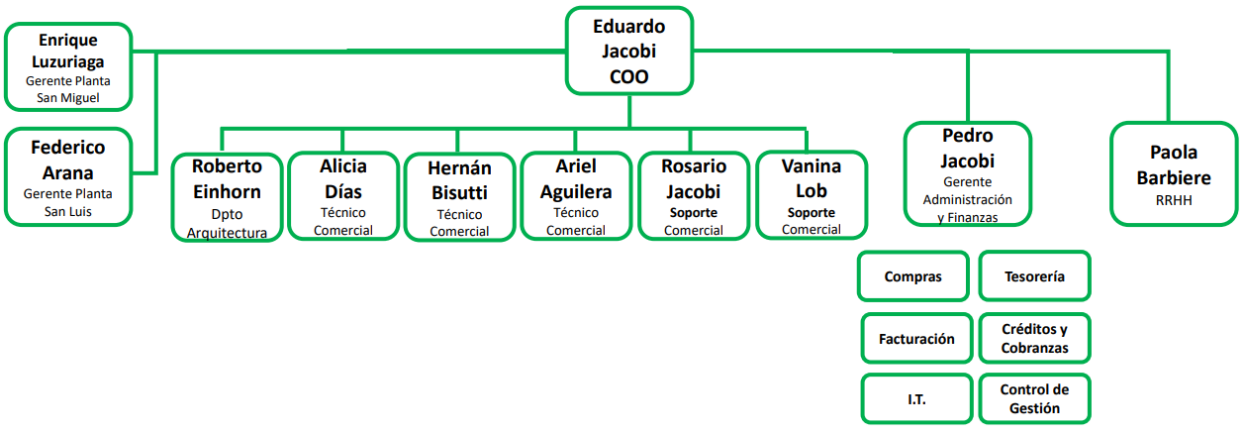
Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

Según INPI

CALMAX	**NOMBRE:** CALMAX **TIPO:** DENOMINATIVA **CLASE:** 17 **ACTA:** 2046373 **BOLETÍN:** 1573 **PUBLICACIÓN:** 11/12/1996

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
CALOFRIG AISLACIONES JACOBI SA	Argentina	33-50093751-9	50
MONTISOL ARGENTINA SACIF	Argentina	30-50266317-4	50

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
HORACIO EDUARDO JACOBI	Argentina	20-11985657-5	Presidente
RAUL HERNAN SCHVARTZMAN	Argentina	20-10266568-7	Vicepresidente
CARLOS MARIO JACOBI	Argentina	20-11450440-9	Director Suplente
GUSTAVO PEDRO JACOBI	Argentina	23-10133251-9	Director Suplente
TOMAS RICARDO LOB	Argentina	20-10110618-8	Director Suplente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



SCHVARTZMAN RAUL HERNAN - 20102665687

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

N/A

SCHVARTZMAN RAUL HERNAN

FECHA NACIMIENTO:	10/01/1952
ESTADO CIVIL:	CASADA/O

FINANCIERO



TOTAL	641 000
BANCOS	5
ANTIGUEDAD SIT. 1	11/2019

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	0
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	1



DOMICILIOS

DOMICILIO:

P.GOYENA 871

FISCAL:

GOYENA DR PEDRO 871, (1641), SAN ISIDRO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TERMICA SAN LUIS SA (08/2019)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/12/1977

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

JACOBI CARLOS MARIO - 20114504409

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

73.4

JACOBI CARLOS MARIO

FECHA NACIMIENTO:	03/03/1955
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	38 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2011

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AV. DEL LIBERTADOR 2355 - 8° PISO, (1425), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

AV. DEL LIBERTADOR 2355 - 8° PISO, (1425), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

CALLAO ,AV. 1575, (1024), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

BILLINGHURST 2552, (1425), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TERMICA SAN LUIS SA (08/2019)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

JACOBI GUSTAVO PEDRO - 23101332519

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

70.8

JACOBI GUSTAVO PEDRO

FECHA NACIMIENTO:	14/11/1951
ESTADO CIVIL:	CASADA/O

FINANCIERO



TOTAL	242 000
BANCOS	3
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/1999

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
LAFINUR 3260
FISCAL:
AV. DEL LIBERTADOR 2355 - 8§ PISO, (1425), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
MAYLING COUNTRY CLUB 0239, (1631), VILLA ROSA, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	TERMICA SAN LUIS SA (08/2019)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/05/1974
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

LOB TOMAS RICARDO - 20101106188

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

71.4

LOB TOMAS RICARDO

FECHA NACIMIENTO:	28/02/1952
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	325 000
BANCOS	4
ANTIGUEDAD SIT. 1	03/2000

CHEQUES RECHAZADOS

BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
ARRIBE¥OS 1382 PISO 8, (1426), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
ARRIBEÑOS 1390 PISO:08, (1426), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
ZABALA 1960 /TO/ 1, (1426), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

FISCALES

EMPLEADO DE	TERMICA SAN LUIS SA (08/2019)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/12/1977

JUICIOS

no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

Información no proporcionada por la empresa.

2.8.2 Rodados

De acuerdo con los Estados Contables al 30/09/2018, figura la cuenta de Rodados valorizado en **$56.000**

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: SAN LUIS
Fecha: 15/04/2016

TERMICA SAN LUIS S.A. Inscripta en el Registro Público de Comercio al Tomo 12, Folio 212 N° 29 el 18/09/1984. Se hace saber por un (1) día, que se designa a los miembros del Directorio, por Acta de Directorio de fecha 09/11/15, Acta de Asamblea Ordinaria de fecha 20/11/15, en los siguientes cargos: Presidente: Eduardo Horacio Jacobi (DN.I. 11.985.657); Vicepresidente: Raúl Hernán Schvartzman (D.N.I. 10.266.568); Directores Titulares: Carlos Mario Jacobi (DN.I. 11.450.440), Gustavo Pedro Jacobi (DN.I. 10.133.251); Tomas Ricardo Lob (D.N.I. 10.110.618); y Director Suplente: Roberto Arturo Einhorn (DN.I. 12.290.067). San Luis, 30/03/2016 DRA. CLAUDIA HEIT Jefa RPC C 688 $ 155,00 e y v: 15 Abr.

Provincia:
Fecha: 08/03/2005

TERMICA SAN LUIS S.A. FUSION Se hace saber por tres (3) días que TERMICA SAN LUIS S.A. con domicilio en la calle 3 esquina 111 del Parque Industrial Norte Ciudad de San Luis —Provincia de San Luis— inscripto en el Registro Público de Comercio de San Luis el 18 de setiembre de 1984 bajo el numero 29 Tomo 12 de Contratos Sociales Folio 212 y TERMICA SAN MIGUEL S.A. con domicilio en la calle Tucumán 834 Piso 7° Of. 73-74 de la Ciudad de Buenos Aires inscripta en la Inspección General de Justicia de la Capital Federal el 15 de marzo de 1999 bajo el Numero 3562 del Libro 4 de Sociedades por Acciones resolvieron fusionarse transfiriendo la totalidad del Patrimonio de TERMICA SAN MIGUEL S.A. a TERMICA SAN LUIS S.A. TERMICA SAN MIGUEL S.A. se disuelve sin liquidarse. TERMICA SAN LUIS S.A. posee el cincuenta por ciento (50%) del capital social de TERMICA SAN MIGUEL S.A. El otro cincuenta por ciento (50%) corresponde a dos (2) accionistas en la proporción del veinticinco por ciento (25%) cada uno por lo que el capital social de TERMICA SAN LUIS S.A. de $ 642.000 se incrementa en la proporción del cincuenta por ciento (50%) del capital social de TERMICA SAN MIGUEL S.A. de $ 600.000. o sea $ 300.000. por lo que el capital de la sociedad absorbente será de $ 942.000. Además, se informa: 1) Valuaciones de Activos y Pasivos al 30-09-2004: TERMICA SAN LUIS S.A. Activo: $ 13.200.260 89. Pasivo: $ 2.305.038 94. Patrimonio Neto: $ 10.895.221 95. TERMICA SAN MIGUEL S.A.: Activo: $ 3.207.717 13. Pasivo: $ 732.584 05. Patrimonio Neto: $ 2.475.133 08. Las valuaciones de TERMICA SAN LUIS S.A. una vez fusionadas Neto de eliminaciones será: Activo: $ 14.524.544 50. Pasivo: $ 2.391.756 00. Patrimonio Neto: Capital Social $ 942.000. Aportes Irrevocables $ 3.710.658 53. Ajuste de Capital $ 3.807.948 43. Reserva Legal: $ 626.695 92. Resultados no Asignados $ 3.045.485 62. Total, del Patrimonio $ 12.132.788 50. II) Resoluciones Aprobatorias: TERMICA SAN LUIS S.A.: Balance General al 30-09-04. Asamblea Ordinaria del 29-12-2004 Convenio Previo de Fusión: Asamblea Extraordinaria del 15-12-2004. TERMICA SAN MIGUEL S.A.: Balance General al 30-09-04. Asamblea Ordinaria del 29-12-2004. Convenio Previo de Fusión: Asamblea Extraordinaria de 15-12-2004 Asimismo se informa por separado la modificación del artículo 4° (objeto) y artículo 5° (capital social) de los Estatutos Sociales. Oposiciones: Tucumán 834 Piso 7° Oficinas 73-74 en el horario de 15 a 17 horas en la Ciudad Autónoma de Bs. As. y en la calle 3 esquina 111 del Parque Industrial Norte —Ciudad de San Luis— Provincia de San Luis. El Dr. Ángel N. Politi está autorizado a efectuar la presente publicación por resolución de la Asamblea de Accionistas realizada el 31 de diciembre de 2004. Abogado – Ángel N. Politi Legalización emitida por: Colegio Público de Abogados de la Capital Federal. Fecha: 03-03-2005. Tomo: 82. Folio: 765. e. 8-3 N° 35.735 v. 10-3-2005

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	SO9001:2015	BUREAU VERITAS	11/09/2018	10/09/2021

Fuente: Empresa.



