DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

# FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A.

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

**ARGENTINA**

**Marzo 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** | | **78%** | **31** | | | | | | |

| **Tipo de Empresa** | **1** | **Comercial** | **No Aplica** | **No cedió información** | **Malo** | **Regular** | | **Bueno** | | **Muy Bueno** | | **Excelente** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2. Situación Económico-Financiera** | | | | | 1 | 2 | | 3 | | 4 | | 5 |
| 2.1.1 | **Solvencia** | | | | 0.500 | 0.500 | 0.733 | 0.733 | 0.967 | 0.967 | 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 | 1.100 | 1.100 | 1.300 | 1.300 | 1.500 | 1.500 |
| | | | | | | | | X | | | | |
| 2.3.1 | **Rentabilidad Bruta:** | | | | 0.300 | 0.300 | 0.467 | 0.467 | 0.633 | 0.633 | 0.800 | 0.800 |
| | | | | | | X | | | | | | |
| 2.3.2 | **Rentabilidad Operativa** | | | | 0.020 | 0.020 | 0.040 | 0.040 | 0.060 | 0.060 | 0.080 | 0.080 |
| | | | | | | | | | | | | X |
| 2.3.3 | **Rentabilidad Neta** | | | | 0.030 | 0.030 | 0.053 | 0.053 | 0.077 | 0.077 | 0.100 | 0.100 |
| | | | | | | | | | | X | | |
| **Total Situación Económico-Financiero** | | **53%** | **16** | | | | | | | | | |

### 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** | 31 | **40** | **78%** | **10.0%** | **0.8** |
| 2 | **Situación Económico-Financiera** | 16 | **30** | **53%** | **90.0%** | **4.8** |
| **Resultado Final** | | **5.6** | | | | |

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

## 1.2. CONCLUSIÓN:

FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A. fundada en el año 2009, se especializa en el suministro de válvulas esféricas con sistema de automatización, diseñadas para su utilización en tuberías de transporte de gas natural e hidrocarburos en alta presión.

Sus accionistas EDUARDO FEDERICO SUSIC (34%), JOSE FERNANDEZ GARCES (33%), CARLOS JORGE RICCI (33%), no registran antecedentes comerciales negativos a título personal.

Cuenta con 6 empleados en relación de dependencia según información presentada por la empresa.

Opera normalmente con los bancos. No existen eventos negativos de prensa ni de integridad y desde el punto de vista fiscal las Agencias de Recaudación tributaria no informan incumplimientos.

Al cierre del ejercicio 06/2019, la facturación ascendió fuertemente a $149.6 Millones contra $ 16.5 Millones del ejercicio anterior. Las ventas post balance están mostrando un volumen similar al ejercicio 2019.

Los diversos indicadores (solvencia, liquidez, endeudamiento) nos muestra que la compañía tuvo un buen desempeño económico acompañando al aumento de sus ventas y el capital de trabajo se recuperó con respecto al último ejercicio.

En línea de lo expuesto no vemos inconvenientes para operar normalmente.

| **LÍMITE DE COMPRA** (30% sobre ventas) | **VENTAS BALANCE** | **VENTAS POST- BALANCE** |
|---|---|---|
| Ventas | **$ 149 632 675** | **$ 114 360 506** |
| Límite de compra | **$ 44 889 802** | **$ 34 308 151** |

# 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 13
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 16
2.10.1 Certificaciones de Calidad 16
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 19**

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

**4- COMERCIO EXTERIOR 22**

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

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 24
4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 24
4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 25

**5- SITUACIÓN BANCARIA 26**

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 26
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 26
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 27

**6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 28**

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

**7- INTEGRIDAD 31**

7.1 INTEGRIDAD 31
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 31

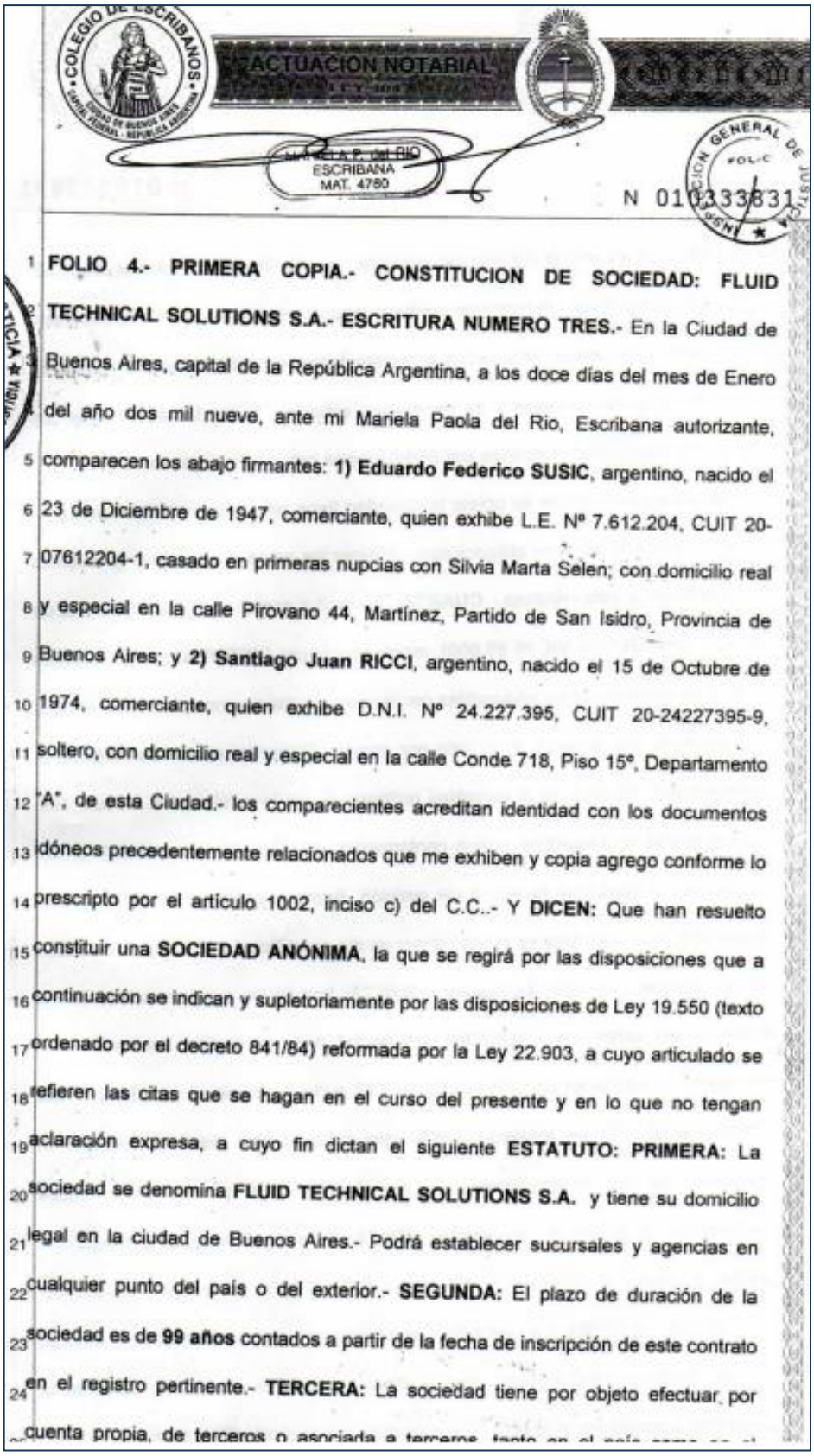
**8- ESTADOS CONTABLES 32**

8.1 DATOS CONTABLES 32
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 38
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 39
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 40
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 41
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 42
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 43
8.8 SCORE DE BALANCE 44

# 2- Datos Organizacionales

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

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A. |
| **CUIT** | 30-71088824-4 |
| **Domicilio** | URUGUAY 750 Piso:6 Dpto: C, (1015), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA |
| **Actividad** | 465390 - VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO ESPECIAL N.C.P. |
| **Forma Jurídica** | SOCIEDAD ANONIMA |
| **Fecha de Inscripción** | 04/03/2009 |
| **Fecha de Contrato Social** | 12/01/2009 |
| **Capital** | $ 50 000 |
| **Patrimonio neto al 2019** | $ 15 427 424 |
| **Cantidad Empleados** | 6 (Fuente: Empresa). |
| **Domicilio Legal** | URUGUAY 750 Piso:6 Dpto: C, (1015), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA |



COLEGIO DE ESCRIBANOS
CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

ACTUACION NOTARIAL

ESCRIBANA
MAT. 4780

N 010333831

FOLIO 4.- PRIMERA COPIA.- CONSTITUCION DE SOCIEDAD: FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A.- ESCRITURA NUMERO TRES.- En la Ciudad de Buenos Aires, capital de la República Argentina, a los doce días del mes de Enero del año dos mil nueve, ante mi Mariela Paola del Rio, Escribana autorizante, comparecen los abajo firmantes: **1) Eduardo Federico SUSIC**, argentino, nacido el 23 de Diciembre de 1947, comerciante, quien exhibe L.E. Nº 7.612.204, CUIT 20-07612204-1, casado en primeras nupcias con Silvia Marta Selen; con domicilio real y especial en la calle Pirovano 44, Martínez, Partido de San Isidro, Provincia de Buenos Aires; y **2) Santiago Juan RICCI**, argentino, nacido el 15 de Octubre de 1974, comerciante, quien exhibe D.N.I. Nº 24.227.395, CUIT 20-24227395-9, soltero, con domicilio real y especial en la calle Conde 718, Piso 15º, Departamento "A", de esta Ciudad.- los comparecientes acreditan identidad con los documentos idóneos precedentemente relacionados que me exhiben y copia agrego conforme lo prescripto por el artículo 1002, inciso c) del C.C..- Y **DICEN:** Que han resuelto constituir una **SOCIEDAD ANÓNIMA**, la que se regirá por las disposiciones que a continuación se indican y supletoriamente por las disposiciones de Ley 19.550 (texto ordenado por el decreto 841/84) reformada por la Ley 22.903, a cuyo articulado se refieren las citas que se hagan en el curso del presente y en lo que no tengan aclaración expresa, a cuyo fin dictan el siguiente **ESTATUTO: PRIMERA:** La sociedad se denomina **FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A.** y tiene su domicilio legal en la ciudad de Buenos Aires.- Podrá establecer sucursales y agencias en cualquier punto del país o del exterior.- **SEGUNDA:** El plazo de duración de la sociedad es de **99 años** contados a partir de la fecha de inscripción de este contrato en el registro pertinente.- **TERCERA:** La sociedad tiene por objeto efectuar por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros, tanto en el país como en el

Se adjunta documentación.

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES



Fluid Technical Solutions SA, fue iniciada en el año 2009 por un grupo de profesionales con extensa trayectoria en el área de petróleo y gas. Si bien es de formación relativamente reciente, combina una amplia experiencia en la selección y especificación de equipos, especialmente de válvulas.

Desde el inicio han buscado trabajar con empresas de alto y reconocido nivel técnico, lo que le ha permitido establecer relaciones comerciales con marcas líderes en las distintas especialidades, así como ampliar los conocimientos de los productos y sus aplicaciones.

A partir de las actividades comerciales, tanto de representación como de distribución, el mercado ha ido llevando a FLUID TECHNICAL SOLUTIONS SA a reconvertir su perfil. La especialización de la empresa han sido las válvulas y, dentro de ese universo, las aplicaciones especiales, servicios severos y sistemas de seguridad.