BUREAU VERITAS
Certification

TÉRMICA SAN LUIS S.A.

CALLE 3 ESQUINA 111, PARQUE INDUSTRIAL NORTE, CIUDAD DE SAN LUIS, PROVINCIA DE SAN LUIS
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

PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE LANA MINERAL POR FUSIÓN DE PIEDRA DE BASALTO Y PRODUCTOS PARA AISLAMIENTO: MANTAS, PANELES, FIELTROS, PLACA Y SECCIONES DE CAÑO.

PRODUCTION AND COMMERCIALIZATION OF MINERAL WOOL MADE BY MELTING BASALT STONE AND ITS DERIVATIVES FOR INSULATIONS: BLANKETS, PANELS, FELT, RIGID BOARDS AND PIPES SECTION.

Original certification date: **11 de Septiembre de 2018**

Expiry date of previous cycle: **N/A**

Certification audit date: **N/A**

Certification cycle start date: **11 de Septiembre de 2018**

Subject to the continued satisfactory operation of the organisation's Management System, this certificate expires on: **10 de Septiembre de 2021**

Certificate No. AR-O236905 Version 01, Revision date: **11 de Septiembre de 2018**

OAA

Ing. Marta G. Paz

Managing and Issuing Office: Bureau Veritas Argentina S.A. - Av. L. N. Alem 855, Piso 2°- Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

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

Page 1 of 1

BUREAU VERITAS

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

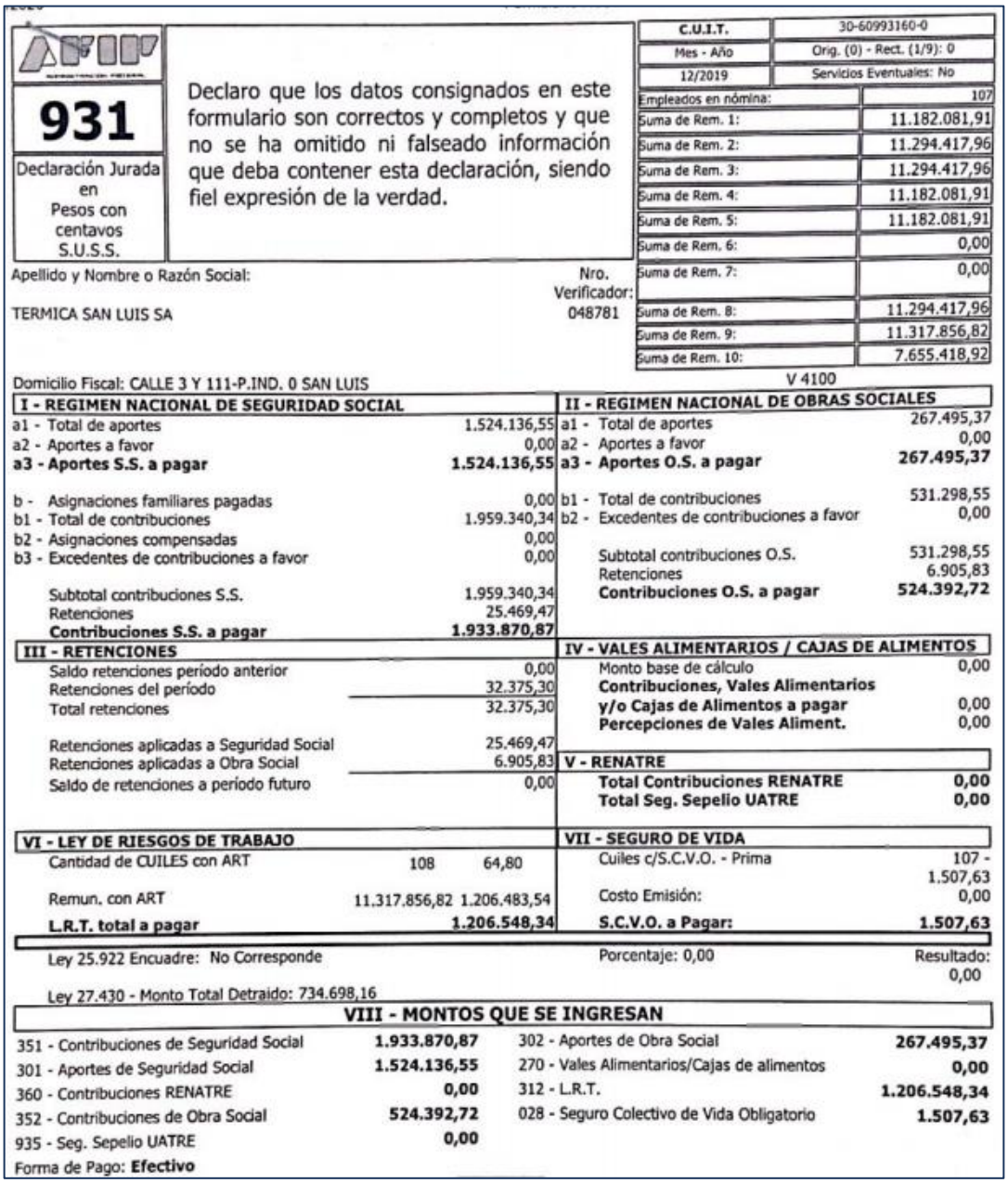
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2019	80	7	20	**107**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.



AFIP

931

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

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

C.U.I.T.	30-60993160-0
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
12/2019	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	107
Suma de Rem. 1:	11.182.081,91
Suma de Rem. 2:	11.294.417,96
Suma de Rem. 3:	11.294.417,96
Suma de Rem. 4:	11.182.081,91
Suma de Rem. 5:	11.182.081,91
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	11.294.417,96
Suma de Rem. 9:	11.317.856,82
Suma de Rem. 10:	7.655.418,92

Apellido y Nombre o Razón Social: TERMICA SAN LUIS SA

Nro. Verificador: 048781

Domicilio Fiscal: CALLE 3 Y 111-P.IND. 0 SAN LUIS V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	1.524.136,55
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**1.524.136,55**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	1.959.340,34
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	1.959.340,34
Retenciones	25.469,47
Contribuciones S.S. a pagar	**1.933.870,87**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	267.495,37
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**267.495,37**
b1 - Total de contribuciones	531.298,55
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	531.298,55
Retenciones	6.905,83
Contribuciones O.S. a pagar	**524.392,72**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	32.375,30
Total retenciones	32.375,30
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	25.469,47
Retenciones aplicadas a Obra Social	6.905,83
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	108	64,80	
Remun. con ART	11.317.856,82	1.206.483,54	
L.R.T. total a pagar			**1.206.548,34**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	107 - 1.507,63
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**1.507,63**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 734.698,16

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**1.933.870,87**	302 - Aportes de Obra Social	**267.495,37**
301 - Aportes de Seguridad Social	**1.524.136,55**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**1.206.548,34**
352 - Contribuciones de Obra Social	**524.392,72**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**1.507,63**
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: **30-60993160-0**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-12**
Nro. verificador: 48781
Cantidad de registros: 338

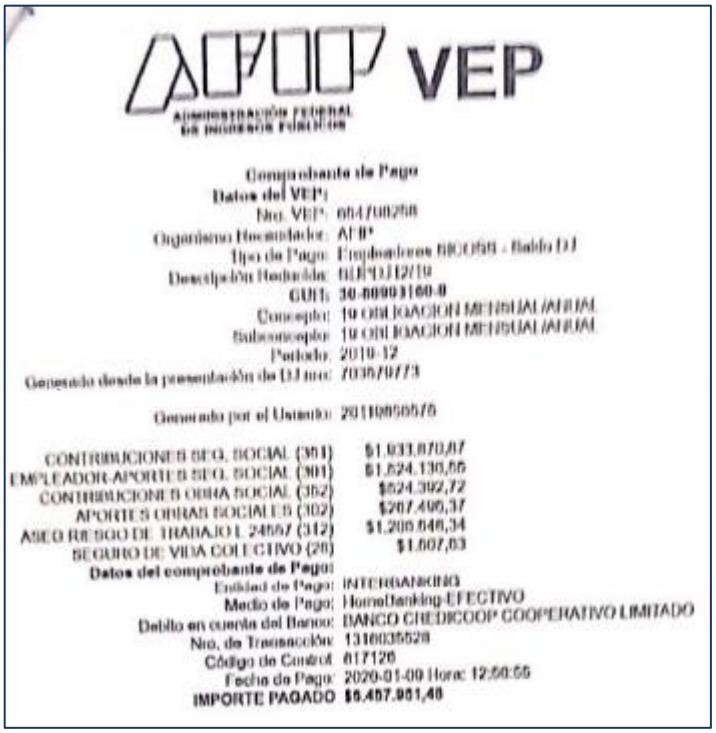
Fecha de Presentación: 2020-01-09 Hora: 11:24:48
Nro. de Transacción: 703579773
Código de Control: u#PCCj
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20119856575

[F931.cuit.30609931600.fecha.20200109.txt]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[7b3afb32b2fcdb51ca0ba8c14f0bfed7]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313060993160000030112191

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



AFIP VEP

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Comprobante de Pago
Datos del VEP:
Nro. VEP: 604708268
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores 931/939 - Saldo DJ
Descripción Período: 931 12/19
CUIT: 30-60993160-0
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2019-12
Generado desde la presentación de DJ nro: 703579773

Generado por el Usuario: 20119856575

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (301)	$1.933.870,07
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$1.624.130,66
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (302)	$524.392,72
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$267.496,37
ASEG RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$1.208.646,34
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (26)	$1.607,63

Datos del comprobante de Pago:
Entidad de Pago: INTERBANKING
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO
Nro. de Transacción: 1316035528
Código de Control: 617126
Fecha de Pago: 2020-01-09 Hora: 12:56:55
IMPORTE PAGADO $6.457.951,48

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

PRODUTOS

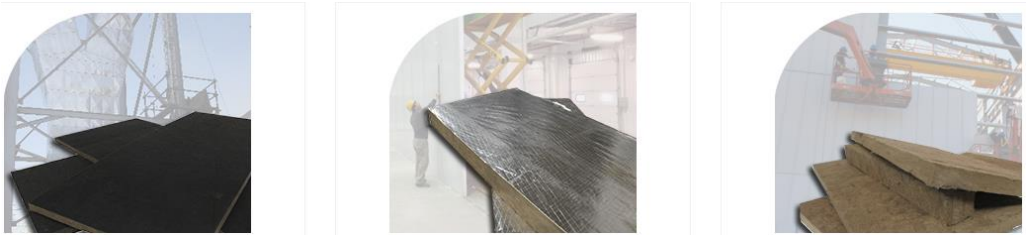
- Lana Mineral

La Lana Mineral Termolana de Térmica San Luis es un producto extraído de rocas basálticas. Por su excelente absorción acústica se utiliza para evitar la contaminación sonora. Su resistencia a altas temperaturas (1000°) la convierte en el mejor aislante térmico y es ignífugo e incombustible.



- Placas

Ideal para elementos constructivos verticales y horizontales por la parte inferior, a cambio de tener un coeficiente de conductividad ligeramente inferior al de la manta. Es fácil de instalar ya que se cortan fácilmente y no requieren herramientas especiales. Puede llevar un velo de vidrio negro o foil de aluminio en una de sus caras.



- Manta o Colchonetas

Las mantas o colchonetas son fabricadas a base de roca de basalto con alambre tejido hexagonal galvanizado BWG21 malla de 1” (25 mm.), en una o ambas caras, cosidas con alambre de hierro galvanizado con puntada continua. Se entregan enrolladlas y embaladas en bolsas de Polietileno selladas de 1.000 mm. ancho.



- Fieltros

Fieltros flexibles de lana mineral. Pueden ser sin revestimientos, con papel Kraft en una de sus caras o con foil de aluminio reforzado con hilos de vidrio y papel Kraft.



- Medias Cañas

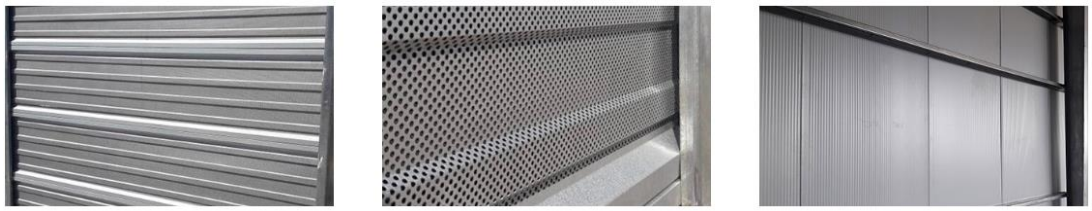
Es el aislante térmico para caños de temperaturas de hasta 800ºC por excelencia. Fabricadas especialmente para soportar grandes vibraciones, presiones y temperaturas.



- Techos Metálicos TSL: Teja de Acero - Teja Panel.



- Pantallas Acústicas: Método más eficaz para reducir las fuentes de ruido del tráfico y de la industria.



Pared Reflectante | Microperforado | Panel

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Octubre 2019	$ 514 039	$ 1 650 122	PESOS
Noviembre 2019	$ 920 870	$ 4 006 007	PESOS
Diciembre 2019	$ 338 172	$ 3 777 978	PESOS
Enero 2020	$ 570 056	$ 1 667 525	PESOS
Total	**$ 2 343 137**	**$ 11 101 632**	**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

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
2016	$ 28 165 372.15	Pesos ARS
2017	$ 54 898 546.19	Pesos ARS
2018	$ 45 282 728.57	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	TERNIUM INGENIERIA Y SERVICIOS DE ARGENTINA SA	Argentina	30-51688824-1	$ 64 305 944	Pesos ARS
2	BASF SA	Argentina	30-51748667-8	$ 39 903 698	Pesos ARS
3	SANLUFILM SA	Argentina	30-60851842-4	$ 2 845 035	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

La empresa no informó Clientes.

CLIENTES

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	144750
Desde:	01/07/2013 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/03/2017 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	548686
Desde:	01/04/2017 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

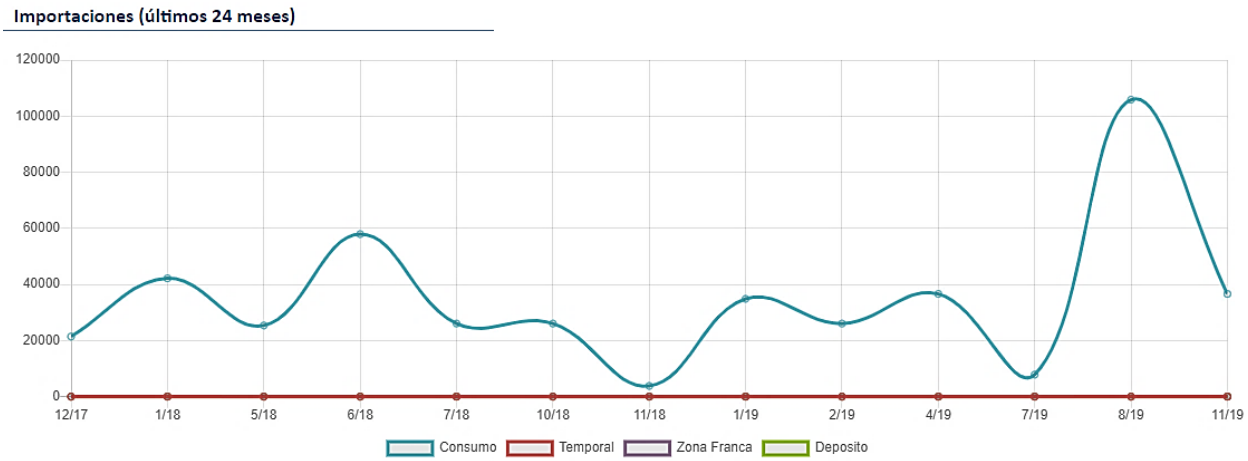
3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	ART	Experta ART SA	548686	$ 268 664	Pesos ARS
2	SEGURO COLECTIVO DE VIDA OBLIG	METLIFE	109339	$ 1 282	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