Comenzaron con la asistencia técnica en especificación de válvulas para estos servicios, así como de sus sistemas de accionamiento. En la actualidad, tiene la capacidad técnica para desarrollar dispositivos y sistemas automáticos de bloqueo de cierre automatizado en caso de fugas en líneas de conducción de fluidos, brindando alta seguridad en caso de rotura de tuberías de gas natural e hidrocarburos en alta presión.

FLUID TECHNICAL SOLUTIONS SA se especializa en el suministro de válvulas esféricas con sistema de automatización, especialmente diseñadas para su utilización en tuberías de transporte de gas natural e hidrocarburos en alta presión, que permiten bloquear las líneas de manera hermética en caso de fugas de fluido, a través de sistemas de cierre automatizados.

## 2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

## 2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

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

Información no proporcionada por la empresa.

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

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

**CONSTANCIA DE INSCRIPCION**

CUIT: ***30-71088824-4***
***FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A.***
Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***
Fecha Contrato Social: ***12-01-2009***

**IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA**

| | |
|---|---|
| SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94 | 12-2017 |
| SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160 | 03-2012 |
| GANANCIAS SOCIEDADES | 03-2009 |
| IVA | 03-2009 |
| BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES | 03-2009 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 03-2009 |
| REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF | 01-2010 |
| REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS | 01-2015 |
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 03-2012 |

**********

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.**

**ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA**

Actividad principal: *466390 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE MÁQUINAS, EQUIPOS E IMPLEMENTOS DE USO ESPECIAL N.C.P.* Mes de inicio: *11/2013*

Secundaria(s):

Mes de cierre ejercicio comercial: ***6***

**DOMICILIO FISCAL - AFIP**

URUGUAY 750 Piso:6 Dpto:C
1015-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***27-02-2020*** a ***28-03-2020*** Hora **15:32:04** Verificador **104738014509**

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<br>Convenio Multilateral | N° de Formulario<br>5866 |
| CM03 | Presentación y Pago | N° Verificador<br>374637 |

| | | |
|---|---|---|
| CUIT: 30-71088824-4 | Contribuyente: FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A. | Sede: 901 |
| Anticipo: 201912 | Secuencia: Original | Tipo: Resto |

**Datos Presentación AFIP:** **DDJJ presentada el 16/01/2020 - 15:11:46 ante AFIP, Nº de Transacción 704900708**

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 | $451.626,49 | $1.138.322,72 | $0,00 | $686.696,23 | $0,00 | $0,00 |
| 902 BUENOS AIRES | $299.087,50 | $297.105,16 | $0,00 | $0,00 | $1.982,34 | $1.982,34 |
| Totales | $750.713,99 | $1.435.427,88 | $0,00 | $686.696,23 | $1.982,34 | $1.982,34 |

**Presentación de DJ por Internet**

**Acuse de recibo de DJ**

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5866 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-71088824-4**
Impuesto: **5825 - CM GCBA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-12**
Nro. verificador: 374637
Cantidad de registros: 105

Fecha de Presentación: 2020-01-16 Hora: 15:11:53
Nro. de Transacción: 704900708
Código de Control: TJVGWV
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5866.30710888244.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[a1da3ad395eb431226041db6a1d6cbfc]

**Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación**

**Datos sujetos a verificación**

Fuente: Empresa.

AFIP

**Impuesto al Valor Agregado**

**F.731**

Sello fechador de recepción

Firma

Carácter

CUIT: 30-71088824-4

| Período fiscal | 0 Orig. 1-9 Rectificativa |
|---|---|
| 01-2020 | 0 |
| Actividad principal | Nº verificador |
| 515190 | 408794 / 194439 |

Apellido y nombre o denominación: FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A.

**Versión 5.4.0**

## 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 | | 1.452.352,27 |
| Total del crédito fiscal del período | | 1.255.317,80 |
| 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 | | 197.034,47 |
| 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 | 197.034,47 |
| - 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 | 197.034,47 |
| Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior | 2.321.111,17 |
| Monto utilizado | 0,00 |
| Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta | 1.907.807,35 |
| 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** | 4.031.884,05 |
| **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 Fisc | 0,00 |
| Monto límite para solicitar en devolución | 0,00 |

Fuente: Empresa.

**IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

**F. 713**

**Declaración Jurada**

| Firma | Mes de Cierre | Período | C.U.I.T. |
|---|---|---|---|
| | 6 | 2019 | 30-71088824-4 |
| | 0 Original 1-9 Rect. | Cod. Activ. | Nro verificador |
| Carácter | Original | 515190 | 342264 |
| | Ejercicio Fiscal | Regular | |

| Apellido y Nombre o Razón Social | Versión | Establecimiento |
|---|---|---|
| FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A. | 1600002 | 0 |

Cantidad proyectos promovidos 0 C.U.I.T./C.U.I.L. contador 27-14027305-3 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) | 14.182.038,24 | 0,00 | g Quebrantos computables | 0,00 | 0,00 |
| b Ajustes | 6.970.414,47 | 0,00 | h Régimen de promoción | 0,00 | |
| c Donaciones | 0,00 | | i Resultado Neto | 21.152.452,71 | 0,00 |
| d Resultado impositivo | 21.152.452,71 | 0,00 | j Resultado atrib. a los socio | 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 | 21.152.452,71 | 0,00 |

**R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)**

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

**R4 - Determinación del Impuesto**

| | | | |
|---|---|---|---|
| a Alícuota % | 30,00 | e Alícuota para Juegos de Azar | 41,50 % |
| b Imp.Determinado (Excepto juegos de azar) | 6.345.735,81 | f Impuesto determinado para Juegos de Azar | 0,00 |
| c Total Imp.Liberado (F.A y F.E.) | 0,00 | i Total Imp. Determinado | 6.345.735,81 |
| 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 | | 6.345.735,81 |
| d Imp. determinado F. Argentina | | 6.345.735,81 | y Cómputo Credeb para canc. DJ | 1.462.834,19 | |
| e Pago a cuenta realizado en el exterior | | | aa Saldo a Ingresar | | 4.882.901,62 |
| 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 | 5.573.280,75 | |
| 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- | 75.664,09 | |
| n Subtotal Fuente Argentina | | 6.345.735,81 | 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 | 951.649,24 | |
| 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 | | 6.345.735,81 | af Saldo a favor | 1.717.692,46 | 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 bancar | 0,00 |
| d **Total a pagar** | **0,00** | | | | |

Fuente: Empresa.

## 2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

## 2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

## 2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

### 2.7.1 Socios / Accionistas

| Razón Social | Nacionalidad | Tax ID | % |
|---|---|---|---|
| **EDUARDO FEDERICO SUSIC** | Argentina | 20-07612204-1 | 34 |
| **JOSE FERNANDEZ GARCES** | Argentina | 20-16580027-4 | 33 |
| **CARLOS JORGE RICCI** | Argentina | 20-07611501-0 | 33 |

Fuente: Empresa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **EDUARDO FEDERICO SUSIC** | Argentina | 20-07612204-1 | Presidente |

Fuente: Empresa.

### 2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

**EDUARDO FEDERICO SUSIC - 20076122041**

**SCORE**
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO )

**62.8**

EDUARDO FEDERICO SUSIC

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 23/12/1947 |
| ESTADO CIVIL: | CASADA/O |
| SEXO: | M |

**FINANCIERO**



| | |
|---|---|
| TOTAL | 1 484 000 |
| BANCOS | 6 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 09/2018 |

**CHEQUES RECHAZADOS**



BCRA no informa cheques rechazados

**DOMICILIOS**

DOMICILIO:
PIROVANO 44,, (1640), MARTINEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
URUGUAY 750 6 C, (1015), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
LAVALLE 1430, (5812928), SAN NICOLAS

**FISCALES**

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A. (08/2019) |
| CLAE | SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS |
| RIESGO FISCAL | NO |

**JUICIOS**



no se detectó actividad judicial

**FERNANDEZ GARCES CAS JOSE GABR - 20165800274**

**SCORE**
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO )

**78.9**

FERNANDEZ GARCES CAS JOSE GABR

| | |
|---|---|
| FECHA NACIMIENTO: | 02/06/1963 |
| ESTADO CIVIL: | NO INFORMADO |
| SEXO: | M |

**FINANCIERO**



| | |
|---|---|
| TOTAL | 4 000 |
| BANCOS | 1 |
| ANTIGUEDAD SIT. 1 | 03/2016 |

**CHEQUES RECHAZADOS**



BCRA no informa cheques rechazados

**DOMICILIOS**

DOMICILIO:
GRA .LAS HERAS, FLORIDA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
AV GRAL SAN MARTIN 771 2 10, (1638), VICENTE LOPEZ, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
RIVADAVIA 467, (7993962), RIO GRANDE
GRAL LAS HERAS 2452, FLORIDA

**FISCALES**

| | |
|---|---|
| EMPLEADO DE | FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A. (08/2019) |
| CLAE | TRABAJADOR RELAC. DEPENDENCIA |
| RIESGO FISCAL | NO |

**JUICIOS**



no se detectó actividad judicial




## 2.8 ACTIVOS

### 2.8.1 Inmuebles

La empresa no posee Inmuebles.

### 2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 30/06/2019, figura la cuenta de Rodados valorizado en **$360.859,21**

**Nota:** Se adjunta documentación.

## 2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

**Otras Publicaciones:**

**Destacan Elementos que Deben Tenerse en Cuenta para Declarar la Nulidad de las Decisiones de un Asamblea**
**Fuente: ABOGADOS.COM Fecha: 03/12/2009**

La Cámara Nacional de Apelaciones en lo Comercial confirmo una sentencia de primera instancia donde se habían rechazado los pedidos de suspensión de la ejecución de las decisiones adoptadas en la asamblea impugnada y de intervención de sociedad, considerando que no se había comprobado la existencia de motivos graves para adoptar dicha decisión. La Sala D, en la causa "**SUSIC, EDUARDO FEDERICO** c/ Petrogreen S.A. y otros s/ ordinario", sostuvo que la decisión de decretar la suspensión de una asamblea cuestionada se condicionaba a la existencia de motivos graves y a la posibilidad de que se pudiesen consumar hechos que resultasen irreparables. En su reclamo, el accionante había solicitado que se declarase en modo cautelar, la suspensión preventiva de lo resuelto en una asamblea donde se había decidido sobre la documentación prescrita por el artículo 234 de la Ley de Sociedades, el destino del resultado del ejercicio, la remuneración del directorio, la designación de Síndico Titular y Suplente, a la vez que demandó a todos los accionistas en los términos

del artículo 254 de la ley 19.550 por los daños que sus votos a favor le causaron a la sociedad, como así también la acción individual de responsabilidad contra los directores y el síndico. De acuerdo a los magistrados, los motivos graves contemplados en el artículo 252 de la Ley de Sociedades Comerciales, debían analizarse en función de los perjuicios que pudiesen causar fundamentalmente al interés societario, el cual debe predominar sobre el interés particular del impugnante. Según entendieron los magistrados, en el presente caso no se había podido demostrar los perjuicios que se le provocarían a la sociedad en caso de no hacer lugar a la impugnación asamblearia, sino que, por el contrario, en los agravios expresados por el recurrente sólo se buscaba el resguardo de su propio interés, sin logar acreditar la existencia de un peligro grave e inminente para el giro social. “Lo único acreditado es el interés que tiene el impugnante en suspender lo decidido en la asamblea. Pero en ningún momento se expresó de modo fundado y con el debido respaldo probatorio cuál es el riesgo o la amenaza que se cierne sobre la sociedad en caso de no admitir su pedido cautelar”, sostuvieron los jueces en tal sentido. A su vez, los camaristas destacaron lo manifestado por el juez actuante en primera instancia, quien al fallar en tal sentido había tenido en cuenta que las resoluciones asamblearias habían sido adoptadas con la presencia de la totalidad del capital social, obteniendo un voto positivo del 70% del paquete accionario, lo cual constituía una categórica expresión de la mayoría societaria que no permitía determinar cual era el probable peligro que tal decisión podía ocasionar. Los jueces entendieron que no podía presumirse la existencia de arbitrariedad alegada en la demanda, sosteniendo que los representantes del actor recibieron, con anterioridad e incluso durante la celebración del mismo acto, información sobre la marcha de la empresa. A ello añadieron que fue “el propio Presidente del directorio, consciente del conflicto mantenido con el actor, quien convocó a los veedores de la Inspección General de Justicia para que estuvieran presentes en la asamblea, actitud que, prima facie, desdibuja la entidad del cuestionamiento formulado” y que “los planteos que efectuaron los representantes del apelante fueron en su mayor parte respondidos por los integrantes del directorio”. En base a tales consideraciones los jueces entendieron que correspondía confirmar lo resuelto en primera instancia, sosteniendo que el hecho de que las decisiones no fueren en línea con lo propuesto por el recurrente no constituye un motivo de peligro inminente para la sociedad.

## 2.10 CERTIFICACIONES

### 2.10.1 Certificaciones de Calidad

FTS
Fluid Technical Solutions

Buenos Aires, 20 de Febrero de 2020

Confirmamos a ustedes que Fluid Technical solutions SA dispone y aplica un sistema de calidad para asegurar la trazabilidad de la documentación y de los materiales quesuministra, el que no se encuentra certificado.

Sin más, los saluda muy atentamente

Ing. Eduardo Federico Susic
Fluid Technical Solutions S.A.
Presidente

Fuente: Empresa.

### 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 | 0 | 3 | 2 | 5 |
| 2018 | 0 | 3 | 2 | 5 |
| 2019 | 0 | 4 | 2 | **6** |

Fuente: Empresa.

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

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total |
|---|---|---|---|---|
| 2017 | | | 2 | 2 |
| 2018 | 1 | | 2 | 3 |
| 2019 | 2 | | 2 | **4** |

Fuente: Empresa.

AFIP

# 931

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

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

| C.U.I.T. | 30-71088824-4 |
|---|---|
| Mes - Año | Orig. (0) - Rect. (1/9): 0 |
| 01/2020 | Servicios Eventuales: No |
| Empleados en nómina: | 4 |
| Suma de Rem. 1: | 194.649,00 |
| Suma de Rem. 2: | 194.649,00 |
| Suma de Rem. 3: | 194.649,00 |
| Suma de Rem. 4: | 194.649,00 |
| Suma de Rem. 5: | 194.649,00 |
| Suma de Rem. 6: | 0,00 |
| Suma de Rem. 7: | 0,00 |
| Suma de Rem. 8: | 194.649,00 |
| Suma de Rem. 9: | 194.649,00 |
| Suma de Rem. 10: | 120.637,96 |

Apellido y Nombre o Razón Social:

FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A.

Nro. Verificador: 067968

Domicilio Fiscal: URUGUAY 750 6 C CAPITAL FEDERAL V 4100

## I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

| | |
|---|---|
| a1 - Total de aportes | 20.636,85 |
| a2 - Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 - Aportes S.S. a pagar** | **20.636,85** |
| b - Asignaciones familiares pagadas | 0,00 |
| b1 - Total de contribuciones | 23.296,83 |
| b2 - Asignaciones compensadas | 0,00 |
| b3 - Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| Subtotal contribuciones S.S. | 23.296,83 |
| Retenciones | 23.296,83 |
| **Contribuciones S.S. a pagar** | **0,00** |

## II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

| | |
|---|---|
| a1 - Total de aportes | 3.543,48 |
| a2 - Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 - Aportes O.S. a pagar** | **3.543,48** |
| b1 - Total de contribuciones | 6.916,95 |
| b2 - Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| Subtotal contribuciones O.S. | 6.916,95 |
| Retenciones | 6.916,95 |
| **Contribuciones O.S. a pagar** | **0,00** |

## III - RETENCIONES

| | |
|---|---|
| Saldo retenciones período anterior | 1.322.573,97 |
| Retenciones del período | 2.762,11 |
| Total retenciones | 1.325.336,08 |
| Retenciones aplicadas a Seguridad Social | 23.296,83 |
| Retenciones aplicadas a Obra Social | 6.916,95 |
| Saldo de retenciones a período futuro | 1.295.122,30 |

## 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 | 4 | 2,40 |
| Remun. con ART | 194.649,00 | 3.363,53 |
| **L.R.T. total a pagar** | | **3.365,93** |

## VII - SEGURO DE VIDA

| | |
|---|---|
| Cuiles c/S.C.V.O. - Prima | 4 - 56,36 |
| Costo Emisión: | 0,00 |
| **S.C.V.O. a Pagar:** | **56,36** |

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 21.011,04

## VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

| | | | |
|---|---|---|---|
| 351 - Contribuciones de Seguridad Social | **0,00** | 302 - Aportes de Obra Social | **3.543,48** |
| 301 - Aportes de Seguridad Social | **20.636,85** | 270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos | **0,00** |
| 360 - Contribuciones RENATRE | **0,00** | 312 - L.R.T. | **3.365,93** |
| 352 - Contribuciones de Obra Social | **0,00** | 028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio | **56,36** |
| 935 - Seg. Sepelio UATRE | **0,00** | | |

Forma de Pago: **Cheque 48 hs.**

# 3- Situación Comercial

## 3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

**PRODUCTOS**

- **Cameron – Valve Automation – Actuators**

Dynatorque™

Ledeen®

Maxtorque™



- **Cameron**

Cameron_®

Entech™

Grove®

Navco®

Newco®

Nutron®

Ring-O®

Texsteam®

TK®

Tom Wheatley®

Wheatley®

WKM®

Step-Ko

- **ClampOn**

Detector de scrapers (raspatubos) de Limpieza DSP de ClampOn.

Monitor de corrosión y erosión (CEM) DSP de ClampOn.

Monitor de fugas DSP ClampOn.

Monitor de Partículas DSP-06, de ClampOn.

Sensores de arena ClampOn SandQ.

Sensores submarinos (de arena, scrapers (raspatubos), fugas, vibraciones y corrosión-erosión).

- **Sypris Tube Turns**

Bridas De Anclaje.

Juntas de Transición Bimetálicas.

Juntas Monolíticas Aisladas.

Juntas Monolíticas "Pipe Pup".

Swel-Plugs – Tapones de Ensayo.

Tapa Tool-Less®.

Tapas de Apertura rápida.

Tapas Roscadas.

Tapas T-Bolt.

Tapas Tipo Doble Yugo Con Doble Bulon.






- **Argus**

Interruptor Digital de presión.

Interruptores de presión.

Parada de emergencia (paquetes ESD).

Piloto de Presión.

Válvulas de Bloqueo.

Válvulas de Retención en Línea.

Válvulas para limpieza de Ductos.



## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

| Mes | Ventas (montos sin impuestos) | Compras (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|---|
| 07-2019 | $ 7 239 258 | $ 10 518 258 | Pesos ARS |
| 08-2019 | $ 33 791 889 | $ 11 953 324 | Pesos ARS |
| 09-2019 | $ 16 381 786 | $ 8 432 914 | Pesos ARS |
| 10-2019 | $ 3 307 798 | $ 29 556 286 | Pesos ARS |
| 11-2019 | $ 26 887 790 | $ 5 785 631 | Pesos ARS |
| 12-2019 | $ 19 836 020 | $ 7 350 463 | Pesos ARS |
| 01-2020 | $ 6 915 965 | $ 5 977 704 | Pesos ARS |
| **Total** | **$ 114 360 506** | **$ 79 574 580** | **Pesos ARS** |

Fuente: Empresa.

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

| Mes / Año | Ventas (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|
| 06/2019 | $ 16 999 | Dólar USD |
| 08/2019 | $ 4 344 | Dólar USD |

Fuente: Empresa.

## 3.4 COMPRAS ANUALES

| Mes / Año | Compras (montos sin impuestos) | Moneda |
|---|---|---|
| 2017 | $ 2 842 260.89 | Pesos ARS |
| 2018 | $ 8 071 052.47 | Pesos ARS |
| 2019 | $ 101 546 385.78 | Pesos ARS |

Fuente: Empresa.

## 3.5 PROVEEDORES

| N° | Razón Social | Nacionalidad | Tax ID | Monto Anual de Compras | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | CAMERON V&M | Usa | 76-0451843 | $ 1 000 000 | Dólar USD |
| 2 | BETA VALVE | China | 510302669595819 | $ 400 000 | Dólar USD |
| 3 | APACHE | Canadá | 838739365 | $ 70 000 | Dólar USD |

Fuente: Empresa.

## 3.6 CLIENTES

| N° | Razón Social | Nacionalidad | Tax ID | Monto Anual de Ventas | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | YPF SA | Argentina | 30-54668997-9 | $ 800 000 | Dólar USD |
| 2 | AESA | Argentina | 30-68521819-0 | $ 400 000 | Dólar USD |
| 3 | TGN SA | Argentina | 30-65786305-6 | $ 70 000 | Dólar USD |
| 4 | TORMENE AMERICANA | Argentina | 30-69798506-5 | $ 50 000 | Dólar USD |
| 5 | TYC SA | Argentina | 33-56871814-9 | $ 50 000 | Dólar USD |
| 6 | REFINERIA DEL NORTE | Argentina | 30-65823369-2 | $ 75 000 | Dólar USD |
| 7 | CONTRERAS Hnos. | Argentina | 30-50453670-6 | $ 30 000 | Dólar USD |
| 8 | TGS SA | Argentina | 30-65786206-8 | $ 80 000 | Dólar USD |
| 9 | OPS | Argentina | 30-70758990-2 | $ 30 000 | Dólar USD |
| 10 | OLDELVAL | Argentina | 30-65884016-5 | $ 40 000 | Dólar USD |

Fuente: Empresa.

## 3.7 SEGUROS

### 3.7.1 Registro de contratos con las ART

| Aseguradora: | SWISS MEDICAL |
|---|---|
| N° de contrato: | 115099 |
| Desde: | 10/03/2012 - Alta de afiliación |
| Hasta: | **Afiliación vigente** |

### 3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

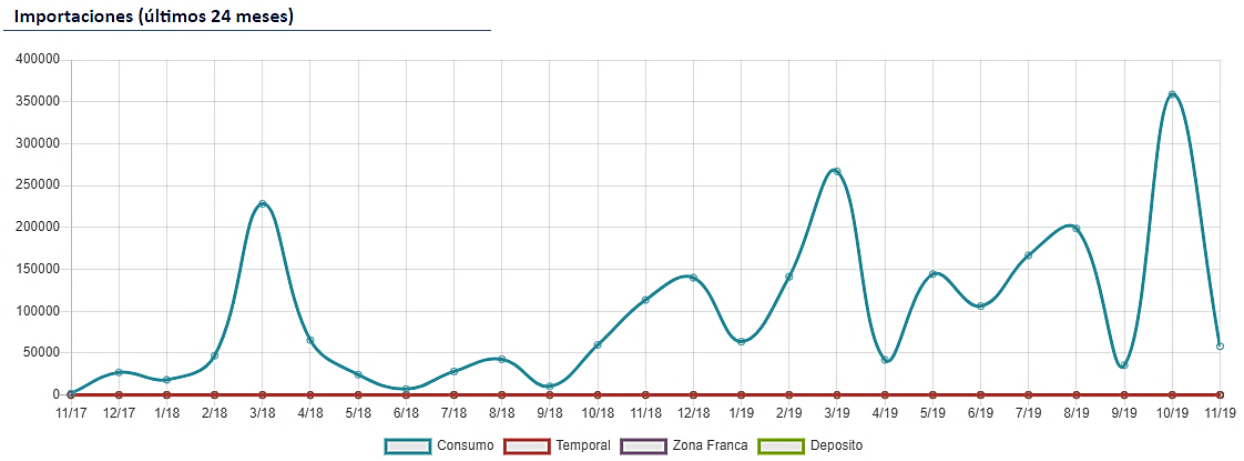
### 3.7.3 Otros Seguros contratados

| N° | Tipo de Seguro | Compañía Aseguradora | Nº Póliza | Suma Asegurada | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ART | SMG SEGUROS | 3054704 | $ 500 000 | Pesos ARS |

Fuente: Empresa.