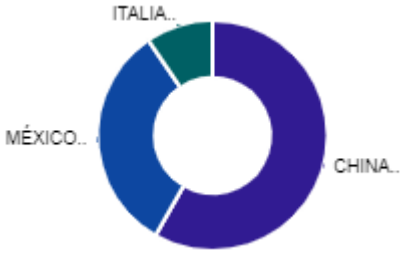
4.1 IMPORTACIONES



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
12/2017	$ 21 405	0	0	0	$ 21 405
01/2018	$ 42 172	0	0	0	$ 42 172
05/2018	$ 25 352	0	0	0	$ 25 352
06/2018	$ 57 925	0	0	0	$ 57 925
07/2018	$ 26 048	0	0	0	$ 26 048
10/2018	$ 26 048	0	0	0	$ 26 048
11/2018	$ 3 810	0	0	0	$ 3 810
01/2019	$ 34 855	0	0	0	$ 34 855
02/2019	$ 26 048	0	0	0	$ 26 048
04/2019	$ 36 610	0	0	0	$ 36 610
07/2019	$ 7 834	0	0	0	$ 7 834
08/2019	$ 105 858	0	0	0	$ 105 858
11/2019	$ 36 610	0	0	0	$ 36 610

4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

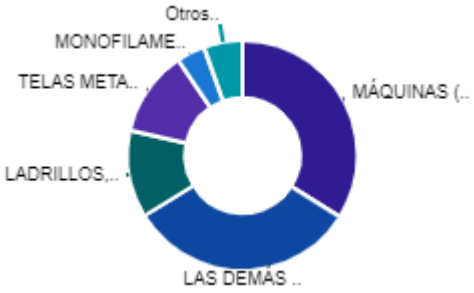
País	%	(F.O.B. U$S) Total
CHINA	58.27	$ 125 288
MÉXICO	32.31	$ 69 468
ITALIA	9.42	$ 20 261
Totales		**$ 215 017**



Valores estadísticos aproximados

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
MÁQUINAS (INCLUIDAS LAS PRENSAS) DE FORJAR O ESTAMPAR, MARTILLOS PILÓN Y OTRAS MÁQUINAS DE MARTILLAR, PARA TRABAJAR METAL; MÁQUINAS (INCLUIDAS LAS PRENSAS) DE ENROLLAR, CURVAR, PLEGAR, ENDEREZAR, APLANAR, CIZALLAR, PUNZONAR O ENTALLAR, METAL; PRENSAS DE	8462	33.95	$ 73 000
LAS DEMÁS PLACAS, LÁMINAS, HOJAS Y TIRAS, DE PLÁSTICO.	3921	32.31	$ 69 468
LADRILLOS, PLACAS, BALDOSAS Y PIEZAS CERÁMICAS ANÁLOGAS DE CONSTRUCCIÓN, REFRACTARIOS, EXCEPTO LOS DE HARINAS SILÍCEAS FÓSILES O DE TIERRAS SILÍCEAS ANÁLOGAS.	6902	12.20	$ 26 240
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	12.11	$ 26 048
MONOFILAMENTOS CUYA MAYOR DIMENSIÓN DEL CORTE TRANSVERSAL SEA SUPERIOR A 1 mm, BARRAS, VARILLAS Y PERFILE S, INCLUSO TRABAJADOS EN LA SUPERFICIE, PERO SIN OTRA LABOR, DE PLÁSTICO.	3916	4.01	$ 8 617
Otros		5.42	$ 11 644
Totales			**$ 215 017**



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.

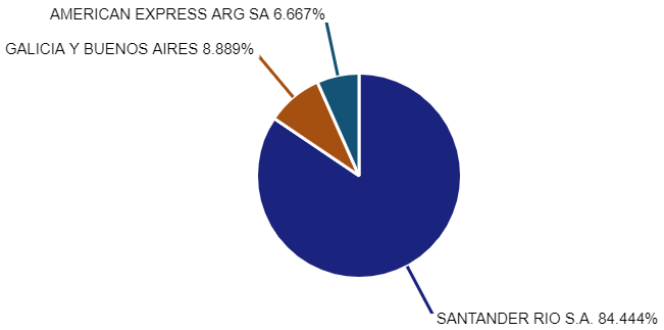
5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018
AMERICAN EXPRESS ARG SA								
SANTANDER RIO S.A.								21,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	3,00	3,00	2,00	2,00	3,00	3,00	3,00	3,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	2 422,00		2 204,00	2 091,00	1 979,00	1 861,00	1 745,00	
TOTAL PERIODO	**2 425,00**	**3,00**	**2 206,00**	**2 093,00**	**1 982,00**	**1 864,00**	**1 748,00**	**24,00**

Banco	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019
AMERICAN EXPRESS ARG SA								
SANTANDER RIO S.A.	193,00	56,00	39,00	26,00	34,00	26,00	37,00	32,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	1 502,00	1 378,00	1 251,00	1 122,00		855,00	720,00	581,00
TOTAL PERIODO	**1 698,00**	**1 437,00**	**1 293,00**	**1 151,00**	**37,00**	**884,00**	**760,00**	**616,00**

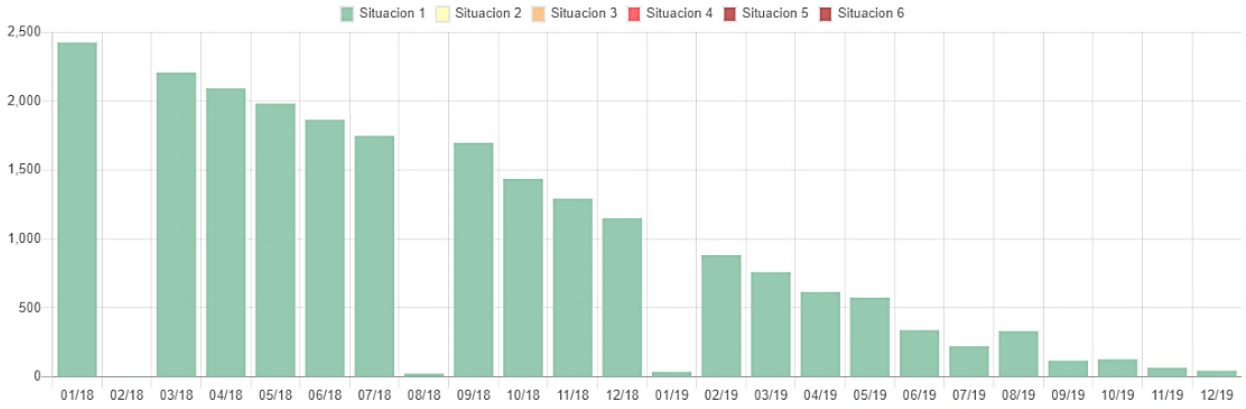
Banco	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019
AMERICAN EXPRESS ARG SA				6,00	33,00	6,00	7,00	3,00
SANTANDER RIO S.A.	132,00	40,00	70,00	260,00	79,00	117,00	56,00	38,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	3,00	3,00	4,00	66,00	6,00	5,00	4,00	4,00
CREDICOOP COOP LIMITADO	440,00	296,00	149,00					
TOTAL PERIODO	**575,00**	**339,00**	**223,00**	**332,00**	**118,00**	**128,00**	**67,00**	**45,00**

Situaciones			
1	Situación Normal	4	Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
2	Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)	5	Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
3	Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)	6	Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)



Situaciones últimos 24 meses

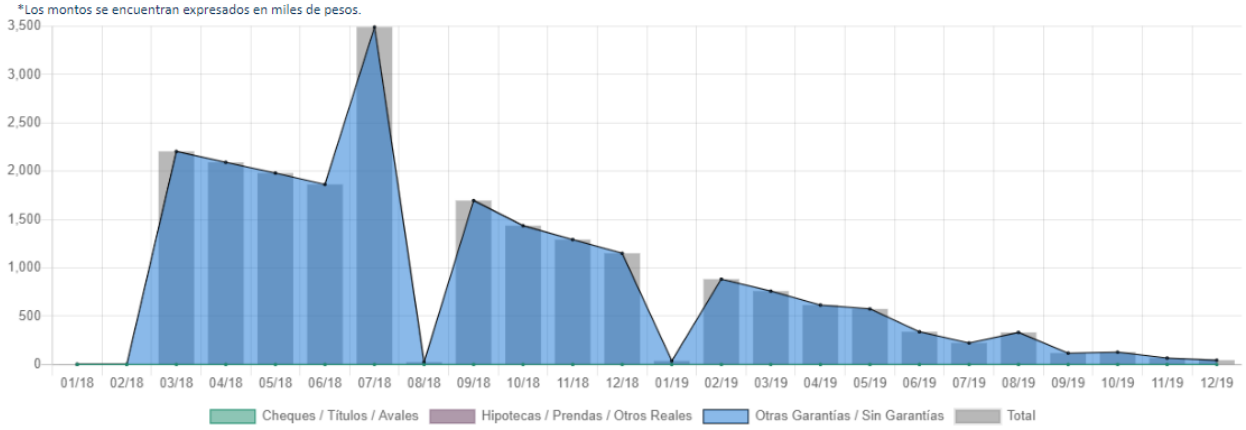
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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	BANCO CREDICOOP	0	Pesos ARS / Dólares USD
2	BANCO GALICIA	0	Pesos ARS / Dólares USD
3	BANCO SANTANDER	0	Pesos ARS / Dólares USD

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

Tipo	Fecha	Radicación	Juzgado	Localidad	Secretaria	Demandado	Observaciones
PEDIDO DE QUIEBRA	02/02/2020		JUZGADO COMERCIAL 28-		SECRETARIA Nº 56	TERMIPOL S.A.	