# 4- Comercio Exterior

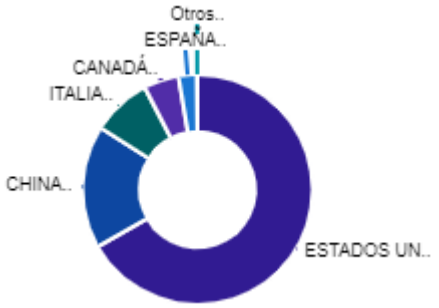
## 4.1 IMPORTACIONES




| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 11/2017 | $ 1 815 | 0 | 0 | 0 | 1 815 |
| 12/2017 | $ 26 913 | 0 | 0 | 0 | 26 913 |
| 01/2018 | $ 18 158 | 0 | 0 | 0 | 18 158 |
| 02/2018 | $ 46 961 | 0 | 0 | 0 | 46 961 |
| 03/2018 | $ 228 166 | 0 | 0 | 0 | 228 166 |
| 04/2018 | $ 65 523 | 0 | 0 | 0 | 65 523 |
| 05/2018 | $ 24 280 | 0 | 0 | 0 | 24 280 |
| 06/2018 | $ 7 072 | 0 | 0 | 0 | 7 072 |
| 07/2018 | $ 28 085 | 0 | 0 | 0 | 28 085 |
| 08/2018 | $ 42 705 | 0 | 0 | 0 | 42 705 |
| 09/2018 | $ 10 270 | 0 | 0 | 0 | 10 270 |
| 10/2018 | $ 59 706 | 0 | 0 | 0 | 59 706 |
| 11/2018 | $ 113 471 | 0 | 0 | 0 | 113 471 |
| 12/2018 | $ 140 046 | 0 | 0 | 0 | 140 046 |
| 01/2019 | $ 63 681 | 0 | 0 | 0 | 63 681 |
| 02/2019 | $ 141 152 | 0 | 0 | 0 | 141 152 |
| 03/2019 | $ 266 961 | 0 | 0 | 0 | 266 961 |
| 04/2019 | $ 41 960 | 0 | 0 | 0 | 41 960 |
| 05/2019 | $ 144 293 | 0 | 0 | 0 | 144 293 |
| 06/2019 | $ 106 052 | 0 | 0 | 0 | 106 052 |
| 07/2019 | $ 166 641 | 0 | 0 | 0 | 166 641 |
| 08/2019 | $ 198 656 | 0 | 0 | 0 | 198 656 |
| 09/2019 | $ 35 494 | 0 | 0 | 0 | 35 494 |
| 10/2019 | $ 358 790 | 0 | 0 | 0 | 358 790 |
| 11/2019 | $ 58 165 | 0 | 0 | 0 | 58 165 |

## 4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

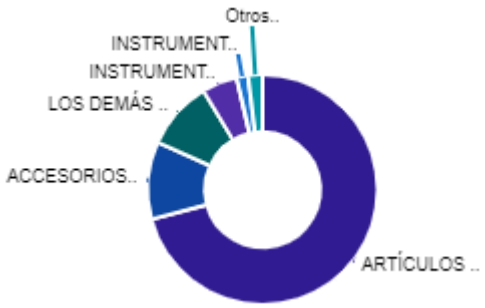
| País | % | (F.O.B. U$S) Total |
|---|---|---|
| ESTADOS UNIDOS | 66.73 | $ 1 089 672 |
| CHINA | 17.33 | $ 283 018 |
| ITALIA | 8.34 | $ 136 203 |
| CANADÁ | 4.93 | $ 80 489 |
| ESPAÑA | 2.60 | $ 42 444 |
| Otros | 0.07 | $ 1 080 |
| **Totales** | | **$ 1 632 906** |




Valores estadísticos aproximados

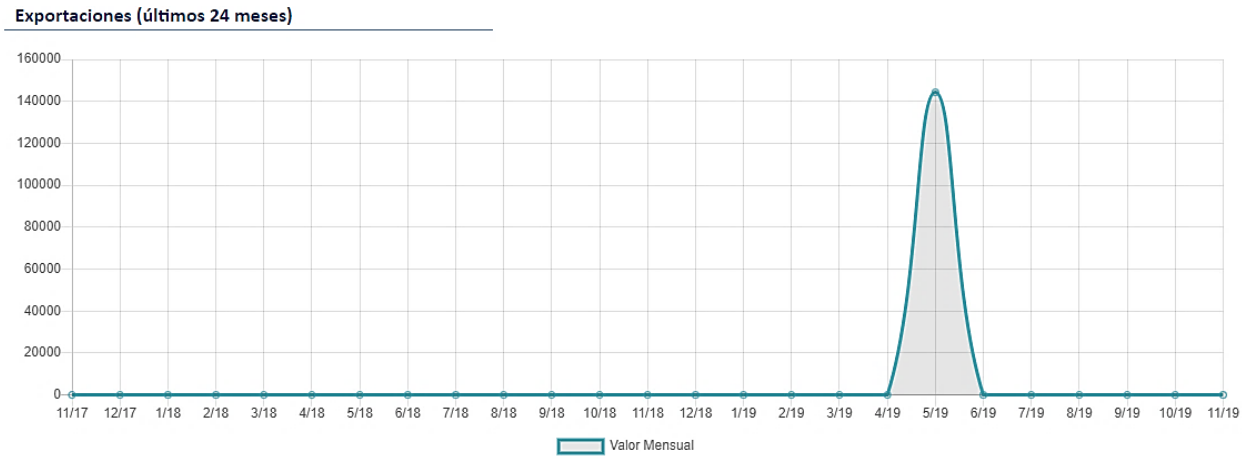
## 4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

| Nombre | Posición | % | (F.O.B. U$S) Total |
|---|---|---|---|
| ARTÍCULOS DE GRIFERÍA Y ÓRGANOS SIMILARES PARA TUBERÍAS, CALDERAS, DEPÓSITOS, CUBAS O CONTINENTES SIMILARES, INCLUIDAS LAS VÁLVULAS REDUCTORAS DE PRESIÓN Y LAS VÁLVULAS TERMOSTÁTICAS. | 8481 | 70.83 | $ 1 156 610 |
| ACCESORIOS DE TUBERÍA (POR EJEMPLO: EMPALMES [RACORES], COD OS, MANGUITOS), DE FUNDICIÓN, HIERRO O ACERO. | 7307 | 10.93 | $ 178 431 |
| LOS DEMÁS MOTORES Y MÁQUINAS MOTRICES. | 8412 | 9.67 | $ 157 874 |
| INSTRUMENTOS, APARATOS Y MÁQUINAS PARA MEDIDA O CONTROL, NO EXPRESADOS NI COMPRENDIDOS EN OTRA PARTE DE ESTE CAPÍTULO; PROYECTORES DE PERFILES. | 9031 | 4.92 | $ 80 321 |
| INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA REGULACIÓN O CONTROL AUTOMÁTICOS. | 9032 | 1.62 | $ 26 490 |
| Otros | | 2.03 | $ 33 180 |
| **Totales** | | | **$ 1 632 906** |




Valores estadísticos aproximados

## 4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)




## 4.5 EXPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

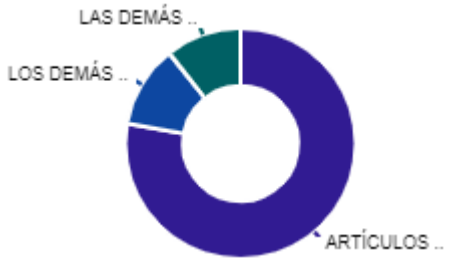
| País | % | (F.O.B. U$S) Total |
|---|---|---|
| ESTADOS UNIDOS | 88 | $ 127 592 |
| ITALIA | 12 | $ 16 700 |
| **Totales** | | **$ 144 292** |




Valores estadísticos aproximados

## 4.6 EXPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

| Nombre | Posición | % | (F.O.B. U$S) Total |
|---|---|---|---|
| ARTÍCULOS DE GRIFERÍA Y ÓRGANOS SIMILARES PARA TUBERÍAS, CALDERAS, DEPÓSITOS, CUBAS O CONTINENTES SIMILARES, INCLUIDAS LAS VÁLVULAS REDUCTORAS DE PRESIÓN Y LAS VÁLVULAS TERMOSTÁTICAS. | 8481 | 77.78 | $ 112 230 |
| LOS DEMÁS MOTORES Y MÁQUINAS MOTRICES. | 8412 | 11.57 | $ 16 700 |
| LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE CAUCHO VULCANIZADO SIN ENDURECER. | 4016 | 10.65 | $ 15 362 |
| **Totales** | | | **$ 144 292** |




Valores estadísticos aproximados

# 5- Situación Bancaria

## 5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se Registran Cheques Rechazados.

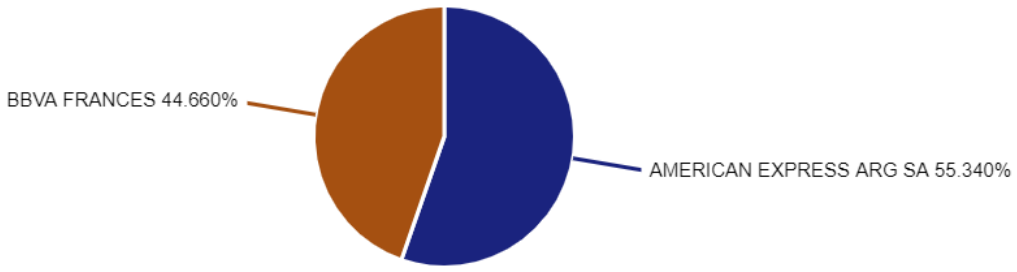
## 5.2 CENTRAL DE DEUDORES

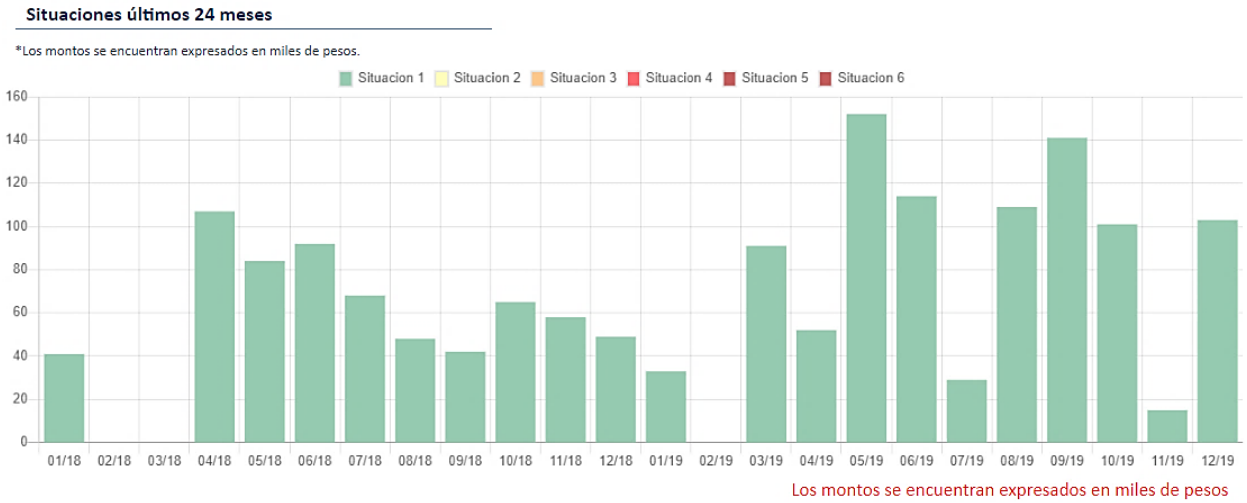
| Banco | 01/2018 | 02/2018 | 03/2018 | 04/2018 | 05/2018 | 06/2018 | 07/2018 | 08/2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | | | | | | | | |
| BBVA FRANCES | 41,00 | | | 107,00 | 84,00 | 92,00 | 68,00 | 48,00 |
| **TOTAL PERIODO** | **41,00** | | | **107,00** | **84,00** | **92,00** | **68,00** | **48,00** |

| Banco | 09/2018 | 10/2018 | 11/2018 | 12/2018 | 01/2019 | 02/2019 | 03/2019 | 04/2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | | | | | | | 55,00 | 15,00 |
| BBVA FRANCES | 42,00 | 65,00 | 58,00 | 49,00 | 33,00 | | 36,00 | 37,00 |
| **TOTAL PERIODO** | **42,00** | **65,00** | **58,00** | **49,00** | **33,00** | | **91,00** | **52,00** |

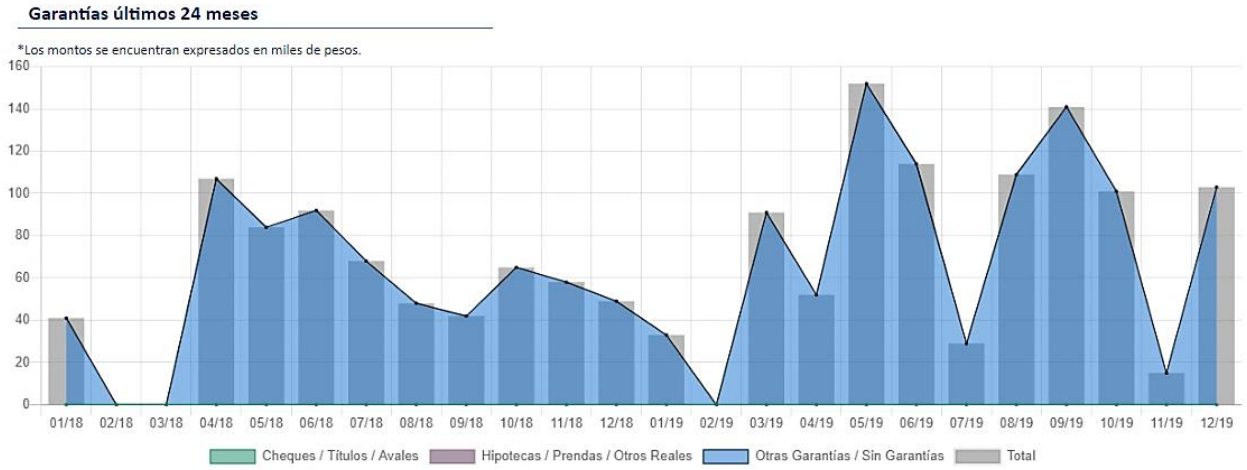
| Banco | 05/2019 | 06/2019 | 07/2019 | 08/2019 | 09/2019 | 10/2019 | 11/2019 | 12/2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | 106,00 | 114,00 | 9,00 | 35,00 | 59,00 | 5,00 | 15,00 | 57,00 |
| BBVA FRANCES | 46,00 | | 20,00 | 74,00 | 82,00 | 96,00 | | 46,00 |
| **TOTAL PERIODO** | **152,00** | **114,00** | **29,00** | **109,00** | **141,00** | **101,00** | **15,00** | **103,00** |

| 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) |






Los montos se encuentran expresados en miles de pesos




## 5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

| N° | Entidad | Deuda | Moneda |
|---|---|---|---|
| 1 | BBVA | 0 | Pesos ARS |
| 2 | Santander | 0 | Pesos ARS |

Fuente Empresa.

# 6- Situación Judicial Comercial

## 6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

## 6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES 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 | 2009-03 |
| 25 | GANANCIA MINIMA PRESUNTA | BAJA DEFINITIVA | 2010-11 |
| 30 | IVA | ACTIVO | 2009-03 |
| 103 | REGIMENES DE INFORMACIÓN | ACTIVO | 2009-03 |
| 211 | BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES | ACTIVO | 2009-03 |
| 217 | SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS | ACTIVO | 2012-03 |
| 218 | IMP.A LAS GAN.- BENEF.DEL EXT. | ACTIVO | 2016-02 |
| 301 | EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL | ACTIVO | 2012-03 |

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 **27/02/2020** 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: | CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION. |

### 6.3.3 Embargos

No se detectó información.

### 6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

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

| Período | Pres. DDJJ | Aporte Seg. Soc. | Aporte Obra Soc. | Contr. Patronal |
|---|---|---|---|---|
| 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 |

**FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A., no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 27/02/2020**

# REPSAL

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

Se deja constancia que a la fecha de emisión, FLUID TECHNICAL SOLUTIONS S.A. CUIT 30710888244 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

**Fecha de emisión: 27/02/2020 (válido únicamente por el día de emisión)**

Sello Electrónico: 504ca9e7-8ce3-46d9-9cf1-f9d47a5fd711

Ministerio de Producción y Trabajo

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL

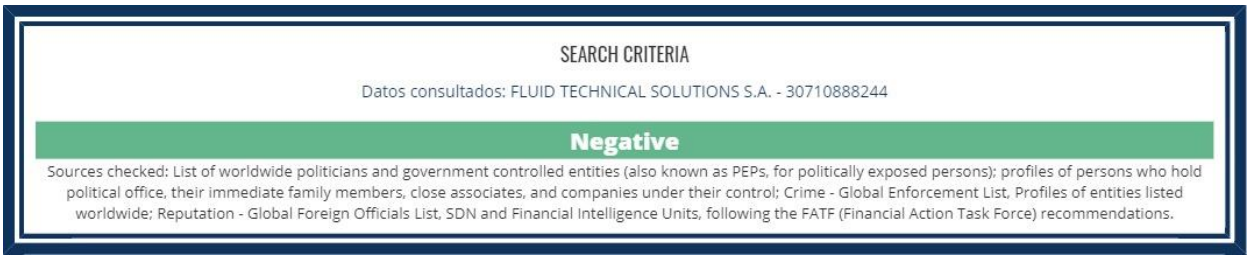
CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

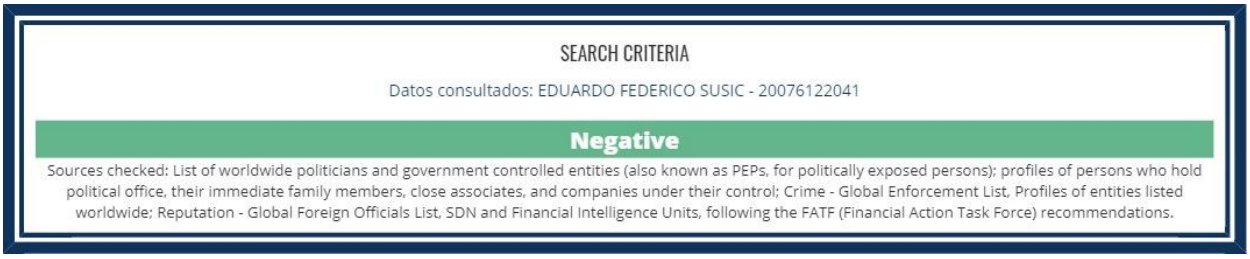
RENATRE REGISTRO NACIONAL DE TRABAJADORES RURALES Y EMPLEADORES

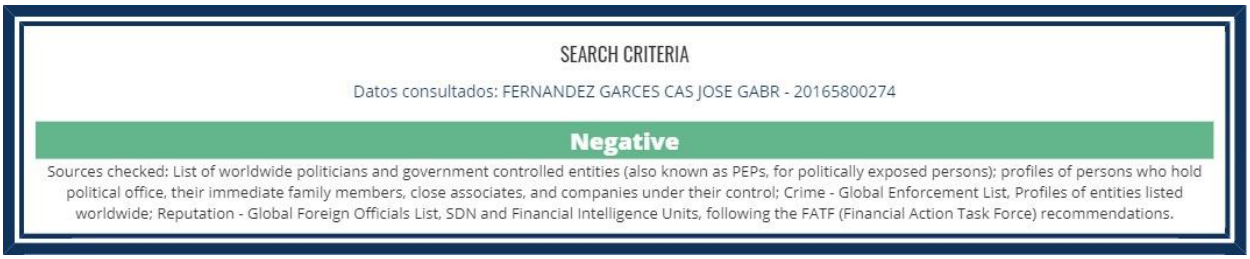
SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

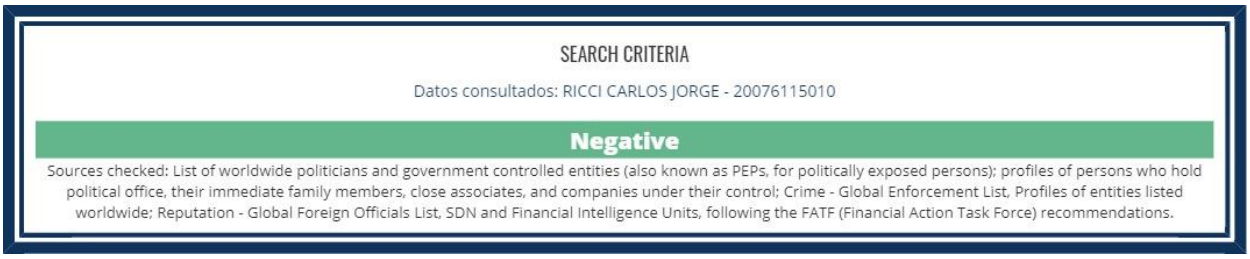
# 7- INTEGRIDAD

## 7.1 INTEGRIDAD




## 7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

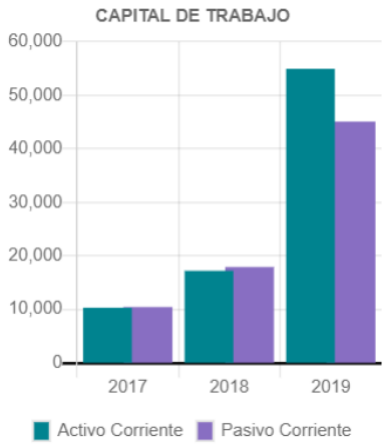
# 8- Estados Contables

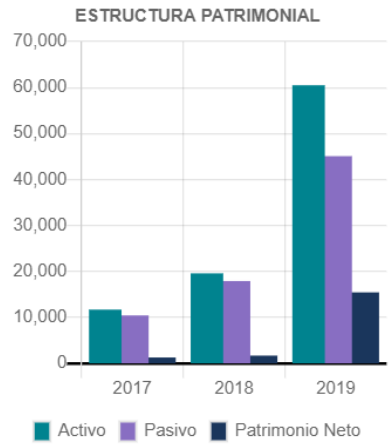
## 8.1 DATOS CONTABLES

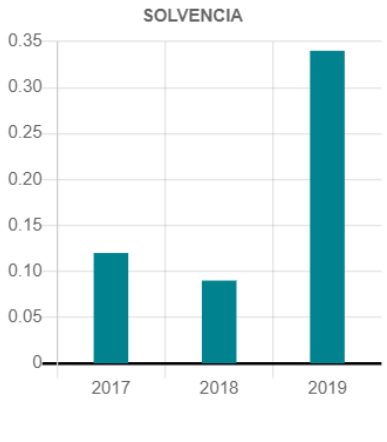
### Activo

| Fecha Balance | 30/06/2017 | 30/06/2018 | 30/06/2019 |
|---|---|---|---|
| Caja y Banco | 194 | 1 722 | 4 335 |
| Inversion Corriente | 0 | 0 | 0 |
| Anc Creditos Por Ventas | 7 802 | 12 788 | 33 255 |
| Otros Créditos | 2 160 | 2 675 | 17 287 |
| Bienes Cambio | 131 | 0 | 52 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo Corriente | 10 288 | 17 185 | 54 929 |
| Credito Por Venta | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 1 033 | 2 128 | 5 165 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 490 | 492 | 1 218 |
| Depreciación Acumulada | 133 | 235 | 815 |
| Bienes De Uso | 357 | 257 | 403 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 1 390 | 2 385 | 5 569 |
| Total Activo | 11 678 | 19 570 | 60 497 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