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1984-12
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	1999-10
30	IVA	ACTIVO	1989-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2005-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2000-01
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	1986-08
351	CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL	BAJA DEFINITIVA	1995-09
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	ACTIVO	2000-01

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

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

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

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

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

La información expuesta es la registrada al **18/02/2020** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.

Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	AGENTE SIN INCUMPLIMIENTO.
Situación actual:	**Categoría 0**

Referencias de categorías	
Categoría 0	**Agente sin incumplimiento.**
Categoría 1	Incumplimiento mayor a 0% y menor o igual a 5%
Categoría 2	Incumplimiento mayor a 5% y menor o igual a 25%
Categoría 3	Incumplimiento mayor 25%
Categoría 4	AGENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **18/02/2020** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación.
En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

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

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
TERMICA SAN LUIS SA.	30609931600	9196801909	18/02/2020	**IRREGULAR**

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
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
10-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO

TERMICA SAN LUIS SA, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 18/02/2020

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, TERMICA SAN LUIS SA CUIT 30609931600 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 18/02/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 210481bc-a487-4e3b-9baa-672d45523500

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 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados TERMICA SAN LUIS S.A.

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos Consultados CALOFRIG AISLACIONES JACOBI SA

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 MONTISOL ARGENTINA SACIF

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 HORACIO EDUARDO JACOBI

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 CARLOS MARIO JACOBI

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 TOMAS RICARDO LOB

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.

Ver consideraciones con Área Gestión de Proveedores

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Ver consideraciones con Área Gestión de Proveedores

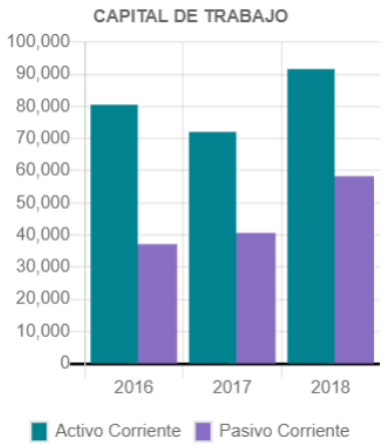
8- Estados Contables

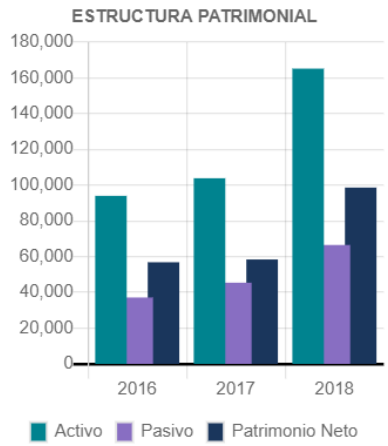
8.1 DATOS CONTABLES

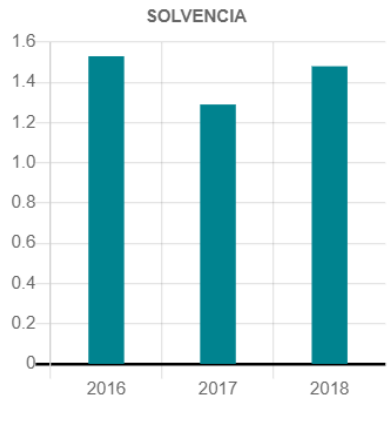
Activo

Fecha Balance	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2018
Caja y Banco	9 825	13 479	37 070
Inversion Corriente	35 740	25 274	16 938
Anc Creditos Por Ventas	11 103	10 120	13 673
Otros Créditos	13 074	14 216	16 954
Bienes Cambio	10 797	8 988	7 030
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	80 539	72 076	91 665
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	11	816	777
Otras Inversiones No Corrientes	1 942	1 942	1 942
Bienes De Uso Valor De Origen	29 346	50 167	226 791
Depreciación Acumulada	17 820	21 135	155 993
Bienes De Uso	11 526	29 032	70 798
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	13 480	31 790	73 518
Total Activo	94 019	103 866	165 182

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



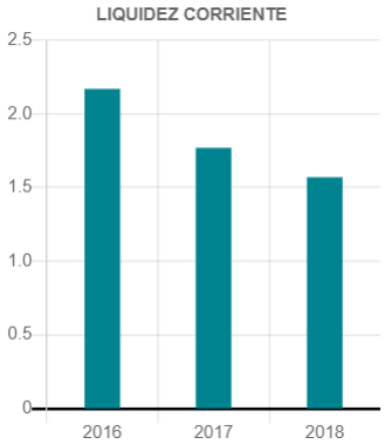


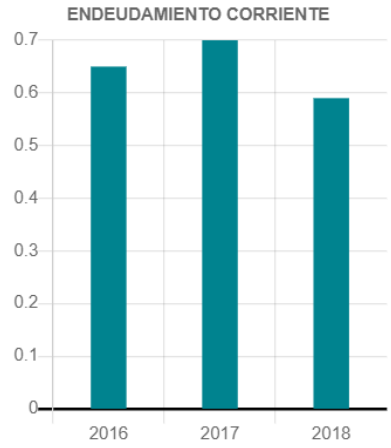


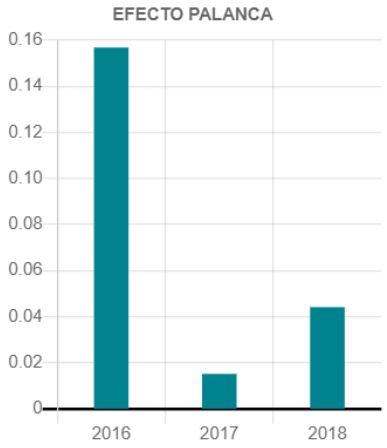
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2018
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	3 514	9 280	6 803
Prestamos (Deudas Bancarias)	3 460	1 319	1 489
Remuneraciones Y Cargas Sociales	3 603	5 565	5 443
Cargas Fiscales	12 406	3 060	1 080
Anticipos Clientes	12 148	21 391	43 474
Otros Pasivos	2 024	21	21
Total Pasivo Corriente	37 155	40 637	58 309
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	0	1 489	0
Deudas Fiscales	0	3 305	8 223
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	4 794	8 223
Total Pasivo	37 155	45 431	66 532
Capital Social	4 653	4 653	4 653
Resultados No Asignados	48 404	49 975	90 189
Patrimonio Neto	56 864	58 436	98 650

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



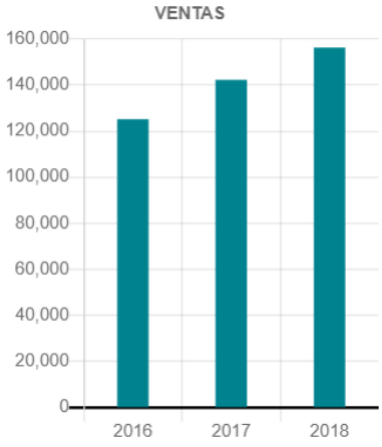


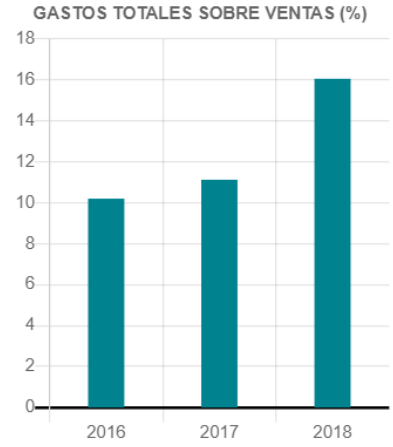


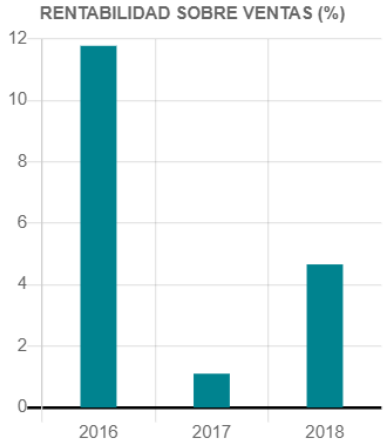
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2018
Ventas	125 176	142 314	156 346
Compras Del Ejercicio	28 165	54 899	45 283
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	93 751	139 502	137 618
Resultado Bruto	31 425	2 813	18 728
Amortizaciones	1 342	3 462	3 492
Gastos de Comercialización	8 445	9 405	8 773
Gastos de Administración	12 959	14 100	15 156
Gastos Financieros	-8 634	-7 672	1 177
Otros Ingresos	4 245	16 527	11 530
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	8 153	1 935	-2 135
Resultado	14 747	1 571	7 286

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2018
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,17	1,77	1,57
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,88	1,55	1,45
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,65	0,70	0,59
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,17	0,12
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,53	1,29	1,48
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	43 384,48	31 439,22	33 355,44
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	4,93	2,01	1,39
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	25,10	1,98	11,98
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	11,78	1,10	4,66
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,26	0,03	0,07
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,33	1,37	0,95
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	10,86	4,90	2,21
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	15,68	1,51	4,41
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	-0,02	-0,10	0,21
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	11,27	14,06	11,43
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	8,68	15,52	19,58
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,06	0,05	0,02
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,03	0,02	0,01

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 30.09).