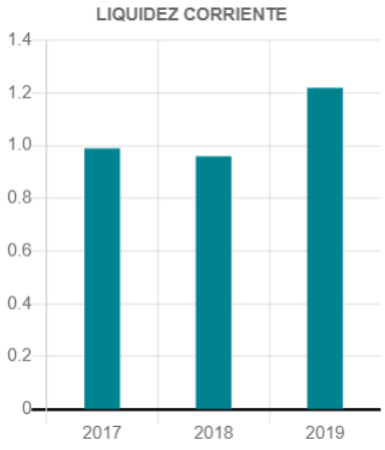



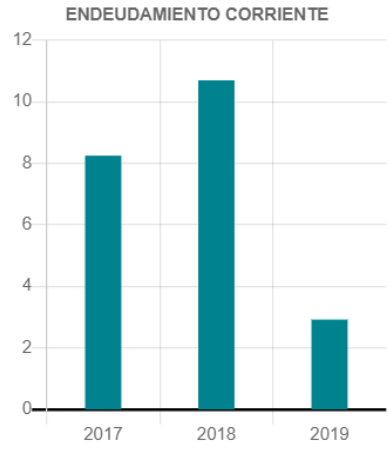



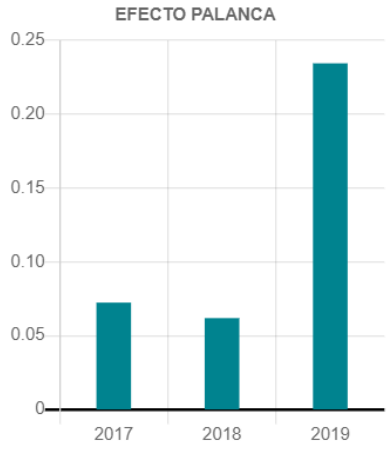
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 30/06/2017 | 30/06/2018 | 30/06/2019 |
|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 8 513 | 14 882 | 36 146 |
| Prestamos (Deudas Bancarias) | 0 | 0 | 0 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 168 | 131 | 198 |
| Cargas Fiscales | 967 | 1 868 | 7 113 |
| Anticipos Clientes | 0 | 0 | 590 |
| Otros Pasivos | 766 | 1 016 | 1 023 |
| Total Pasivo Corriente | 10 415 | 17 897 | 45 070 |
| 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 | 10 415 | 17 897 | 45 070 |
| Capital Social | 50 | 50 | 50 |
| Resultados No Asignados | 1 213 | 1 623 | 15 006 |
| Patrimonio Neto | 1 263 | 1 673 | 15 427 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



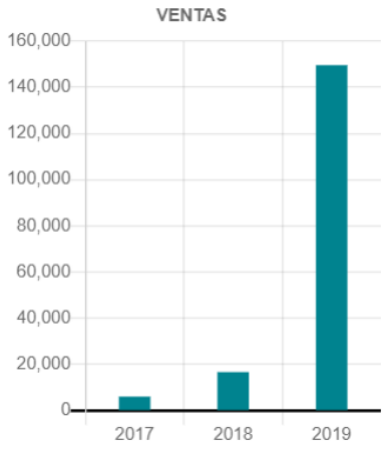



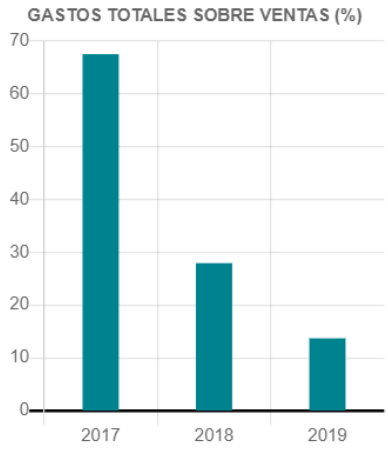



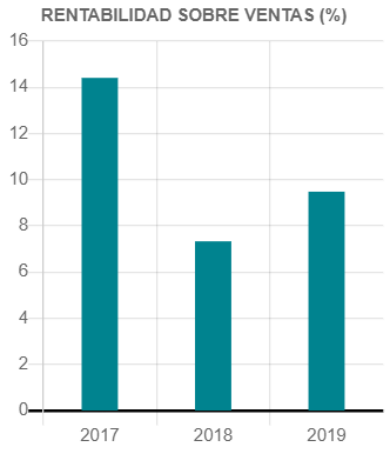
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 30/06/2017 | 30/06/2018 | 30/06/2019 |
|---|---|---|---|
| Ventas | 5 861 | 16 497 | 149 633 |
| Compras Del Ejercicio | 2 842 | 8 071 | 101 546 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 2 711 | 8 202 | 101 495 |
| Resultado Bruto | 3 150 | 8 295 | 48 138 |
| Amortizaciones | 101 | 101 | 192 |
| Gastos de Comercialización | 3 785 | 3 806 | 19 450 |
| Gastos de Administración | 165 | 794 | 1 024 |
| Gastos Financieros | 8 | 8 | 5 |
| Otros Ingresos | 2 212 | 0 | 0 |
| Otros Egresos | 0 | 1 724 | 7 131 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | 0 | 0 | 0 |
| Impuesto A Las Ganancias | 559 | 753 | 6 346 |
| Resultado | 845 | 1 210 | 14 182 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



## Indices de Gestión

| Fecha Balance | 30/06/2017 | 30/06/2018 | 30/06/2019 |
|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 0,99 | 0,96 | 1,22 |
| **LIQUIDEZ SECA (Acida)**<br>(Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente | 0,98 | 0,96 | 1,22 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 8,25 | 10,70 | 2,92 |
| **Endeudamiento Activo Fijo**<br>Pasivo No Corriente / Bs. de Uso | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 0,12 | 0,09 | 0,34 |
| **Capital De Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | -127,37 | -712,20 | 9 858,83 |
| **Inversiones De Bienes De Uso**<br>Patrimonio Neto / Bs. de Uso | 3,54 | 6,50 | 38,24 |
| **Margen Bruto**<br>(Utilidad Bruta / Ventas) * 100 | 53,75 | 50,28 | 32,17 |
| **Margen Neto**<br>(Utilidad Neta / Ventas) * 100 | 14,41 | 7,33 | 9,48 |
| **Retorno Sobre Patrimonio**<br>Utilidad Neta / Patrimonio Neto | 0,67 | 0,72 | 0,92 |
| **Rotacion De Activos**<br>Ventas / Activo Total | 0,50 | 0,84 | 2,47 |
| **Rotacion Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 16,41 | 64,13 | 370,93 |
| **RENTABILIDAD S/ACTIVO**<br>(Utilidad Neta / Activo Total) * 100 | 7,23 | 6,18 | 23,44 |
| **EBITDA / PASIVO**<br>(Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,04 | 0,03 | 0,18 |
| **Rotacion De Creditos**<br>Ventas / Creditos por Ventas | 0,75 | 1,29 | 4,50 |
| **Rotacion De Inventarios**<br>Costo Mercaderías / Bs.de Cambio | 20,68 | 0,00 | 1 957,91 |
| **PRESTAMOS / P.N.**<br>Prestamos / Patrimonio Neto | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PRESTAMOS / (VENTAS/12)**<br>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 cerrados en junio del 2017 2018 y 2019.

Aclaraciones previas:

1. Información auditada sin salvedades.
2. La compañía practicó el Ajuste por Inflación sobre sus Estados Contables cerrados en junio del 2019 pero no expuso en forma comparativa la totalidad de dicha información con la del año anterior. Si bien presenta el Estado de Situación Patrimonial en forma comparativa con el de junio del 2018 no hizo lo mismo con el Estado de Resultados motivo por el cual la información contenida en este vuelco pertenece a la moneda de la fecha de cierre cada ejercicio.
3. Las pérdidas financieras y por tenencia las cuales incluyen los resultados por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda fueron informadas sin apertura en una sola línea del Estado de Resultados.

Principales indicadores:

Económicos:

- En el ejercicio cerrado en junio del 2019 sustentadas en el acuerdo firmado con YPF para la provisión de válvulas especiales las ventas ascendieron a $149.6 Millones.
- Por su parte los costos directos alcanzaron los $101.4Millones (67.8% s/ventas) determinando una contribución primaria de $ 48.1 Millones equivalente al 32.2% s/ventas.
- Con este margen la compañía absorbió los gastos de estructura del ejercicio ($ 20.4 Millones 13.7% s/ventas) entre los cuales se destacan los realizados en reparación, acondicionamiento y custodia de mercaderías, impuestos y sueldos.
- En consecuencia, la compañía exhibió una utilidad operativa de $ 27.6 Millones equivalente al 18.5% s/ventas.
- En la parte inferior del Estado de Resultados se destacan las pérdidas financieras y por tenencia (las cuales incluyen los resultados por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda) y las pérdidas cambiarias las cuales totalizan en conjunto la suma de $ 7.1 Millones (4.8% s/ ventas).
- Luego de deducir el cargo por el impuesto a las ganancias ($6.3 Millones 4.2% s/ventas) la compañía exhibió una utilidad final de $14.1 Millones monto que representó el 9.5% s/ventas y el 91.9% del patrimonio neto al cierre.

En resumen basada en el mayor nivel de actividad operado en el ejercicio analizado debido a la firma del contrato mencionado la compañía exhibió una satisfactoria gestión económica a nivel operativo y final.

Financieros:

- En el ejercicio cerrado en junio del 2019 los indicadores financieros exhibieron valores aceptables. Mientras la liquidez fue de 1.22 el monto del capital de trabajo ascendió a $9.8 Millones.
- En tanto el indicador de exposición financiera se ubicó en 1.04.
- Atento a que la compañía no se financia con pasivos bancarios el monto de intereses resultó de escasa significatividad.
- Por su parte si bien el Ebitda evidenció un valor de $20.7 Millones el mismo resultó equivalente a sólo 0.46 veces el total de las obligaciones exigibles en el corto plazo ($ 45 millones que es el pasivo total).

En resumen a junio del 2019 la compañía presentó una aceptable posición financiera en términos de liquidez y capital de trabajo.

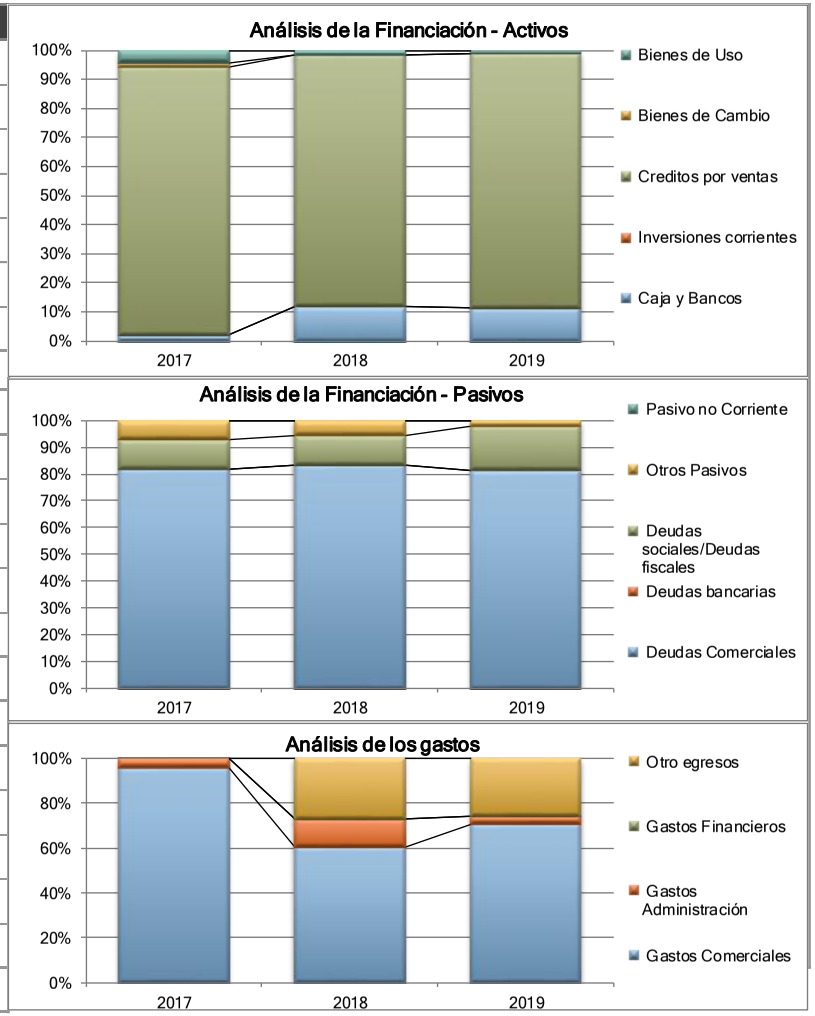
Patrimoniales:

- Producto de la utilidad obtenida en el período el patrimonio neto reflejó un valor de $15.4 Millones presentando una volatilidad del 97%.
- Los recursos propios financian la totalidad del activo fijo (9% del AT básicamente créditos con directores y accionistas) y el 26% de la inversión total motivo por el cual el nivel de endeudamiento exhibe un valor elevado (2.92) y la solvencia uno reducido (0.34).
- El activo total alcanzó los $ 60.4 Millones siendo de naturaleza corriente el 91% del mismo. Los créditos por ventas son el principal rubro operativo (55% del AT). Por su parte los créditos diversos (en su mayoría fiscales) representan otro 29% del mismo.
- En tanto el pasivo total ascendió a $ 45 Millones siendo exigible en el corto plazo en su totalidad. Las obligaciones comerciales equivalen al 81% del PT (1% corresponde a anticipos de clientes) estando asumida el 94% de la misma con proveedores del exterior. Las deudas con accionistas y directores representan el 2% del PT y el 16% restante es de naturaleza fiscal.

En resumen la compañía presenta un ajustado cuadro patrimonial debido al endeudamiento (80% del mismo es de índole comercial) y a la escasa capitalización del patrimonio neto.

| Períodos Analizados | | | |
|---|---|---|---|
| Concept | jun-17 | jun-18 | jun-19 |
| Caja y Bancos | 193,571 | 1,722,034 | 4,335,459 |
| Inversiones corrientes | - | - | - |
| Creditos por ventas | 7,802,473 | 12,787,573 | 33,254,648 |
| Otros Créditos | 3,193,273 | 4,802,897 | 22,451,935 |
| Bienes de Cambio | 131,118 | - | 51,838 |
| Bienes de Uso | 357,149 | 257,258 | 403,399 |
| Otros activos corrientes | - | - | - |
| **Activo Corriente** | **11,677,584** | **19,569,762** | **60,497,279** |
| | | | |
| Deudas Comerciales | 8,513,209 | 14,882,121 | 36,735,327 |
| Deudas bancarias | - | - | - |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 1,135,577 | 1,999,258 | 7,311,128 |
| Otros Pasivos | 766,195 | 1,015,767 | 1,023,399 |
| Pasivo no Corriente | - | - | - |
| **Pasivo** | **10,414,981** | **17,897,145** | **45,069,854** |
| | | | |
| Gastos Comerciales | 3,785,400 | 3,805,805 | 19,450,147 |
| Gastos Administración | 165,083 | 793,974 | 1,024,066 |
| Gastos Financieros | 8,098 | 8,348 | 4,965 |
| Otro egresos | - | 1,723,682 | 7,131,176 |
| Impuesto a las ganancias | 559,075 | 752,943 | 6,345,736 |
| **Total** | **4,517,656** | **7,084,752** | **33,956,090** |

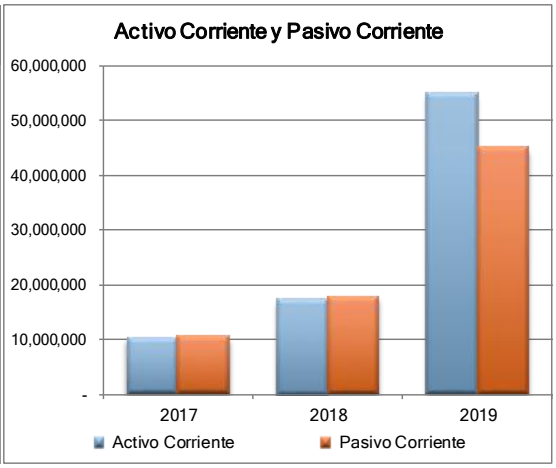
2017/2018/2019



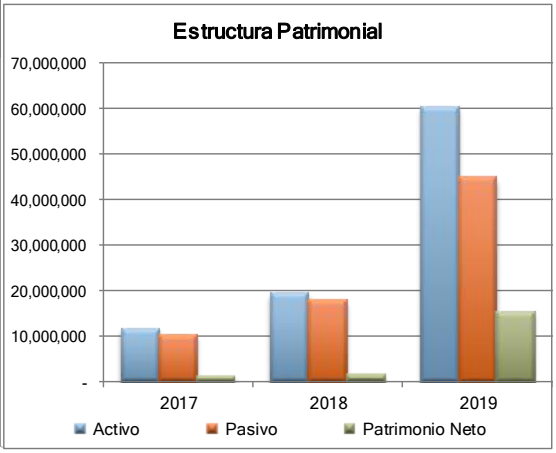
## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

| Períodos Analizados | 2017/2018/2019 |
|---|---|

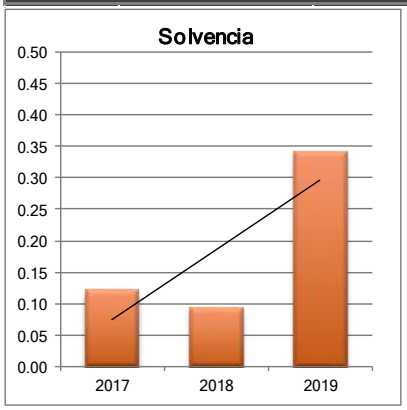
| Analisis Patrimonial | jun-17 | jun-18 | jun-19 |
|---|---|---|---|
| Solvencia | 0.12 | 0.09 | 0.34 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 11% | 9% | 26% |
| Endeudamiento corriente | 8.25 | 10.70 | 2.92 |
| Capital corriente | -0.01 | -0.04 | 0.16 |
| Activo no Cte sobre Activo | 12% | 12% | 9% |
| Financiación del activo no cte. | 0.91 | 0.70 | 2.77 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 0% | 0% | 0% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 82% | 83% | 82% |

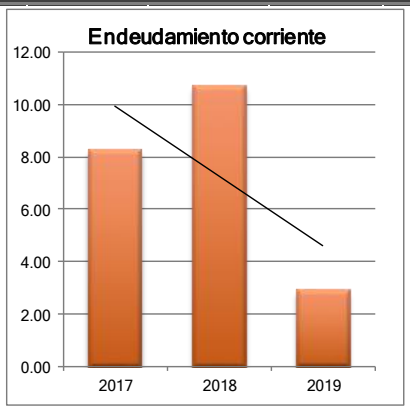


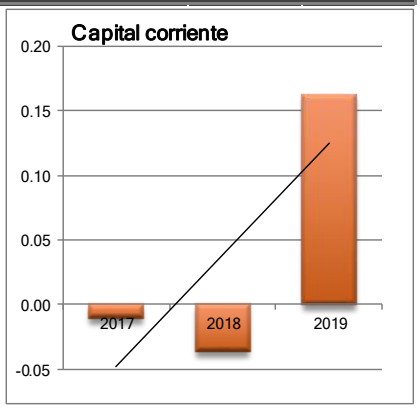

| Info | jun-17 | jun-18 | jun-19 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 10,287,610 | $ 17,184,950 | $ 54,928,682 |
| Activo no Corriente | $ 1,389,974 | $ 2,384,813 | $ 5,568,597 |
| Activo | $ 11,677,584 | $ 19,569,763 | $ 60,497,279 |
| Pasivo Corriente | $ 10,414,981 | $ 17,897,145 | $ 45,069,854 |
| Pasivo no Corriente | $ - | $ - | $ - |
| Pasivo | $ 10,414,981 | $ 17,897,145 | $ 45,069,854 |
| Patrimonio Neto | $ 1,262,603 | $ 1,672,617 | $ 15,427,424 |




### Trends



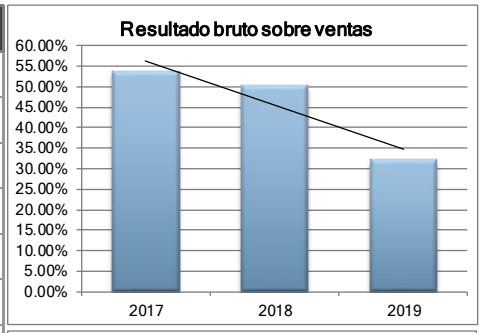




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

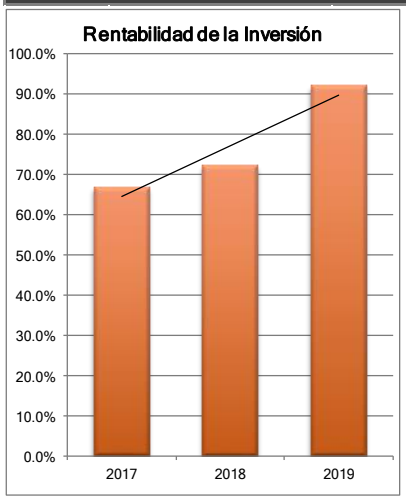
| Períodos Analizados | | | 2017/2018/2019 |
|---|---|---|---|
| Análisis de rentabilidad | jun-17 | jun-18 | jun-19 |
| Rentabilidad de la inversión total | 66.9% | 72.3% | 91.9% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 111.8% | 117.9% | 133.1% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 12.1% | 10.1% | 33.9% |
| Resultado bruto sobre ventas | 53.7% | 50.3% | 32.2% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 14.4% | 7.3% | 9.5% |
| Costo del financiamiento | 0.1% | 0.0% | 0.0% |
| Rentabilidad del capital | | | |