Aclaraciones previas:

- Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores:

Económicos:

- Las ventas del ejercicio cerrado en septiembre del 2018 ascendieron a $ 156 millones (10% superiores a las de 09.2017 porcentaje que se ubicó muy por debajo de la inflación del ejercicio).
- Como los costos directos ($ 137millones) representaron el 88% de dicho total la contribución primaria ($ 18.728M versus $ 2 millones) pasó del 2% s/ventas al 12% s/ventas.
- Este margen resultó insuficiente para afrontar los gastos de estructura del período los cuales crecieron de $ 23.5Millones a $ 23.9Millones (15.3% s/ventas). El 63% de este total está formado por erogaciones de índole administrativa (sueldos cargas sociales gastos varios y honorarios).
- La compañía incurrió en un quebranto operativo de $ 4.2Millones (2% s/ventas) el cual resultó sensiblemente inferior al del ejercicio anterior ($ 14.9Millones 10.5% s/ventas).
- Por su parte el costo financiero se ubicó en $ 1.1Millones (0.8% s/ventas).
- Luego de contabilizar ingresos diversos por $ 11Millones (7.4% s/ventas en parte ordinarios y otra parte de carácter extraordinario pero ambos sin apertura) y un monto positivo por el impuesto a las ganancias de $ 2Millones (1.4% s/ventas) la compañía alcanzó una utilidad final de $ 7millones (364% mayor a la del ciclo previo: $ 1.5Millones) que representó un retorno del 4.7% en términos de facturación y del 7.4% en función al patrimonio neto (versus 1.1% y 2.7% respectivamente a 09.2017.

En resumen, la compañía exhibió una aceptable gestión económica a nivel final, aunque cabe mencionarse que la utilidad a este nivel se basó en ingresos no operativos (parte de ellos de carácter extraordinario) con los cuales revirtió el quebranto operativo.

Financieros:

- A septiembre del 2018 los indicadores financieros exhibieron un comportamiento dispar dado que mientras la liquidez corriente decreció de 1.77 a 1.57 el monto del capital de trabajo pasó de $ 31Millones a $ 33Millones (21% de la facturación y el 20% del activo).
- En tanto el indicador de exposición financiera aumentó de 4.61 a 8.16.
- Por su parte el Ebitda se tornó positivo alcanzando los $ 9 Millones representando su monto 0.17 veces el total de deudas a cancelar en el corto plazo ($ 58 Millones).

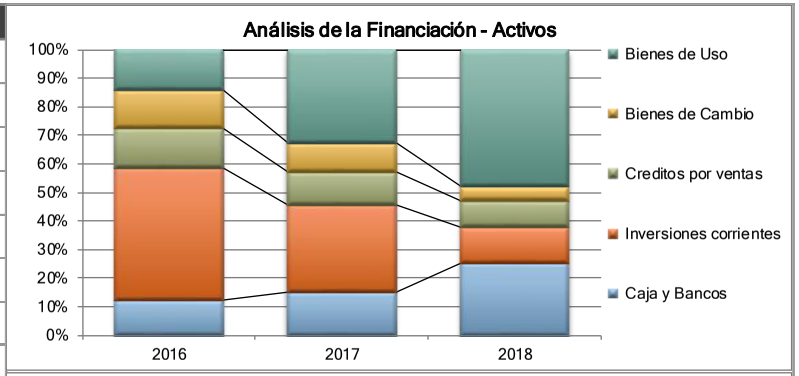
En resumen, a septiembre del 2018 la compañía exhibió una aceptable posición financiera en términos de liquidez y capital de trabajo con un holgado indicador de exposición financiera.

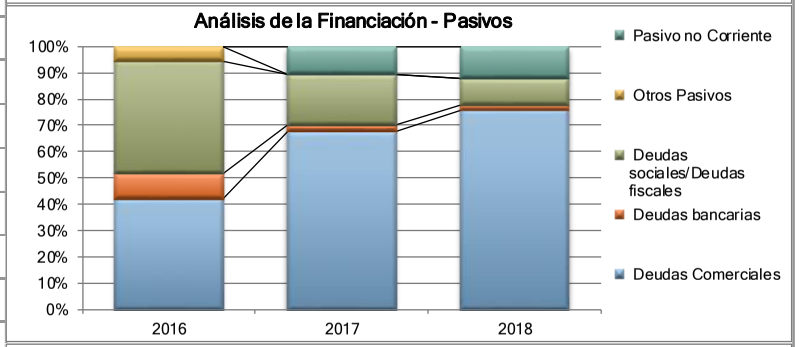
Patrimoniales:

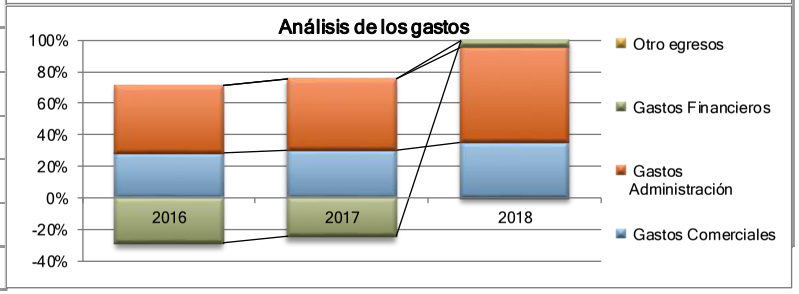
- Luego de deducir un ajuste de resultados de ejercicios anteriores por $ 5 Millones de practicar la remedición de los bienes de uso ($ 38 Millones de acuerdo con lo establecido en la Resolución Técnica nro. 48) y de contabilizar la ganancia del ejercicio, el patrimonio neto alcanzó los $ 98 Millones monto 69% mayor al del ciclo anterior ($ 58Millones). Presenta una volatilidad del 92%.
- Por otra parte, dichos recursos aumentaron cuatro puntos porcentuales de participación dentro del mix de financiación de la inversión total (del 56% al 60%) reduciendo el nivel de endeudamiento de 0.78 a 0.67 con el consecuente incremento de la solvencia (pasó de 1.29 a 1.48).
- El pasivo total ($ 66 Millones,88% de corto plazo) aumentó un 46% interanual debido fundamentalmente a los crecientes anticipos de clientes (65% del PT). Las obligaciones bancarias sólo representan el 2% del PT y las fiscales (incluyen moratorias) otro 14% del mismo. Las de naturaleza comercial equivalen al 10% del PT.

En resumen, el cuadro patrimonial a septiembre del 2018 se considera satisfactorio en función del reducido nivel de endeudamiento y adecuada estructura de financiación del activo fijo. Como aspecto débil debe señalarse que el patrimonio neto refleja una elevada volatilidad.

Períodos Analizados				2016/2017/2018
Concept	sep-16	sep-17	sep-18	
Caja y Bancos	9,825,391	13,478,568	37,069,603	
Inversiones corrientes	37,681,751	27,215,965	18,879,769	
Creditos por ventas	11,103,462	10,119,525	13,672,971	
Otros Créditos	13,085,330	15,032,090	17,731,469	
Bienes de Cambio	10,796,751	8,987,887	7,030,089	
Bienes de Uso	11,526,265	29,032,352	70,798,225	
Otros activos corrientes	-	-	-	
Activo Corriente	**94,018,950**	**103,866,387**	**165,182,126**	
Deudas Comerciales	15,662,108	30,671,521	50,276,965	
Deudas bancarias	3,459,748	1,319,325	1,489,113	
Deudas sociales/Deudas fiscales	16,008,973	8,625,458	6,522,308	
Otros Pasivos	2,023,867	20,758	20,758	
Pasivo no Corriente	-	4,793,704	8,223,317	
Pasivo	**37,154,695**	**45,430,767**	**66,532,461**	
Gastos Comerciales	8,445,478	9,405,400	8,773,477	
Gastos Administración	12,958,948	14,100,072	15,156,498	
Gastos Financieros	- 8,634,198	- 7,672,355	1,177,425	
Otro egresos	-	-	-	
Impuesto a las ganancias	8,153,004	1,934,932	- 2,135,251	
Total	**20,923,232**	**17,768,049**	**22,972,149**	

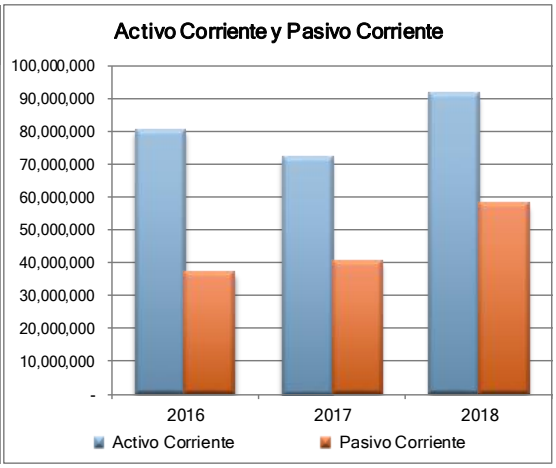




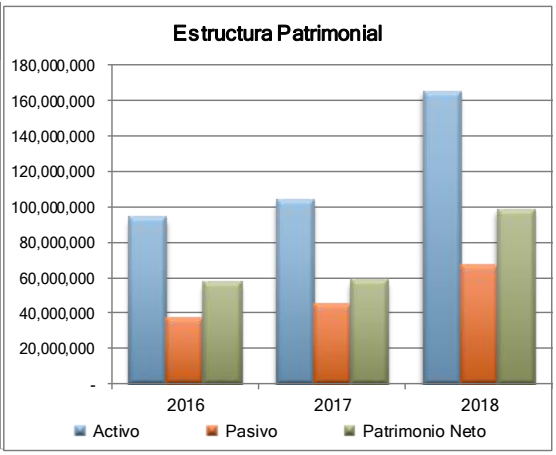


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

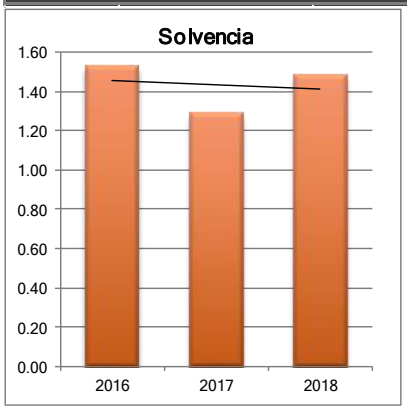
Períodos Analizados	2016/2017/2018		
Analisis Patrimonial	sep-16	sep-17	sep-18
Solvencia	1.53	1.29	1.48
Patrimonio Neto sobre Activo	60%	56%	60%
Endeudamiento corriente	0.65	0.70	0.59
Capital corriente	0.46	0.30	0.20
Activo no Cte sobre Activo	14%	31%	45%
Financiación del activo no cte.	4.22	1.99	1.45
Deuda bancaria sobre Pasivo	9%	6%	2%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	42%	68%	76%

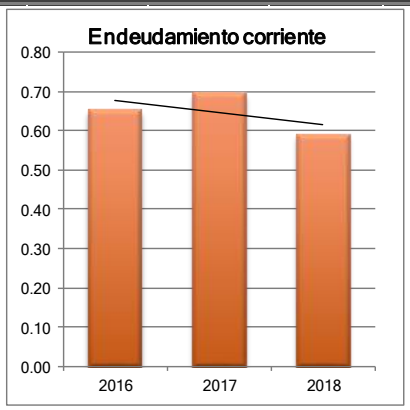


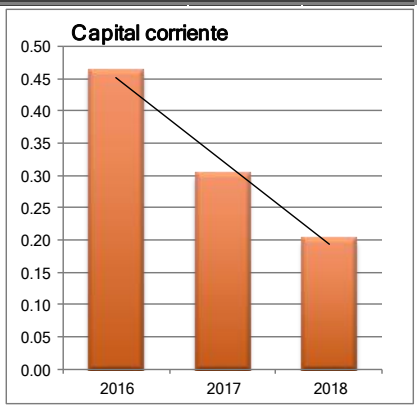
Info	sep-16	sep-17	sep-18
Activo Corriente	$ 80,539,177	$ 72,076,287	$ 91,664,586
Activo no Corriente	$ 13,479,774	$ 31,790,100	$ 73,517,540
Activo	$ 94,018,951	$ 103,866,387	$ 165,182,126
Pasivo Corriente	$ 37,154,695	$ 40,637,062	$ 58,309,144
Pasivo no Corriente	$ -	$ 4,793,704	$ 8,223,317
Pasivo	$ 37,154,695	$ 45,430,767	$ 66,532,461
Patrimonio Neto	$ 56,864,255	$ 58,435,621	$ 98,649,666



Trends



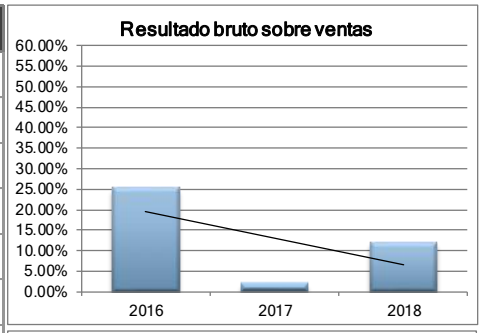




Importes Expresados en Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

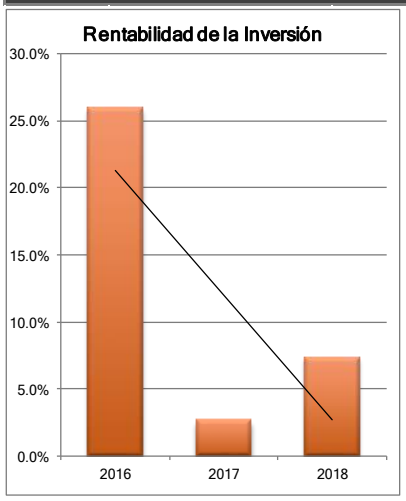
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	sep-16	sep-17	sep-18
Rentabilidad de la inversión total	25.9%	2.7%	7.4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	25.1%	-7.1%	6.4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	15.2%	-4.0%	3.8%
Resultado bruto sobre ventas	25.1%	2.0%	12.0%
Rentabilidad sobre Ventas	11.8%	1.1%	4.7%
Costo del financiamiento	-23.2%	-16.9%	1.8%
Rentabilidad del capital	317.0%	33.8%	156.6%

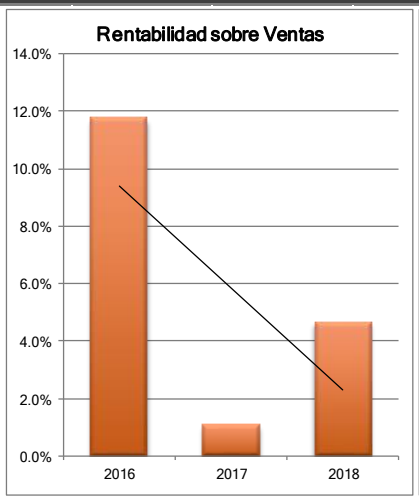


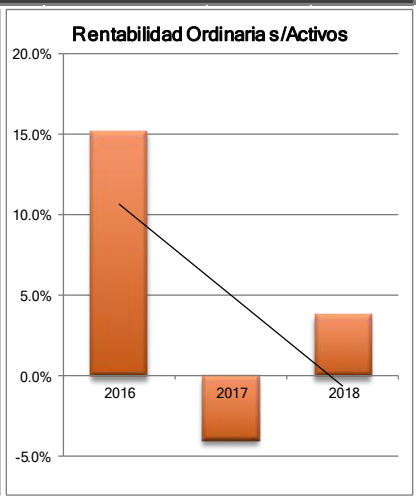
Info	sep-16	sep-17	sep-18
Ventas	$ 125,176,315	$ 142,314,318	$ 156,346,063
Costo de Ventas	$ 93,751,247	$ 139,501,734	$ 137,617,605
Resultado del ejercicio	$ 14,746,659	$ 1,571,365	$ 7,285,979
EBITDA/Ventas	0.12	0.00	0.06
EBITDA/Intereses	-1.81	0.09	8.34