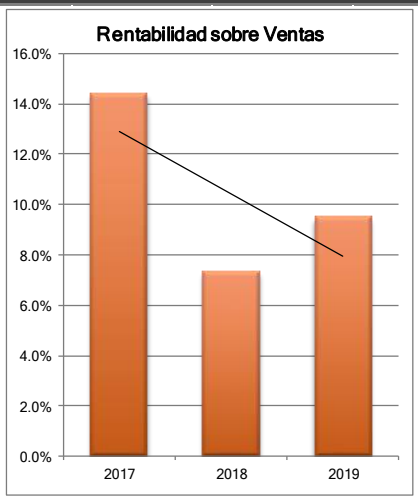


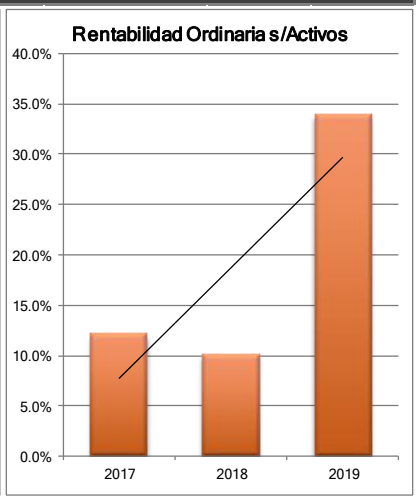

| Info | jun-17 | jun-18 | jun-19 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 5,861,337 | $ 16,496,937 | $ 149,632,675 |
| Costo de Ventas | $ 2,711,143 | $ 8,202,170 | $ 101,494,548 |
| Resultado del ejercicio | $ 844,754 | $ 1,210,014 | $ 14,182,038 |
| EBITDA/Ventas | 0.26 | 0.13 | 0.14 |
| EBITDA/Intereses | 186.87 | 248.29 | 4,174.10 |




**Trends**



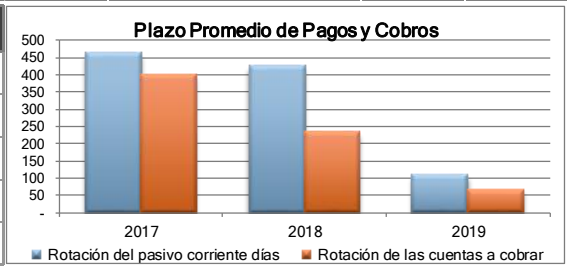



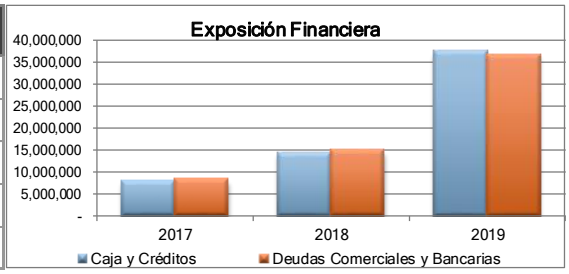

Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

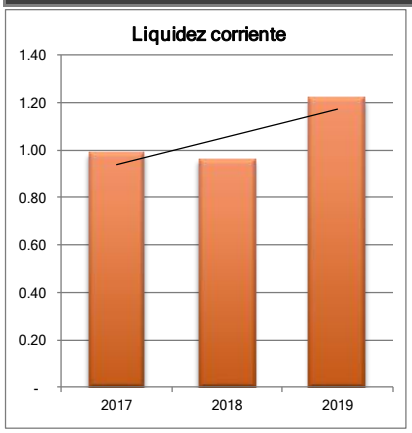
| Períodos Analizados | | | 2017/2018/2019 |
|---|---|---|---|
| Analisis Financiero | jun-17 | jun-18 | jun-19 |
| Liquidez corriente | 0.99 | 0.96 | 1.22 |
| Liquidez acida | 0.98 | 0.96 | 1.22 |
| Rotación del pasivo corriente días | 462 | 426 | 111 |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 402 | 234 | 67 |
| Efecto Palanca | 0.07 | 0.06 | 0.23 |

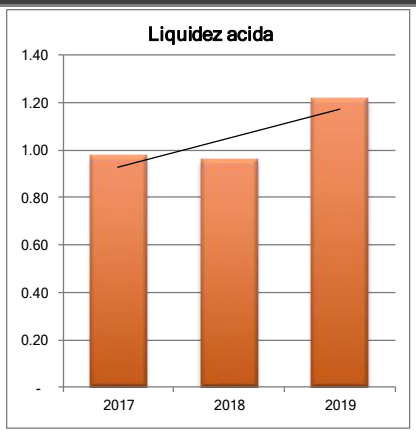


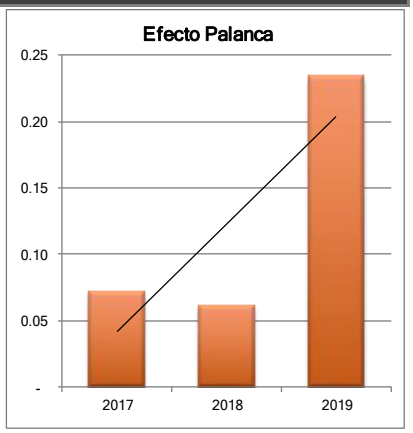

| Info | jun-17 | jun-18 | jun-19 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 193,571 | 1,722,034 | 4,335,459 |
| Creditos por ventas | 7,802,473 | 12,787,573 | 33,254,648 |
| Deudas Comerciales | 8,513,209 | 14,882,121 | 36,735,327 |
| Deudas bancarias | - | - | - |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | - | - | - |

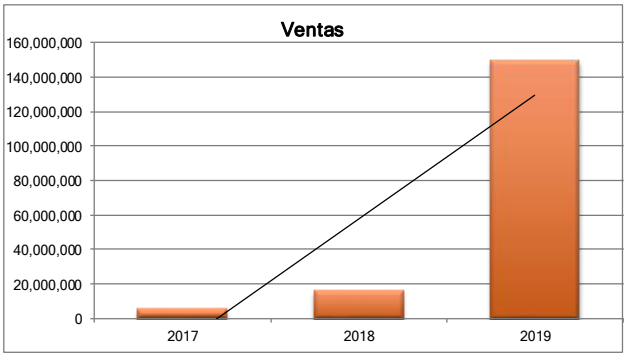


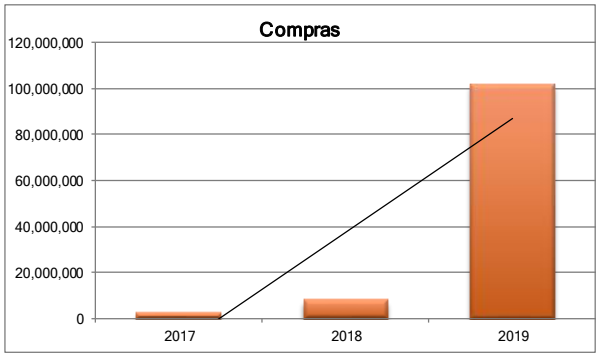

**Trends**



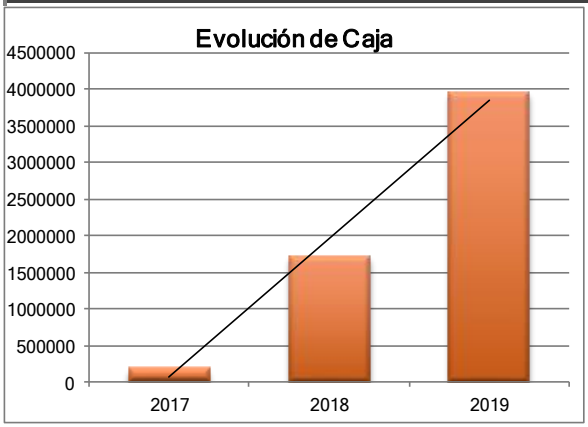



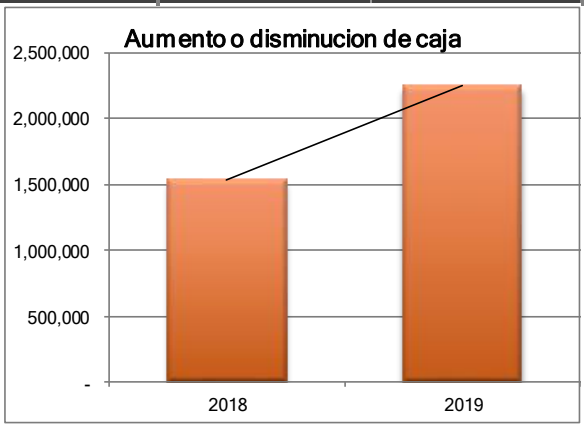




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2017/2018/2019 | |
|---|---|---|
| Análisis del Flujo de fondos | jun-18 | jun-19 |
| Resultado del ejercicio | $ 1,210,014.00 | $ 14,182,038.00 |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 101,419.00 | $ 191,650.00 |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| Generación interna de fondos | $ 1,311,433.00 | $ 14,373,688.00 |
| Variación de créditos por ventas | $ -4,985,100.00 | $ -20,467,075.00 |
| Variación de otros créditos | $ -1,609,624.00 | $ -17,649,038.00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ 131,118.00 | $ -51,838.00 |
| Variación de otros activos corrientes | $ - | $ - |
| Variación de cuentas a pagar | $ 6,368,912.00 | $ 21,853,206.00 |
| Variación de deudas sociales | $ -37,450.00 | $ 67,583.00 |
| Variación de deudas fiscales | $ 901,131.00 | $ 5,244,287.00 |
| Variación de otras deudas | $ 249,572.00 | $ 7,632.00 |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ - |
| Ajuste | | |
| Flujo de fondos operativos netos | $ 2,329,992.00 | $ 3,378,445.00 |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ -800,000.00 | $ -799,138.00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ - | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -1,528.00 | $ -337,791.00 |
| Flujo de fondos antes de la financiación | $ 1,528,464.00 | $ 2,241,516.00 |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ - | $ - |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - | $ - |
| Aumento o disminucion de caja | $ 1,528,464.00 | $ 2,241,516.00 |




Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 12,469,389.6 | $ | S/Patrimonio Neto | 537,614.9 | $ |
| Compras Mensuales | 8,462,198.8 | $ | S/Capital de Trabajo | 278,284.0 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 159 | días | S/Activos Líquidos | 930,057.4 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 243 | días | S/Variables Combinadas | 665,147.9 | $ |

## 8.8 SCORE DE BALANCE

| Períodos Analizados | | | | 2017/2018/2019 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concept | Expresado por | Valor | Grade | Concept | Expresado por | Valor | Puntaje |
| **Analisis Patrimonial** | | | | **Analisis Financiero** | | | |
| Solvencia | ratio | 0,25 | 1 | Liquidez corriente | ratio | 1,12 | 5 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 5,67 | 1 | Liquidez acida | ratio | 1,12 | 10 |
| Capital corriente | % | 8,7% | 3 | Rotación del pasivo corriente días | días | 243 | 1 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 10,4% | 10 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 159 | 3 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 1,97 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,17 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 0,0% | 10 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 82,0% | 1 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 0,0% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 23,3% | 5 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 83,3% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 2,0% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 126,1% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 25,3% | 9 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 24,7% | 10 | Vida restante de Bienes de Uso | años | 2 | 2 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 39,9% | 3 | Rotación de bienes de cambio | días | 3 | 10 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 9,7% | 10 | Rotación del activo | veces | 1,77 | 9 |
| Costo del financiamiento | % | 0,0% | 10 | Total | | | |
| Rentabilidad del capital | % | | 10 | 65,70 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 15,3% | 7 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | 2.594,56 | 10 | | | | |