Trends



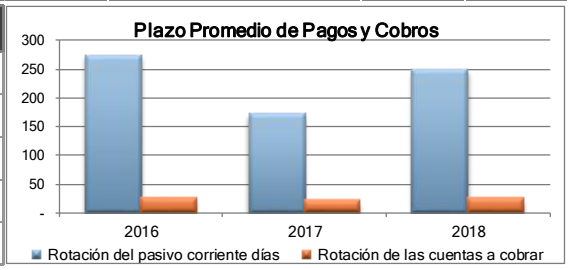




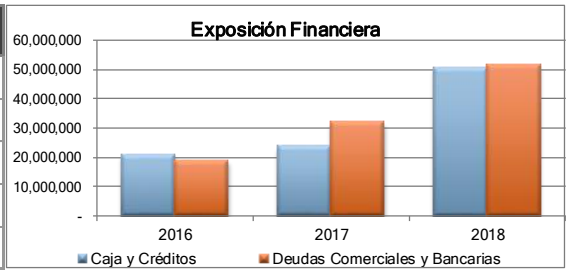
Importes Expresados en Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

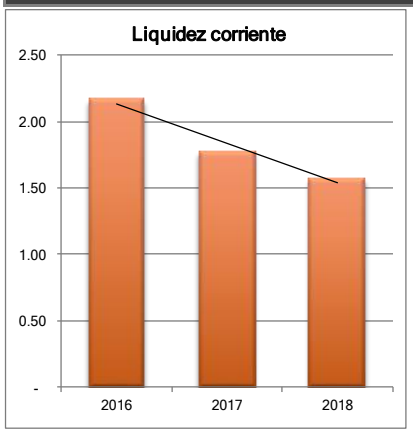
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Analisis Financiero	sep-16	sep-17	sep-18
Liquidez corriente	2.17	1.77	1.57
Liquidez acida	1.88	1.55	1.45
Rotación del pasivo corriente días	274	173	250
Rotación de las cuentas a cobrar	27	21	26
Efecto Palanca	0.16	0.02	0.04

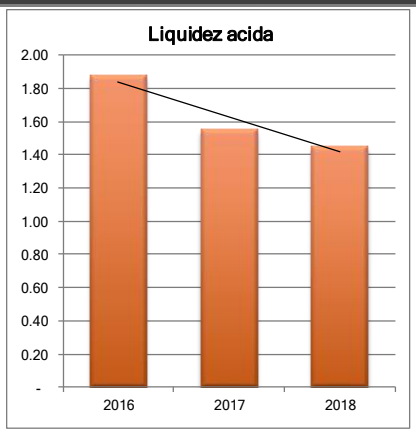


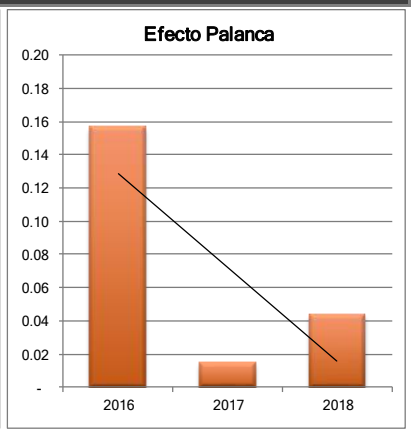
Info	sep-16	sep-17	sep-18
Caja y Bancos	9,825,391	13,478,568	37,069,603
Creditos por ventas	11,103,462	10,119,525	13,672,971
Deudas Comerciales	15,662,108	30,671,521	50,276,965
Deudas bancarias	3,459,748	1,319,325	1,489,113
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

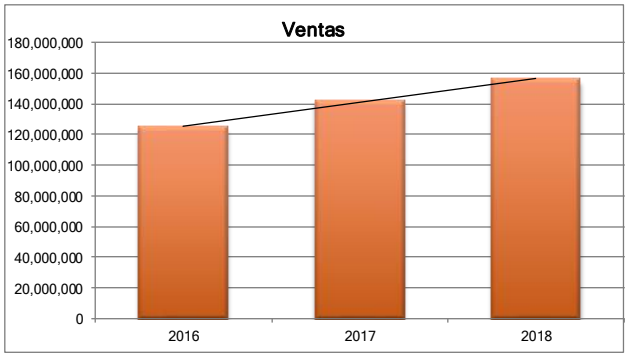


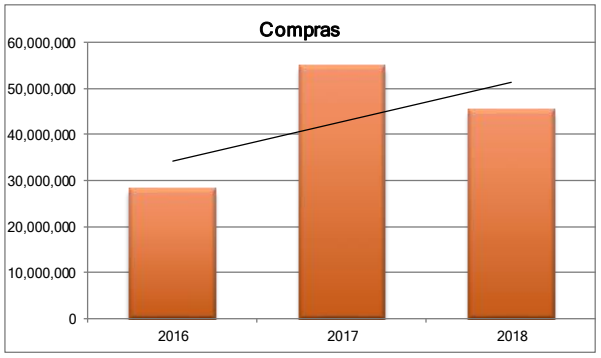
Trends







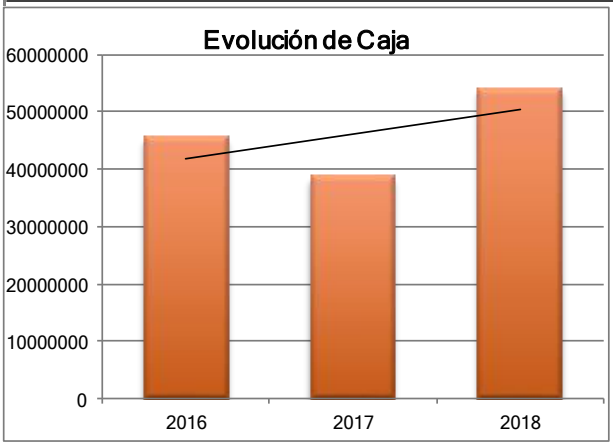


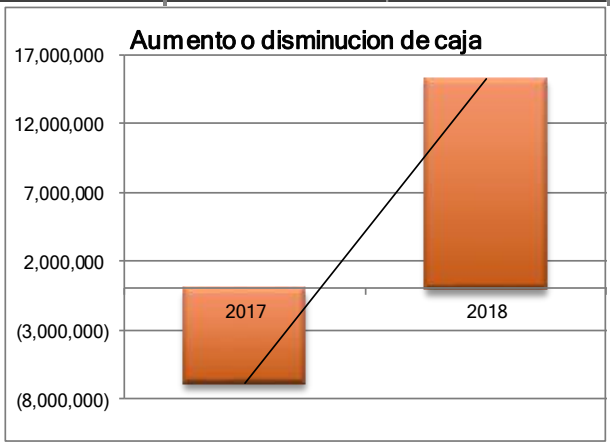


Importes Expresados en Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	sep-17	sep-18
Resultado del ejercicio	$ 1,571,365.00	$ 7,285,979.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 3,462,438.00	$ 3,492,174.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 5,033,803.00	$ 10,778,153.00
Variación de créditos por ventas	$ 983,937.00	$ -3,553,446.00
Variación de otros créditos	$ -1,946,760.00	$ -2,699,379.00
Variación de Bienes de Cambio	$ 1,808,864.00	$ 1,957,798.00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 15,009,413.00	$ 19,605,444.00
Variación de deudas sociales	$ 1,962,562.00	$ -122,452.00
Variación de deudas fiscales	$ -6,041,484.00	$ 2,938,026.00
Variación de otras deudas	$ -2,003,109.00	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 14,807,226.00	$ 28,904,144.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 1.00	$ 32,928,066.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -20,968,525.00	$ -45,258,047.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -6,161,298.00	$ 16,574,163.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -2,140,423.00	$ 169,788.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 1,489,112.00	$ -1,489,112.00
Aumento o disminucion de caja	$ -6,812,609.00	$ 15,254,839.00





Importes Expresados en Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	13,028,838.6	$	S/Patrimonio Neto	3,730,190.5	$
Compras Mensuales	3,773,560.8	$	S/Capital de Trabajo	1,021,614.6	$
Modo de Cobro s/Balance	25	días	S/Activos Líquidos	1,362,279.5	$
Modo de Pago s/Balance	234	días	S/Variables Combinadas	1,764,154.7	$

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	1.44	10	Liquidez corriente	ratio	1.71	10
Endeudamiento corriente	ratio	0.63	10	Liquidez acida	ratio	1.54	10
Capital corriente	%	26.6%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	234	1
Activo no Cte sobre Activo	%	36.5%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	25	10
Financiación del activo no cte.	ratio	2.00	10	Efecto Palanca	ratio	0.05	7
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	4.3%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	68.5%	3	Gastos Financieros sobre Ventas	%	-1.9%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	6.0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	9.0%	5	Gastos Administración sobre Ventas	%	9.8%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	5.8%	3	Gastos Totales sobre Ventas	%	13.9%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	3.6%	2	Vida restante de Bienes de Uso	años	16	10
Resultado bruto sobre ventas	%	11.4%	1	Rotación de bienes de cambio	días	70	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	4.8%	6	Rotación del activo	veces	1.11	1
Costo del financiamiento	%	-6.6%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	149.9%	10	79.12			
EBITDA/Ventas	%	5.5%	3				
EBITDA/Intereses	%	4.76	10				

